



# Relazione Finanziaria Annuale

Al 31 Dicembre 2023





**Sede Legale: Via della Moscova, 18 – 20121 Milano**

**C.F. 01562570810 | P.I. 04004130821 | R.E.A. MI - 2110369**

**Website: [www.omerspa.com](http://www.omerspa.com)**

## INDICE

### **Relazione sulla gestione e bilancio consolidato al 31 dicembre 2023**

Relazione della società di revisione sul Bilancio Consolidato

### **Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023**

Relazione della società di revisione sul Bilancio d'esercizio

Relazione del Collegio Sindacale

---



# Relazione sulla gestione e bilancio consolidato

Al 31 Dicembre 2023







**Sede Legale: Via della Moscova, 18 – 20121 Milano**

**C.F. 01562570810 | P.I. 04004130821 | R.E.A. MI - 2110369**

**Website: [www.omerspa.com](http://www.omerspa.com)**

## INDICE

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Relazione sulla gestione</b> .....   | 3         |
| Condizioni operative e sviluppo dell'attività .....   | 3         |
| Composizione degli organi sociali della capogruppo .....  | 4         |
| Andamento della gestione .....  | 5         |
| Sintesi dei principali valori di bilancio .....   | 7         |
| Investimenti.....   | 14        |
| Attività di ricerca e sviluppo .....  | 14        |
| Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e controllate dalla controllante..... | 15        |
| Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti .....                                     | 15        |
| Informazioni relative ai rischi e alle incertezze .....   | 16        |
| Altre informazioni .....  | 17        |
| Evoluzione prevedibile della gestione .....   | 19        |
| <b>Prospetti contabili consolidati</b> .....  | <b>21</b> |
| <b>Nota integrativa</b> .....   | <b>28</b> |
| Attività svolte.....  | 29        |
| Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio .....                                    | 29        |
| Criteri di formazione.....  | 29        |
| Principi di redazione .....   | 30        |
| Casi eccezionali ex. art. 2423, quinto comma, del Codice Civile.....                            | 30        |
| Cambiamenti di principi contabili .....   | 30        |
| Problematiche di comparabilità e di adattamento. ....   | 30        |
| Criteri di valutazione applicati.....   | 30        |
| <b>Commento alle principali voci della situazione patrimoniale e finanziaria</b> .....          | <b>34</b> |
| <b>Commento alle principali voci del conto economico.</b> .....                                 | <b>48</b> |
| Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci.....                     | 51        |
| Informazioni sulle operazioni con parti correlate .....   | 51        |
| Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale .....                        | 51        |
| Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art.2427-bis c.c. ....              | 51        |
| Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo .....                   | 51        |
| Informazioni ex art 1, comma 125-bis, legge 4 agosto 2017 n.124.....                            | 52        |



Sede in via DELLA MOSCOVA N. 18 - 20121 MILANO (MI)  
Capitale sociale euro 5.750.000,00 I.V.  
Reg. Imp. (MI) 01562570810 - Rea (MI) 2110369

## **Bilancio consolidato al 31/12/2023**

### **Relazione sulla gestione**

Signori Azionisti,

la situazione consolidata del Gruppo OMER al 31/12/2023 riporta un risultato positivo pari a Euro 8.401.710.

#### **CONDIZIONI OPERATIVE E SVILUPPO DELL'ATTIVITA'**

Il Gruppo OMER si compone della società capogruppo OMER SpA, avente sede legale a Milano e sede operativa in Carini, e della società controllata di diritto americano OMER North America Corp. con sede a Detroit, la cui partecipazione è stata acquisita in data 31 maggio 2021 da parte della OMER SpA dalla Controllante Halfa Srl.

Come ben sapete, il Gruppo progetta e realizza *interiors*, sistemi e strutture metalliche e parti strutturali di vagoni ferroviari.

Sono elementi caratterizzanti l'esercizio 2023 della vostra società:

- lo sviluppo delle nuove commesse produttive, acquisite nel corso degli esercizi precedenti;
- il proseguimento degli investimenti orientati al miglioramento della capacità produttiva del sito industriale di Carini;

## COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI DELLA CAPOGRUPPO

Gli Organi Sociali della Capogruppo OMER SpA, in carica dal 8 luglio 2021, sono di seguito rappresentati:

### Consiglio di Amministrazione:

- Giuseppe Russello, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato;
- Vincenza Russello, Vice Presidente;
- Salvatore Giosuè, Consigliere con deleghe;
- Roberto Polizzi, Consigliere;
- Angelo Costa, Consigliere Indipendente.

### Collegio Sindacale:

- Fabrizio Escheri, Presidente del Collegio Sindacale
- Antonina Parrotta, Sindaco effettivo;
- Marco Sposito, Sindaco effettivo.

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale termineranno il proprio mandato con l'approvazione del presente bilancio.

La revisione legale è affidata alla società PricewaterhouseCoopers SpA per il triennio 2022-2024.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

### ***Andamento Generale dell'Economia in Europa ed Italia nel 2023***

L'anno 2023 ha presentato una serie di sfide e opportunità per l'economia europea, influenzata da una combinazione di fattori interni ed esterni. La regione ha affrontato una serie di sfide, tra cui l'inflazione, la ripresa post-pandemia, le politiche monetarie espansive e le tensioni commerciali globali. Tuttavia, ci sono stati anche segnali positivi di crescita economica, investimenti e innovazione.

L'inflazione è rimasta una preoccupazione chiave per l'economia europea nel 2023. Dopo un periodo di inflazione moderata negli anni precedenti, si è registrato un aumento dei prezzi dei beni e dei servizi in diverse parti d'Europa. Questo aumento dei prezzi è stato attribuito a una combinazione di fattori, tra cui l'aumento dei costi delle materie prime, la domanda interna e le politiche monetarie espansive adottate dalla Banca Centrale Europea (BCE). Tuttavia, la BCE ha continuato a monitorare da vicino l'inflazione e ha adottato misure per contenere eventuali pressioni inflazionistiche e garantire la stabilità dei prezzi.

Dopo il collasso economico causato dalla pandemia di COVID-19, l'economia europea ha iniziato a mostrare segni di ripresa nel corso del 2023. Con il progressivo allentamento delle restrizioni legate al COVID-19 e il lancio di programmi di stimolo economico da parte dei governi europei, si è assistito a un graduale miglioramento delle prospettive economiche. Settori come il turismo, l'ospitalità e il commercio al dettaglio hanno registrato un aumento dell'attività, contribuendo alla ripresa economica complessiva della regione.

Sul fronte dei tassi di interesse, la BCE, nel corso dell'anno, è intervenuta incrementando il tasso ufficiale di sconto al fine di mitigare l'impatto dell'incremento dei costi sull'economia europea, facendo riscoprire, dopo anni di costo del denaro pari sostanzialmente a zero, un valore di tassi positivi.

Le tensioni commerciali globali hanno continuato a influenzare l'economia europea nel 2023. Le dispute commerciali tra Stati Uniti, Cina e altri paesi hanno creato incertezza e turbolenza nei mercati internazionali, con ripercussioni sull'economia europea. Le restrizioni commerciali e le tariffe sui prodotti europei hanno limitato l'accesso ai mercati internazionali e hanno colpito alcune industrie europee, in particolare quelle esportatrici.

Nonostante le sfide, l'economia europea ha continuato a mostrare segni di resilienza e adattamento nel 2023. Settori come la tecnologia, l'energia rinnovabile e la salute hanno registrato un aumento degli investimenti e dell'innovazione, contribuendo alla diversificazione economica e alla creazione di posti di lavoro. Inoltre, l'UE ha continuato a promuovere politiche volte a sostenere la transizione verso un'economia più sostenibile e verde, con obiettivi ambiziosi nel campo della riduzione delle emissioni di carbonio e dell'uso delle energie rinnovabili.

Nel corso dell'anno, l'economia italiana ha continuato a navigare in un contesto di sfide e opportunità, con una serie di fattori che hanno plasmato il suo andamento generale. Se da un lato si sono registrati segnali incoraggianti di ripresa e crescita in diversi settori, dall'altro sono emersi ostacoli persistenti che hanno frenato una piena accelerazione dell'attività economica.

Uno dei punti di forza è stato il settore manifatturiero, che ha beneficiato di una domanda interna ed estera solida, sostenuta anche da una maggiore competitività sui mercati internazionali. Le esportazioni hanno continuato a trainare la crescita, supportate da una ripresa dell'economia globale e dalla domanda di beni italiani di alta qualità e design.

Tuttavia, il contesto macroeconomico è stato caratterizzato da una serie di sfide. Tra queste, l'instabilità politica interna e le incertezze legate alle politiche economiche hanno inciso sull'ottimismo degli investitori e dei consumatori. La lentezza delle riforme strutturali e la necessità di affrontare la questione del debito pubblico hanno contribuito a creare un clima di incertezza sulle prospettive a lungo termine dell'economia italiana.

Inoltre, il conflitto in essere in Europa, a cui si è aggiunto recentemente anche il conflitto Israelo-palestinese in Medio Oriente, ha continuato a influenzare l'economia.

Sul fronte occupazionale, sebbene si sia registrata una lieve diminuzione della disoccupazione, rimangono ancora sfide significative legate alla precarietà del mercato del lavoro e alla necessità di creare opportunità occupazionali stabili e ben retribuite.

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

#### ***Comportamento della concorrenza***

Confermata la tendenza che vede il mercato dei produttori di *interiors* tendenti a concentrarsi, richiedendo alle aziende di raggiungere una dimensione critica importante.

Come già descritto, in tale direzione il Gruppo mira a raggiungere i seguenti traguardi:

- crescita internazionale, sia direttamente per il mercato Europeo sia per i mercati Nord Americani;
- incremento della capacità produttiva, mediante il completamento degli investimenti sugli impianti del sito di Carini (PA);
- il continuo sviluppo dell'attività di *System integration* con il prodotto *toilet* e lo sviluppo e l'integrazione del *lighting*;
- il continuo investimento in ambito *engineering & codesign* con i principali clienti;
- l'attività di R&D sui processi produttivi.

## Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

In tale contesto il Gruppo si colloca come società leader a livello internazionale, con un consolidato primato a livello europeo, sia dal punto di vista di potenziale capacità produttiva che in termini di innovazione di processo e lay-out produttivo.

Si conferma l'obiettivo di portare a completamento i programmi produttivi in corso, consolidare le proprie capacità commerciali mediante l'acquisizione di nuovi clienti e progetti, da realizzare, anche grazie all'incrementata capacità produttiva, avendo sempre l'obiettivo di mantenere elevati i propri livelli qualitativi.

### SINTESI DEI PRINCIPALI VALORI DI BILANCIO

Il bilancio al 31 dicembre 2023 del Gruppo OMER risulta essere il primo redatto a livello consolidato. Per tale ragione non vengono esposti dati di confronto.

Di seguito i principali valori ed indici societari:

| Descrizione                           | Udm      | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|----------|------------|------------|
| <i>Dati economici</i>                 |          |            |            |
| Totale Ricavi                         | euro/000 | 67.283     | 63.272     |
| EBITDA                                | euro/000 | 15.100     | 13.765     |
| EBITDA Margin                         | %        | 22,4%      | 21,8%      |
| EBIT                                  | euro/000 | 12.123     | 11.288     |
| EBIT Margin                           | %        | 18,0%      | 17,8%      |
| Utile D'Esercizio                     | euro/000 | 8.401      | 8.339      |
| <i>Dati patrimoniali e finanziari</i> |          |            |            |
| Immobilizzazioni                      | euro/000 | 16.254     | 14.464     |
| Capitale Circolante                   | euro/000 | 19.236     | 24.528     |
| Patrimonio netto                      | euro/000 | 55.305     | 48.581     |
| Posizione Finanziaria Netta (Cassa)   | euro/000 | 19.815     | 9.589      |
| <i>Indici</i>                         |          |            |            |
| ROE Netto                             | %        | 15%        | 17%        |
| ROE Lordo                             | %        | 21%        | 23%        |
| ROI                                   | %        | 20%        | 21%        |
| ROS                                   | %        | 18%        | 18%        |
| Margine primario di struttura         | euro/000 | 39.052     | 34.117     |
| Quoziente primario di struttura       | Unità    | 3,40       | 3,36       |
| Margine secondario di struttura       | euro/000 | 40.893     | 37.444     |
| Quoziente secondario di struttura     | Unità    | 3,52       | 3,59       |

## Principali dati economici

Di seguito il Conto Economico Consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023:

| <b>Valori in migliaia di euro</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite              | 65.749            | 61.413            |
| Altri Proventi                    | 1.534             | 1.859             |
| <b>Totale Ricavi</b>              | <b>67.283</b>     | <b>63.272</b>     |
| Costi della produzione            | (23.710)          | (23.557)          |
| Costo del lavoro                  | (16.960)          | (14.375)          |
| Costi per servizi e vari          | (11.512)          | (11.574)          |
| <b>Totale Costi</b>               | <b>(52.183)</b>   | <b>(49.506)</b>   |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>15.100</b>     | <b>13.765</b>     |
| <i>Ebitda margin %</i>            | <i>22,4%</i>      | <i>21,8%</i>      |
| Ammortamenti e svalutazioni       | (2.977)           | (2.478)           |
| <b>EBIT</b>                       | <b>12.123</b>     | <b>11.288</b>     |
| <i>Ebit margin %</i>              | <i>18,0%</i>      | <i>17,8%</i>      |
| Oneri e proventi finanziari       | (682)             | (198)             |
| <b>EBT</b>                        | <b>11.441</b>     | <b>11.089</b>     |
| Imposte d'esercizio               | (3.040)           | (2.751)           |
| <b>Utile D'Esercizio</b>          | <b>8.401</b>      | <b>8.339</b>      |

Il 2023 registra un **Totale ricavi consolidato** pari a 67.283 migliaia di euro, con un incremento pari a 4.011 migliaia di euro (+ 6%) rispetto allo scorso esercizio (63.272 migliaia di euro).

Tale incremento è stato generato sia da un incremento dei volumi di produzione che da un aumento dei prezzi di vendita, a seguito dell'applicazione delle clausole di revisione prezzi incluse in alcuni contratti.

I **Costi della produzione**, prevalentemente relativi alle materie prime, rimangono sostanzialmente invariati rispetto al dato 2022, passando da 23.557 migliaia di euro a 23.710 migliaia di euro (+153 migliaia di euro). L'andamento generale dei costi delle materie prime utilizzato nei processi produttivi aziendali ha registrato, nel corso dell'anno, dapprima una crescita, in prosecuzione di quanto avvenuto a fine 2022, fino a raggiungere i valori massimi intorno alla fine primo semestre. Successivamente è stata registrata una lenta riduzione dei prezzi, tuttavia ancora ben lontani dai valori complessivi pre-crisi.

Il **Costo del lavoro** si è incrementato, passando da 14.375 migliaia di euro a 16.960 migliaia di euro (2.585 migliaia di euro, pari a +18%). Tale incremento è stato generato dall'incremento del numero di risorse aziendali, impegnate sia nell'ambito produttivo che nel rafforzamento della struttura operativa, nonché da un aumento del costo medio procapite, in parte a seguito dell'attivazione della cd "Clausola di Garanzia" prevista nel CCNL dei Metalmeccanici come forma di tutela del potere di acquisto dei lavoratori, ed in parte a seguito



del venir meno di alcuni sgravi contributivi istituiti durante il periodo della pandemia da Covid-19, denominati “Decontribuzione sud”.

I **Costi per servizi e vari**, in ultimo, sono sostanzialmente invariati rispetto al dato 2022.

L'**EBITDA** è pari a 15.100 migliaia di euro, con un **EBITDA margin** del 22,4% dei ricavi. Tale valore è in leggero miglioramento rispetto al dato 2022 (13.765 migliaia di euro, pari al 21,8% di **EBITDA margin**).

Gli **Ammortamenti e svalutazioni** sono pari a 2.977 migliaia di euro (+499 migliaia di euro rispetto al 2022) e sono riferibili ad immobilizzazioni immateriali per 936 migliaia di euro e ad Immobilizzazioni materiali per 1.961 migliaia di euro ed a Svalutazioni di crediti per 80 migliaia di euro.

L'**EBIT** è pari a 12.123 migliaia di euro con un **EBIT margin** pari al 18,0% dei ricavi, con un incremento di 835 migliaia di euro rispetto al dato 2022 (pari a 11.288 migliaia di euro)

Gli **Oneri e proventi finanziari** sono negativi e pari a 682 migliaia di euro. Rispetto al 2022 si è registrato un sensibile incremento degli oneri finanziari legati alle operazioni di factoring connesse ai crediti verso clienti, conseguente all'incremento dei tassi di interesse.

## Stato Patrimoniale Riclassificato

| Valori in migliaia di euro             | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|--|---------------|---------------|
| Immobilizzazioni Immateriali           | 7.672         | 7.843         |
| Immobilizzazioni Materiali             | 8.516         | 6.498         |
| Immobilizzazioni Finanziarie           | 66            | 123           |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>         | <b>16.254</b> | <b>14.464</b> |
| Magazzino merci e prodotti finiti      | 15.859        | 17.979        |
| Crediti verso clienti                  | 17.860        | 15.524        |
| Crediti per operazioni di Factoring    | 1.386         | 2.506         |
| Altre attività                         | 2.674         | 2.784         |
| Debiti commerciali                     | (12.175)      | (8.807)       |
| Altre passività                        | (5.933)       | (5.084)       |
| Fondo TFR                              | (328)         | (325)         |
| Fondi per rischi e oneri               | (107)         | (49)          |
| <b>Totale Capitale Circolante</b>      | <b>19.236</b> | <b>24.528</b> |
| Capitale Sociale                       | 5.750         | 5.750         |
| Riserve del PN                         | 41.154        | 34.492        |
| Utile d'esercizio                      | 8.401         | 8.339         |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>         | <b>55.306</b> | <b>48.581</b> |
| Altri Debiti finanziari a M/L          | (173)         | (362)         |
| Altri Debiti finanziari a breve        | (271)         | (292)         |
| Debiti finanziari a lungo              | (1.075)       | (2.257)       |
| Debiti finanziari a breve              | (1.179)       | (1.277)       |
| Attività finanziarie non immobilizzate | 4.992         | -             |
| Disponibilità liquide                  | 17.520        | 13.778        |
| <b>Posizione Finanziaria Netta</b>     | <b>19.815</b> | <b>9.589</b>  |

Di seguito una breve descrizione delle principali poste patrimoniali:

- Immobilizzazioni Immateriali: pari a 7.672 migliaia di euro scontano, rispetto al 2022 (7.843 migliaia di euro), una riduzione pari a 171 migliaia di euro per effetto degli investimenti realizzati al netto degli ammortamenti;
- Immobilizzazioni Materiali: pari a 8.516 migliaia di euro registrano un incremento di 2.018 migliaia di euro rispetto al 2022 (6.498 migliaia di euro) per effetto degli investimenti realizzati prevalentemente in Impianti e Macchinari nel corso dell'esercizio, al netto della normale dinamica degli ammortamenti;
- Immobilizzazioni Finanziarie: pari a 66 migliaia di euro, in riduzione di 57 migliaia di euro rispetto al 2022, è riferibile al valore attribuito al contratto di *Interest Rate Swap* relativo ad un finanziamento bancario attualmente in essere;
- Magazzino merci e prodotti finiti: pari a 15.859 migliaia di euro, in riduzione di 2.120 migliaia di euro rispetto al 2022 (17.979 migliaia di euro); tale importo include il valore del magazzino materie prime,

dei prodotti finiti, sia presenti presso gli stabilimenti aziendali che depositati presso i magazzini di prossimità di alcuni siti operativi del gruppo Alstom e dei cd *WIP - Work in progress*, cioè dei prodotti in corso di lavorazione alla data di bilancio. Sia il valore dei prodotti finiti che dei *WIP* è esposto al costo di produzione;

- *Crediti verso clienti*: pari a 17.860 migliaia di euro, in incremento di 2.336 migliaia di euro rispetto al 2022 (15.524 migliaia di euro di euro) ricomprendono i crediti verso i clienti nazionali ed esteri, nonché gli stanziamenti per fatture da emettere collegate alle revisioni prezzo concordate con alcuni clienti.
- *Crediti per operazioni di factoring*: pari a 1.386 migliaia di euro, in riduzione di 1.120 migliaia di euro rispetto al dato 2022 (pari a 2.506 migliaia di euro) espone il saldo della posizione relativa all'operazione di *factoring pro soluto con maturity* intrattenuta con Unicredit;
- *Altre attività*: pari a 2.674 migliaia di euro, sostanzialmente invariati rispetto al 2022 (2.784 migliaia di euro) ricomprendo i Crediti tributari, i Crediti per contributi e altri Crediti Diversi;
- *Debiti commerciali*: pari a 12.175 migliaia di euro comprende il saldo di quanto dovuto ai fornitori di beni e servizi dal Gruppo; rispetto al 2022 (pari a 8.807 migliaia di euro) si registra un incremento pari a 3.368 migliaia di euro;
- *Altre Passività*: pari a 5.933 migliaia di euro, include i debiti di natura tributaria, i ratei e risconti passivi nonché altre passività diverse.

**Rendiconto finanziario (metodo indiretto)**

| <b>Valori in migliaia di euro</b>                        | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Utile/Perdita d'Esercizio                                | 8.401             | 8.339             |
| Imposte sul reddito d'esercizio                          | 3.040             | 2.751             |
| Ammortamenti   | 2.897             | 2.413             |
| Interessi e altre variazioni non monetarie               | 595               | 313               |
| <b>Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b> | <b>14.933</b>     | <b>13.816</b>     |
| Variazioni del capitale circolante                       | 4.502             | (15.833)          |
| Imposte sul reddito pagate                               | (2.353)           | (3.166)           |
| Altre variazioni   | (563)             | (104)             |
| <b>Flusso finanziario da attività operativa</b>          | <b>16.520</b>     | <b>(5.288)</b>    |
| <b>Flusso finanziario netto da attività investimento</b> | <b>(4.934)</b>    | <b>(3.963)</b>    |
| Variazione attività finanziarie non immobilizzate        | (4.992)           | -                 |
| Variazione attività di finanziamento breve e m/l termine | (1.289)           | (2.114)           |
| Pagamento di dividendi                                   | (1.432)           | -                 |
| Acquisto azioni proprie                                  | (131)             | (173)             |
| <b>Flusso finanziario da attività di finanziamento</b>   | <b>(2.852)</b>    | <b>(2.287)</b>    |
| <b>Totale flussi finanziari</b>                          | <b>3.742</b>      | <b>(11.537)</b>   |
| Disponibilità iniziali                                   | 13.778            | 25.315            |
| <b>Disponibilità finali</b>                              | <b>17.520</b>     | <b>13.778</b>     |

Il flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto è pari a 14.933 migliaia di euro per effetto dell'utile di esercizio rettificato delle poste non monetarie.

La variazione del Capitale Circolante Netto mostra un flusso positivo pari a 4.502 migliaia di euro per effetto di una riduzione, rispetto al dato 2022, dei valori di magazzino e per l'aumento dei debiti verso fornitori.

I flussi di investimento, pari a 4.934 migliaia di euro, ricomprendono gli interventi effettuati sulle immobilizzazioni immateriali e materiali.

La Capogruppo, allo scopo di remunerare la liquidità in eccesso rispetto a quanto necessario per il normale ciclo produttivo, ha acquistato alcune quote di un fondo comune di investimento garantito, con durata complessiva dell'investimento inferiore ad 1 anno, per un controvalore pari a 4.992 migliaia di euro.

Il saldo dei flussi da attività di finanziamento ha registrato un valore negativo pari a 2.852 migliaia di euro dei quali, 1.289 migliaia di euro conseguenti al rimborso dei finanziamenti in corso e 131 migliaia di euro connessi alle operazioni di Acquisto azioni proprie (cd. *buy back*). A questi si somma il pagamento del dividendo distribuito con l'approvazione del bilancio 2022 della capogruppo OMER.

Per quanto sopra descritto, l'Azienda ha generato un flusso di cassa complessivo positivo pari a 3.742 migliaia di euro, in netto miglioramento rispetto ai valori 2022.

## Posizione Finanziaria Netta

| Valori in migliaia di euro                         | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|--|----------------|----------------|
| Depositi bancari                                   | 17.513         | 13.771         |
| Denaro e altri valori in cassa                     | 7              | 7              |
| <b>Disponibilità liquide</b>                       | <b>17.520</b>  | <b>13.778</b>  |
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>      | <b>4.992</b>   | <b>-</b>       |
| Debiti verso banche a breve                        | (1.179)        | (1.277)        |
| Debiti verso altri finanziatori a breve            | (271)          | (292)          |
| <b>Debiti finanziari a breve termine</b>           | <b>(1.450)</b> | <b>(1.570)</b> |
| <b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b> | <b>21.063</b>  | <b>12.208</b>  |
| Debiti verso banche a lungo                        | (1.075)        | (2.257)        |
| Debiti verso altri finanziatori a lungo            | (173)          | (362)          |
| <b>Posizione finanziaria netta</b>                 | <b>19.815</b>  | <b>9.589</b>   |

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31/12/2023 è positiva e pari a 19.815 migliaia di euro

Le disponibilità liquide sui depositi bancari sono pari a 17.513 migliaia di euro.

Inoltre, nel corso dell'anno, la Capogruppo, allo scopo di remunerare la liquidità in eccesso rispetto a quanto necessario per il normale ciclo produttivo, ha acquistato alcune quote di un fondo comune di investimento garantito pari ad euro 4.992 migliaia, con durata complessiva dell'investimento inferiore ad 1 anno.

I debiti finanziari a breve termine sono pari a 1.450 migliaia di euro ed includono le quote entro l'anno mutui chirografari in fase di rimborso nonché i debiti verso altri finanziatori per la quota entro l'esercizio derivanti dall'applicazione del metodo finanziario così come disposto dall'OIC 17 par. 105 sui leasing della Capogruppo OMER SpA.

## Informazioni attinenti ad ambiente, personale e qualità

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

L'organico del Gruppo al 31.12.2023 presentava i seguenti valori:

|                    | UdM   | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------|-------|------------|------------|
| Forza media        | Unità | 273        | 253        |
| Forza fine periodo | Unità | 298        | 250        |

### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati eventi che abbiano causato all'Azienda problematiche di natura ambientale. Si ricorda inoltre che non sono in corso azioni legali connesse a reati o danni ambientali.

### **Certificazioni**

La Società risulta essere in possesso delle seguenti certificazioni di qualità:

- IRIS Rev.03 – ISO/TS 22163:2017
- ISO 9001:2015: Quality Management System
- ISO 14001:2015: Environmental management system
- ISO 3834-2:2005: Quality Requirements for the fusion Welding of metallic materials
- EN 15085:2007 Part 2 – Level CL1: Welding of railway vehicles and components
- DIN 6701: Adhesive bonding on rail vehicles and parts of rail vehicles

## **INVESTIMENTI**

Nel corso del 2023 l'Azienda è stata coinvolta nelle attività di completamento del cd. Plant B di Carini.

Le attività svolte hanno avuto come obiettivo quello di creare un sito produttivo completo e perfettamente autonomo in ogni reparto, che permettesse all'azienda di sviluppare il carico di lavoro collegato ai contratti in essere. L'impianto è stato reso in parte operativo già a partire dalla metà del 2020; sono attualmente ancora in corso le opere di ristrutturazione del cosiddetto building B3 e la realizzazione di alcuni impianti, in particolare connessi con il ciclo di verniciatura.

## **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Nel corso del 2023, la Società è stata impegnata nello sviluppo, che proseguirà anche nel 2024, del prototipo di treno turistico denominato Orient Express – La Dolce Vita, unico esempio in Italia di veicolo di tale tipologia. Non sono invece, al momento, in corso, programmi di attività di ricerca e sviluppo finanziati da somme pubbliche.

## RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONTROLLATE DALLA CONTROLLANTE

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese, collegate, controllanti e controllate dalla controllante (valori in migliaia di euro):

| Società               | Crediti finanziari | Crediti comm.li | Debiti comm.li | Vendite  | Acquisti   |
|-----------------------|--------------------|-----------------|----------------|----------|------------|
| Betha Srl*            | 135                | 3               | 10             | -        | 439        |
| Omer Immobiliare Srl* | 138                | 7               | 10             | -        | 447        |
| Omer Tech Srl*        | -                  | 1               | -              | -        | 22         |
| <b>Totale</b>         | <b>273</b>         | <b>11</b>       | <b>20</b>      | <b>-</b> | <b>907</b> |

\* Società sottoposte al controllo della controllante;

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

## AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI

La società controllante, a seguito della delibera consiliare datata 11 aprile 2022 e della delibera assembleare datata 29 aprile 2022, ha avviato nel corso del mese di agosto 2022 un piano di riacquisto azioni proprie, cd. *Buy Back*.

L'operatività sul mercato di piano è gestita da Intermonte SIM S.p.a. il cui mandato è terminato in data 30.06.2023 e che ha operato nel rispetto dei seguenti limiti:

- 700.000 azioni ordinarie massime acquistabili;
- periodo di esecuzione: dal 23/08/2022 (compreso) al 30/06/2023 (compreso).
- Controvalore massimo pari a euro 2.000.000,00 (due milioni di euro).

In conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato UE n. 1052/2016, il numero di azioni acquistate giornalmente non può essere superiore al 25% del volume medio giornaliero negoziato, calcolato sulla base del volume medio giornaliero degli scambi nei 20 giorni di negoziazione precedenti ogni data di acquisto fatti salvi i casi eccezionali previsti dalle disposizioni normative o regolamentari o comunque dalle prassi ammesse CONSOB.

Alla data del presente documento, la Capogruppo ha acquisito un numero complessivo di azioni ordinarie pari a 114.592 (0,3986% del totale in essere al 31 dicembre 2023) pari ad euro 303.818 e corrispondenti al 5,3% del Capitale Sociale della controllante.

## 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 si precisa che la Società fa ricorso alle seguenti operazioni finanziarie derivate:

1. *Interest Rate Swap* (IRS) sottoscritto con Unicredit ed inerente alla copertura del rischio tasso di interesse relativo ad un finanziamento bancario, stipulato nel corso 2020, per un valore nominale pari a 2.500 migliaia di euro. Al 31 dicembre 2023 il FV è positivo e pari ad euro 66 migliaia.

Con tale operazione, la Società ha *normalizzato* i futuri impegni finanziari collegati ai relativi piani di ammortamento delle due operazioni di finanziamento, garantendosi, in ipotesi di rialzo dei tassi, un interesse fisso ed una rata costante.

### **Rischio di mercato**

Il Gruppo opera in un mercato globale di riferimento, che è esposto ai rischi derivanti dai cambiamenti del quadro macroeconomico e geopolitico e che presenta anche opportunità nei Paesi emergenti ed a più alto rischio di sviluppo.

Inoltre, il mercato è caratterizzato da un incremento di volatilità nell'acquisizione degli ordini anche dovuta all'ampliamento delle dimensioni e dello scopo dei lavori dei progetti e, in particolare, nel business di riferimento anche da una crescente e decisa tendenza alla standardizzazione dei prodotti e delle soluzioni tecnologiche.

Ne deriva un aumento della competizione con la tendenza alla riduzione dei prezzi ed al consolidamento del mercato, pur in presenza di una crescita dei prezzi dovuta agli eventi macro-politici contingenti.

### **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano un'ottima qualità creditizia e sono prevalentemente rappresentate da crediti verso società multinazionali.

### **Rischio di liquidità**

Si segnala che la società possiede linee di credito, affidamenti bancari e fidi nei confronti dei propri fornitori congrui ed ampiamente adeguati a soddisfare le necessità di liquidità della gestione corrente.

### **Cambiamento climatico**

La transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e a maggiore sostenibilità ambientale può determinare rischi per l'impresa, indotti da possibili accelerazioni nella severità delle politiche ambientali e climatiche, da disarmonie nella normazione dei diversi Paesi con relative asimmetrie competitive tra aziende, dal progresso delle tecnologie di riferimento o dal mutare della fiducia accordata da investitori e finanziatori al



business di riferimento. In parallelo, cresce nei bandi di gara dei clienti la rilevanza dei requisiti di sostenibilità del fornitore e della sua supply chain, mentre il consumo di risorse energetiche ed idriche diviene centrale lungo l'intera catena del valore dell'impresa. Ne possono risultare interessati i processi aziendali, in particolare quelli produttivi, così come i prodotti e i servizi offerti al mercato.

L'impatto dei cambiamenti climatici, oltre ad una modifica del contesto ambientale, espone la Società ad una maggiore frequenza degli eventi atmosferici acuti, quali alluvioni, tempeste e vento, così come dei periodi di siccità e degli incendi, che possono mettere a repentaglio i plessi industriali e i prodotti in corso di approntamento.

Il Gruppo persegue una strategia industriale orientata all'efficientamento continuo dei sistemi e dei processi produttivi per la riduzione dei consumi energetici e delle emissioni in atmosfera con l'obiettivo di sviluppare soluzioni tecnologiche a ridotto impatto ambientale e funzionali al contrasto del cambiamento climatico.

Il Gruppo attua interventi contro possibili rischi fisici acuti e cronici e dispone di specifiche coperture assicurative al fine di garantire possibili conseguenze derivanti da eventi climatici e naturali disastrosi.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Andamento del titolo azionario**

Come è noto, il Gruppo ha completato ad Agosto 2021 il processo di quotazione presso il mercato Euronext Growth Milano, con un prezzo di collocamento pari a 3,40 euro per azione.

Nel corso del 2023 il corso azionario ha registrato un andamento altalenante, con un valore medio pari a circa 2,80 euro per azione.

Il valore di chiusura del 2023 è stato pari 3,02 euro per azione, con una variazione pari a + 10% rispetto al valore del 2 gennaio 2023 (2,75 euro per azione).

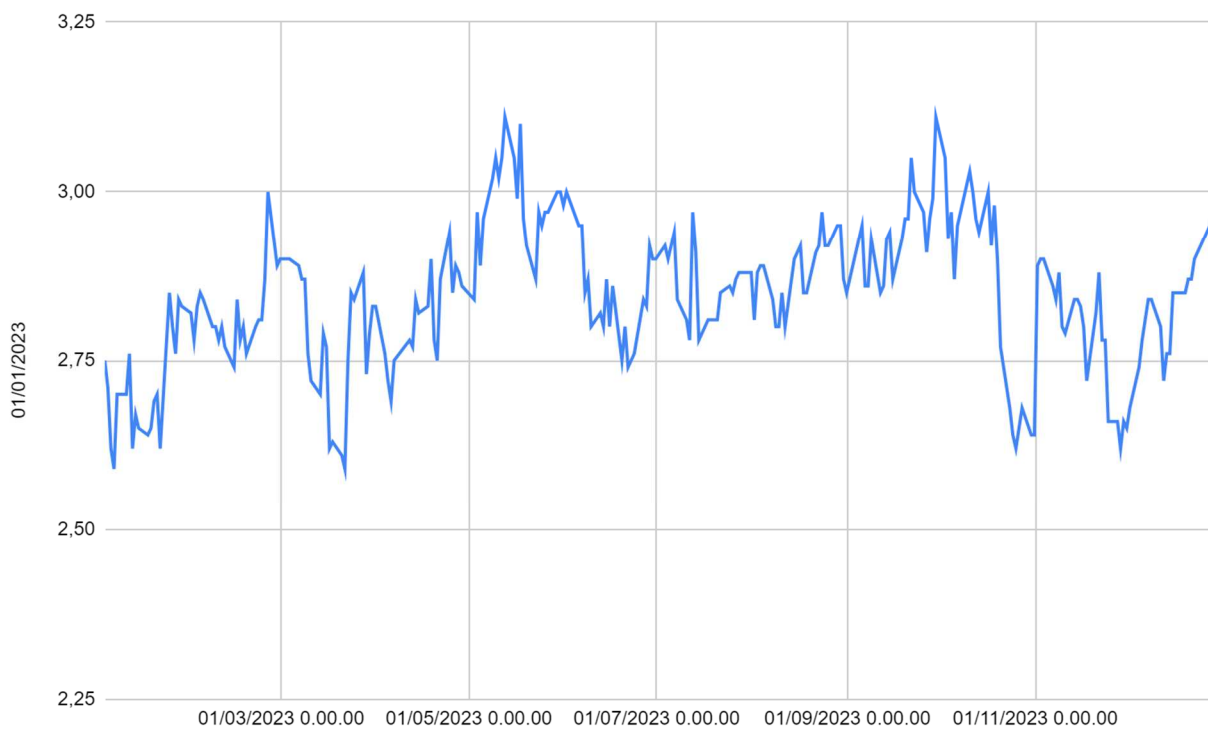


Figura 1 Andamento titolo azionario 2023

Gli scambi sono stati caratterizzati da volumi abbastanza bassi, tipici del mercato Euronext Growth Milano, con una media giornaliera pari a circa 9.000 azioni.

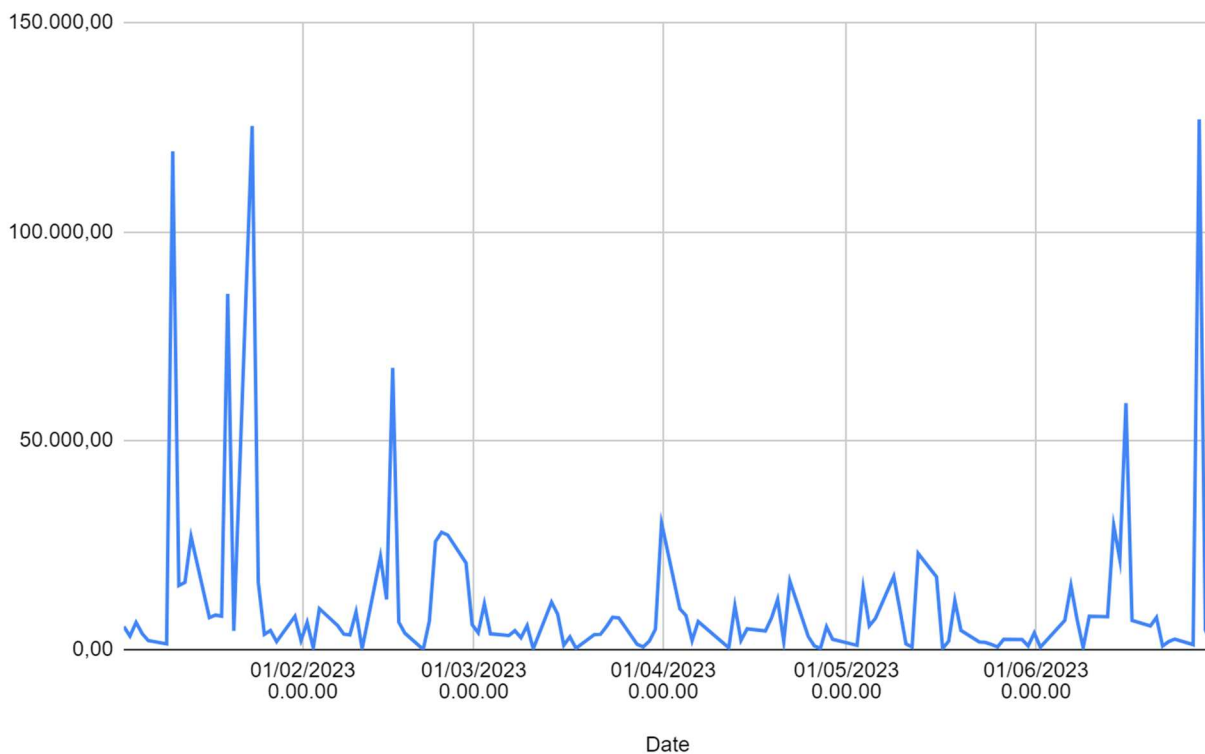


Figura 2 Andamento volumi azioni OMER.MI

### Iniziative volte al risparmio energetico

Ad inizio 2023 è entrato in funzione l'impianto fotovoltaico da 1 MWH installato sui tetti del plant B2. L'azienda ha pertanto, nel corso dell'intero esercizio, beneficiato di un sensibile risparmio sia in termini di minor energia elettrica assorbita dalla rete elettrica nazionale che, conseguentemente, di CO2 equivalente prodotta.

Nello specifico, i consumi medi sul plant B di Carini hanno fatto registrare una riduzione pari a circa il 30% rispetto al 2022, con un picco di risparmio pari a quasi il 50% nei mesi estivi, del fabbisogno del plant B.

A livello complessivo aziendale, invece, il risparmio è stato pari a circa l'11%, con una media pari a circa il 20% nei mesi estivi.

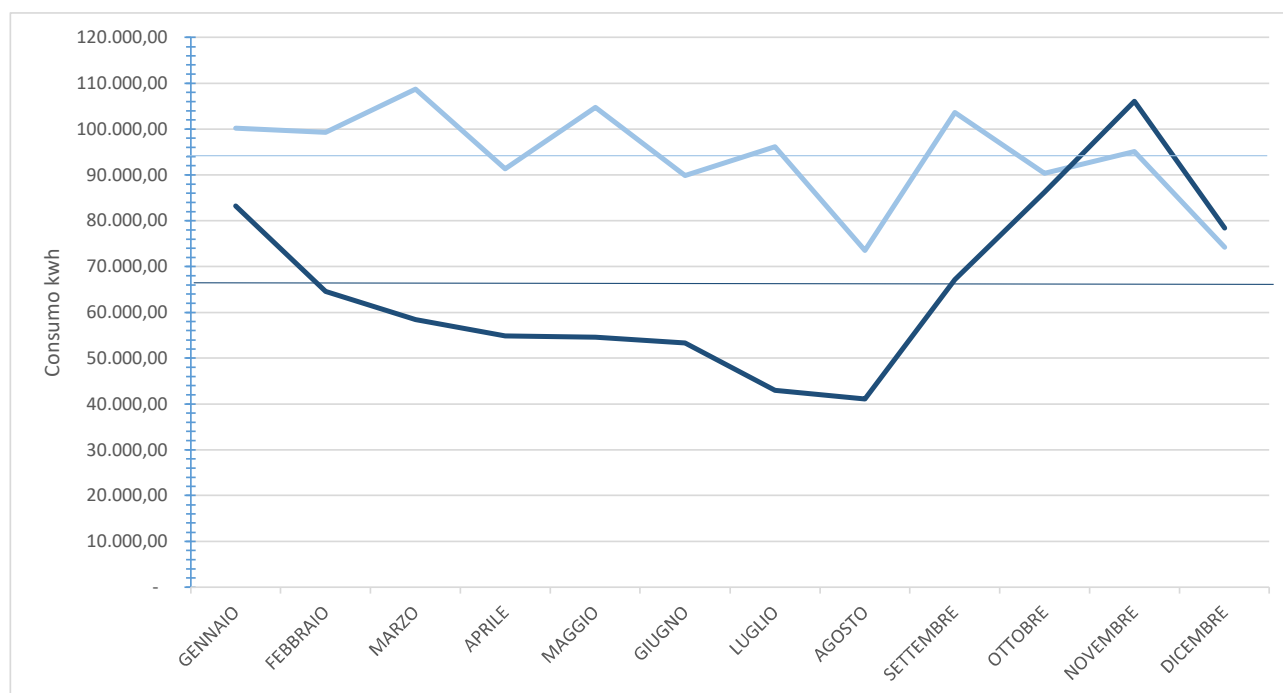


Figura 3 - Andamento mensile consumi energetici Plant B (in Blu scuro i valori 2023 vs. 2022)

### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I prossimi mesi vedranno il Gruppo focalizzato ad incrementare la propria capacità operativa, avendo come obiettivo quello di soddisfare la crescente domanda di prodotti derivante, in particolare, dalle commesse acquisite nel corso degli ultimi anni.

Tuttavia, seppur si sia osservato in Europa una lenta riduzione delle spinte inflattive sulle principali materie prime, il perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina, a cui si è aggiunto recentemente il conflitto israelo-palestinese in Medio Oriente, mantiene ancora alti potenziali rischi in tal senso.

A tal proposito, è bene ricordare che il Gruppo non ha in corso né produzioni destinate ai mercati dell'est europeo e dell'Asia né tantomeno alcun rapporto commerciale. Pertanto, non sono previste ricadute dirette in termini di riduzione di attività produttiva dalla prosecuzione del conflitto.

Si dà di seguito adeguata informativa in relazione agli effetti patrimoniali economici e finanziari che i fenomeni sopra descritti potranno avere sull'andamento della nostra Società (anche in considerazione dei primi dati riferiti al periodo di imposta successivo a quello oggetto di approvazione).

In particolare,

- in merito alla gestione finanziaria, il Gruppo è pienamente in grado di sostenere i suoi fabbisogni, sia di natura corrente che necessaria al completamento degli investimenti in corso;
- per quanto attiene alla gestione economica, in assenza di fermi produttivi connessi a carenza di materie prime, si ritiene che il Gruppo sarà in grado di proseguire la propria attività senza particolari criticità;
- in ultimo, in merito alla gestione patrimoniale, il Gruppo si adopererà al fine di contenere i fabbisogni di capitale circolante, necessario a sostenere il processo produttivo, mediante l'ottimizzazione degli acquisti e delle scorte ed un'attenta gestione dei crediti verso clienti. A tal riguardo, sulla base delle attuali previsioni e dei risultati già raggiunti nel corso dell'anno, si ritiene dunque che la società sia dotata di adeguate risorse finanziarie e patrimoniali per continuare ad operare come entità in funzionamento nel prossimo esercizio.

Per quanto sopra descritto, il 2024 vedrà il Gruppo proseguire nella realizzazione dei progetti già da tempo avviati nonché nello sviluppo dei progetti di recente acquisizione.

Il portafogli ordini (backlog) alla data del 31 dicembre 2023 presentava un valore a 125 milioni di euro. Tale valore è in grado di garantire una visibilità pari ad almeno 2 anni di attività.

Dal punto di vista degli investimenti, la Capogruppo OMER SpA sarà impegnata nel potenziamento della capacità produttiva del sito industriale di Carini.

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

**Carini (PA)**

**27 marzo 2024**

**Il Presidente del Consiglio di amministrazione**

**Giuseppe Russello**

## **OMER SpA**

Sede in via DELLA MOSCOVA N. 18 - 20121 MILANO (MI)  
Capitale sociale euro 5.750.000,00 I.V.  
Reg. Imp. (MI) 01562570810 - Rea (MI) 2110369

### **Bilancio consolidato al 31/12/2023**

### **Prospetti contabili consolidati**

| <b>Stato patrimoniale</b>  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Attivo</b>  | <b>76.546.770</b> | <b>67.035.245</b> |
| <b>B Immobilizzazioni</b>  | <b>16.253.899</b> | <b>14.464.258</b> |
| B I Immobilizzazioni Immateriali   | 7.672.382         | 7.842.663         |
| <i>B I 1) Costi di impianto e di ampliamento</i>   | 428.286           | 596.057           |
| <i>B I 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</i>              | 266.523           | 429.585           |
| <i>B I 5) Immobilizzazioni in corso</i>  | 1.465.276         | 1.018.203         |
| <i>B I 7) Altre</i>  | 5.512.297         | 5.798.818         |
| B II Immobilizzazioni Materiali  | 8.515.801         | 6.498.419         |
| <i>B II 1) Terreni e Fabbricati</i>  | 130.000           | 130.000           |
| <i>B II 2) Impianti e Macchinario</i>  | 4.647.664         | 3.000.702         |
| <i>B II 3) Attrezzature Industriali e commerciali</i>  | 1.513.700         | 1.097.897         |
| <i>B II 4) Altri Beni</i>  | 463.413           | 258.938           |
| <i>B II 5) immobilizzazioni in corso e acconti</i>   | 1.761.024         | 2.010.882         |
| B III Immobilizzazioni Finanziarie   | 65.716            | 123.177           |
| <i>B III 4) Strumenti finanziari derivati attivi</i>   | 65.716            | 123.177           |
| <b>C Attivo circolante</b>   | <b>60.078.723</b> | <b>52.364.963</b> |
| C I Rimanenze  | 15.859.388        | 17.978.719        |
| <i>C I 1) Materie Prime, Sussidiarie e di consumo</i>  | 8.553.772         | 8.643.144         |
| <i>C I 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</i>  | 5.873.734         | 6.189.701         |
| <i>C I 4) Prodotti finiti e merci</i>  | 1.426.059         | 3.145.874         |
| <i>C I 5) Acconti</i>  | 5.823             | -                 |
| C II Crediti   | 21.706.854        | 20.608.460        |
| <i>C II 1) Crediti Verso Clienti - Entro l'esercizio successivo</i>  | 17.804.121        | 15.467.677        |
| <i>C II 1) Crediti Verso Clienti - Oltre l'esercizio successivo</i>  | 56.346            | 56.346            |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>  | <b>17.860.467</b> | <b>15.524.023</b> |
| <i>C II 5) Crediti Verso Imprese sottoposte al controllo della controllante - Entro l'esercizio successivo</i> | 11.072            | 4.107             |
| <i>C II 5) Crediti Verso Imprese sottoposte al controllo della controllante - Oltre l'esercizio successivo</i> | 272.700           | 272.700           |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposto al controllo della controllante</b>                                 | <b>283.772</b>    | <b>276.807</b>    |
| <i>C II 5-bis) Crediti Tributari - Entro l'esercizio successivo</i>  | 901.049           | 547.291           |
| <i>C II 5-bis) Crediti Tributari - Oltre l'esercizio successivo</i>  | 158.877           | 434.985           |
| <b>Totale crediti tributari</b>  | <b>1.059.926</b>  | <b>982.276</b>    |
| <i>C II 5-ter) Imposte anticipate</i>  | 678.409           | 627.501           |
| <b>Totale imposte anticipate</b>   | <b>678.409</b>    | <b>627.501</b>    |
| <i>C II 5-quater) Crediti Verso Altri - Entro l'esercizio successivo</i>                                       | 1.479.770         | 2.699.527         |
| <i>C II 5-quater) Crediti Verso Altri - Oltre l'esercizio successivo</i>                                       | 344.510           | 498.327           |
| <b>Totale crediti verso altri</b>  | <b>1.824.280</b>  | <b>3.197.853</b>  |
| C III Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni  | 4.992.493         | 1                 |
| <i>C III 4) Altre Partecipazioni</i>   | 1                 | 1                 |
| <i>C III 6) Altri titoli</i>   | 4.992.492         | -                 |

|                                    |                |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| C IV Disponibilità Liquide         | 17.519.988     | 13.777.784     |
| C IV 1) Depositi Bancari e postali | 17.512.680     | 13.771.032     |
| C IV 3) Denaro e valori in cassa   | 7.308          | 6.752          |
| <b>D Ratei e Risconti Attivi</b>   | <b>214.148</b> | <b>206.024</b> |

|  | 31/12/2023        | 31/12/2022        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Passivo</b>   | <b>76.546.770</b> | <b>67.035.245</b> |
| <b>A Patrimonio netto</b>  | <b>55.305.830</b> | <b>48.580.989</b> |
| A I - Capitale   | 5.750.000         | 5.750.000         |
| A II - Riserva da soprapprezzo delle azioni  | 12.000.000        | 12.000.000        |
| A IV - Riserva Legale  | 1.150.000         | 1.150.000         |
| A VI - Altre Riserve, distintamente indicate   | 27.531.971        | 20.825.814        |
| <i>Riserva straordinaria</i>   | 26.950.596        | 20.205.749        |
| <i>Riserva di consolidamento</i>   | 517.048           | 517.048           |
| <i>Riserva da differenze di traduzione</i>   | 64.330            | 103.017           |
| <i>Riserva da arrotondamento all'unità di euro</i>   | (4)               | -                 |
| A VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi                     | 49.944            | 123.177           |
| A VIII - Utile/Perdita portata a nuovo   | 726.024           | 566.097           |
| A IX - Utile d'esercizio   | 8.401.710         | 8.338.606         |
| A X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                                     | (303.818)         | (172.704)         |
| <b>B Fondi rischi e oneri</b>  | <b>107.472</b>    | <b>49.324</b>     |
| B 2) per imposte, anche differite  | 15.792            | 1.222             |
| B 4) Altri   | 91.680            | 48.102            |
| <b>C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>                                  | <b>328.352</b>    | <b>325.070</b>    |
| <b>D Debiti</b>  | <b>17.959.240</b> | <b>15.697.293</b> |
| D 4) Debiti Verso Banche - Entro l'esercizio successivo                                      | 1.179.107         | 1.277.412         |
| D 4) Debiti Verso Banche - Oltre l'esercizio successivo                                      | 1.074.897         | 2.256.938         |
| <b>Totale debiti verso banche</b>  | <b>2.254.004</b>  | <b>1.277.412</b>  |
| D 5) Debiti Verso Altri Finanziatori - Entro l'esercizio successivo                          | 270.675           | 2.256.938         |
| D 5) Debiti Verso Altri Finanziatori - Oltre l'esercizio successivo                          | 172.686           | 361.828           |
| <b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>  | <b>443.361</b>    | <b>2.618.766</b>  |
| D 6) Acconti   | 200.126           | 126               |
| <b>Totale acconti</b>  | <b>200.126</b>    | <b>126</b>        |
| D 7) Debiti Verso Fornitori - Entro l'esercizio successivo                                   | 12.175.196        | 8.807.214         |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>   | <b>12.175.196</b> | <b>8.807.214</b>  |
| D 11-bis) Debiti Verso Imprese Sottoposte al controllo della controllante                    | 19.947            | 16.989            |
| <b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante</b>                | <b>19.947</b>     | <b>16.989</b>     |
| D 12) Debiti Tributari - Entro l'esercizio successivo  | 552.035           | 562.040           |
| <b>Totale debiti tributari</b>   | <b>552.035</b>    | <b>562.040</b>    |
| D 13) Debiti Verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale - Entro l'esercizio successivo | 664.296           | 653.935           |
| <b>Totale debiti verso istituti previdenziali</b>  | <b>664.296</b>    | <b>653.935</b>    |
| D 14) Debiti Verso Altri - Entro l'esercizio successivo                                      | 1.492.730         | 1.086.080         |
| D 14) Debiti Verso Altri - Oltre l'esercizio successivo                                      | 157.545           | 382.263           |
| <b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>  | <b>1.650.275</b>  | <b>1.468.343</b>  |
| <b>E Rateri e Risconti Passivi</b>   | <b>2.845.876</b>  | <b>2.382.568</b>  |



| <b>Conto economico</b>   | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) Valore della Produzione</b>  | <b>67.283.237</b> | <b>63.271.953</b> |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 67.753.187        | 58.429.042        |
| 2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti         | (2.004.299)       | 2.983.753         |
| 5) Altri Ricavi e Proventi   | <b>1.534.349</b>  | 1.859.158         |
| <i>Contributi in conto esercizio</i>   | 58.170            | 338.787           |
| <i>Altri Ricavi e Proventi</i>   | 1.476.179         | 1.520.371         |
| <b>B) Costi della Produzione</b>   | <b>55.159.937</b> | <b>51.984.431</b> |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci   | 23.649.075        | 25.462.978        |
| 7) Per servizi   | 9.629.234         | 9.443.235         |
| 8) Per godimento beni di terzi   | 1.460.666         | 1.099.843         |
| 9) Per il personale  | 16.960.398        | 14.375.077        |
| <i>a) Salari e stipendi</i>  | 13.435.613        | 11.657.397        |
| <i>b) Oneri sociali</i>  | 2.793.080         | 1.985.201         |
| <i>c) Trattamento di fine rapporto</i>   | 641.762           | 652.150           |
| <i>e) Altri costi</i>  | 89.943            | 80.330            |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni  | 2.976.837         | 2.477.973         |
| <i>a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>  | 935.904           | 900.150           |
| <i>b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>  | 1.961.214         | 1.512.807         |
| <i>d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i> | 79.719            | 65.016            |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                 | 61.162            | (1.905.669)       |
| 12) Accantonamenti per rischi  | 46.241            | 48.724            |
| 13) Altri accantonamenti   | -                 | 423.234           |
| 14) Oneri diversi di gestione  | 376.324           | 559.037           |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>  | <b>12.123.300</b> | <b>11.287.522</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>  | <b>(682.057)</b>  | <b>(198.168)</b>  |
| 16) Altri proventi finanziari  | 117.553           | 5.961             |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari   | (696.935)         | (319.367)         |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi   | (102.675)         | 115.239           |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>   | <b>11.441.243</b> | <b>13.800.403</b> |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>                  | <b>3.039.533</b>  | <b>2.750.748</b>  |
| Imposte correnti   | 3.108.789         | 2.999.640         |
| Imposte differite e anticipate   | (69.256)          | (248.891)         |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | <b>8.401.710</b>  | <b>8.338.606</b>  |

| Rendiconto finanziario - Metodo indiretto | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------|------------|
|---|------------|------------|

**A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa**

|                                      |           |           |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Utile (perdita) dell'esercizio       | 8.401.710 | 8.338.606 |
| Imposte sul reddito                  | 3.039.533 | 2.750.748 |
| Interessi passivi (interessi attivi) | 676.437   | 313.406   |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1. Utile dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e plus/minusvalenze da cessione con contropartita nel capitale circolante netto</b> | <b>12.117.680</b> | <b>11.402.760</b> |
|---|-------------------|-------------------|

**Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto**

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Accantonamenti ai fondi  | 62.631           | 38.458           |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 2.897.119        | 2.412.957        |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari   | (144.144)        | 100.913          |
| <b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b> | <b>2.815.605</b> | <b>2.552.328</b> |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b> | <b>14.933.286</b> | <b>13.955.088</b> |
|---|-------------------|-------------------|

**Variazioni del capitale circolante netto**

|   |                  |                     |
|---|------------------|---------------------|
| Decremento/(incremento) delle rimanenze                           | 2.119.331        | (4.559.931)         |
| Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti                 | (2.336.444)      | (8.450.512)         |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori                | 3.367.982        | (3.420.175)         |
| Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi               | 50.639           | 297.809             |
| Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi              | 463.308          | 361.268             |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 837.680          | 143.378             |
| <b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>            | <b>4.502.497</b> | <b>(15.628.163)</b> |

|   |                   |                    |
|---|-------------------|--------------------|
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b> | <b>19.435.782</b> | <b>(1.673.075)</b> |
|---|-------------------|--------------------|

**Altre rettifiche**

|                                |                    |                    |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Interessi incassati/(pagati)   | (562.828)          | (308.307)          |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (2.353.058)        | (3.192.636)        |
| Accantonamento Fondi           | -                  | -                  |
| <b>Totale altre rettifiche</b> | <b>(2.915.886)</b> | <b>(3.500.943)</b> |

|  |                   |                    |
|--|-------------------|--------------------|
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b> | <b>16.519.897</b> | <b>(5.714.018)</b> |
|--|-------------------|--------------------|

**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento**

|                                   |                    |                    |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Immobilizzazioni materiali</b> | <b>(3.998.354)</b> | <b>(1.628.163)</b> |
| (Investimenti)                    | (3.998.354)        | (1.628.163)        |

|                                     |                  |                    |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b> | <b>(935.309)</b> | <b>(2.447.952)</b> |
| (Investimenti)                      | (935.309)        | (2.447.952)        |

|   |                    |   |
|---|--------------------|---|
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b> | <b>(4.992.492)</b> | - |
| (Investimenti)                                | (4.992.492)        | - |

|   |                    |                     |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>          | <b>(9.926.154)</b> | <b>(4.076.115)</b>  |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  |                    |                     |
| <b>Mezzi di terzi</b>   |                    |                     |
| Rimborso Finanziamenti  | (1.288.655)        | (2.114.298)         |
| <b>Mezzi propri</b>   |                    |                     |
| (Dividendi pagati)  | (1.431.770)        | -                   |
| Acquisto azioni proprie in portafoglio                                | (131.113)          | (172.704)           |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>       | <b>(2.851.538)</b> | <b>(2.287.002)</b>  |
| <b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b> | <b>3.742.204</b>   | <b>(11.537.135)</b> |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                       |                    |                     |
| Depositi bancari e postali  | 13.771.032         | 25.305.778          |
| Danaro e valori in cassa  | 6.752              | 9.141               |
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                | <b>13.777.784</b>  | <b>25.314.918</b>   |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                         |                    |                     |
| Depositi bancari e postali  | 17.512.680         | 13.771.032          |
| Danaro e valori in cassa  | 7.308              | 6.752               |
| <b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>                  | <b>17.519.988</b>  | <b>13.777.784</b>   |

## **OMER SpA**

Sede in via DELLA MOSCOVA N. 18 - 20121 MILANO (MI)  
Capitale sociale euro 5.750.000,00 I.V.  
Reg. Imp. (MI) 01562570810 - Rea (MI) 2110369

### **Bilancio consolidato al 31/12/2023**

### **Nota Integrativa**

## **Nota integrativa, parte iniziale**

Signori Azionisti,

la presente situazione annuale consolidata, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio, al netto delle imposte di competenza, pari a euro 8.401.710.

### **Attività svolte**

Il Gruppo opera nel mercato degli interiors e della componentistica per il settore della pubblica mobilità ferroviaria e ha per oggetto la progettazione e costruzione di componenti metallici ed arredi per vagoni ferroviari e mezzi di trasporto pubblico in genere.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Il 10 gennaio 2023, la società controllante ha ufficialmente annunciato la firma di un contratto con il gruppo Alstom per la fornitura di interiors destinati al progetto "Linea B - RER di Parigi". Questa commessa è valutata ad un minimo di €25 milioni e dovrebbe essere completata entro il 2030, con la possibilità di ulteriori €5 milioni di backlog potenziale.

Due giorni dopo, il 12 gennaio 2023, è stata resa nota la sottoscrizione da parte della società controllante di un altro importante contratto, questa volta del valore di € 5 milioni con il gruppo Knorr-Bremse. Questo accordo prevede la fornitura di moduli toilet per 42 treni in Messico, con le attività di produzione e consegna previste a partire dal primo trimestre del 2023 e durare circa 2 anni.

Alla data del 31.12.2023 la Società possiede un totale di n.114.592 azioni proprie (0,3986% del totale in essere al 31 dicembre 2023) pari ad euro 303.818 e corrispondenti al 5,3% del Capitale Sociale., a seguito dell'esecuzione del programma di buyback.

Infine, il 27 settembre 2023, la società controllante ha annunciato la firma di un contratto con Hitachi Rail per la fornitura di componenti di arredo per 46 treni destinati alla metropolitana di Milano, per le linee M1, M2 e M3. Si prevede che le forniture da parte della società controllante inizieranno entro la fine del 2023 e che il contratto avrà una durata fino al 2025.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione della presente situazione al 31/12/2023 tengono conto delle norme introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio 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.

Nei casi in cui la compensazione é ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

## **Principi di redazione**

(Rif. Art. 2423, cc e art. 2423-bis cc )

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).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

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

## **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**

Il Gruppo non ha cambiato alcun principio contabile rispetto al precedente esercizio.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Non ricorrono problematiche di comparabilità.

## **Criteri di valutazione applicati**

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

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi.

La classe si riferisce:

- costi di impianto e di ampliamento, riconducibili ai costi sostenuti dalla Controllante per la quotazione all'Euronext Growth Milan iscritti nell'esercizio 2021 con il consenso del collegio sindacale, con aliquote di ammortamento pari al 20% annuo, in relazione alla quota parte relativa alla sottoscrizione dell'incremento di capitale;
- software applicativi tecnologicamente avanzati, con aliquote di ammortamento pari al 33,33% annuo;
- migliorie su beni di terzi: include le opere presenti sul cd. Plant B, oggetto di scissione immobiliare, con aliquota di ammortamento parametrata sulla durata dei contratti di locazione (7 + 7 anni) sottoscritti con la società Newco Betha S.r.l., società consociata, e da quelle effettuate sugli spazi del " Plant A", trasferito dalla controllante a Omer Immobiliare S.r.l. a seguito della scissione posta in essere nel 2020, la cui disponibilità è sempre assicurata da un contratto formale di locazione.

### *Materiali*

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento imputate a conto economico sono state determinate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti e risultano contenute entro quelle fiscalmente ammesse dalla normativa vigente. Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

In sede di redazione del bilancio consolidato ed in ossequio a quanto stabilito dall'OIC 17 al par.105, le operazioni di locazione finanziaria sono state rappresentate in bilancio secondo il metodo finanziario, iscrivendo i beni ricevuti in locazione nelle voci delle immobilizzazioni dell'attivo dello stato patrimoniale consolidato a fronte dell'ottenimento di un finanziamento dalla società di leasing e contabilizzando nel conto economico gli ammortamenti sui beni e gli interessi passivi sul finanziamento ottenuto. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

### **Crediti**

I crediti dell'attivo immobilizzato sono tutti sorti in epoca antecedente l'entrata in vigore del D.lgs. 139/2015, e in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del citato decreto, sono valutati al valore di realizzo.

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. È costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente e, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Inoltre:

- i crediti esigibili oltre l'esercizio sono sorti in epoca antecedente l'entrata in vigore del D.lgs. 139/2015 e, in base alle disposizioni dell'art. 12 comma 2 del citato decreto, per questa fattispecie ci si è avvalsi della facoltà di non applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato. Il valore di realizzo corrisponde al valore nominale;
- ai sensi dell'art. 2426 comma 1 nr. 8 del Codice Civile nella valutazione dei crediti si è tenuto conto del "fattore temporale". Nel caso di crediti di durata inferiore ai dodici mesi il valore attualizzato non differisce, in misura rilevante, dal corrispondente valore non attualizzato pari al valore di realizzo e non si è proceduto, quindi, alla loro attualizzazione.

### **Disponibilità Liquide**

I depositi bancari, i depositi postali, gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati), costituendo crediti, sono calcolati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo.

Tale valore, normalmente, coincide col valore normale, mentre nelle situazioni di difficile esigibilità è esposto lo stimato valore netto di realizzo. Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale. Le disponibilità denominate in valuta estera, nella società controllata, sono valutate al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Debiti**

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

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.

## **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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.

## **Rimanenze magazzino**

Sono riferite a giacenze di materie prime, sussidiarie e di consumo, prodotti finiti ed in corso di lavorazione.

Le materie prime, sussidiarie e di consumo sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto / produzione e il valore di realizzo sul mercato, individuando come criterio per la determinazione del costo il metodo FIFO.

I prodotti finiti ed in corso di lavorazione sono stati iscritti in bilancio in base al costo di produzione comprendente i costi diretti ed indiretti di fabbricazione necessari per portare i menzionati prodotti nelle condizioni in cui si trovano alla fine del periodo.

## **Titoli**

Si tratta di fondi di investimento prontamente smobilizzabili, caratterizzati da un basso rischio di oscillazione del valore nominale. Sono iscritti al costo di acquisto (o costo di sottoscrizione), corrispondente al prezzo pagato comprensivo dei costi accessori, ovvero i costi di transazione direttamente attribuibili all'acquisizione degli stessi.

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante, trattate nel proseguo della presente Nota Integrativa, sono state interamente svalutate e mantenute ad 1 euro per memoria.

## **Azioni proprie**

L'acquisto di azioni proprie effettuate nel corso dell'anno precedente e nel corso del 2023 da parte della società controllante, di non rilevante ammontare, comporta una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo nel patrimonio netto in una riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.

## **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati 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.

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**

Rappresenta l'effettivo debito maturato 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 a favore dei dipendenti sino alla data del 31.12.2006. Dall'01.01.2007 il TFR viene incrementato dalle sole rivalutazioni di legge previste in base alla normativa vigente. Con l'introduzione della riforma previdenziale, infatti, la società versa, per la maggior parte dei suoi dipendenti, il TFR da questi maturato al Fondo di tesoreria dell'INPS tranne per quei lavoratori che hanno espressamente optato per il versamento del proprio TFR nei vari fondi di previdenza complementare.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e sono rappresentate dagli accantonamenti per le imposte correnti liquidate per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Le attività per Ires ed Irap anticipata sono calcolati sulle differenze temporanee tra i valori delle attività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali delle stesse, nel rispetto del principio della prudenza e solo quando vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero

### **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.

## Commento alle principali voci della situazione patrimoniale e finanziaria

### Nota integrativa, attivo

#### Immobilizzazioni

##### Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 7.672.382           | 7.842.663           | 1.549.266  |

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

| Descrizione                           | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Altre immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni in corso | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---------------------------------------|------------------------------------|---|------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>     |                                    |   |                                    |                           |                                     |
| Costo                                 | 862.350                            | 790.340   | 6.623.225                          | 1.018.203                 | 9.294.117                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)     | 266.293                            | 360.755   | 824.407                            | -                         | 1.451.454                           |
| <b>Valore di bilancio</b>             | <b>596.057</b>                     | <b>429.585</b>  | <b>5.798.818</b>                   | <b>1.018.203</b>          | <b>7.842.663</b>                    |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>      |                                    |   |                                    |                           |                                     |
| Giroconti per capitalizzazione        | -                                  | 90.307  | 228.624                            | (318.931)                 | -                                   |
| Altri decrementi                      | -                                  | -   | -                                  | (169.305)                 | (169.305)                           |
| Incrementi per acquisizioni           | -                                  | -   | -                                  | 935.309                   | 935.309                             |
| Differenze cambi (costo storico)      | -                                  | (16)  | (819)                              | -                         | (836)                               |
| Differenze cambi (fondo ammortamento) | -                                  | (14)  | (442)                              | -                         | (455)                               |
| Ammortamento dell'esercizio           | 167.771                            | 253.366   | 514.767                            | -                         | 935.905                             |
| <b>Totale variazioni</b>              | <b>(167.771)</b>                   | <b>(163.062)</b>  | <b>(286.520)</b>                   | <b>447.073</b>            | <b>(170.282)</b>                    |
| <b>Valore di fine esercizio</b>       |                                    |   |                                    |                           |                                     |
| Costo                                 | 862.350                            | 880.630   | 6.851.029                          | 1.465.276                 | 10.059.285                          |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)     | 434.064                            | 614.107   | 1.338.732                          | -                         | 2.386.903                           |
| <b>Valore di bilancio</b>             | <b>428.286</b>                     | <b>266.523</b>  | <b>5.512.297</b>                   | <b>1.465.276</b>          | <b>7.672.382</b>                    |

Di seguito una descrizione delle principali voci che compongono le immobilizzazioni immateriali al 31.12.2023:

- I Costi di impianto e di ampliamento fanno riferimento ai costi sostenuti dalla società controllante nel corso del 2021 per l'ammissione alla quotazione nel mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana avvenuta in data 4 agosto 2021. Tali costi, che alla data di bilancio registrano un valore netto contabile pari a 425.051, sono iscritti tra i costi di impianto ed ampliamento in quanto assimilabili a costi sostenuti per un aumento del capitale sociale da cui si trarranno benefici futuri sulla base di quanto previsto dall'OIC 24.
- La voce Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno include prevalentemente i costi relativi ai software e alle licenze utilizzati nel gruppo;
- Le Altre immobilizzazioni immateriali composte principalmente dalle migliorie su beni di terzi per euro 4.681.808 realizzate dalla controllante sul compendio denominato Plant B, il quale è stato trasferito alla Newco Betha Srl a seguito della scissione parziale proporzionale posta in essere nel corso del 2021, e per euro 821.764 sul compendio denominato Plant A, trasferito a Omer Immobiliare S.r.l. a seguito della scissione posta in essere nel 2020.

- La voce Immobilizzazioni in corso è composta da migliorie su beni di terzi poste in essere dalla controllante e riferite ad investimenti su impianti e macchinari non ancora completati alla data di redazione del bilancio, operate sul compendio denominato plant B, oggetto di trasferimento tramite scissione parziale proporzionale alla Newco Betha Srl nel corso del 2021. La suddetta posta di bilancio comprende, inoltre, l'investimento posto in essere dalla controllante su infrastrutture digitali che contribuiranno a rendere i processi di sviluppo e realizzazione del prodotto maggiormente efficaci ed efficienti.

### **Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento nonché le ragioni della loro iscrizione.

#### **Costi di impianto e ampliamento**

| <b>Descrizione costi</b>  | <b>Valore 31/12/2023</b> | <b>Valore 31/12/2022</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Onorari professionali per investimento lavori adattamento "Plant B" | 3.235                    | 6.470                    |
| Costi di "quotazione"   | 425.051                  | 589.587                  |
| <b>Totale</b>   | <b>428.286</b>           | <b>596.057</b>           |

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende. La società controllante ha iscritto tali costi con il consenso del collegio sindacale. Gli stessi sono ammortizzati in 5 anni in ossequio a quanto previsto dall'OIC 24.

## Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.515.801           | 6.498.419           | 2.017.382  |

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| Descrizione                           | Terreni e Fabbricati | Impianti e Macchinari | Attrezzature industriali e Commerciali | Altre Immobilizzazioni Materiali | Immobilizzazioni Materiali in corso | Totale           |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|--|----------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>     |                      |                       |  |                                  |                                     |                  |
| Costo                                 | 130.000              | 8.099.723             | 3.395.666                              | 1.385.828                        | 2.010.881                           | 15.022.098       |
| Ammortamenti (Fondo Ammortamento)     | -                    | 5.099.021             | 2.297.769                              | 1.126.890                        | -                                   | 8.523.680        |
| <b>Valore di Bilancio</b>             | <b>130.000</b>       | <b>3.000.702</b>      | <b>1.097.897</b>                       | <b>258.938</b>                   | <b>2.010.881</b>                    | <b>6.498.419</b> |
| <b>Variazione nell'esercizio</b>      |                      |                       |  |                                  |                                     |                  |
| Giroconti per capitalizzazione        | -                    | 2.768.482             | 1.030.503                              | 326.600                          | (4.125.585)                         | -                |
| Altri decrementi                      | -                    | -                     | (1.768)                                | -                                | (118.652)                           | (120.420)        |
| Incrementi per acquisizioni           | -                    | 110.344               | -                                      | -                                | 3.998.354                           | 4.108.698        |
| Differenze cambi (fondo ammortamento) | -                    | (8.868)               | (11.717)                               | -                                | (3.976)                             | (24.560)         |
| Differenze cambi (costo storico)      | -                    | (8.657)               | (6.223)                                | -                                | -                                   | (14.880)         |
| Ammortamento                          | -                    | 1.231.653             | 607.437                                | 122.125                          | -                                   | 1.961.215        |
| <b>Totale variazioni</b>              | <b>-</b>             | <b>1.646.962</b>      | <b>415.804</b>                         | <b>204.475</b>                   | <b>(249.858)</b>                    | <b>2.017.382</b> |
| <b>Valore di fine esercizio</b>       |                      |                       |  |                                  |                                     |                  |
| Costo                                 | 130.000              | 10.969.681            | 4.412.683                              | 1.712.428                        | 1.761.024                           | 18.985.816       |
| Ammortamenti (Fondo Ammortamento)     | -                    | 6.322.017             | 2.898.983                              | 1.249.016                        | -                                   | 10.470.015       |
| <b>Valore di Bilancio</b>             | <b>130.000</b>       | <b>4.647.664</b>      | <b>1.513.700</b>                       | <b>463.413</b>                   | <b>1.761.024</b>                    | <b>8.515.801</b> |

Di seguito una descrizione delle principali voci che compongono le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2023:

- La voce Terreni e Fabbricati è interamente attribuibile ad una porzione di terreno di proprietà della controllante denominata *A2 back* posizionato alla spalle del *plant A2*;
- La voce Impianti e Macchinario contiene principalmente i costi sostenuti dalla controllante per l'acquisto di impianti e macchinari, esposti al netto dei relativi fondi di ammortamento. All'interno della suddetta voce è presente, inoltre, il valore dei beni detenuti tramite leasing, secondo la contabilizzazione a livello consolidato con il metodo finanziario in ossequio a quanto previsto dall'OIC 17, relativi ad impianti e macchinari in funzione presso gli stabilimenti del Plant A e B in locazione alla controllante, per un valore netto contabile pari ad euro 516.580. Si segnala, a tal proposito, l'acquisizione di un nuovo contratto di leasing ad inizio anno relativo ad un autocarro, per un importo pari a euro 110.344. Nel corso del presente esercizio la voce ha registrato un incremento significativo a seguito della capitalizzazione, da parte della controllante, di investimenti su nuove macchine di produzione altamente tecnologiche necessarie per il soddisfacimento di maggiori esigenze produttive della Società. Inoltre, nel 2023 è entrato pienamente in funzione l'intero impianto fotovoltaico posto sul Plant B in locazione alla controllante, il cui investimento capitalizzato nell'anno ammonta a euro 788.610. La Controllata OMER North America Corp., infine, registra capitalizzazioni per euro 181.279 relative alla messa in funzione dei nuovi impianti ad osmosi inversa e di sabbiatura utilizzati nella fase di preparazione di superfici metalliche per l'applicazione di vernici o rivestimenti protettivi.

- La voce Immobilizzazioni materiali in corso, pari a euro 1.761.024 comprende principalmente gli investimenti sostenuti dalla società controllante per impianti, macchinari specifici e attrezzature industriali non ancora entrati in funzione nel 2023.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

La società controllante ha in essere n. 9 contratti di locazione finanziaria in relazione ai quali si forniscono le seguenti informazioni:

#### **Società: BNL LEASING**

Contratto di leasing: n. A1C23740  
Durata del contratto di leasing: dal 01.05.2021 al 30.04.2026  
Bene utilizzato: Troncatrice Weinig Opticut S 50+

#### **Società: SG Equipment Finance**

Contratto di leasing: n. LS 231690  
Durata del contratto di leasing: dal 24.01.2020 al 24.01.2025  
Bene utilizzato: Nr. 1 Pressa piegatrice sincronizzata 5130 TRUMPF ;

#### **Società: SG Equipment Finance**

Contratto di leasing: n. LS 231691  
Durata del contratto di leasing: dal 24.01.2020 al 24.01.2025  
Bene utilizzato: Nr. 1 Pressa piegatrice sincronizzata 7050 TRUMPF;

#### **Società: SG Equipment Finance**

Contratto di leasing: n. LS 231657  
Durata del contratto di leasing: dal 06.02.2020 al 06.02.2025  
Bene utilizzato: Nr. 1 Impianto da taglio laser bidimensionale TRULASER 3030 TRUMPF;

#### **Società: UNICREDIT LEASING**

Contratto di leasing: n. LS/1689305  
Durata del contratto di leasing: dal 10.05.2019 al 10.05.2024  
Bene utilizzato: Macchina da taglio

#### **Società: UNICREDIT LEASING**

Contratto di leasing: n. LS/1704005  
Durata del contratto di leasing: dal 18.09.2020 al 18.09.2025  
Bene utilizzato: Macchina da taglio

#### **Società: BNL LEASING**

Contratto di leasing: n. A1C53755  
Durata del contratto di leasing: dal 01.05.2021 al 30.04.2026  
Bene utilizzato: Carrelli elevatori

#### **Società: BNP PARIBAS LEASE GROUP SA**

Contratto di leasing: n. A1D33309  
Durata del contratto di leasing: dal 01.01.2022 al 30.09.2024  
Bene utilizzato: Telefonia mobile

**Società: DAIMLER TRUCK**

Contratto di leasing: n. 2666850  
 Durata del contratto di leasing: dal 21.01.2023 al 21.12.2027  
 Bene utilizzato: Autocarro

**Immobilizzazioni finanziarie**

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 65.716              | 123.177             | (57.461)   |

La voce "Immobilizzazioni finanziarie" per euro 65.716 fa riferimento al valore positivo del fair value del contratto finanziario derivato di Interest Rate Swap sottoscritto dalla controllante OMER SpA con Unicredit in sede di concessione di un finanziamento, per la stabilizzazione dei flussi finanziari attesi correlati alla variabilità del tasso d'interesse previsto.

**Attivo circolante**
**Rimanenze**

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 15.859.388          | 17.978.719          | (2.119.331) |

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

| Descrizione                                     | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo         | 8.643.144                  | (89.372)                  | 8.553.772                |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 6.189.701                  | (315.967)                 | 5.873.734                |
| Prodotti finiti e merci                         | 3.145.874                  | (1.719.815)               | 1.426.059                |
| Acconti   | -                          | 5.823                     | 5.823                    |
| <b>Totale rimanenze</b>                         | <b>17.978.719</b>          | <b>(2.119.331)</b>        | <b>15.859.388</b>        |

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino materie prime, già iscritto al 31.12.2022 per un importo di euro 515.037, nel bilancio della controllante OMER SpA, specificatamente riferito ad alcune categorie non movimentate ed in gran parte non utilizzate nei nuovi processi produttivi seppur mantenute quali possibili pezzi di ricambio di carrozze ferroviarie realizzate in anni precedenti, alla data del 31.12.2023 è stato aggiornato e ridotto ad euro 478.421 a seguito di un utilizzo pari ad euro 36.316, all'uopo riclassificato a diretta riduzione del valore delle rimanenze riportate tra le attività del circolante.

Si precisa, inoltre, che il fondo svalutazione prodotti finiti, già iscritto al 31.12.2022 per un importo di euro 313.944 al fine di un riallineamento del valore fisico con quello contabile nel bilancio della controllante OMER SpA, è stato utilizzato per euro 150.545 così riducendosi alla data del 31.12.2023 ad euro 163.399 anch'esso riclassificato in diretta riduzione del valore delle rimanenze di prodotti finiti.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 21.706.854          | 20.608.460          | 1.098.394  |

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| Descrizione  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 15.524.023                 | 2.336.444                 | 17.860.467               | 17.804.121                       | 56.346                           |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 276.807                    | 6.965                     | 283.772                  | 11.072                           | 272.700                          |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 982.276                    | 77.650                    | 1.059.926                | 901.049                          | 158.877                          |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 627.501                    | 50.908                    | 678.409                  |                                  | 678.409                          |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante  | 3.197.853                  | (1.373.573)               | 1.824.280                | 1.479.770                        | 344.510                          |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>20.608.460</b>          | <b>1.098.394</b>          | <b>21.706.854</b>        | <b>20.196.012</b>                | <b>1.510.842</b>                 |

Il valore dei crediti verso clienti è pari ad euro 17.860.467 comprensivo del fondo svalutazione crediti pari ad euro 335.711 iscritto nel bilancio della controllante, di cui 79.719 accantonati nel corso dell'esercizio 2023. I crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo. Agli stessi non sono stati applicati il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione dei crediti in quanto hanno sostanzialmente tutti scadenza inferiore ai 12 mesi.

I crediti verso clienti oltre 12 mesi, pari ad euro 56.346, si riferiscono a posizioni creditorie della controllante relative a procedure concorsuali non ancora definite.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante entro 12 mesi pari ad euro 11.072 sono relativi ad anticipazioni alle altre società del gruppo in corso di regolamento, mentre quelli oltre 12 mesi pari ad euro 272.700 si riferiscono ai depositi cauzionali versati dalla controllante alle società beneficiarie delle due operazioni di spin off immobiliare relative al Plant A e B a fronte dei contratti di locazione in essere relativamente agli opifici industriali siti nella zona industriale di Carini (PA) utilizzati dalla società per la propria attività.

I crediti tributari ammontano ad euro 1.059.926 e si riferiscono principalmente, per quanto ad euro 973.793, all'ammontare dei crediti d'imposta in capo alla controllante Omer SpA per investimenti in beni strumentali sia ordinari che 4.0. Il menzionato ammontare include per quanto ad euro 182.648 crediti d'imposta per investimenti in beni strumentali sia ordinari che 4.0 utilizzabili, come noto, esclusivamente in compensazione entro la data del 31.12.2024 mentre il residuo importo di euro 158.877 utilizzabili sempre in compensazione non prima del 1° gennaio 2025, secondo quanto previsto dalle norme di legge vigenti.

Tra i crediti tributari è, altresì, ricompreso il credito IVA di fine anno in capo alla controllante Omer SpA pari ad euro 580.422 ed euro 17.246 di ritenute fiscali su interessi attivi bancari. Infine, la voce include crediti fiscali maturati a fine esercizio dalla società controllata OMER NA pari a euro 86.133.

Le attività per imposte anticipate pari a euro 678.409 sono composte principalmente da differenze temporanee deducibili.

I crediti verso altri entro 12 mesi riguardano prevalentemente il credito di euro 10.908.408, che la controllante OMER SpA ha nei confronti dell'Unicredit Factoring relativamente al corrispettivo di cessione di crediti commerciali con formula pro – soluto con maturity, esposto al netto delle somme già anticipate pari a euro 9.522.100, oltre ad altre partite creditorie di modesta entità.

I crediti verso altri oltre 12 mesi riguardano principalmente crediti della controllante OMER SpA per trattenute a garanzia effettuate dai nostri committenti per euro 234.451, depositi cauzionali vari per euro 53.232 in capo alla controllante e per euro 44.552 in capo alla controllata.

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.992.493           | 1                   | 4.992.492  |

| Descrizione   | Valore di fine periodo | Variazioni       | Valore di fine periodo |
|---|------------------------|------------------|------------------------|
| Altre partecipazioni non immobilizzate                                    | 1                      | -                | 1                      |
| Altri titoli non immobilizzati  | -                      | 4.992.492        | 4.992.492              |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | <b>1</b>               | <b>4.992.492</b> | <b>4.992.493</b>       |

Le altre partecipazioni non immobilizzate si riferiscono ad un originario lotto di azioni della Banca Popolare di Vicenza acquistate in esercizi precedenti dalla controllante ed interamente svalutate in esercizi precedenti a meno di 1 euro riportato per memoria.

L'importo di euro 4.992.492 si riferisce al fondo evoluzione unicredit acquistato dalla controllante nel corso dell'esercizio 2023 con l'obiettivo di investire la liquidità non necessaria ai fabbisogni della gestione corrente della controllante. Tale investimento, prontamente smobilizzabile è caratterizzato da un basso rischio di oscillazione del valore nominale e da rendimenti migliori rispetto a quelli riconosciuti sui saldi attivi di conti corrente.

### Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.519.988          | 13.777.784          | 3.742.204  |

| Descrizione                         | Valore di inizio periodo | Variazioni       | Valore di fine periodo |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 13.771.032               | 3.741.648        | 17.512.680             |
| Denaro e altri valori in cassa      | 6.752                    | 556              | 7.308                  |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>13.777.784</b>        | <b>3.742.204</b> | <b>17.519.988</b>      |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data del 31 dicembre 2023.

### Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 214.148             | 206.024             | 8.124      |

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.

Nel caso in specie trattasi di risconti attivi per il rinvio di costi di canoni di locazione e di leasing (maxi canone), premi per polizze assicurative e varie di competenza economica dei prossimi esercizi.

Non sussistono, al 31/12/2023, risconti aventi durata superiore a cinque anni.



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 55.305.830          | 48.580.989          | 6.724.841  |

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Di seguito si espone la movimentazione del patrimonio netto consolidato del biennio 2022 e 2023:

#### Movimentazione anno 2022

| Descrizione  | Valore di inizio esercizio 2022 | Altre destinazioni utile anno precedente | Differenze di conversione | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio 2022 |
|--|---------------------------------|--|---------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Capitale   | 5.750.000                       |  |                           |                  |                       | 5.750.000                     |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 12.000.000                      |  |                           |                  |                       | 12.000.000                    |
| Riserva legale   | 1.000.000                       | 150.000                                  |                           |                  |                       | 1.150.000                     |
| <b>Altre riserve</b>   |                                 |  |                           |                  |                       |                               |
| Riserva straordinaria  | 10.688.589                      | 9.517.160                                |                           |                  |                       | 20.205.749                    |
| Riserva da consolidamento  | 517.048                         |  |                           |                  |                       | 517.048                       |
| Riserva da differenza da traduzione                              | 47.134                          |  | 55.883                    |                  |                       | 103.017                       |
| <b>Totale altre riserve</b>                                      | <b>11.252.771</b>               | <b>9.517.160</b>                         | -                         | -                | -                     | <b>20.825.814</b>             |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (18.098)                        |  |                           | 141.274          |                       | 123.177                       |
| Utile (Perdita) a nuovo  | (4.865)                         | 553.910                                  |                           | 17.053           |                       | 566.097                       |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               |                                 |  |                           | (172.704)        |                       | (172.704)                     |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 10.221.071                      | (10.221.071)                             |                           |                  | 8.338.606             | 8.338.606                     |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                   | <b>40.200.879</b>               | -  | <b>55.883</b>             | <b>(14.377)</b>  | <b>8.338.606</b>      | <b>48.580.989</b>             |

## Movimentazione anno 2023

| Descrizione  | Valore di inizio esercizio 2023 | Altre destinazioni utile anno precedente | Attribuzione dividendi | Differenze di conversione | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio 2023 |
|--|---------------------------------|--|------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Capitale   | 5.750.000                       | -  | -                      | -                         | -                | -                     | 5.750.000                     |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 12.000.000                      | -  | -                      | -                         | -                | -                     | 12.000.000                    |
| Riserva legale   | 1.150.000                       | -  | -                      | -                         | -                | -                     | 1.150.000                     |
| <b>Altre riserve</b>   |                                 |  |                        |                           |                  |                       |                               |
| Riserva straordinaria  | 20.205.749                      | 6.744.847                                | -                      | -                         | -                | -                     | 26.950.596                    |
| Riserva da consolidamento  | 517.048                         | -  | -                      | -                         | -                | -                     | 517.048                       |
| Riserva da differenza da traduzione                              | 103.017                         | -  | -                      | (38.687)                  | -                | -                     | 64.330                        |
| Riserva da arrotondamento all'unità di euro                      | -                               | -  | -                      | -                         | (4)              | -                     | (4)                           |
| <b>Totale altre riserve</b>                                      | <b>20.825.814</b>               | <b>6.744.847</b>                         | <b>-</b>               | <b>(38.687)</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>              | <b>27.531.970</b>             |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 123.177                         | -  | -                      | -                         | (73.233)         | -                     | 49.944                        |
| Utile (Perdita) a nuovo  | 566.097                         | 161.989                                  | -                      | (2.062)                   | -                | -                     | 726.024                       |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | (172.704)                       | -  | -                      | -                         | (131.114)        | -                     | (303.818)                     |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 8.338.606                       | (6.906.836)                              | (1.431.770)            | -                         | -                | 8.401.710             | 8.401.710                     |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                   | <b>48.580.989</b>               | <b>-</b>                                 | <b>(1.431.769)</b>     | <b>(40.749)</b>           | <b>(204.347)</b> | <b>8.401.710</b>      | <b>55.305.830</b>             |

## Dettaglio delle voci del Patrimonio Netto

Si espone di seguito il dettaglio delle voci che compongono il patrimonio netto del gruppo al 31 dicembre 2023 senza considerare l'utile d'esercizio.

| Descrizione  | Importo           |
|--|-------------------|
| Capitale   | 5.750.000         |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 12.000.000        |
| Riserva legale   | 1.150.000         |
| <b>Altre riserve</b>   |                   |
| <i>Riserva straordinaria</i>                                     | 26.950.596        |
| <i>Riserva di consolidamento</i>                                 | 517.048           |
| <i>Riserva da differenze di traduzione</i>                       | 64.330            |
| <i>Riserva da arrotondamento all'unità di euro</i>               | (4)               |
| <b>Totale altre riserve</b>                                      | <b>27.531.970</b> |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 49.944            |
| Utile (perdita) portata a nuovo                                  | 726.024           |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | (303.818)         |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                   | <b>46.904.120</b> |

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

| Descrizione               | Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi |
|---------------------------|---|
| Valore di fine esercizio  | 123.177   |
| Variazione nell'esercizio | (73.233)  |
| Valore di fine esercizio  | <b>49.944</b>   |

Nella tabella superiore si riporta la variazione di valore di uno strumento di copertura da oscillazione tasso di cambio (Interest Rate Swap), sottoscritto nel corso dell'esercizio 2020 dalla controllante, contestualmente alla concessione di un finanziamento bancario da parte di Banca Unicredit. Come richiesto dall'OIC 32, è stata verificata e documentata la stretta correlazione di copertura tra l'elemento coperto (il tasso d'interesse) e lo strumento di copertura in quanto direttamente allineati in relazione al rischio oggetto della copertura, non rilevandosi elementi di inefficacia dello stesso.

L'importo riportato nella tabella esposta in alto è pari al fair value positivo (Mark to Market) dell'IRS alla data del 31 dicembre 2023, come da rendiconto trasmesso dal menzionato istituto di credito, con contropartita la voce BIII-4) Strumenti finanziari derivati attivi dello stato patrimoniale attivo. Inoltre, come stabilito dall'OIC 32 par. 29, la suddetta riserva è esposta al netto degli effetti fiscali differiti che ammontano ad euro 15.772.

### Variazioni della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

| Descrizione               | Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi |
|---------------------------|---|
| Valore di fine esercizio  | (172.704)   |
| Variazione nell'esercizio | (131.114)   |
| Valore di fine esercizio  | <b>(303.818)</b>  |

A seguito di delibera dell'assemblea ordinaria della controllante Omer SpA del 29 aprile 2022 sono state acquistate n 67.306 azioni proprie al valore di euro 172.704 contro un nominale di euro 13.461. In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile ed è stata costituita apposita riserva indisponibile di pari importo. Nel corso del primo semestre 2023 la controllante OMER SpA ha acquistato ulteriori 45.586 azioni proprie incrementando le stesse per un totale di 114.592 azioni proprie (0,3986% delle azioni emesse dalla società controllante), pari ad euro 303.818 e corrispondenti al 5,3% del Capitale Sociale della controllante.

### Riconciliazione Utile di Gruppo con Utile della Controllante

| Descrizione                                 | Saldo            |
|---|------------------|
| Utile OMER SPA al 31.12.2023                | 8.850.141        |
| Utile OMER Nort America al 31.12.2023       | (448.961)        |
| Scrittura Leasing – metodo finanziario      | 529              |
| <b>Totale utile di Gruppo al 31.12.2023</b> | <b>8.401.710</b> |

### Riconciliazione Patrimonio Netto di Gruppo con Patrimonio Netto della Controllante

| Descrizione  | Saldo             |
|--|-------------------|
| PN OMER SPA al 31.12.2023                              | 54.446.864        |
| PN OMER North America al 31.12.2023                    | 960.002           |
| Scritture Elezione Partecipazione                      | (89.972)          |
| Scrittura Leasing – metodo finanziario                 | (11.064)          |
| <b>Totale Patrimonio Netto di Gruppo al 31.12.2023</b> | <b>55.305.830</b> |

## Fondi per rischi e oneri

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 107.472             | 49.324              | 58.148     |

| Descrizione                       | Fondi per imposte, anche differite | Altri fondi   | Totale fondi per rischi e oneri |
|-----------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>1.222</b>                       | <b>48.102</b> | <b>49.324</b>                   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |               |                                 |
| Altre variazioni                  | -                                  | (2.663)       | (2.663)                         |
| Utilizzo                          | -                                  | -             | -                               |
| Accantonamento                    | 14.570                             | 46.241        | 60.811                          |
| <b>Totale variazioni</b>          | <b>14.570</b>                      | <b>43.578</b> | <b>58.148</b>                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | <b>15.792</b>                      | <b>91.680</b> | <b>107.472</b>                  |

La voce Fondi per imposte, anche differite si riferisce alla fiscalità differita sul saldo positivo dell'IRS al 31.12.2023 della controllante pari ad euro 15.772, a cui si aggiunge l'effetto dall'applicazione del metodo finanziario sui leasing della Controllata pari a euro 20, in ossequio al principio di revisione OIC 17.

La voce Altri Fondi fa riferimento ad una contestazione in capo alla controllata Omer North America Corp., notificata dall'Agenzia Delle Dogane statunitensi ad inizio giugno 2022, per una presunta non conformità degli imballi adoperati per il trasporto delle merci spedite da parte della controllante, in qualità di importatore della merce. La società controllata sulla base del parere del legale indipendente incaricato di assisterla in tale contestazione ha stanziato a fondo rischi ed oneri un importo pari ad euro 48.102 nell'esercizio precedente.

Correlata alla suddetta contestazione, nel corso del presente esercizio è stata avviata un'ulteriore indagine da parte dell'Agenzia Delle Dogane statunitensi che si è conclusa con l'irrogazione, da parte di quest'ultima, di una sanzione pecuniaria per presunta irregolarità burocratica nella documentazione dichiarativa della spedizione effettuata. Anche in questo caso, la società controllata sulla base del parere del legale indipendente incaricato di assisterla in tale contestazione ha stanziato a fondo rischi ed oneri un importo pari ad euro 46.241 a 31 dicembre 2023.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 328.352             | 325.070             | 3.282      |

Tale voce è riferibile in via esclusiva ai saldi della Capogruppo OMER SpA.

Il Fondo TFR, come noto, corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006, debitamente rivalutate secondo legge ed al netto degli utilizzi relativi a quanto maturato in favore dei dipendenti alla medesima data del 31.12.2006. Esso è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro al 31.12.2023. Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.959.240          | 15.697.293          | 2.261.947  |

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

| Descrizione   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche   | 3.534.350                  | (1.280.346)               | 2.254.004                | 1.179.107                        | 1.074.897                        |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 654.296                    | (210.936)                 | 443.360                  | 270.675                          | 172.686                          |
| Acconti   | 126                        | 200.000                   | 200.126                  | 200.126                          | -                                |
| Debiti verso fornitori  | 8.807.214                  | 3.367.982                 | 12.175.196               | 12.175.196                       | -                                |
| Debiti Verso Imprese Sottoposte al controllo delle controllanti | 16.989                     | 2.958                     | 19.947                   | 19.947                           | -                                |
| Debiti tributari  | 562.040                    | (10.005)                  | 552.035                  | 552.035                          | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 653.935                    | 10.361                    | 664.296                  | 664.296                          | -                                |
| Altri debiti  | 1.468.343                  | 181.932                   | 1.650.275                | 1.492.730                        | 157.545                          |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>15.697.293</b>          | <b>2.261.947</b>          | <b>17.959.240</b>        | <b>16.554.112</b>                | <b>1.405.128</b>                 |

Il dettaglio dei debiti bancari al 31/12/2023 è riportato nella sottostante tabella:

| Descrizione Debiti verso Banche  | Importo          |
|--|------------------|
| Banca Intesa finanziamento in chirografo (€ 680.000) - rate scadenti entro 12 mesi   | 148.374          |
| Banca Intesa finanziamento in chirografo (€ 680.000) - rate scadenti oltre 12 mesi   | 37.613           |
| Banca Intesa finanziamento in chirografo (€ 2.000.000) - rate scadenti entro 12 mesi | 480.246          |
| Medio Credito Italiano Anticipazione progetto Horizon – rate scadenti entro 12 mesi  | 50.378           |
| Medio Credito Italiano Anticipazione progetto Horizon – rate scadenti oltre 12 mesi  | 75.737           |
| Unicredit finanziamento in chirografo (€ 2.500.000) - rate scadenti entro 12 mesi    | 384.615          |
| Unicredit finanziamento in chirografo (€ 2.500.000) - rate scadenti oltre 12 mesi    | 961.538          |
| Banca Intesa finanziamento in chirografo (USD 600.000) - rate scadenti entro 12 mesi | 115.493          |
| Altri debiti bancari entro 12 mesi   | 1                |
| Altri debiti bancari oltre 12 mesi   | 8                |
| <b>Totale</b>  | <b>2.254.004</b> |

I debiti bancari riportati nella superiore tabella sono tutti in chirografo sui quali non è stato applicato il costo ammortizzato in quanto le spese istruttorie sostenute sono risultate irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Tutte le rate di rimborso degli anzidetti finanziamenti bancari, previste dai relativi piani di ammortamento, sono state puntualmente pagate alle previste scadenze

La voce "Debiti verso altri finanziatori" accoglie prevalentemente l'effetto dovuto all'applicazione del metodo finanziario a livello consolidato per i contratti di leasing in essere al 31 dicembre 2023, in ossequio a quanto indicato dall'OIC 17, per la registrazione del debito finanziario verso la società di leasing pari ad euro 442.365.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al loro valore nominale. Ad essi non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto aventi tutti scadenza inferiore ai 12 mesi ed i cui effetti risultano in ogni caso irrilevanti.

I “Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti” riguardano le locazioni di dicembre di due opifici industriali di proprietà di due distinte società del gruppo nei confronti della società Controllante.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Nel caso in specie essi sono rappresentati da debiti, in capo alla Controllante, IRES 2023 pari ad euro 206.427, IRAP 2023 per euro 82.908, oltre a ritenute d'acconto operate in qualità di sostituto d'imposta per euro 258.566.

I “debiti verso altri” entro 12 mesi si riferiscono sostanzialmente per quanto ad euro 1.146.999 a debiti della controllante verso il personale per retribuzioni di competenza di dicembre 2023 debitamente corrisposte nei primi giorni del mese di gennaio 2024 e a ferie maturate e non godute al 31 dicembre 2023, ad euro 123.749 verso le forme di previdenza complementare optate dal personale dipendente e ad euro 221.460 relativamente all’anticipo ricevuto dalla controllante sul contributo relativo al primo SAL riguardante un programma di ricerca e sviluppo Horizon 2020 PON da parte del MISE per il tramite del Mediocredito Centrale in corso di completamento.

I “debiti verso altri” oltre 12 mesi, pari complessivamente ad euro 157.545 si riferiscono, per quanto concerne la Controllante, ad euro 11.206 per un’ulteriore anticipazione concessa dalla Regione Siciliana a fronte di una richiesta di contributo relativa al progetto “Meccatronica”, e ad euro 55.841 relativi a somme ottenute in pagamento di un credito da parte di un cliente sottoposto a procedura di concordato preventivo. Tale importo è stato dalla Procedura di Concordato lasciato alla controllante OMER S.p.A. a titolo di “deposito irregolare” con facoltà di compensazione parziale con le possibili maggiori somme alla stessa dovute in forza dei riparti concordatari. Inoltre, la voce comprende euro 90.498 per somme ricevute dalla Controllata da parte di un fornitore statunitense per migliorare il proprio business ed aumentarne capacità ed efficienza. Tali somme saranno restituite dalla controllata sulla base di specifiche formule contrattuali a fine contratto con la controparte.

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nessun debito aziendale è assistito da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Descrizione   | Debiti assistiti da garanzie reali |   | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|---|------------------------------------|---|--|-------------------|
|   | Debiti assistiti da ipoteche       | Totale debiti assistiti da garanzie reali |  |                   |
| Debiti verso banche   |                                    |   | 2.254.004                              | 2.254.004         |
| Debiti verso altri finanziatori                                 |                                    |   | 433.360                                | 433.360           |
| Acconti   |                                    |   | 200.126                                | 200.126           |
| Debiti verso fornitori  |                                    |   | 12.175.196                             | 12.175.196        |
| Debiti Verso Imprese Sottoposte al controllo delle controllanti |                                    |   | 19.947                                 | 19.947            |
| Debiti tributari  |                                    |   | 552.035                                | 552.035           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      |                                    |   | 664.296                                | 664.296           |
| Altri debiti  |                                    |   | 1.650.275                              | 1.650.275         |
| <b>Totale debiti</b>  |                                    |   | <b>17.959.240</b>                      | <b>17.959.240</b> |

Tutti i finanziamenti sono concessi senza alcun rilascio di garanzia da parte del Gruppo.

## Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.845.876           | 2.382.568           | 463.308    |

| Descrizione                       | Ratei passivi | Risconti passivi | Totale ratei e risconti passivi |
|-----------------------------------|---------------|------------------|---------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>10.154</b> | <b>2.372.414</b> | <b>2.382.568</b>                |
| Variazione nell'esercizio         | (5.381)       | 468.689          | 463.308                         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | <b>4.773</b>  | <b>2.841.103</b> | <b>2.845.876</b>                |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Trattasi, nel caso in specie, in modo assolutamente prevalente di risconti passivi della controllante relativi a contributi in conto impianti rappresentati da crediti d'imposta direttamente correlati a specifici progetti d'investimento in beni strumentali ammortizzabili, sia ordinari che 4.0 oltre a contributi in conto interessi per l'acquisizione in leasing di macchinari con la nuova legge Sabatini.

La partecipazione dei menzionati contributi in conto impianto al risultato di esercizio avviene con il metodo indiretto previsto dall'OIC n. 16 attraverso la così detta tecnica dei "risconti passivi" in proporzione agli ammortamenti dei beni ammortizzabili ai quali esse si riferiscono via via spesi in base ai coefficienti di ammortamento utilizzati, mentre con riguardo al contributo in conto interessi a diretta riduzione degli oneri finanziari.

I Risconti passivi aventi durata superiore a cinque anni ammontano, al 31/12/2023, ad euro 759.367.

## Commento alle principali voci del conto economico

### Nota integrativa, conto economico

#### Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 67.283.238          | 63.271.953          | 4.011.285  |

| Descrizione                   | 31/12/2023        | 31/12/2022        | Variazione       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni  | 67.753.187        | 58.429.042        | 9.324.145        |
| Variazioni rimanenze prodotti | (2.004.299)       | 2.983.753         | (4.988.052)      |
| Altri ricavi e proventi       | 1.534.349         | 1.859.158         | (324.809)        |
| <b>Totale</b>                 | <b>67.283.238</b> | <b>63.271.953</b> | <b>4.011.285</b> |

Per un commento relativo al valore della produzione conseguito si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

#### Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 55.159.938          | 51.984.431          | 3.175.507  |

| Descrizione                               | 31/12/2023        | 31/12/2022        | Variazione       |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci        | 23.649.075        | 25.462.978        | (1.813.903)      |
| Servizi                                   | 9.629.234         | 9.443.235         | 185.999          |
| Godimento di beni di terzi                | 1.460.666         | 1.099.843         | 360.823          |
| Salari e stipendi                         | 13.435.613        | 11.657.397        | 1.778.216        |
| Oneri sociali                             | 2.793.080         | 1.985.201         | 807.879          |
| Trattamento di fine rapporto              | 641.762           | 652.150           | (10.388)         |
| Altri costi del personale                 | 89.943            | 80.330            | 9.613            |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 935.904           | 900.150           | 35.754           |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 1.961.214         | 1.512.807         | 448.407          |
| Svalutazioni crediti attivo circolante    | 79.719            | 65.016            | 14.703           |
| Variazione rimanenze materie prime        | 61.162            | (1.905.669)       | 1.966.831        |
| Accantonamenti per rischi                 | 46.241            | 48.724            | (2.483)          |
| Altri accantonamenti                      | -                 | 423.234           | (423.234)        |
| Oneri diversi di gestione                 | 376.324           | 559.037           | (182.713)        |
| <b>Totale</b>                             | <b>55.159.938</b> | <b>51.984.431</b> | <b>3.175.507</b> |

#### 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 ed all'andamento del valore della produzione dell'esercizio 2023.

#### 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. Nel corso del 2023 la società controllante ha sostenuto un costo per lavoro interinale pari ad euro 3.928.915.



### 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.

La voce comprende anche l'effetto della contabilizzazione a livello consolidato dei contratti di leasing secondo il metodo finanziario in ossequio all'OIC 17, sulla base del quale sono stati iscritti maggiori ammortamenti per effetto dell'iscrizione dei beni in leasing fra le immobilizzazioni materiali.

### Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

La svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante è esclusivamente riferita ai crediti commerciali della Controllante per un ammontare comunque contenuto entro quello fiscalmente deducibile.

### Accantonamenti per rischi

La voce accantonamenti per rischi è pari a euro 46.241 e fa riferimento ad una sanzione pecuniaria in capo alla controllata Omer North America Corp. in qualità di importatore, notificata dall'Agenzia Delle Dogane statunitensi a novembre 2023, per una presunta irregolarità documentale relativa al trasporto delle merci spedite da parte della Capogruppo.

### Oneri diversi di gestione

Tra gli oneri diversi di gestione non vi sono costi di entità o incidenza eccezionale.

### Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| (682.056)           | (198.168)           | 438.889    |

| Descrizione                          | 31/12/2023       | 31/12/2022       | Variazioni       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Proventi diversi dai precedenti      | 117.553          | 5.961            | 111.592          |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (696.935)        | (319.367)        | (377.568)        |
| Utili (perdite) su cambi             | (102.675)        | 115.239          | (217.914)        |
| <b>Totale</b>                        | <b>(682.057)</b> | <b>(198.168)</b> | <b>(483.889)</b> |

Si rileva che la voce proventi ed oneri finanziari accoglie gli interessi passivi pari ad euro 11.259, per effetto della rilevazione a livello consolidato dei contratti di leasing secondo il metodo finanziario, in ossequio all'OIC 17, a seguito della rilevazione del debito finanziario verso la società di leasing.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

| Descrizione   | Altre          | Totale         |
|---|----------------|----------------|
| Interessi passivi finanziamenti bancari                 | 126.787        | 126.787        |
| Interessi passivi su anticipazione crediti factorizzati | 562.789        | 562.789        |
| Interessi verso l'erario per dilazione imposte          | 7.451          | 7.451          |
| Contributo in conto interessi legge Sabatini            | (11.351)       | (11.351)       |
| Altri oneri su operazioni finanziarie                   | 11.259         | 11.259         |
| <b>Totale</b>   | <b>696.935</b> | <b>696.935</b> |

### Altri proventi finanziari

| Descrizione                  | Altre          | Totale         |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Interessi attivi bancari     | 95.694         | 95.694         |
| Interessi attivi su derivati | 21.860         | 21.860         |
| <b>Totale</b>                | <b>117.553</b> | <b>117.553</b> |

### Utile e perdite su cambi

Sono prevalentemente da ricondursi alla conversione in valuta estera delle partite creditorie e debitorie della controllata Omer North America Corp.

### Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Non si sono registrate rettifiche di valore di attività o passività finanziarie

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.039.533           | 2.750.748           | 288.785    |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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 è rappresentata dall'iscrizione di crediti per imposte anticipate direttamente correlate a differenze temporanee di costi la cui deducibilità fiscale è prevista in esercizi successivi.

## Nota integrativa, altre informazioni

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

| Descrizione | Amministratori | Sindaci |
|-------------|----------------|---------|
| Compensi    | 600.000        | 56.000  |

Il compenso del Collegio Sindacale per l'esercizio 2023 è pari ad euro 56.000.

In merito all'incarico di revisione legale dei conti si precisa che esso è affidato a PwC SpA con un compenso per le attività di revisione legale per il bilancio d'esercizio della OMER SPA e per il bilancio consolidato del gruppo OMER pari ad euro 49.000 per l'esercizio 2023, cui aggiungere i compensi per l'incarico di revisione volontaria sul bilancio consolidato semestrale pari ad euro 17.500.

E' previsto un compenso di euro 15.000 in favore dell'OdV in composizione monocratica.

Ai menzionati organi sociali non sono state concesse anticipazioni o crediti.

### Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Le operazioni effettuate con parti correlate sono state concluse a condizioni normali di mercato. Per i dettagli si rinvia alla tabella del paragrafo "rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle" posta in calce alla relazione sulla gestione.

### Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Il gruppo non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

### Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

Di seguito sono indicati il fair value e le informazioni (riferite al periodo in corso) sull'entità e sulla natura di ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati posti in essere dalla società controllante:

- **Contratto IRS – Interest rate swap** – stipulato con Unicredit per la gestione del rischio sui tassi di interesse, in relazione alla presenza di indebitamento finanziario legato alla variabilità dei tassi. Il fair value del contratto derivato al 31 dicembre 2023 è pari ad Euro 65.716;

### Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

La società controllante ha comunicato di aver sottoscritto in data 15 gennaio 2024, con Hitachi Rail, un contratto avente ad oggetto la fornitura di componenti di arredo e di carenature per 40 treni Frecciarossa ETR 1000 commissionati da Trenitalia. Si tratta di nuovi treni full Hitachi – ovvero realizzati esclusivamente da Hitachi Rail – destinati in via prioritaria alla rete italiana, seppur predisposti per correre sulle reti ad Alta Velocità d'Europa. L'avvio delle forniture da parte della Controllante Omer SpA è previsto a partire dal 2025, con una durata del contratto prevista fino al 2028.

**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 nel corso dell'esercizio 2023 non sono stati ricevuti aiuti e contributi pubblici a meno di un contributo in conto esercizio in capo alla Controllante rappresentato dal così detto "bonus energia" per euro 58.170 concesso sotto forma di credito d'imposta per contrastare l'iperinflazione dei costi dell'energia.

Per la dinamica storica dei contributi ricevuti si rinvia ai dati contenuti nel Registro nazionale degli aiuti di stato di cui all'art. 52 della legge 24 dicembre 2012 n.ro 234 da pubbliche amministrazioni.

**Il Presidente del Consiglio di amministrazione****Ing. Giuseppe Russello****Carini (PA),****27 marzo 2024**



# Relazione della Società di Revisione sul Bilancio Consolidato

Al 31 Dicembre 2023





**Sede Legale: Via della Moscova, 18 – 20121 Milano**

**C.F. 01562570810 | P.I. 04004130821 | R.E.A. MI - 2110369**

**Website: [www.omerspa.com](http://www.omerspa.com)**



***Relazione della società di revisione  
indipendente***

*ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

***OMER SpA***

***Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023***

## **Relazione della società di revisione indipendente** *ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

Agli Azionisti della OMER SpA

---

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo OMER (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società OMER SpA in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

---

#### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311



Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo OMER SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

---

## ***Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

---

### ***Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10***

Gli amministratori della OMER SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo OMER al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo OMER al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo OMER al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Palermo, 12 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA

Marco D'Alia  
(Revisore legale)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Marco D'Alia", written over the printed name and title.



# Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio

Al 31 Dicembre 2023





Sede Legale: Via della Moscova, 18 – 20121 Milano

C.F. 01562570810 | P.I. 04004130821 | R.E.A. MI - 2110369

Website: [www.omerspa.com](http://www.omerspa.com)



## INDICE

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Relazione sulla gestione .....</b>   | <b>3</b>  |
| Composizione degli organi sociali e di controllo di Omer S.p.A. ....                            | 3         |
| Andamento della gestione .....  | 4         |
| Sintesi dei principali valori di bilancio .....   | 6         |
| Investimenti.....   | 13        |
| Attività di ricerca e sviluppo .....  | 14        |
| Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e controllate dalla controllante..... | 14        |
| Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti .....                                     | 14        |
| Informazioni relative ai rischi e alle incertezze .....   | 15        |
| Evoluzione prevedibile della gestione .....   | 16        |
| <b>Prospetti contabili .....</b>  | <b>18</b> |
| <b>Nota integrativa.....</b>  | <b>25</b> |
| Attività svolte.....  | 26        |
| Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio .....                                    | 26        |
| Criteri di formazione.....  | 26        |
| Principi di redazione .....   | 27        |
| Casi eccezionale ex. art. 2423 .....  | 27        |
| Cambiamenti di principi contabili .....   | 27        |
| Problematiche di comparabilità e di adattamento .....   | 27        |
| Criteri di valutazione applicati .....  | 27        |
| <b>Commento alle principali voci della situazione patrimoniale e finanziaria .....</b>          | <b>31</b> |
| <b>Commento alle principali voci del conto economico. ....</b>                                  | <b>47</b> |
| Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci.....                     | 51        |
| Categorie di azioni emesse dalla società. ....  | 51        |
| Informazioni sulle operazioni con parti correlate .....   | 51        |
| Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale .....                        | 51        |
| Informazioni su fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio .....                 | 52        |
| Informazioni ex art.1, comma 125-bis, della legge 4 agosto 2017 n.124.....                      | 52        |
| Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite .....                         | 52        |



Sede in via DELLA MOSCOVA N. 18 - 20121 MILANO (MI)  
Capitale sociale euro 5.750.000,00 I.V.  
Reg. Imp. (MI) 01562570810 - Rea (MI) 2110369

## **Bilancio d'esercizio al 31/12/2023**

### **Relazione sulla gestione**

#### **COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO DI OMER SPA**

Gli Organi Sociali della OMER SpA., in carica dal 8 luglio 2021, sono di seguito rappresentati:

##### Consiglio di Amministrazione:

- Giuseppe Russello, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato;
- Vincenza Russello, Vice Presidente;
- Salvatore Giosuè, Consigliere con deleghe;
- Roberto Polizzi, Consigliere;
- Angelo Costa, Consigliere Indipendente.

##### Collegio Sindacale:

- Fabrizio Escheri, Presidente del Collegio Sindacale
- Antonina Parrotta, Sindaco effettivo;
- Marco Sposito, Sindaco effettivo.

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale termineranno il proprio mandato con l'approvazione del presente Bilancio di Esercizio.

La revisione legale è affidata alla società PricewaterhouseCoopers SpA per il triennio 2022-2024.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

### ***Andamento Generale dell'Economia in Europa ed Italia nel 2023***

L'anno 2023 ha presentato una serie di sfide e opportunità per l'economia europea, influenzata da una combinazione di fattori interni ed esterni. La regione ha affrontato una serie di sfide, tra cui l'inflazione, la ripresa post-pandemia, le politiche monetarie espansive e le tensioni commerciali globali. Tuttavia, ci sono stati anche segnali positivi di crescita economica, investimenti e innovazione.

L'inflazione è rimasta una preoccupazione chiave per l'economia europea nel 2023. Dopo un periodo di inflazione moderata negli anni precedenti, si è registrato un aumento dei prezzi dei beni e dei servizi in diverse parti d'Europa. Questo aumento dei prezzi è stato attribuito a una combinazione di fattori, tra cui l'aumento dei costi delle materie prime, la domanda interna e le politiche monetarie espansive adottate dalla Banca Centrale Europea (BCE). Tuttavia, la BCE ha continuato a monitorare da vicino l'inflazione e ha adottato misure per contenere eventuali pressioni inflazionistiche e garantire la stabilità dei prezzi.

Dopo il collasso economico causato dalla pandemia di COVID-19, l'economia europea ha iniziato a mostrare segni di ripresa anche nel corso del 2023. Con il progressivo allentamento delle restrizioni legate al COVID-19 e il lancio di programmi di stimolo economico da parte dei governi europei, si è assistito a un graduale miglioramento delle prospettive economiche. Settori come il turismo, l'ospitalità e il commercio al dettaglio hanno registrato un aumento dell'attività, contribuendo alla ripresa economica complessiva della regione.

Sul fronte dei tassi di interesse, la BCE, nel corso dell'anno, è intervenuta incrementando il tasso ufficiale di sconto al fine di mitigare l'impatto dell'incremento dei costi sull'economia europea, facendo riscoprire, dopo anni di costo del denaro pari sostanzialmente a zero, un valore di tassi positivi.

Le tensioni commerciali globali hanno continuato a influenzare l'economia europea nel 2023. Le dispute commerciali tra Stati Uniti, Cina e altri paesi hanno creato incertezza e turbolenza nei mercati internazionali, con ripercussioni sull'economia europea. Le restrizioni commerciali e le tariffe sui prodotti europei hanno limitato l'accesso ai mercati internazionali e hanno colpito alcune industrie europee, in particolare quelle esportatrici.

Nonostante le sfide, l'economia europea ha continuato a mostrare segni di resilienza e adattamento nel 2023. Settori come la tecnologia, l'energia rinnovabile e la salute hanno registrato un aumento degli investimenti e dell'innovazione, contribuendo alla diversificazione economica e alla creazione di posti di lavoro. Inoltre, l'UE ha continuato a promuovere politiche volte a sostenere la transizione verso un'economia più sostenibile e verde, con obiettivi ambiziosi nel campo della riduzione delle emissioni di carbonio e dell'uso delle energie rinnovabili.



Nel corso dell'anno, l'economia italiana ha continuato a navigare in un contesto di sfide e opportunità, con una serie di fattori che hanno plasmato il suo andamento generale. Se da un lato si sono registrati segnali incoraggianti di ripresa e crescita in diversi settori, dall'altro sono emersi ostacoli persistenti che hanno frenato una piena accelerazione dell'attività economica.

Uno dei punti di forza è stato il settore manifatturiero, che ha beneficiato di una domanda interna ed estera solida, sostenuta anche da una maggiore competitività sui mercati internazionali. Le esportazioni hanno continuato a trainare la crescita, supportate da una ripresa dell'economia globale e dalla domanda di beni italiani di alta qualità e design.

Tuttavia, il contesto macroeconomico è stato caratterizzato da una serie di sfide. Tra queste, l'instabilità politica interna e le incertezze legate alle politiche economiche hanno inciso sull'ottimismo degli investitori e dei consumatori. La lentezza delle riforme strutturali e la necessità di affrontare la questione del debito pubblico hanno contribuito a creare un clima di incertezza sulle prospettive a lungo termine dell'economia italiana.

Inoltre, il conflitto in essere in Europa, a cui si è aggiunto recentemente anche il conflitto Israelo-palestinese in Medio Oriente, ha continuato a influenzare l'economia.

Sul fronte occupazionale, sebbene si sia registrata una lieve diminuzione della disoccupazione, rimangono ancora sfide significative legate alla precarietà del mercato del lavoro e alla necessità di creare opportunità occupazionali stabili e ben retribuite.

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

#### ***Comportamento della concorrenza***

Confermata la tendenza che vede il mercato dei produttori di *interiors* tendenti a concentrarsi, richiedendo alle aziende di raggiungere una dimensione critica importante.

Come già descritto, in tale direzione OMER mira a raggiungere i seguenti traguardi:

- crescita internazionale, sia direttamente per il mercato Europeo sia per i mercati Nord Americani;
- incremento della capacità produttiva, mediante il completamento degli investimenti sugli impianti del sito di Carini (PA);
- il continuo sviluppo dell'attività di *System integration* con il prodotto *toilet* e lo sviluppo e l'integrazione del *lighting*;
- il continuo investimento in ambito *engineering & codesign* con i principali clienti;
- l'attività di R&D sui processi produttivi.

## Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

In tale contesto OMER si colloca come società leader a livello internazionale, con un consolidato primato a livello europeo, sia dal punto di vista di potenziale capacità produttiva che in termini di innovazione di processo e lay-out produttivo.

Si conferma l'obiettivo di portare a completamento i programmi produttivi in corso, consolidare le proprie capacità commerciali mediante l'acquisizione di nuovi clienti e progetti, da realizzare, anche grazie all'incrementata capacità produttiva, avendo sempre l'obiettivo di mantenere i propri elevati livelli qualitativi.

### SINTESI DEI PRINCIPALI VALORI DI BILANCIO

Di seguito i principali valori ed indici societari:

| Descrizione                           | Udm      | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|----------|------------|------------|
| <i>Dati economici</i>                 |          |            |            |
| Totale Ricavi                         | euro/000 | 64.682     | 59.894     |
| EBITDA                                | euro/000 | 15.016     | 13.197     |
| EBITDA Margin                         | %        | 23,2%      | 22,0%      |
| EBIT                                  | euro/000 | 12.536     | 11.196     |
| EBIT Margin                           | %        | 19,4%      | 18,7%      |
| Utile D'Esercizio                     | euro/000 | 8.850      | 8.177      |
| <i>Dati patrimoniali e finanziari</i> |          |            |            |
| Immobilizzazioni                      | euro/000 | 15.445     | 13.409     |
| Capitale Circolante                   | euro/000 | 18.991     | 23.466     |
| Patrimonio netto                      | euro/000 | 54.446     | 47.233     |
| Posizione Finanziaria Netta (Cassa)   | euro/000 | 20.010     | 10.358     |
| <i>Indici</i>                         |          |            |            |
| ROE Netto                             | %        | 16%        | 17%        |
| ROE Lordo                             | %        | 22%        | 23%        |
| ROI                                   | %        | 20%        | 20%        |
| ROS                                   | %        | 20%        | 19%        |
| Margine primario di struttura         | euro/000 | 39.002     | 33.823     |
| Quoziente primario di struttura       | Unità    | 3,53       | 3,52       |
| Margine secondario di struttura       | euro/000 | 40.488     | 36.575     |
| Quoziente secondario di struttura     | Unità    | 3,62       | 3,73       |

## Principali dati economici

Di seguito il Conto Economico Consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023:

| <b>Valori in migliaia di euro</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite              | 62.896            | 57.797            |
| Altri Proventi                    | 1.786             | 2.097             |
| <b>Totale Ricavi</b>              | <b>64.682</b>     | <b>59.894</b>     |
| Costi della produzione            | (22.891)          | (22.000)          |
| Costo del lavoro                  | (15.956)          | (13.659)          |
| Costi per servizi e vari          | (10.819)          | (11.039)          |
| <b>Totale Costi</b>               | <b>(49.666)</b>   | <b>(46.697)</b>   |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>15.016</b>     | <b>13.197</b>     |
| <i>Ebitda %</i>                   | <i>23,2%</i>      | <i>22,0%</i>      |
| Ammortamenti e svalutazioni       | (2.479)           | (2.001)           |
| <b>EBIT</b>                       | <b>12.536</b>     | <b>11.196</b>     |
| <i>Ebit %</i>                     | <i>19,4%</i>      | <i>18,7%</i>      |
| Oneri e proventi finanziari       | (522)             | (277)             |
| <b>EBT</b>                        | <b>12.015</b>     | <b>10.919</b>     |
| Imposte d'esercizio               | (3.165)           | (2.742)           |
| <b>Utile D'Esercizio</b>          | <b>8.850</b>      | <b>8.177</b>      |

Il 2023 registra un Totale ricavi pari a 64.682 migliaia di euro, in aumento di circa l'8% rispetto al dato 2022, pari a 59.894 migliaia di euro.

Tale variazione è attribuibile sia all'incremento dei ratei produttivi dei progetti attualmente in corso, e per i quali sono state considerate le relative revisioni prezzo derivanti dalle formule contrattualmente previste, che all'avvio, nel corso dell'anno, di alcuni nuovi progetti produttivi.

I Ricavi delle vendite sono risultati pari a 62.896 migliaia di euro, a fronte di un valore 2022 pari a 57.797 migliaia di euro (+ 9%).

Gli Altri proventi registrano una diminuzione, passando da 2.097 migliaia di euro del 2022 a 1.786 migliaia di euro nel 2023. La variazione di 311 migliaia di euro è attribuibile principalmente alla contabilizzazione di minori contributi in conto esercizio rispetto allo scorso anno.

I Costi della produzione, riconducibili prevalentemente ai materiali e semilavorati necessari per la realizzazione dei prodotti dell'Azienda, sono cresciuti da 22.000 migliaia di euro nel 2022 a 22.891 migliaia di euro nel 2023 (+891 migliaia di euro pari a +4%) per effetto, principalmente, dell'incremento dei volumi di produzione.

Il Costo del lavoro, passato da 13.659 migliaia di euro nel 2022 a 15.956 migliaia di euro nel 2023, registra un aumento pari al 17%. Tale maggior costo è stato generato sia dall'incremento del numero di risorse aziendali, impegnate sia nell'ambito produttivo che nel rafforzamento della struttura operativa, nonché da un aumento del costo medio pro-capite, in parte a seguito dell'attivazione della cd "Clausola di Garanzia" prevista nel CCNL dei Metalmeccanici come forma di tutela del potere di acquisto dei lavoratori, ed in parte a seguito del venir meno di alcuni sgravi contributivi istituiti durante il periodo della pandemia da Covid-19, denominati "Decontribuzione sud".

I Costi per servizi e vari passano da 11.039 migliaia di euro del 2022 a 10.819 migliaia di euro del 2023 con una riduzione pari a +220 migliaia di euro.

L'EBITDA, pari a 15.016 migliaia di euro, con un'incidenza sul Totale Ricavi pari al 23%, registra un incremento pari a 1.819 migliaia di euro (pari a +14%) rispetto al dato 2022 (pari a 13.197 migliaia di euro), con un *Ebitda Margin* in incremento rispetto al periodo precedente.

Gli ammortamenti sono pari a 2.479 migliaia di euro e sono riferibili ad immobilizzazioni immateriali per 931 migliaia di euro e ad Immobilizzazioni materiali per 1.469 migliaia di euro ed a Svalutazioni per 80 migliaia di euro.

L'EBIT, pari a 12.536 migliaia di euro, ha un'incidenza pari al 19,4% dei ricavi.

Gli oneri finanziari sono pari a 522 migliaia di euro in incremento pari a 245 migliaia di euro rispetto al dato 2022 (277 migliaia di euro).

Le Imposte di esercizio, pari a 3.165 migliaia di euro, risultano in aumento rispetto al 2022 (pari a 2.742 migliaia di euro) in conseguenza dell'incremento del risultato ante imposte relativo all'esercizio in corso.

## Stato Patrimoniale Riclassificato

| Valori in migliaia di euro             | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|--|---------------|---------------|
| Immobilizzazioni Immateriali           | 7.664         | 7.829         |
| Immobilizzazioni Materiali             | 7.626         | 5.368         |
| Immobilizzazioni Finanziarie           | 156           | 213           |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>         | <b>15.445</b> | <b>13.409</b> |
| Magazzino merci e prodotti finiti      | 14.012        | 16.567        |
| Crediti verso clienti                  | 16.222        | 13.312        |
| Crediti per operazioni di Factoring    | 1.386         | 2.506         |
| Altre attività                         | 5.549         | 4.985         |
| Debiti commerciali                     | (11.989)      | (8.625)       |
| Altre passività                        | (5.844)       | (4.954)       |
| Fondo TFR                              | (328)         | (325)         |
| Fondi per rischi e oneri               | (16)          | 0             |
| <b>Totale Capitale Circolante</b>      | <b>18.992</b> | <b>23.466</b> |
| Capitale Sociale                       | 5.750         | 5.750         |
| Riserve del PN                         | 39.847        | 33.306        |
| Utile d'esercizio                      | 8.850         | 8.177         |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>         | <b>54.447</b> | <b>47.233</b> |
| Altri Debiti finanziari a M/L          | 0             | 0             |
| Altri Debiti finanziari a breve        | (1)           | (9)           |
| Debiti finanziari a lungo              | (1.075)       | (2.139)       |
| Debiti finanziari a breve              | (1.064)       | (1.154)       |
| Attività finanziarie non immobilizzate | 4.992         | 0             |
| Cassa ed equivalente                   | 17.157        | 13.660        |
| <b>Posizione Finanziaria Netta</b>     | <b>20.010</b> | <b>10.358</b> |

Di seguito una breve descrizione delle principali poste patrimoniali:

- *Immobilizzazioni Immateriali*: pari a 7.664 migliaia di euro scontano, rispetto al 2022 (7.829 migliaia di euro), una riduzione pari a 165 migliaia di euro per effetto degli investimenti realizzati al netto degli ammortamenti di periodo;
- *Immobilizzazioni Materiali*: pari a 7.626 migliaia di euro registrano un incremento di 2.258 migliaia di euro rispetto al 2022 (5.368 migliaia di euro) per effetto degli investimenti realizzati prevalentemente in Impianti e Macchinari nel corso dell'esercizio, al netto della normale dinamica degli ammortamenti;
- *Immobilizzazioni Finanziarie*: pari a 156 migliaia di euro, in riduzione di 57 migliaia di euro rispetto al 2022 (213 migliaia di euro) includono il valore della partecipazione in Omer North America Corp., acquisita nel corso del 2021 dalla holding Halfa ed il valore attribuito al contratto di *Interest Rate Swap* relativo ad un finanziamento bancario attualmente in essere;

- Magazzino merci e prodotti finiti: pari a 14.012 migliaia di euro, in riduzione di 2.555 migliaia di euro rispetto al 2022 (16.567 migliaia di euro); tale importo include il valore del magazzino materie prime, dei prodotti finiti, sia presenti presso gli stabilimenti aziendali che depositati presso i magazzini di prossimità di alcuni siti produttivi del gruppo Alstom e dei cd *WIP - Work in progress*, cioè dei prodotti in corso di lavorazione alla data di bilancio. Sia il valore dei prodotti finiti che dei *WIP* è esposto al costo di produzione;
- Crediti verso clienti: pari a 16.222 migliaia di euro, in incremento di 2.910 migliaia di euro rispetto al 2022 (13.312 migliaia di euro) ricomprendono i crediti verso i clienti nazionali ed esteri, nonché gli stanziamenti per fatture da emettere collegate alle revisioni prezzo concordate con alcuni clienti;
- Crediti per operazioni di factoring: pari a 1.386 migliaia di euro, in riduzione di 1.120 migliaia di euro rispetto al dato 2022 (pari a 2.506 migliaia di euro) espone il saldo della posizione relativa all'operazione di *factoring pro soluto con maturity* intrattenuta con Unicredit;
- Altre attività: pari a 5.549 migliaia di euro, in aumento di 564 migliaia di euro rispetto al 2022 (4.985 migliaia di euro) ricomprendono i Crediti tributari, i Crediti per contributi e altri Crediti Diversi
- Debiti commerciali: pari a 11.989 migliaia di euro, in incremento di 3.364 migliaia di euro rispetto al 2022 (8.625 migliaia di euro) comprendono il saldo di quanto dovuto ai fornitori della Società;
- Altre Passività: pari a 5.845 migliaia di euro, in incremento di 891 migliaia di euro rispetto allo scorso esercizio (4.954 migliaia di euro) includono i debiti di natura tributaria, i ratei e risconti passivi nonché altre passività diverse.

**Rendiconto finanziario (metodo indiretto)**

| <b>Valori in migliaia di euro</b>                        | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Utile/Perdita d'Esercizio                                | 8.850             | 8.177             |
| Imposte sul reddito d'esercizio                          | 3.165             | 2.742             |
| Ammortamenti   | 2.400             | 1.936             |
| Interessi e altre variazioni non monetarie               | 536               | 276               |
| <b>Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b> | <b>14.951</b>     | <b>13.131</b>     |
| Variazioni del capitale circolante                       | 3.825             | (14.169)          |
| Imposte sul reddito pagate                               | (2.250)           | (3.196)           |
| Altre variazioni   | (533)             | (203)             |
| <b>Flusso finanziario da attività operativa</b>          | <b>15.993</b>     | <b>(4.437)</b>    |
| <b>Flusso finanziario netto da attività investimento</b> | <b>(4.778)</b>    | <b>(3.960)</b>    |
| <b>Variazione Attività finanziarie non immobilizzate</b> | <b>(4.992)</b>    | -                 |
| Variazione attività di finanziamento breve e m/l termine | (1.163)           | (2.021)           |
| Pagamento di dividendi                                   | (1.432)           | -                 |
| Acquisto azioni proprie                                  | (131)             | (172)             |
| <b>Flusso finanziario da attività di finanziamento</b>   | <b>(2.726)</b>    | <b>(2.193)</b>    |
| <b>Totale flussi finanziari</b>                          | <b>3.497</b>      | <b>(10.590)</b>   |
| Disponibilità iniziali                                   | 13.660            | 24.250            |
| <b>Disponibilità finali</b>                              | <b>17.157</b>     | <b>13.660</b>     |

Il flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto, pari a 14.951 migliaia di euro, mostra un incremento pari a 1.820 euro migliaia rispetto all'esercizio 2022 (pari a 13.131 migliaia di euro). Ciò è dovuto principalmente ad un incremento dell'utile di esercizio già commentato nei prospetti precedenti e ad un incremento del valore degli ammortamenti dell'anno.

La variazione del Capitale Circolante Netto mostra un flusso leggermente positivo generato da una attenta gestione di magazzini, crediti verso clienti e debiti verso fornitori.

I flussi di investimento, pari a 4.778 migliaia di euro, hanno registrato un incremento rispetto al 2022 a seguito degli interventi realizzati nel corso dell'anno sia per il proseguimento delle iniziative rivolte al completamento del Plant B che per l'efficientamento produttivo e organizzativo dell'intero sito produttivo.

La Società, allo scopo di remunerare la liquidità in eccesso rispetto a quanto necessario per il normale ciclo produttivo, ha acquistato alcune quote di un fondo comune di investimento garantito, con durata complessiva dell'investimento inferiore ad 1 anno, per un controvalore pari a 4.992 migliaia di euro.

Il saldo flussi di finanziamento ha registrato una variazione negativa, pari a 2.726 migliaia di euro, a seguito del rimborso dei finanziamenti bancari avvenuti nel corso dell'anno, cui va sommato l'esborso correlato all'operazione di Acquisto azioni proprie (cd. *Buy back*), e l'erogazione di dividendi. Infatti, si segnala il pagamento dei dividendi deliberati con l'approvazione del bilancio 2022.

Per quanto sopra descritto, l'Azienda ha generato un flusso di cassa complessivo positivo pari a 3.497 migliaia di euro.

## Posizione Finanziaria Netta

| Valori in migliaia di euro                         | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|--|----------------|----------------|
| Depositi bancari                                   | 17.150         | 13.653         |
| Denaro e altri valori in cassa                     | 7              | 7              |
| <b>Disponibilità liquide</b>                       | <b>17.157</b>  | <b>13.660</b>  |
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>      | <b>4.992</b>   | <b>-</b>       |
| Debiti verso banche a breve                        | (1.064)        | (1.154)        |
| Debiti verso altri finanziatori a breve            | (1)            | (9)            |
| <b>Debiti finanziari a breve termine</b>           | <b>(1.065)</b> | <b>(1.164)</b> |
| <b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b> | <b>21.085</b>  | <b>12.496</b>  |
| Debiti verso banche a lungo                        | (1.075)        | (2.139)        |
| <b>Posizione finanziaria netta</b>                 | <b>20.010</b>  | <b>10.358</b>  |

La Posizione Finanziaria Netta della Società al 31/12/2023 è positiva e pari a 20.010 migliaia di euro.

Le Attività finanziarie non immobilizzate ricomprendono i titoli a breve termine già descritti nel paragrafo relativo al Rendiconto Finanziario.

Le disponibilità liquide sui depositi bancari sono pari a 17.150 migliaia di euro.

I debiti finanziari a breve termine sono pari a 1.064 migliaia di euro e sono relativi alle quote scadenti nei successivi 12 mesi dei finanziamenti a medio/lungo termine sottoscritti dalla Società.

I debiti finanziari a lungo termine sono invece riconducibili alle rate dei finanziamenti in scadenza oltre l'esercizio corrente.



## Informazioni attinenti ad ambiente, personale e qualità

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**

L'organico della Società al 31.12.2021 presentava i seguenti valori:

|                    | UdM   | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------|-------|------------|------------|
| Forza media        | Unità | 255        | 239        |
| Forza fine periodo | Unità | 276        | 236        |

### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati eventi che abbiano causato all'Azienda problematiche di natura ambientale. Si ricorda inoltre che non sono in corso azioni legali connesse a reati o danni ambientali.

### **Certificazioni**

La Società risulta essere in possesso delle seguenti certificazioni di qualità:

- IRIS Rev.03 – ISO/TS 22163:2017
- ISO 9001:2015: Quality Management System
- ISO 14001:2015: Environmental management system
- ISO 3834-2:2005: Quality Requirements for the fusion Welding of metallic materials
- EN 15085:2007 Part 2 – Level CL1: Welding of railway vehicles and components
- DIN 6701: Adhesive bonding on rail vehicles and parts of rail vehicles

## INVESTIMENTI

Nel corso del 2023 l'Azienda è stata coinvolta nelle attività di completamento del cd. Plant B di Carini, oggetto di scissione immobiliare nel corso del 2021 alla Newco Betha Srl.

Le attività svolte hanno avuto come obiettivo quello di creare un sito produttivo completo e perfettamente autonomo in ogni reparto, che permettesse all'azienda di sviluppare il carico di lavoro collegato ai contratti in essere.

L'impianto è stato reso in parte operativo già a partire dalla metà del 2020; sono attualmente ancora in corso le opere di ristrutturazione del cosiddetto building B3 e la realizzazione di alcuni impianti, in particolare connessi con il ciclo di verniciatura.

Inoltre, la Società ha realizzato a cavallo di fine anno un impianto fotovoltaico da circa 1 MW di potenza. Tale impianto, oltre a rendere il ciclo produttivo molto più *green*, consentirà di abbattere i consumi complessivi della Società per una quota pari a circa il 25% del fabbisogno totale.

## ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2023, la Società è stata impegnata nello sviluppo, che proseguirà anche nel 2023, del prototipo di treno turistico denominato Orient Express – La Dolce Vita, unico esempio in Italia di veicolo di tale tipologia. Non sono invece, al momento, in corso, programmi di attività di ricerca e sviluppo finanziati da somme pubbliche.

## RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONTROLLATE DALLA CONTROLLANTE

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e controllate dalla controllante (valori in migliaia di euro):

| Società               | Crediti finanziari | Crediti comm.li | Debiti comm.li | Vendite      | Acquisti   |
|-----------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------|------------|
| Betha Srl*            | 135                | 3               | 10             | -            | 439        |
| Omer Immobiliare Srl* | 138                | 7               | 10             | -            | 447        |
| Omer Tech Srl*        | -                  | 1               | -              | -            | 22         |
| OMER NA**             | 100                | 3.415           | 7              | 1.038        | 25         |
| <b>Totale</b>         | <b>373</b>         | <b>3.426</b>    | <b>27</b>      | <b>1.038</b> | <b>932</b> |

\* Società sottoposte al controllo della controllante;

\*\* Società controllata;

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

## AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI

La società controllante, a seguito della delibera consiliare datata 11 aprile 2022 e della delibera assembleare datata 29 aprile 2022, ha avviato nel corso del mese di agosto 2022 un piano di riacquisto azioni proprie, cd. *Buy Back*.

L'operatività sul mercato di piano è gestita da Intermonte SIM S.p.a. il cui mandato è terminato in data 30.06.2023 e che ha operato nel rispetto dei seguenti limiti:

- 700.000 azioni ordinarie massime acquistabili;
- periodo di esecuzione: dal 23/08/2022 (compreso) al 30/06/2023 (compreso).
- Controvalore massimo pari a euro 2.000.000,00 (due milioni di euro).

In conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato UE n. 1052/2016, il numero di azioni acquistate giornalmente non può essere superiore al 25% del volume medio giornaliero negoziato, calcolato sulla base del volume medio giornaliero degli scambi nei 20 giorni di negoziazione precedenti ogni data di acquisto fatti. Alla data del 31.12.2023 la Società possiede un totale di n.114.592 azioni proprie (0,3986% del totale in essere al 31 dicembre 2023) pari ad euro 303.818 e corrispondenti al 5,3% del Capitale Sociale.

## 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 si precisa che la Società fa ricorso alle seguenti operazioni finanziarie derivate:

1. *Interest Rate Swap* (IRS) sottoscritto con Unicredit ed inerente alla copertura del rischio tasso di interesse relativo ad un finanziamento bancario, stipulato nel corso 2020, per un valore nominale pari a 2.500 migliaia di euro. Al 31 dicembre 2023 il FV è positivo e pari ad euro 66 migliaia.

Con tale operazione, la Società ha *normalizzato* i futuri impegni finanziari collegati ai relativi piani di ammortamento delle due operazioni di finanziamento, garantendosi, in ipotesi di rialzo dei tassi, un interesse fisso ed una rata costante.

Sono di seguito esposte una serie di informazioni qualitative volte a fornire indicazioni in merito alla dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'Azienda.

### **Rischio di mercato**

La Società opera in un mercato globale di riferimento, che è esposto ai rischi derivanti dai cambiamenti del quadro macroeconomico e geopolitico e che presenta anche opportunità nei Paesi emergenti ed a più alto rischio di sviluppo.

Inoltre, il mercato è caratterizzato da un incremento di volatilità nell'acquisizione degli ordini anche dovuta all'ampliamento delle dimensioni e dello scopo dei lavori dei progetti e, in particolare, nel business di riferimento anche da una crescente e decisa tendenza alla standardizzazione dei prodotti e delle soluzioni tecnologiche.

Ne deriva un aumento della competizione con la tendenza alla riduzione dei prezzi ed al consolidamento del mercato, pur in presenza di una crescita dei prezzi dovuta agli eventi macro-politici contingenti.

### **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano un'ottima qualità creditizia e sono prevalentemente rappresentate da crediti verso società multinazionali.

### **Rischio di liquidità**

Si segnala che la società possiede linee di credito, affidamenti bancari e fidi nei confronti dei propri fornitori congrui ed ampiamente adeguati a soddisfare le necessità di liquidità della gestione corrente.

## **Cambiamento climatico**

La transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e a maggiore sostenibilità ambientale può determinare rischi per l'impresa, indotti da possibili accelerazioni nella severità delle politiche ambientali e climatiche, da disarmonie nella normazione dei diversi Paesi con relative asimmetrie competitive tra aziende, dal progresso delle tecnologie di riferimento o dal mutare della fiducia accordata da investitori e finanziatori al business di riferimento. In parallelo, cresce nei bandi di gara dei clienti la rilevanza dei requisiti di sostenibilità del fornitore e della sua supply chain, mentre il consumo di risorse energetiche ed idriche diviene centrale lungo l'intera catena del valore dell'impresa. Ne possono risultare interessati i processi aziendali, in particolare quelli produttivi, così come i prodotti e i servizi offerti al mercato.

L'impatto dei cambiamenti climatici, oltre ad una modifica del contesto ambientale, espone la Società ad una maggiore frequenza degli eventi atmosferici acuti, quali alluvioni, tempeste e vento, così come dei periodi di siccità e degli incendi, che possono mettere a repentaglio i plessi industriali e i prodotti in corso di approntamento.

La Società persegue una strategia industriale orientata all'efficientamento continuo dei sistemi e dei processi produttivi per la riduzione dei consumi energetici e delle emissioni in atmosfera con l'obiettivo di sviluppare soluzioni tecnologiche a ridotto impatto ambientale e funzionali al contrasto del cambiamento climatico.

La Società attua interventi contro possibili rischi fisici acuti e cronici e dispone di specifiche coperture assicurative al fine di garantire possibili conseguenze derivanti da eventi climatici e naturali disastrosi.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

I prossimi mesi vedranno l'azienda focalizzata ad incrementare la propria capacità operativa, avendo come obiettivo quello di soddisfare la crescente domanda di prodotti derivante, in particolare, dalle commesse acquisite nel corso degli ultimi anni.

Tuttavia, seppur si sia osservato in Europa una lenta riduzione delle spinte inflattive sulle principali materie prime, il perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina, a cui si è aggiunto recentemente il conflitto israelo-palestinese in Medio Oriente, mantiene ancora alti potenziali rischi in tal senso.

A tal proposito, è bene ricordare che la Società non ha in corso né produzioni destinate al mercato dell'est europeo e dell'Asia né tantomeno alcun rapporto commerciale. Pertanto, non sono previste ricadute dirette in termini di riduzione di attività produttiva dalla prosecuzione del conflitto.

Si dà di seguito adeguata informativa in relazione agli effetti patrimoniali economici e finanziari che i fenomeni sopra descritti potranno avere sull'andamento della nostra Società (anche in considerazione dei primi dati riferiti al periodo di imposta successivo a quello oggetto di approvazione).

In particolare,

- in merito alla gestione finanziaria, la Società è pienamente in grado di sostenere i suoi fabbisogni, sia di natura corrente che necessaria al completamento degli investimenti in corso;

- per quanto attiene alla gestione economica, in assenza di fermi produttivi connessi a carenza di materie prime, si ritiene che l'azienda sarà in grado di proseguire la propria attività senza particolari criticità;
- in ultimo, in merito alla gestione patrimoniale, la Società si adopererà al fine di contenere i fabbisogni di capitale circolante, necessario a sostenere il processo produttivo, mediante l'ottimizzazione degli acquisti e delle scorte ed un'attenta gestione dei crediti verso clienti. A tal riguardo, sulla base delle attuali previsioni e dei risultati già raggiunti nel corso dell'anno, si ritiene dunque che la società sia dotata di adeguate risorse finanziarie e patrimoniali per continuare ad operare come entità in funzionamento nel prossimo esercizio.

Per quanto sopra descritto, il 2024 vedrà la Società proseguire nella realizzazione dei progetti già da tempo avviati nonché nello sviluppo dei progetti di recente acquisizione.

Dal punto di vista degli investimenti, la Società Omer SpA sarà impegnata nel completamento del cd. Plant B ultimando in particolare la ristrutturazione del cd. Plant B3 che verrà dotato di un nuovo impianto di verniciatura a liquido che lo renderà pienamente operativo nella realizzazione dei progetti in corso. Inoltre, saranno avviati diversi nuovi impianti produttivi, con innovative tecnologie e pienamente integrati con i processi di progettazione dell'azienda.

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

**Carini (PA)**

**27 marzo 2024**

**Il Presidente del Consiglio di amministrazione**

**Giuseppe Russello**

## **OMER SpA**

Sede in via DELLA MOSCOVA N. 18 - 20121 MILANO (MI)  
Capitale sociale euro 5.750.000,00 I.V.  
Reg. Imp. (MI) 01562570810 - Rea (MI) 2110369

### **Bilancio d'esercizio al 31/12/2023**

#### **Prospetti contabili**

| <b>Stato patrimoniale</b>   | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Attivo</b>   | <b>74.763.554</b> | <b>64.439.177</b> |
| <b>B Immobilizzazioni</b>   | <b>15.445.127</b> | <b>13.409.474</b> |
| B I Immobilizzazioni Immateriali  | 7.663.644         | 7.828.740         |
| B I 1) Costi di impianto e di ampliamento   | 428.286           | 596.057           |
| B I 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno              | 266.510           | 429.417           |
| B I 5) Immobilizzazioni in corso  | 1.465.276         | 1.018.203         |
| B I 7) Altre  | 5.503.572         | 5.785.063         |
| B II Immobilizzazioni Materiali   | 7.625.795         | 5.367.585         |
| B II 1) Terreni e Fabbricati  | 130.000           | 130.000           |
| B II 2) Impianti e Macchinario  | 3.976.268         | 2.165.267         |
| B II 3) Attrezzature Industriali e commerciali  | 1.366.447         | 916.884           |
| B II 4) Altri Beni  | 463.413           | 258.938           |
| B II 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | 1.689.667         | 1.896.496         |
| B III Immobilizzazioni Finanziarie  | 155.688           | 213.149           |
| B III 1 A) Partecipazioni in imprese controllate  | 89.972            | 89.972            |
| B III 4) Strumenti finanziari derivati attivi   | 65.716            | 123.177           |
| <b>C Attivo circolante</b>  | <b>59.047.635</b> | <b>50.692.970</b> |
| C I Rimanenze   | 14.011.844        | 16.566.562        |
| C I 1) Materie Prime, Sussidiarie e di consumo  | 7.587.013         | 8.126.813         |
| C I 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati  | 4.992.949         | 5.293.876         |
| C I 4) Prodotti finiti e merci  | 1.426.059         | 3.145.874         |
| C I 5) Acconti  | 5.823             | -                 |
| C II Crediti  | 22.886.167        | 20.466.675        |
| C II 1) Crediti Verso Clienti - Entro l'esercizio successivo  | 16.165.687        | 13.255.303        |
| C II 1) Crediti Verso Clienti - Oltre l'esercizio successivo  | 56.346            | 56.346            |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>   | <b>16.222.033</b> | <b>13.311.649</b> |
| C II 2) Crediti Verso Imprese Controllate - Entro l'esercizio successivo                                | 3.514.818         | 2.605.924         |
| <b>Totale crediti verso imprese controllate</b>   | <b>3.514.818</b>  | <b>2.605.924</b>  |
| C II 5) Crediti Verso Imprese sottoposte al controllo della controllante - Entro l'esercizio successivo | 11.072            | 4.107             |
| C II 5) Crediti Verso Imprese sottoposte al controllo della controllante - Oltre l'esercizio successivo | 272.700           | 272.700           |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante</b>                          | <b>283.772</b>    | <b>276.807</b>    |
| C II 5-bis) Crediti Tributari - Entro l'esercizio successivo  | 814.916           | 538.653           |
| C II 5-bis) Crediti Tributari - Oltre l'esercizio successivo  | 158.877           | 434.985           |
| <b>Totale crediti tributari</b>   | <b>973.793</b>    | <b>973.638</b>    |
| C II 5-ter) Imposte anticipate  | 154.109           | 198.955           |
| <b>Totale imposte anticipate</b>  | <b>154.109</b>    | <b>198.955</b>    |
| C II 5-quater) Crediti Verso Altri - Entro l'esercizio successivo                                       | 1.437.684         | 2.647.531         |
| C II 5-quater) Crediti Verso Altri - Oltre l'esercizio successivo                                       | 299.958           | 452.171           |
| <b>Totale crediti verso altri</b>   | <b>1.737.642</b>  | <b>3.099.702</b>  |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| C III Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 4.992.493      | 1              |
| C III 4) Altre Partecipazioni                                     | 1              | 1              |
| C III 6) Altri titoli   | 4.992.492      | -              |
| C IV Disponibilità Liquide  | 17.157.131     | 13.659.732     |
| C IV 1) Depositi Bancari e postali                                | 17.149.828     | 13.652.985     |
| C IV 3) Denaro e valori in cassa                                  | 7.303          | 6.747          |
| <b>D Ratei e Risconti Attivi</b>                                  | <b>270.792</b> | <b>336.733</b> |



|  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Passivo</b>   | <b>74.763.554</b> | <b>64.439.177</b> |
| <b>A Patrimonio netto</b>  | <b>54.446.864</b> | <b>47.232.838</b> |
| A I - Capitale   | 5.750.000         | 5.750.000         |
| A II - Riserva da soprapprezzo delle azioni  | 12.000.000        | 12.000.000        |
| A IV - Riserva Legale  | 1.150.000         | 1.150.000         |
| A VI - Altre Riserve, distintamente indicate   | 26.950.597        | 20.205.749        |
| <i>Riserva straordinaria</i>   | 26.950.596        | 20.205.749        |
| <i>Riserva da arrotondamento all'unità di euro</i>   | 1                 | (1)               |
| A VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi                     | 49.944            | 123.177           |
| A IX - Utile d'esercizio   | 8.850.141         | 8.176.617         |
| A X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                                     | (303.818)         | (172.704)         |
| <b>B Fondi rischi e oneri</b>  | <b>15.772</b>     | <b>-</b>          |
| B 2) per imposte, anche differite  | 15.772            | -                 |
| <b>C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>                                  | <b>328.352</b>    | <b>325.070</b>    |
| <b>D Debiti</b>  | <b>17.126.690</b> | <b>14.498.701</b> |
| D 4) Debiti Verso Banche - Entro l'esercizio successivo                                      | 1.063.614         | 1.154.246         |
| D 4) Debiti Verso Banche - Oltre l'esercizio successivo                                      | 1.074.897         | 2.138.510         |
| <b>Totale debiti verso banche</b>  | <b>2.138.511</b>  | <b>3.292.756</b>  |
| D 5) Debiti Verso Altri Finanziatori - Entro l'esercizio successivo                          | 996               | 9.304             |
| <b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>  | <b>996</b>        | <b>9.304</b>      |
| D 6) Acconti   | 200.126           | 126               |
| <b>Totale acconti</b>  | <b>200.126</b>    | <b>126</b>        |
| D 7) Debiti Verso Fornitori - Entro l'esercizio successivo                                   | 11.988.779        | 8.625.496         |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>   | <b>11.988.779</b> | <b>8.625.496</b>  |
| D 9) Debiti Verso Imprese Controllate - Entro l'esercizio successivo                         | 6.931             | 6.617             |
| <b>Totale debiti verso imprese controllate</b>   | <b>6.931</b>      | <b>6.617</b>      |
| D 11-bis) Debiti Verso Imprese Sottoposte al controllo della controllante                    | 19.947            | 16.989            |
| <b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante</b>                | <b>19.947</b>     | <b>16.989</b>     |
| D 12) Debiti Tributari - Entro l'esercizio successivo  | 547.849           | 518.891           |
| <b>Totale debiti tributari</b>   | <b>547.849</b>    | <b>518.891</b>    |
| D 13) Debiti Verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale - Entro l'esercizio successivo | 664.296           | 653.935           |
| <b>Totale debiti verso istituti previdenziali</b>  | <b>664.296</b>    | <b>653.935</b>    |
| D 14) Debiti Verso Altri - Entro l'esercizio successivo                                      | 1.492.208         | 1.086.080         |
| D 14) Debiti Verso Altri - Oltre l'esercizio successivo                                      | 67.047            | 288.507           |
| <b>Totale debiti verso altri</b>   | <b>1.559.255</b>  | <b>1.374.587</b>  |
| <b>E Ratei e Risconti Passivi</b>  | <b>2.845.876</b>  | <b>2.382.568</b>  |

| <b>Conto economico</b>   | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>  | <b>64.681.862</b> | <b>59.894.098</b> |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 64.916.433        | 55.720.904        |
| 2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti         | (2.020.742)       | 2.076.358         |
| <b>5) Altri ricavi e proventi</b>  |                   |                   |
| contributi in conto esercizio  | 58.170            | 338.787           |
| altri  | 1.728.001         | 1.758.050         |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>  | <b>1.786.171</b>  | <b>2.096.836</b>  |
| <b>B) Costi della produzione</b>   | <b>52.145.380</b> | <b>48.698.138</b> |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci   | 22.351.279        | 24.340.928        |
| 7) Per servizi   | 8.965.753         | 8.846.860         |
| 8) Per godimento di beni di terzi  | 1.571.451         | 1.254.978         |
| 9) Per il personale  | 15.956.043        | 13.658.718        |
| a) <i>Salari e stipendi</i>  | 12.700.210        | 11.141.739        |
| b) <i>Oneri sociali</i>  | 2.530.671         | 1.789.129         |
| c) <i>Trattamento di fine rapporto</i>   | 641.762           | 652.150           |
| e) <i>Altri costi</i>  | 83.400            | 75.500            |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni  | 2.479.444         | 2.000.731         |
| a) <i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>  | 931.100           | 890.854           |
| b) <i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>  | 1.468.625         | 1.044.861         |
| d) <i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i> | 79.719            | 65.016            |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                 | 539.799           | (2.340.824)       |
| 13) altri accantonamenti   | -                 | 423.234           |
| 14) oneri diversi di gestione  | 281.611           | 513.513           |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                                    | <b>12.536.482</b> | <b>11.195.960</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>  | <b>(521.717)</b>  | <b>(276.933)</b>  |
| 16) altri proventi finanziari  | 116.884           | 5.961             |
| d) proventi diversi dai precedenti   | 116.884           | 5.961             |
| 17) interessi e altri oneri finanziari   | (637.233)         | (281.580)         |
| 17-bis) utili e perdite su cambi   | (1.368)           | (1.313)           |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>   | <b>12.014.765</b> | <b>10.919.027</b> |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>                  | <b>3.164.624</b>  | <b>2.742.410</b>  |
| Imposte correnti   | 3.119.778         | 2.833.272         |
| Imposte differite e anticipate   | 44.846            | (90.862)          |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | <b>8.850.141</b>  | <b>8.176.617</b>  |

| <b>Rendiconto finanziario - Metodo indiretto</b>   | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b>   |
|--|--------------------|---------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>  |                    |                     |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 8.850.141          | 8.176.617           |
| Imposte sul reddito  | 3.164.624          | 2.742.410           |
| Interessi passivi (interessi attivi)   | 521.716            | 275.620             |
| <b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione con contropartita nel capitale circolante netto</b> | <b>12.536.481</b>  | <b>11.194.646</b>   |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>  |                    |                     |
| Accantonamento (rilascio) ai fondi   | 19.054             | (9.645)             |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 2.399.725          | 1.935.715           |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari   | (4.735)            | 27.802              |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto  | <b>2.414.044</b>   | <b>1.953.873</b>    |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>  | <b>14.950.525</b>  | <b>13.148.519</b>   |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>  |                    |                     |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze  | 2.554.719          | (4.038.590)         |
| Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti  | (2.910.383)        | (7.620.373)         |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori   | 3.363.283          | (3.358.123)         |
| Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi  | 65.941             | 215.266             |
| Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi   | 463.308            | 361.268             |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto  | 288.476            | 363.667             |
| Totale variazioni del capitale circolante netto  | <b>3.825.343</b>   | <b>(14.076.885)</b> |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>  | <b>18.775.868</b>  | <b>(928.366)</b>    |
| <b>Altre rettifiche</b>  |                    |                     |
| Interessi incassati/(pagati)   | (532.753)          | (285.817)           |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (2.249.891)        | (3.222.810)         |
| Totale altre rettifiche  | <b>(2.782.644)</b> | <b>(3.508.627)</b>  |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>   | <b>15.993.224</b>  | <b>(4.436.993)</b>  |

**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento**
**Immobilizzazioni materiali**

|                 |             |             |
|-----------------|-------------|-------------|
| (Investimenti)  | (3.842.588) | (1.512.407) |
| Disinvestimenti |             |             |

**Immobilizzazioni immateriali**

|                |           |             |
|----------------|-----------|-------------|
| (Investimenti) | (935.309) | (2.447.952) |
|----------------|-----------|-------------|

**Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

|                |             |   |
|----------------|-------------|---|
| (Investimenti) | (4.992.492) | - |
|----------------|-------------|---|

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b> | <b>(9.770.388)</b> | <b>(3.960.358)</b> |
|--|--------------------|--------------------|

**C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**
**Mezzi di terzi**

|                          |             |             |
|--------------------------|-------------|-------------|
| (Rimborso finanziamenti) | (1.162.553) | (2.020.502) |
|--------------------------|-------------|-------------|

**Mezzi propri**

|   |             |           |
|---|-------------|-----------|
| Cessione (acquisto) di azioni proprie     | (131.113)   | (172.704) |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | (1.431.770) | -         |

|   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b> | <b>(2.725.437)</b> | <b>(2.193.206)</b> |
|---|--------------------|--------------------|

|   |                  |                     |
|---|------------------|---------------------|
| <b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b> | <b>3.497.400</b> | <b>(10.590.557)</b> |
|---|------------------|---------------------|

**Disponibilità liquide a inizio esercizio**

|                            |            |            |
|----------------------------|------------|------------|
| Depositi bancari e postali | 13.652.985 | 24.241.153 |
| Danaro e valori in cassa   | 6.747      | 9.136      |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b> | <b>13.659.732</b> | <b>24.250.289</b> |
|--|-------------------|-------------------|

**Disponibilità liquide a fine esercizio**

|                            |            |            |
|----------------------------|------------|------------|
| Depositi bancari e postali | 17.149.828 | 13.652.985 |
| Danaro e valori in cassa   | 7.303      | 6.747      |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b> | <b>17.157.132</b> | <b>13.659.732</b> |
|--|-------------------|-------------------|

## **OMER SpA**

Sede in via DELLA MOSCOVA N. 18 - 20121 MILANO (MI)  
Capitale sociale euro 5.750.000,00 I.V.  
Reg. Imp. (MI) 01562570810 - Rea (MI) 2110369

### **Bilancio d'esercizio al 31/12/2023**

#### **Nota Integrativa**

## **Nota integrativa, parte iniziale**

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio, al netto delle imposte di competenza, pari a euro 8.850.141.

### **Attività svolte**

La vostra società opera nel mercato degli interiors e della componentistica per il settore della pubblica mobilità ferroviaria ed ha per oggetto la progettazione e la costruzione di componenti metallici ed arredi per vagoni ferroviari e mezzi di trasporto pubblico in genere.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

In data 10 gennaio 2023 la Società ha comunicato la firma del contratto con il gruppo Alstom per la fornitura di interiors per il progetto "Linea B – RER di Parigi". La commessa ha un valore minimo di € 25 milioni da sviluppare entro il 2030, con ulteriori € 5 milioni di potenziale soft backlog.

In data 12 gennaio 2023 la Società ha comunicato la sottoscrizione di un contratto da € 5 milioni con il gruppo Knorr-Bremse; l'accordo prevede la fornitura dei moduli toilet per 42 treni in Messico. L'inizio delle attività di produzione e consegna avverrà nel primo trimestre del 2023, con una durata complessiva del contratto attualmente prevista in circa 2 anni.

Alla data del 30 giugno 2023, data di termine del mandato conferito a Intermonte SIM S.p.A., OMER S.p.A. possiede un totale di n. 114.592 azioni proprie pari ad Euro 303.818 e corrispondenti al 5,3% del Capitale Sociale a seguito dell'esecuzione del programma di buyback.

In data 27 settembre 2023, la Società ha comunicato di aver sottoscritto con Hitachi Rail un contratto avente ad oggetto la fornitura di componenti di arredo per 46 treni relativi alla metropolitana di Milano, linee M1, M2 e M3. L'avvio delle forniture da parte di Omer è previsto a partire già dalla fine del 2023, con una durata del contratto prevista fino al 2025.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2023 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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.

Nei casi in cui la compensazione é ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

## **Principi di redazione**

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

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

## **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 alcun principio contabile rispetto al precedente esercizio.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Non ricorrono problematiche di comparabilità.

## **Criteri di valutazione applicati**

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

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi.

La classe si riferisce prevalentemente a:

- “costi di impianto ed ampliamento” sostenuti per la “quotazione” della società all'Euronext Growth Milan iscritti nell'esercizio 2021 con il consenso del collegio sindacale;
- “migliorie su beni di terzi” rappresentate, in particolare, dai lavori di adattamento dei locali del “Plant B” alle esigenze produttive della società, già oggetto di spin off immobiliare nell'anno 2021, la cui disponibilità è stata assicurata alla OMER SpA, dalla società Newco Betha S.r.l. società consociata, con formale contratto di locazione e da quelli effettuati sugli spazi del “Plant A”, trasferito da OMER SpA a Omer Immobiliare S.r.l. a seguito della scissione posta in essere nel 2020, la cui disponibilità è sempre assicurata da un contratto formale di locazione;
- software applicativi tecnologicamente avanzati;

Le aliquote di ammortamento adottate sono pari al 20% con riguardo ai “costi d'impianto ed ampliamento”, al 33,33% con riguardo ai software.

## **Materiali**

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento imputate a conto economico sono state determinate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione e risultano contenute entro quelle fiscalmente ammesse dalla normativa vigente.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

## **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 relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

## **Crediti**

I crediti dell'attivo immobilizzato sono tutti sorti in epoca antecedente l'entrata in vigore del D.lgs. 139/2015, e in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del citato decreto, sono valutati al valore di realizzo.

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. È costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente e, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Inoltre:

- i crediti esigibili oltre l'esercizio sono sorti in epoca antecedente l'entrata in vigore del D.lgs. 139/2015 e, in base alle disposizioni dell'art. 12 comma 2 del citato decreto, per questa fattispecie ci si è avvalsi della facoltà di non applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato. Il valore di realizzo corrisponde al valore nominale;
- ai sensi dell'art. 2426 comma 1 nr. 8 del Codice Civile nella valutazione dei crediti si è tenuto conto del "fattore temporale". Nel caso di crediti di durata inferiore ai dodici mesi il valore attualizzato non differisce, in misura rilevante, dal corrispondente valore non attualizzato pari al valore di realizzo e non si è proceduto, quindi, alla loro attualizzazione.

## **Disponibilità Liquide**

I depositi bancari, i depositi postali, gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati), costituendo crediti, sono calcolati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo.

Tale valore, normalmente, coincide col valore normale, mentre nelle situazioni di difficile esigibilità è esposto lo stimato valore netto di realizzo. Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.



## **Debiti**

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

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.

## **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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.

## **Rimanenze di magazzino**

Sono riferite a giacenze di materie prime, sussidiarie e di consumo, prodotti finiti ed in corso di lavorazione.

Le materie prime, sussidiarie e di consumo sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto / produzione e il valore di realizzo sul mercato, individuando come criterio per la determinazione del costo il metodo FIFO; i prodotti finiti ed in corso di lavorazione in base al costo di produzione comprendente i costi diretti ed indiretti di fabbricazione necessari per portare i menzionati prodotti nelle condizioni in cui si trovano alla fine dell'esercizio.

## **Titoli**

Si tratta di fondi di investimento prontamente smobilizzabili, caratterizzati da un basso rischio di oscillazione del valore nominale. Sono iscritti al costo di acquisto (o costo di sottoscrizione), corrispondente al prezzo pagato comprensivo dei costi accessori, ovvero i costi di transazione direttamente attribuibili all'acquisizione degli stessi.

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Nello specifico, la voce include la partecipazione di controllo della società OMER NORTH AMERICA CORP (con sede a Detroit in USA), il cui valore di carico trova ampia capienza nel patrimonio netto della stessa.

Di contro le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante, trattate nel proseguo della presente Nota Integrativa, sono state interamente svalutate e mantenute ad 1 euro per memoria.

## **Azioni proprie**

L'acquisto di azioni proprie effettuate nel corso dell'anno precedente e nel corso del 2023, di non rilevante ammontare, comporta una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo nel patrimonio netto in una riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.

## **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati 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.

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**

Rappresenta l'effettivo debito maturato 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 a favore dei dipendenti sino alla data del 31.12.2006. Dall'01.01.2007 il TFR viene incrementato dalle sole rivalutazioni di legge previste in base alla normativa vigente. Con l'introduzione della riforma previdenziale, infatti, la società versa, per la maggior parte dei suoi dipendenti, il TFR da questi maturato al Fondo di tesoreria dell'INPS tranne per quei lavoratori che hanno espressamente optato per il versamento del proprio TFR nei vari fondi di previdenza complementare.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e sono rappresentate dagli accantonamenti per le imposte correnti liquidate per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Le attività per Ires ed Irap anticipata sono calcolati sulle differenze temporanee tra i valori delle attività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali delle stesse, nel rispetto del principio della prudenza e solo quando vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

### **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.

## Commenti alle principali voci della situazione patrimoniale e finanziaria

### Nota integrativa, attivo

#### Immobilizzazioni

##### Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 7.663.644           | 7.828.740           | (165.097)  |

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

| Descrizione                       | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Altre immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni in corso | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |   |                                    |                           |                                     |
| Costo                             | 838.855                            | 789.875   | 6.599.645                          | 1.018.203                 | 9.246.578                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 242.798                            | 360.458   | 814.582                            | -                         | 1.417.839                           |
| <b>Valore di bilancio</b>         | <b>596.057</b>                     | <b>429.417</b>  | <b>5.785.063</b>                   | <b>1.018.203</b>          | <b>7.828.740</b>                    |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |   |                                    |                           |                                     |
| Giroconti per capitalizzazione    | -                                  | 90.307  | 228.624                            | (318.931)                 | -                                   |
| Altri decrementi                  | -                                  | -   | -                                  | (169.305)                 | (169.305)                           |
| Incrementi per acquisizioni       | -                                  | -   | -                                  | 935.309                   | 935.309                             |
| Ammortamento dell'esercizio       | 167.771                            | 253.214   | 510.116                            | -                         | 931.100                             |
| <b>Totale variazioni</b>          | <b>(167.771)</b>                   | <b>(162.907)</b>  | <b>(281.491)</b>                   | <b>447.073</b>            | <b>(165.097)</b>                    |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |   |                                    |                           |                                     |
| Costo                             | 838.855                            | 880.182   | 6.828.269                          | 1.465.276                 | 10.012.582                          |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 410.569                            | 613.672   | 1.324.698                          | -                         | 2.348.938                           |
| <b>Valore di bilancio</b>         | <b>428.286</b>                     | <b>266.510</b>  | <b>5.503.572</b>                   | <b>1.465.276</b>          | <b>7.663.644</b>                    |

Di seguito una descrizione delle principali voci che compongono le immobilizzazioni immateriali al 31.12.2023:

- I costi di impianto e di ampliamento fanno riferimento principalmente ai costi sostenuti dalla società nel corso del 2021 per l'ammissione alla quotazione nel mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana avvenuta in data 4 agosto 2021. Tali costi, che alla data di bilancio registrano un valore netto contabile pari a euro 425.051, sono iscritti tra i costi di impianto ed ampliamento in quanto assimilabili a costi sostenuti per un aumento del capitale sociale da cui si trarranno benefici futuri sulla base di quanto previsto dall'OIC 24.
- La voce Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno accoglie esclusivamente costi relativi ai software e licenze utilizzati dalla Società. Nel corso dell'anno 2023 la voce ha registrato un incremento di euro 90.307 a seguito di capitalizzazioni di nuovi software e licenze entrati in funzione durante l'esercizio;

- Le altre immobilizzazioni immateriali composte principalmente dalle migliorie su beni di terzi per euro 4.681.808 realizzate sul compendio denominato Plant B, il quale è stato trasferito alla Newco Betha Srl a seguito della scissione parziale proporzionale posta in essere nel corso del 2021, e per euro 821.764 sul compendio denominato Plant A, trasferito a Omer Immobiliare S.r.l. a seguito della scissione posta in essere nel 2020.
- La voce Immobilizzazioni in corso è composta in parte da migliorie su beni di terzi, riferite ad investimenti su impianti e macchinari non ancora completati alla data di redazione del bilancio, operate sul compendio denominato plant B, oggetto di trasferimento tramite scissione parziale proporzionale alla Newco Betha Srl nel corso del 2021. Comprendono, inoltre, anche l'investimento della società su infrastrutture digitali che contribuiranno a rendere i processi di sviluppo e realizzazione del prodotto maggiormente efficaci ed efficienti.

### **Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento nonché le ragioni della loro iscrizione.

#### **Costi di impianto e ampliamento**

| <b>Descrizione costi</b>  | <b>Valore 31/12/2023</b> | <b>Valore 31/12/2022</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Onorari professionali per investimento lavori adattamento "Plant B" | 3.235                    | 6.470                    |
| Costi di "quotazione"   | 425.051                  | 589.587                  |
| <b>Totale</b>   | <b>428.286</b>           | <b>596.057</b>           |

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende. Tali costi sono stati iscritti con il consenso del collegio sindacale. Gli stessi sono ammortizzati in 5 anni in ossequio a quanto previsto dall'OIC 24.

## Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 7.625.795           | 5.367.585           | 2.258.210  |

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| Descrizione                       | Terreni e Fabbricati | Impianti e Macchinario | Attrezzature industriali e Commerciali | Altre Immobilizzazioni Materiali | Immobilizzazioni Materiali in corso | Totale           |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                      |                        |  |                                  |                                     |                  |
| Costo                             | 130.000              | 6.010.372              | 3.058.509                              | 1.385.828                        | 1.896.496                           | 12.481.205       |
| Ammortamenti (Fondo Ammortamento) | -                    | 3.845.105              | 2.141.625                              | 1.126.890                        | -                                   | 7.113.620        |
| <b>Valore di Bilancio</b>         | <b>130.000</b>       | <b>2.165.267</b>       | <b>916.884</b>                         | <b>258.938</b>                   | <b>1.896.496</b>                    | <b>5.367.585</b> |
| <b>Variazione nell'esercizio</b>  |                      |                        |  |                                  |                                     |                  |
| Giroconti per capitalizzazione    | -                    | 2.587.203              | 1.019.861                              | 326.600                          | (3.933.664)                         | -                |
| Altri decrementi                  | -                    | -                      | -                                      | -                                | (115.753)                           | (115.753)        |
| Incrementi per acquisizioni       | -                    | -                      | -                                      | -                                | 3.842.588                           | 3.842.588        |
| Ammortamento                      | -                    | 776.202                | 570.298                                | 122.125                          |                                     | 1.468.625        |
| <b>Totale variazioni</b>          | <b>-</b>             | <b>1.811.001</b>       | <b>449.564</b>                         | <b>204.475</b>                   | <b>(206.829)</b>                    | <b>2.258.210</b> |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                      |                        |  |                                  |                                     |                  |
| Costo                             | 130.000              | 8.597.575              | 4.078.370                              | 1.712.428                        | 1.689.667                           | 16.208.040       |
| Ammortamenti (Fondo Ammortamento) | -                    | 4.621.307              | 2.711.923                              | 1.249.015                        | -                                   | 8.582.245        |
| <b>Valore di Bilancio</b>         | <b>130.000</b>       | <b>3.976.268</b>       | <b>1.366.447</b>                       | <b>463.413</b>                   | <b>1.689.667</b>                    | <b>7.625.795</b> |

Di seguito una descrizione delle principali voci che compongono le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2023:

- La voce Terreni e Fabbricati è interamente attribuibile ad una porzione di terreno denominata *A2 back* posizionato alle spalle del *plant A2*;
- La voce Impianti e Macchinario contiene i costi sostenuti per l'acquisto di impianti e macchinari, esposti al netto dei relativi fondi di ammortamento. Nel corso del presente esercizio la voce ha registrato un incremento significativo a seguito della capitalizzazione di investimenti su nuove macchine di produzione altamente tecnologiche necessarie per il soddisfacimento di maggiori esigenze produttive della Società. Inoltre, nel 2023 è entrato pienamente in funzione l'intero impianto fotovoltaico il cui investimento capitalizzato nell'anno ammonta a euro 788.610.
- La voce Immobilizzazioni materiali in corso, pari a euro 1.689.667 comprende principalmente gli investimenti sostenuti dalla società prevalentemente per impianti, macchinari specifici e attrezzature industriali non ancora entrati in funzione nel 2023.

## Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 9 contratti di locazione finanziaria in relazione ai quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

### **Società: BNL LEASING**

Contratto di leasing: n. A1C23740  
Durata del contratto di leasing: dal 01.05.2021 al 30.04.2026  
Bene utilizzato: Troncatrice Weinig Opticut S 50+

### **Società: SG Equipment Finance**

Contratto di leasing: n. LS 231690  
Durata del contratto di leasing: dal 24.01.2020 al 24.01.2025  
Bene utilizzato: Nr. 1 Pressa piegatrice sincronizzata 5130 TRUMPF;

### **Società: SG Equipment Finance**

Contratto di leasing: n. LS 231691  
Durata del contratto di leasing: dal 24.01.2020 al 24.01.2025  
Bene utilizzato: Nr. 1 Pressa piegatrice sincronizzata 7050 TRUMPF;

### **Società: SG Equipment Finance**

Contratto di leasing: n. LS 231657  
Durata del contratto di leasing: dal 06.02.2020 al 06.02.2025  
Bene utilizzato: Nr. 1 Impianto da taglio laser bidimensionale TRULASER 3030 TRUMPF;

### **Società: UNICREDIT LEASING**

Contratto di leasing: n. LS/1689305  
Durata del contratto di leasing: dal 10.05.2019 al 10.05.2024  
Bene utilizzato: Macchina da taglio

### **Società: UNICREDIT LEASING**

Contratto di leasing: n. LS/1704005  
Durata del contratto di leasing: dal 18.09.2020 al 18.09.2025  
Bene utilizzato: Macchina da taglio

### **Società: BNL LEASING**

Contratto di leasing: n. A1C53755  
Durata del contratto di leasing: dal 01.05.2021 al 30.04.2026  
Bene utilizzato: Carrelli elevatori

### **Società: BNP PARIBAS LEASE GROUP SA**

Contratto di leasing: n. A1D33309  
Durata del contratto di leasing: dal 01.01.2022 al 30.09.2024  
Bene utilizzato: Telefonia mobile

### **Società: DAIMLER TRUCK**

Contratto di leasing: n. 2666850  
Durata del contratto di leasing: dal 21.01.2023 al 21.12.2027  
Bene utilizzato: Autocarro

| Descrizione   | Dare      | Avere     |
|---|-----------|-----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 1.857.667 | 1.341.087 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio                     | 371.003   | -         |
| Interessi passivi   | 11.259    | -         |
| Crediti per imposte anticipate  | 4.300     | -         |
| Perdita portata a nuovo   | 14.748    | -         |
| Utile portato a nuovo   |           | 3.157     |
| Imposte differite passive   | -         | 20        |
| Debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi                                     | -         | 269.679   |
| Debiti verso altri finanziatori oltre 12 mesi                                     | -         | 172.686   |
| Risconti attivi   | -         | 89.559    |
| Costi per godimento beni di terzi   | -         | 382.995   |
| Imposte differite   | -         | 1.295     |
| Imposte anticipate  | 1.499     | -         |

#### Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 155.687             | 213.148             | (57.461)   |

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

| Descrizione                       | Partecipazioni in imprese controllate | Strumenti finanziari derivati attivi | Totale   |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|----------|
| <b>Valori di inizio esercizio</b> |                                       |                                      |          |
| Costo                             | 89.972                                | 123.177                              | 213.148  |
| Valore in Bilancio                | 89.972                                | 123.177                              | 213.148  |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                       |                                      |          |
| Incrementi per acquisizioni       | -                                     | -                                    | -        |
| Decrementi per dismissioni        | -                                     | (57.461)                             | (57.461) |
| <b>Valori di fine esercizio</b>   |                                       |                                      |          |
| Costo                             |                                       |                                      |          |
| Valore in Bilancio                | 89.972                                | 65.716                               | 155.688  |

## Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Si tratta della partecipazione in OMER NORT AMERCA CORP acquistata in data 4 giugno 2021 per euro 89.972 con atto notarile Rep. 23563 redatto dal Notaio Maurizio Citrolo. La suddetta società ha sede a Detroit in USA ed è interamente controllata dalla OMER SpA.

La partecipazione di cui detto è stata iscritta al costo di acquisto e non ha subito svalutazioni per perdite durevoli di valore né ha subito alcun cambiamento di destinazione.

Su di essa non esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti di opzione o altri privilegi.

La società controllata non ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipata.

La menzionata società controllata rappresenta un investimento strategico nel mercato degli Stati Uniti in considerazione, sia della presenza dei principali clienti della società sul territorio Nord Americano, con conseguente esigenza da parte loro di avere partner industriali affidabili e conoscitori del prodotto, che delle stime di crescita del trasporto ferroviario di persone, storicamente poco sviluppato negli Stati Uniti ma che, viste anche le recenti spinte derivanti dalle tematiche di natura ambientale, si prevede possa avere importanti ratei di crescita dei prossimi anni.

Alla data del 31 dicembre 2023 la società controllata ha un patrimonio convertito pari ad euro 960.004, e ha conseguito nell'esercizio in corso un risultato netto negativo convertito pari ad euro 448.961.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

| Denominazione      | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--------------------|--|
| OMER North America | 89.972                                     |
| <b>Totale</b>      | <b>89.972</b>                              |

### Strumenti finanziari derivati attivi

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 65.716              | 123.177             | (57.461)   |

La voce "Immobilizzazioni finanziarie" per euro 65.716 fa riferimento al valore positivo del fair value del contratto finanziario derivato di Interest Rate Swap sottoscritto dalla OMER SpA con Unicredit in sede di concessione di un finanziamento, per la stabilizzazione dei flussi finanziari attesi correlati alla variabilità del tasso d'interesse previsto.



## Attivo circolante

### Rimanenze

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 14.011.844          | 16.566.562          | (2.554.718) |

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

| Descrizione                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo         | 8.126.813                  | (539.800)                 | 7.587.013                |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 5.293.876                  | (300.927)                 | 4.992.949                |
| Prodotti finiti e merci                         | 3.145.874                  | (1.719.815)               | 1.426.059                |
| Acconti   | -                          | 5.823                     | 5.823                    |
| <b>Totale rimanenze</b>                         | <b>16.566.562</b>          | <b>(2.554.718)</b>        | <b>14.011.844</b>        |

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino materie prime, già iscritto al 31.12.2022 per un importo di euro 515.037, specificatamente riferito ad alcune categorie non movimentate ed in gran parte non utilizzate nei nuovi processi produttivi seppur mantenute quali possibili pezzi di ricambio di carrozze ferroviarie realizzate in anni precedenti, alla data del 31.12.2023 è stato aggiornato e ridotto ad euro 478.421 a seguito di un utilizzo pari ad euro 36.316.

Il predetto ammontare del fondo obsolescenza di magazzino, come detto, pari ad euro 478.721 è stato riclassificato a diretta riduzione del valore delle rimanenze di materie prime tra le attività del circolante.

Si precisa, inoltre, che il fondo svalutazione prodotti finiti, già iscritto al 31.12.2022 per un importo di euro 313.944 al fine di un riallineamento del valore fisico con quello contabile, è stato utilizzato per euro 150.545 così riducendosi alla data del 31.12.2023 ad euro 163.399 anch'esso riclassificato in diretta riduzione del valore delle rimanenze di prodotti finiti.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 22.886.167          | 20.466.675          | 2.419.492  |

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| Descrizione  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante            | 13.311.649                 | 2.910.384                 | 16.222.033               | 16.165.687                       | 56.346                           |
| Crediti verso imprese controllate                                | 2.605.924                  | 908.894                   | 3.514.818                | 3.514.818                        |                                  |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | 276.807                    | 6.965                     | 283.772                  | 11.072                           | 272.700                          |
| Crediti tributari  | 973.638                    | 155                       | 973.793                  | 814.916                          | 158.877                          |
| Attività per imposte anticipate                                  | 198.955                    | (44.846)                  | 154.109                  |                                  | 154.109                          |
| Crediti verso altri  | 3.099.702                  | (1.362.060)               | 1.737.642                | 1.437.684                        | 299.958                          |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>            | <b>20.466.675</b>          | <b>2.419.492</b>          | <b>22.886.167</b>        | <b>21.944.177</b>                | <b>941.990</b>                   |

Il valore netto dei crediti verso clienti è pari ad euro 16.222.033, comprensivo di un fondo svalutazione pari ad euro 335.711. I crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo. Agli stessi non sono stati applicati il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione dei crediti in quanto hanno sostanzialmente tutti scadenza inferiore ai 12 mesi.

I crediti verso clienti oltre 12 mesi, pari ad euro 56.346, si riferiscono a posizioni relative a procedure concorsuali non ancora definite.

I crediti verso “imprese controllate” entro 12 mesi per un complessivo importo di euro 3.514.818 sono composti principalmente e per euro 3.414.818 da crediti di natura commerciale verso la “OMER North America” con sede a Detroit in USA.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante entro 12 mesi pari ad euro 11.072 sono relativi a piccole anticipazioni alle altre società del gruppo in corso di regolamento, mentre quelli oltre 12 mesi pari ad euro 272.700 si riferiscono ai depositi cauzionali versati alle società beneficiarie delle due operazioni di spin off immobiliare relative al Plant A e B a fronte dei contratti di locazione in essere relativamente agli opifici industriali siti nella zona industriale di Carini (PA) utilizzati dalla società per la propria attività.

I crediti tributari ammontano ad euro 973.793 e si riferiscono principalmente a crediti d'imposta per investimenti in beni strumentali sia ordinari che 4.0. Il menzionato ammontare include per quanto ad euro 182.684 crediti d'imposta per investimenti in beni strumentali sia ordinari che 4.0 utilizzabili, come noto, esclusivamente in compensazione entro la data del 31.12.2024, mentre il residuo importo di euro 158.877 utilizzabili sempre in compensazione non prima del 1° gennaio 2025, secondo quanto previsto dalle norme di legge vigenti.

Tra i crediti tributari è, altresì, ricompreso il credito IVA di fine anno pari ad euro 580.422 ed euro 17.246 di ritenute fiscali su interessi attivi bancari.

Le attività per imposte anticipate, pari ad euro 154.109, sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri entro 12 mesi riguardano prevalentemente il credito di euro 1.386.308 vantato nei confronti dell'Unicredit Factoring relativamente ai corrispettivi di cessione di crediti commerciali con formula pro – soluto con maturity oltre a contributi in conto interessi “Sabatini” per un complessivo importo di euro 50.468 ed altre partite di credito di modesta entità.

I crediti verso altri oltre 12 mesi riguardano crediti per trattenute a garanzia effettuate dai nostri committenti per euro 234.451, depositi cauzionali vari per euro 53.232, il credito per la quota parte dei contributi in conto interessi ex Sabatini che verranno incassati dal 2025 pari ad euro 6.482 oltre ad ulteriori poste debitorie di modesta entità.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale            |
|-----------------|---|---|--|---|---|---|-------------------|
| Italia          | 5.188.906   | -   | 283.772  | 973.793   | 154.109   | 1.737.642   | 8.338.222         |
| UE              | 7.497.233   | -   | -  | -   | -   | -   | 7.497.233         |
| Extra UE        | 3.535.895   | 3.514.818   | -  | -   | -   | -   | 7.050.713         |
| <b>Totale</b>   | <b>16.222.033</b>                                     | <b>3.514.818</b>  | <b>283.772</b>   | <b>973.793</b>                                    | <b>154.109</b>  | <b>1.737.642</b>                                    | <b>22.886.167</b> |

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

| Descrizione                | F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 | Totale         |
|----------------------------|---|----------------|
| Saldo al 31/12/2022        | 255.992                                       | 255.992        |
| Accantonamento esercizio   | 79.719  | 79.719         |
| <b>Saldo al 31/12/2023</b> | <b>335.711</b>                                | <b>335.711</b> |

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.992.493           | 1                   | 4.992.492  |

| Descrizione   | Valore di inizio esercizio | Valore di fine esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Altre partecipazioni non immobilizzate                                    | 1                          | -                        | 1                        |
| Altri titoli non immobilizzati  | -                          | 4.992.492                | 4.992.492                |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | 1                          | 4.992.492                | 4.992.493                |

Il saldo delle "altre partecipazioni non immobilizzate" pari ad 1 euro si riferisce ad un originario lotto di azioni della Banca Popolare di Vicenza acquistate in esercizi precedenti interamente svalutate a meno di 1 euro mantenute per memoria.

L'importo di euro 4.992.492 si riferisce al fondo evoluzione unicredit acquistato nel corso dell'esercizio 2023 con l'obiettivo di investire la liquidità non necessaria ai fabbisogni della gestione corrente. Tale investimento, prontamente smobilizzabile è caratterizzato da un basso rischio di oscillazione del valore nominale e da rendimenti migliori rispetto a quelli riconosciuti sui saldi attivi di conti corrente.

### Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.157.131          | 13.659.732          | 3.497.399  |

| Descrizione                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 13.652.985                 | 3.496.843                 | 17.149.828               |
| Denaro e altri valori in cassa      | 6.747                      | 556                       | 7.303                    |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>13.659.732</b>          | <b>3.497.399</b>          | <b>17.157.131</b>        |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio.

### Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 270.792             | 336.733             | (65.941)   |

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.

Nel caso in specie trattasi esclusivamente di risconti attivi per il rinvio di costi di canoni di locazione e di leasing (maxi canone), premi per polizze assicurative e varie di competenza economica dei prossimi esercizi.

Non sussistono, al 31/12/2023, risconti aventi durata superiore a cinque anni.

| Descrizione                       | Ratei attivi | Risconti attivi | Totale ratei e risconti attivi |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | -            | <b>336.733</b>  | <b>336.733</b>                 |
| Variazione nell'esercizio         | -            | (65.941)        | (65.941)                       |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | -            | <b>270.792</b>  | <b>270.792</b>                 |

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 54.446.864          | 47.232.838          | 7.214.024  |

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| Descrizione  | Valore di inizio periodo | Destinazioni utile anno precedente | Attribuzione dei dividendi | Altre variazioni | Risultato del periodo | Valore di fine periodo |
|--|--------------------------|------------------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|
| Capitale   | 5.750.000                | -                                  | -                          | -                | -                     | 5.750.000              |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni                             | 12.000.000               | -                                  | -                          | -                | -                     | 12.000.000             |
| Riserva legale   | 1.150.000                | -                                  | -                          | -                | -                     | 1.150.000              |
| <b>Altre riserve</b>   |                          |                                    |                            |                  |                       |                        |
| Riserva straordinaria  | 20.205.749               | 6.744.847                          | -                          | -                | -                     | 26.950.596             |
| Varie altre riserve  | (1)                      | -                                  | -                          | 2                | -                     | 1                      |
| <b>Totale altre riserve</b>                                      | <b>20.205.748</b>        | 6.744.847                          | -                          | 2                | -                     | <b>26.950.597</b>      |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 123.177                  | -                                  | -                          | (73.233)         | -                     | 49.944                 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | (172.704)                | -                                  | -                          | (131.114)        | -                     | (303.818)              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 8.176.617                | (6.744.847)                        | (1.431.770)                | -                | 8.850.141             | 8.850.141              |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                   | <b>47.232.838</b>        | -                                  | <b>(1.431.770)</b>         | <b>(198.614)</b> | <b>8.850.141</b>      | <b>54.446.864</b>      |

Si segnala che con delibera dell'assemblea dei soci del 27 aprile 2023 è stata deliberata la distribuzione di un dividendo unitario, al lordo delle ritenute di legge pari ad euro 5 centesimi per azione, per un importo complessivo massimo di euro 1.437.500 con stacco della cedola in data 22 maggio 2023 (record date 23 maggio 2023) e pagamento partire dal 24 maggio 2023. La Società ha distribuito euro 1.431.700 di dividendi a fronte di euro 5.730 iscritti fra le riserve straordinarie in quanto riferibili alle azioni proprie della società.

### Dettaglio delle altre riserve

| Descrizione                                    | Importo |
|--|---------|
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | 1       |
| Totale   | 1       |

## 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.)

| Descrizione  | Importo           | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--|-------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale   | 5.750.000         | B                            |                   |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni                             | 12.000.000        | A,B,C,D                      | 12.000.000        |
| Riserva legale   | 1.150.000         | A,B                          | 1.150.000         |
| <b>Altre riserve</b>   |                   |                              |                   |
| Riserva straordinaria  | 26.950.596        | A,B,C,D                      | 26.522.310        |
| Varie altre riserve  | 1                 |                              |                   |
| <b>Totale altre riserve</b>                                      | <b>26.950.597</b> |                              |                   |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 49.944            | E                            |                   |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | (303.818)         |                              |                   |
| <b>Totale</b>  | <b>45.596.723</b> |                              |                   |

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

Ai fini di una maggiore comprensione della tabella soprariportata, si precisa che la voce "Altre riserve" è disponibile per la distribuzione agli Azionisti al netto dei costi di impianto ed ampliamento per un importo pari a 26.522.310 al 31 dicembre 2023 in ossequio a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1 del c.c. Si precisa, inoltre, che la presenza di una riserva negativa per azioni proprie in portafoglio, pari a euro 303.818, implica l'ulteriore riduzione delle riserve in termini di quota disponibile per lo stesso ammontare della riserva negativa.

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 bis, comma 1, n. 1 b) quater.

| Descrizione                      | Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi |
|----------------------------------|---|
| Valore di inizio esercizio       | 123.177   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |   |
| Rilascio a conto economico       | (73.233)  |
| <b>Valore di fine esercizio</b>  | <b>49.944</b>   |

Nella superiore tabella si riporta la riduzione di valore di un'unica categoria di strumenti finanziari derivati iscritta a patrimonio.

Nel corso dell'esercizio 2020, contestualmente alla concessione di un finanziamento bancario da parte di Banca Unicredit, la società ha sottoscritto apposito contratto finanziario derivato di Interest Rate Swap per la stabilizzazione dei flussi finanziari attesi correlati alla variabilità del tasso d'interesse previsto per la suddetta operazione di finanziamento.

Come richiesto dall'OIC 32 è stata verificata e documentata la stretta correlazione di copertura tra l'elemento coperto (il tasso d'interesse) e lo strumento di copertura in quanto direttamente allineati in relazione al rischio oggetto della copertura, non rilevandosi elementi di inefficacia dello stesso.

L'importo riportato nella tabella, il cui aggiornamento è annualmente previsto il 31 dicembre di ogni anno, è pari al fair value positivo (Mark to Market) dell'IRS alla data del 31.12.2023, come da rendiconto trasmesso dal menzionato istituto di credito, con contropartita la voce BIII) 4) dell'attivo patrimoniale.

## 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:

| Descrizione  | Capitale sociale | Riserva legale   | Riserva da sovrapprezzo delle azioni | Altre Riserve     | Risultato d'esercizio | Totale             |
|--|------------------|------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Saldo al 31.12.2021</b>                                 | <b>5.750.000</b> | <b>1.000.000</b> | <b>12.000.000</b>                    | <b>10.670.492</b> | <b>9.667.160</b>      | <b>39.087.651</b>  |
| <b>Destinazione del risultato dell'esercizio</b>           |                  |                  |                                      |                   |                       |                    |
| Accantonamento a riserve                                   | -                | 150.000          | -                                    | 9.517.160         | (9.667.160)           | -                  |
| <b>Altre variazioni</b>                                    |                  |                  |                                      |                   |                       |                    |
| Incremento variazione positiva fair value derivato IRS     | -                | -                | -                                    | 141.274           | -                     | <b>141.274</b>     |
| Decremento per acquisto di azioni proprie in portafoglio   | -                | -                | -                                    | (172.704)         | -                     | <b>(172.704)</b>   |
| Arrotondamento all'unità di euro                           | -                | -                | -                                    | (1)               | -                     | <b>(1)</b>         |
| Risultato dell'esercizio corrente                          | -                | -                | -                                    | -                 | 8.176.617             | <b>8.176.617</b>   |
| <b>Saldo al 31.12.2022</b>                                 | <b>5.750.000</b> | <b>1.150.000</b> | <b>12.000.000</b>                    | <b>20.156.222</b> | <b>8.176.617</b>      | <b>47.232.838</b>  |
| <b>Destinazione del risultato dell'esercizio</b>           |                  |                  |                                      |                   |                       |                    |
| Accantonamento a riserve                                   | -                | -                | -                                    | 6.744.847         | (6.744.847)           | -                  |
| Distribuzione dividendi                                    | -                | -                | -                                    | -                 | (1.431.770)           | <b>(1.431.770)</b> |
| <b>Altre variazioni</b>                                    |                  |                  |                                      |                   |                       |                    |
| Decremento per variazione negativa fair value derivato IRS | -                | -                | -                                    | (73.233)          | -                     | <b>(73.233)</b>    |
| Decremento per acquisto di azioni proprie in portafoglio   | -                | -                | -                                    | (131.114)         | -                     | <b>(131.114)</b>   |
| Arrotondamento all'unità di euro                           | -                | -                | -                                    | 1                 | -                     | <b>1</b>           |
| Risultato dell'esercizio corrente                          | -                | -                | -                                    | -                 | 8.850.141             | <b>8.850.141</b>   |
| <b>Saldo al 31.12.2023</b>                                 | <b>5.750.000</b> | <b>1.150.000</b> | <b>12.000.000</b>                    | <b>26.696.724</b> | <b>8.850.141</b>      | <b>54.446.864</b>  |

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione

| Riserva sovrapprezzo azioni | Valore     |
|-----------------------------|------------|
| Riserva sovrapprezzo azioni | 12.000.000 |

In data 4 agosto 2021, a seguito dell'avvenuta quotazione della Società nel mercato Euronext Growth Milan di Borsa italiana sono state sottoscritte 3.750.000 nuove azioni dal collocamento del titolo azionario al prezzo di 3,40 euro per complessivi euro 12.750.000 di cui euro 750.000 (pari a 0,20 euro ad azione) destinati ad aumento di capitale sociale ed euro 12.000.000 (pari a 3,20 euro ad azione) destinati a riserva da sovrapprezzo azioni.

### Riserve incorporate nel capitale sociale

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale con utilizzo della riserva di rivalutazione ex D.L. 185/08 come da delibera dell'assemblea straordinaria dei soci del 17.10.2016.

| Riserve                                   | Valore    |
|---|-----------|
| Riserva di rivalutazione ex D.L. 185/2008 | 3.410.775 |

Si specifica infine che la Società, a seguito della delibera consiliare del 11 aprile 2022 e della delibera assembleare del 29 aprile 2022, ha avviato nel corso del mese di agosto 2022 un piano di riacquisto azioni proprie, cd. Buy Back. L'operatività sul mercato di piano è gestita da Intermonete SIM S.p.a. il cui mandato è terminato in data 30.06.2023 e che ha operato nel rispetto dei seguenti limiti:

- 700.000 azioni ordinarie massime acquistabili;
- periodo di esecuzione: dal 23/08/2022 (compreso) al 30/06/2023 (compreso).
- Controvalore massimo pari a euro 2.000.000,00 (due milioni di euro).

In conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato UE n. 1052/2016, il numero di azioni acquistate giornalmente non può essere superiore al 25% del volume medio giornaliero negoziato, calcolato sulla base del volume medio giornaliero degli scambi nei 20 giorni di negoziazione precedenti ogni data di acquisto fatti salvi i casi eccezionali previsti dalle disposizioni normative o regolamentari o comunque dalle prassi ammesse CONSOB.

Alla data del 31.12.2023 la Società possiede un totale di n.114.592 azioni proprie (0,3986% del totale in essere al 31 dicembre 2023) pari ad euro 303.818 e corrispondenti al 5,3% del Capitale Sociale.

## Fondi per rischi e oneri

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 15.772              | -                   | 15.772     |

| Descrizione                      | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio       | -                               |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio    | 15.772                          |
| Totale variazioni                | 15.772                          |
| <b>Valore di fine esercizio</b>  | <b>15.772</b>                   |

L'accantonamento effettuato nel corso dell'esercizio si riferisce alle imposte differite calcolate sul fair value positivo del derivato, pari ad euro 65.716. Per un maggior dettaglio in merito si veda quanto meglio descritto nel paragrafo "Immobilizzazioni Finanziarie" e "Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" all'interno del presente documento.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 328.352             | 325.070             | 3.282      |

| Descrizione   | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|---|--|
| <b>Valore di inizio periodo</b>                         | 325.070  |
| <b>Variazioni nel periodo</b>                           |  |
| Utilizzo  | (4.577)  |
| Accantonamento TFR                                      | 6.023  |
| Versamento a fondo di tesoreria INPS e altre variazioni | 1.836  |
| Totale variazioni                                       | <b>3.282</b>                                       |
| <b>Valore di fine periodo</b>                           | <b>328.352</b>                                     |

Il Fondo TFR, come noto, corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006, debitamente rivalutate secondo legge ed al netto degli utilizzi relativi a quanto maturato in favore dei dipendenti alla medesima data del 31.12.2006. Esso è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro al 31.12.2023. Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.126.690          | 14.498.701          | 2.627.989  |

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

| Descrizione   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche   | 3.292.756                  | (1.154.245)               | 2.138.511                | 1.063.614                        | 1.074.897                        |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 9.304                      | (8.308)                   | 996                      | 996                              | -                                |
| Acconti   | 126                        | 200.000                   | 200.126                  | 200.126                          | -                                |
| Debiti verso fornitori  | 8.625.496                  | 3.363.283                 | 11.988.779               | 11.988.779                       | -                                |
| Debiti verso imprese controllate                                | 6.617                      | 314                       | 6.931                    | 6.931                            | -                                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 16.989                     | 2.958                     | 19.947                   | 19.947                           | -                                |
| Debiti tributari  | 518.891                    | 28.958                    | 547.849                  | 547.849                          | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 653.935                    | 10.361                    | 664.296                  | 664.296                          | -                                |
| Altri debiti  | 1.374.587                  | 184.668                   | 1.559.255                | 1.492.208                        | 67.047                           |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>14.498.701</b>          | <b>2.627.989</b>          | <b>17.126.690</b>        | <b>15.984.746</b>                | <b>1.141.944</b>                 |

Il dettaglio dei debiti bancari alla data del 31/12/2023 è riportato nella sottostante tabella:

| Descrizione Debiti verso Banche  | Importo          |
|--|------------------|
| Banca Intesa finanziamento in chirografo (€ 680.000) - rate scadenti entro 12 mesi   | 148.374          |
| Banca Intesa finanziamento in chirografo (€ 680.000) - rate scadenti oltre 12 mesi   | 37.613           |
| Banca Intesa finanziamento in chirografo (€ 2.000.000) - rate scadenti entro 12 mesi | 480.246          |
| Medio Credito Italiano Anticipazione progetto Horizon – rate scadenti entro 12 mesi  | 50.378           |
| Medio Credito Italiano Anticipazione progetto Horizon – rate scadenti oltre 12 mesi  | 75.737           |
| Unicredit finanziamento in chirografo (€ 2.500.000) - rate scadenti entro 12 mesi    | 384.615          |
| Unicredit finanziamento in chirografo (€ 2.500.000) - rate scadenti oltre 12 mesi    | 961.538          |
| Altri debiti bancari entro 12 mesi   | 1                |
| Altri debiti bancari oltre 12 mesi   | 8                |
| <b>Totale</b>  | <b>2.138.511</b> |

I debiti bancari riportati nella superiore tabella sono tutti in chirografo sui quali non è stato applicato il costo ammortizzato in quanto le spese istruttorie sostenute sono risultate irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Tutte le rate di rimborso degli anzidetti finanziamenti bancari, previste dai relativi piani di ammortamento, sono state puntualmente pagate alle previste scadenze

I debiti verso altri finanziatori si riferiscono a due modeste operazioni di finanziamento con la finanziaria FCA, società finanziaria del gruppo Stellantis, in sede di acquisto di due autovetture aziendali le cui ultime rate di pagamento sono già state rimborsata nel corso del corrente 2024.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al loro valore nominale. Ad essi non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto aventi tutti scadenza inferiore ai 12 mesi ed i cui effetti risultano in ogni caso irrilevanti.

I "Debiti verso imprese controllate" si riferiscono e piccole differenze dovute alla controllata OMER NORTH AMERICA.

I "Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" riguardano le locazioni di dicembre di due opifici industriali, di proprietà di due distinte società del gruppo, condotti in locazione.



La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Nel caso in specie essi sono rappresentati dal saldo IRES 2023 pari ad euro 206.427, dal saldo IRAP 2023 per euro 82.908 oltre a ritenute d'acconto operate in qualità di sostituto d'imposta per euro 258.566.

I "debiti verso altri" entro 12 mesi si riferiscono sostanzialmente per quanto ad euro 1.146.999 a debiti verso il personale per retribuzioni di competenza di dicembre 2023 debitamente corrisposte nei primi giorni del mese di gennaio 2024 e da ferie maturate e non godute al 31 dicembre 2023, euro 123.749 di debito verso le forme di previdenza complementare optate dal personale dipendente e dal debito di euro 221.460 relativamente all'anticipo ricevuto sul contributo relativo al primo SAL riguardante un programma di ricerca e sviluppo Horizon 2020 PON da parte del MISE per il tramite del Mediocredito Centrale in corso di completamento.

I "debiti verso altri" oltre 12 mesi, pari complessivamente ad euro 67.047 si riferiscono per quanto ad euro 11.206 ad un'ulteriore anticipazione concessa dalla Regione Siciliana a fronte di una richiesta di contributo relativa al progetto "Meccatronica" mentre euro 55.841 sono relativi alla conclusione di una procedura esecutiva iniziata dalla società per il recupero di un credito vantato verso un proprio cliente il quale, è stato ammesso ad una procedura di concordato preventivo. Ed invero in data 21.10.2011 la società dinanzi al Tribunale di Palermo Sezione III è addivenuta ad una conciliazione della controversia ai sensi dell'art. 185 c.p.c., in seguito alla quale l'importo di euro 55.841 in precedenza introitato dalla OMER a seguito dell'ottenimento in pagamento di somme pignorate presso terzi, è stato dalla Procedura di Concordato lasciato alla OMER S.p.A. a titolo di "deposito irregolare" con facoltà di compensazione parziale con le possibili maggiori somme alla stessa dovute in forza dei riparti concordatari.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Debiti verso banche | Debiti verso altri finanziatori | Acconti        | Debiti verso fornitori | Debiti verso controllate |
|-----------------|---------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|--------------------------|
| Italia          | 2.138.511           | 996                             | 200.126        | 11.331.140             | -                        |
| UE              | -                   | -                               | -              | 424.119                | -                        |
| Extra UE        | -                   | -                               | -              | 233.520                | 6.931                    |
| <b>Totale</b>   | <b>2.138.511</b>    | <b>996</b>                      | <b>200.126</b> | <b>11.988.779</b>      | <b>6.931</b>             |

| Area geografica | Debiti Verso Imprese Sottoposte al controllo delle controllanti | Debiti tributari | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Altri debiti     | Totale            |
|-----------------|---|------------------|--|------------------|-------------------|
| Italia          | 19.947  | 547.849          | 664.296  | 1.559.255        | 16.462.120        |
| UE              | -   | -                | -  | -                | 424.119           |
| Extra UE        | -   | -                | -  | -                | 240.451           |
| <b>Totale</b>   | <b>19.947</b>   | <b>547.849</b>   | <b>664.296</b>   | <b>1.559.255</b> | <b>17.126.690</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nessuno dei debiti sotto riportati è assistito da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

| Descrizione   | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|---|--|-------------------|
| Debiti verso banche   | 2.138.511                              | 2.138.511         |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 996                                    | 996               |
| Acconti   | 200.126                                | 200.126           |
| Debiti verso fornitori  | 11.988.779                             | 11.988.779        |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 19.947                                 | 19.947            |
| Debiti verso imprese controllate                                | 6.931                                  | 6.931             |
| Debiti tributari  | 547.849                                | 547.849           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 664.296                                | 664.296           |
| Altri debiti  | 1.559.255                              | 1.559.255         |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>17.126.690</b>                      | <b>17.126.690</b> |

## Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.845.876           | 2.382.568           | 463.308    |

| Descrizione                       | Ratei passivi | Risconti passivi | Totale ratei e risconti passivi |
|-----------------------------------|---------------|------------------|---------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>10.154</b> | <b>2.372.414</b> | <b>2.382.568</b>                |
| Variazione nell'esercizio         | (5.381)       | 468.689          | 463.308                         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | <b>4.773</b>  | <b>2.841.103</b> | <b>2.845.876</b>                |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Trattasi, nel caso in specie, in modo assolutamente prevalente di risconti passivi relativi a contributi in conto impianti rappresentati da crediti d'imposta direttamente correlati a specifici progetti d'investimento in beni strumentali ammortizzabili, sia ordinari che 4.0 oltre a contributi in conto interessi per l'acquisizione in leasing di macchinari con la nuova legge Sabatini.

La partecipazione dei menzionati contributi in conto impianto al risultato di esercizio avviene con il metodo indiretto previsto dall'OIC n. 16 attraverso la così detta tecnica dei "risconti passivi" in proporzione agli ammortamenti dei beni ammortizzabili ai quali esse si riferiscono via via spesi in base ai coefficienti di ammortamento utilizzati, mentre con riguardo al contributo in conto interessi a diretta riduzione degli oneri finanziari.

I Risconti passivi aventi durata superiore a cinque anni ammontano, al 31/12/2023, ad euro 759.367.

## Commento alle principali voci del conto economico

### Nota integrativa, conto economico

#### Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 64.681.862          | 59.894.098          | 4.787.764  |

| Descrizione                   | 31/12/2023        | 31/12/2022        | Variazioni       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni  | 64.916.433        | 55.720.904        | 9.195.529        |
| Variazioni rimanenze prodotti | (2.020.742)       | 2.076.358         | (4.097.100)      |
| Altri ricavi e proventi       | 1.786.171         | 2.096.836         | (310.665)        |
| <b>Totale</b>                 | <b>64.681.862</b> | <b>59.894.098</b> | <b>4.787.764</b> |

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione. 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 |
|-----------------------|---------------------------|
| Cessione di beni      | 64.916.433                |
| <b>Totale</b>         | <b>64.916.433</b>         |

#### 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          | 30.967.392                |
| UE              | 25.695.685                |
| Extra UE        | 8.253.356                 |
| <b>Totale</b>   | <b>64.916.433</b>         |

#### Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 52.145.380          | 48.698.138          | 3.447.242  |

| Descrizione                               | 31/12/2023        | 31/12/2022        | Variazioni       |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci        | 22.351.279        | 24.340.928        | (1.989.649)      |
| Servizi                                   | 8.965.753         | 8.846.860         | 118.893          |
| Godimento di beni di terzi                | 1.571.451         | 1.254.978         | 316.473          |
| Salari e stipendi                         | 12.700.210        | 11.141.739        | 1.558.471        |
| Oneri sociali                             | 2.530.671         | 1.789.129         | 741.542          |
| Trattamento di fine rapporto              | 641.762           | 652.150           | (10.388)         |
| Altri costi del personale                 | 83.400            | 75.700            | 7.700            |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 931.100           | 890.854           | 40.246           |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 1.468.625         | 1.044.861         | 423.764          |
| Svalutazioni crediti attivo circolante    | 79.719            | 65.016            | 14.703           |
| Variazione rimanenze materie prime        | 539.799           | (2.340.824)       | 2.880.623        |
| Altri accantonamenti                      | -                 | 423.234           | (423.234)        |
| Oneri diversi di gestione                 | 281.611           | 513.513           | (231.902)        |
| <b>Totale</b>                             | <b>52.145.380</b> | <b>48.698.138</b> | <b>3.447.242</b> |

## 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.

## 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. Nel corso del 2023 la Società ha sostenuto un costo per lavoro interinale pari ad euro 3.928.915.

## 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.

## Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

La svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante è esclusivamente riferita ai crediti commerciali per un ammontare comunque contenuto entro quello fiscalmente deducibile.

## Oneri diversi di gestione

Tra gli oneri diversi di gestione non vi sono costi di entità o incidenza eccezionale.

## Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (521.717)           | (276.933)           | (244.785)  |

| Descrizione                          | 31/12/2023       | 31/12/2022       | Variazioni       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Proventi diversi dai precedenti      | 116.884          | 5.961            | 110.923          |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (637.233)        | (281.580)        | (355.653)        |
| Utili (perdite) su cambi             | (1.368)          | (1.313)          | (55)             |
| <b>Totale</b>                        | <b>(521.717)</b> | <b>(276.932)</b> | <b>(244.785)</b> |

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

| Descrizione   | Importo        | Totale         |
|---|----------------|----------------|
| Interessi passivi da finanziamenti bancari              | 119.589        | 119.589        |
| Interessi passivi su anticipazioni crediti factorizzati | 521.584        | 521.584        |
| Interessi su rateazione imposte                         | 7.410          | 7.410          |
| Contributo in conto interessi legge Sabatini            | (11.351)       | (11.351)       |
| <b>Totale</b>   | <b>637.233</b> | <b>637.233</b> |

## Altri proventi finanziari

| Descrizione                  | Importo        | Totale         |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Interessi attivi bancari     | 95.024         | 95.024         |
| Interessi attivi su derivati | 21.860         | 21.860         |
| <b>Totale</b>                | <b>116.884</b> | <b>116.884</b> |

## Utile e perdite su cambi

La differenza negativa tra utili e perdita su cambi riportata in Bilancio per euro (1.368) non ha alcuna componente valutativa non realizzata.

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Non si sono registrate rettifiche di valore di attività o passività finanziarie.

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.164.624           | 2.742.410           | 422.214    |

| Imposte                               | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni     |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| <b>Imposte correnti:</b>              | 3.119.778           | 2.833.272           | 286.506        |
| IRES                                  | 2.407.507           | 2.203.909           | 203.598        |
| IRAP                                  | 712.271             | 629.363             | 82.908         |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b> | 44.846              | (90.862)            | 135.708        |
| IRES                                  | 44.846              | (90.862)            | 135.708        |
| <b>Totale</b>                         | <b>3.164.624</b>    | <b>2.742.410</b>    | <b>422.214</b> |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

| Descrizione   | Valore            | Imposte          |
|---|-------------------|------------------|
| Risultato prima delle imposte                                       | 12.014.765        |                  |
| Onere fiscale teorico (%)   | 24                | 2.883.544        |
| <b>Variazioni in aumento:</b>                                       |                   |                  |
| Spese gestione automezzi non deducibili                             | 50.064            |                  |
| IMU   | 1.960             |                  |
| Sanzioni e Multe  | 11.800            |                  |
| Ammortamenti in deducibili  | 6.323             |                  |
| Sopravvenienze passive non deducibili                               | 51.016            |                  |
| 25% Spese di rappresentanza   | 8.679             |                  |
| Altri costi in deducibili   | 6.926             |                  |
| <b>Variazioni in diminuzione:</b>                                   |                   |                  |
| Credito d'imposta "bonus energia"                                   | (58.170)          |                  |
| Crediti d'imposta acquisto beni ordinari e 4.0                      | (296.469)         |                  |
| Credito d'imposta "bonus quotazione"                                | (50.170)          |                  |
| Var. Dim. Reddito imp. Ires ex Super – ammortamento                 | (122.690)         |                  |
| Var. Dim. Reddito imp. Ires ex Iper - ammortamento                  | (625.121)         |                  |
| Utilizzo Fondo svalutazione magazzino tassato                       | (186858)          |                  |
| Deduzione Irap riferita al costo del personale ed agli int.si pass. | (276.731)         |                  |
| A.C.E. Ordinaria 1,3%   | (504.045)         |                  |
| <b>Imponibile fiscale Ires</b>                                      | <b>10.031.278</b> |                  |
| <b>Ires corrente</b>  |                   | <b>2.407.507</b> |

## Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione  | Valore            | Imposte        |
|--|-------------------|----------------|
| Differenza tra valore e costi della produzione               | 28.572.244        |                |
| <b>Totale</b>  | <b>28.572.244</b> |                |
| Onere fiscale teorico (%)                                    | 3,9               | 1.114.318      |
| <b>Costi non rilevanti ai fini IRAP</b>                      |                   |                |
| - Interessi su canoni leasing                                | 19.580            |                |
| - I.M.U.   | 1.960             |                |
| - Compensi c.d.a. e altri rapporti di co.co.pro.             | 610.963           |                |
| - Sanzioni   | 11.800            |                |
| <b>Ricavi non rilevanti ai fini IRAP</b>                     |                   |                |
| - Credito d'imposta "bonus energia"                          | (58.170)          |                |
| - Credito d'imposta "bonus quotazione"                       | (50.170)          |                |
| - Credito d'imposta acquisto beni ordinari e 4.0             | (296.469)         |                |
| - Utilizzo Fondo svalutazione magazzino in A5)               | (186.858)         |                |
| <b>Deduzioni art. 11 D.lgs 446/97:</b>                       |                   |                |
| - Contributi assicurativi                                    | (21.480)          |                |
| - Deduzione costo personale dipendente a tempo indeterminato | (10.340.043)      |                |
| <b>Imponibile Irap</b>                                       | <b>18.263.357</b> |                |
| <b>IRAP corrente per l'esercizio</b>                         |                   | <b>712.271</b> |

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 è rappresentata dall'iscrizione di crediti per imposte anticipate direttamente correlate a differenze temporanee di costi la cui deducibilità fiscale è prevista in esercizi successivi.

In particolare, le differenze temporanee di costi deducibili si riferiscono ad un'unica fattispecie riguardante il saldo al 31.12.2023 del fondo svalutazione magazzino, pari ad euro 642.120, costituito con accantonamenti iscritti a peso del conto economico a presidio dell'obsolescenza di parte delle rimanenze finali di materie prime non movimentate ed in gran parte non utilizzate nei nuovi processi produttivi, seppur mantenute quali possibili pezzi di ricambio di carrozze ferroviarie realizzate in anni precedenti oltre ad altre marginali fattispecie ed in parte riferito ai prodotti finiti per modesti disallineamenti delle quantità giacenti presso terzi. Tali accantonamenti, ai sensi del 4° comma dell'art. 107 del T.U.I.R., non sono ammessi in deduzione dal reddito imponibile ai fini IRES. L'operata svalutazione sarà deducibile, esclusivamente ai fini IRES quale variazione in diminuzione, nell'esercizio in cui il Fondo verrà sostanzialmente utilizzato a seguito del venir meno delle cause che lo hanno generato.

Nel corso del 2023 con esclusivo riferimento alle giacenze di materie prime il Fondo si è movimentato con accantonamenti ed utilizzi il cui saldo ha dato luogo ad una riduzione di euro 36.313. Medesima riduzione si è registrata nel Fondo svalutazione delle rimanenze di prodotti finiti per un importo di euro 150.545.

Le attività per imposte anticipate sono pari all'aliquota IRES del 24% del saldo del Fondo svalutazione magazzino alla data del 31.12.2023 ammontante ad euro 154.109.

A tanto, si rammenta, che per le superiori fattispecie trattate ricorre, altresì, l'ulteriore presupposto richiesto dal principio contabile n. 25, relativo all'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le indicate differenze temporanee deducibili, della *ragionevole certezza* di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle predette differenze che si andranno ad annullare.

## Nota integrativa, altre informazioni

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

| Descrizione | Amministratori | Sindaci |
|-------------|----------------|---------|
| Compensi    | 600.000        | 56.000  |

Il compenso del Collegio Sindacale per l'esercizio 2023 è pari ad euro 56.000.

In merito all'incarico di revisione legale dei conti si precisa che esso è affidato a PwC SpA. con un compenso per le attività di revisione legale per il bilancio d'esercizio della OMER SPA e per il bilancio consolidato del gruppo OMER pari ad euro 49.000 per l'esercizio 2023, a cui si aggiungere i compensi per l'incarico di revisione volontaria sul bilancio consolidato semestrale pari ad euro 17.500.

E' previsto un compenso di euro 15.000 in favore dell'OdV in composizione monocratica.

### Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

| Descrizione      | Consistenza, numero | Consistenza, valore nominale |
|------------------|---------------------|------------------------------|
| Azioni Ordinarie | 28.750.000          | 5.750.000                    |
| <b>Totale</b>    | <b>28.750.000</b>   | <b>5.750.000</b>             |

Le azioni emesse sono le seguenti:

| Descrizione      | Consistenza, numero | Consistenza, valore nominale |
|------------------|---------------------|------------------------------|
| Azioni ordinarie | 28.750.000          | 0,20                         |
| <b>Totale</b>    | <b>28.750.000</b>   | <b>0,20</b>                  |

A seguito di delibera dell'assemblea ordinaria del 29 aprile 2022 sono state acquistate nel corso dell'esercizio precedente e del 2023 n 114.592 azioni proprie al valore di euro 303.818 contro un nominale di euro 22.918 In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile ed è stata costituita apposita riserva indisponibile di pari importo.

### Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

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

| Società               | Crediti finanziari | Crediti comm.li  | Debiti comm.li | Ricavi           | Costi          |
|-----------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Betha Srl*            | 135.000            | 3.041            | 9.882          | -                | 438.575        |
| Omer Immobiliare Srl* | 137.700            | 7.229            | 10.065         | -                | 446.696        |
| Omer Tech Srl*        | -                  | 801              | -              | -                | 21.780         |
| OMER NA**             | 100.000            | 3.414.818        | 6.931          | 1.037.546        | 25.094         |
| <b>Totale</b>         | <b>372.700</b>     | <b>3.425.890</b> | <b>26.878</b>  | <b>1.037.546</b> | <b>932.144</b> |

\* Società sottoposte al controllo della controllante;

\*\* Società controllata;

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

### 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**

La società ha comunicato di aver sottoscritto in data 15 gennaio 2024, con Hitachi Rail, un contratto avente ad oggetto la fornitura di componenti di arredo e di carenature per 40 treni Frecciarossa ETR 1000 commissionati da Trenitalia. Si tratta di nuovi treni full Hitachi – ovvero realizzati esclusivamente da Hitachi Rail – destinati in via prioritaria alla rete italiana, seppur predisposti per correre sulle reti ad Alta Velocità d'Europa. L'avvio delle forniture da parte di Omer è previsto a partire dal 2025, con una durata del contratto prevista fino al 2028.

### **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 nel corso dell'esercizio 2023 non sono stati ricevuti aiuti e contributi pubblici a meno di un contributo in conto esercizio rappresentato dal così detto "bonus energia" per euro 58.170 concesso sotto forma di credito d'imposta per contrastare l'iperinflazione dei costi dell'energia.

Per la dinamica storica dei contributi ricevuti si rinvia ai dati contenuti nel Registro nazionale degli aiuti di stato di cui all'art. 52 della legge 24 dicembre 2012 n.ro 234 da pubbliche amministrazioni.

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio, tenuto conto che la riserva legale ha già un saldo al 31.12.2023 pari al 20% del capitale sociale:

|                                     |      |                  |
|-------------------------------------|------|------------------|
| Risultato d'esercizio al 31/12/2023 | Euro | <b>8.850.141</b> |
| Riserva straordinaria               | Euro | 7.125.141        |
| Distribuzione dividendi             | Euro | 1.725.000        |

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.

### **Il Presidente del Consiglio di amministrazione**

**Ing. Giuseppe Russello**

**Carini (PA),**

**27 marzo 2024**





# Relazione della Società di Revisione sul Bilancio d'esercizio

Al 31 Dicembre 2023





**Sede Legale: Via della Moscova, 18 – 20121 Milano**

**C.F. 01562570810 | P.I. 04004130821 | R.E.A. MI - 2110369**

**Website: [www.omerspa.com](http://www.omerspa.com)**



***Relazione della società di revisione  
indipendente***

*ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

***OMER SpA***

***Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023***



## ***Relazione della società di revisione indipendente*** *ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

Agli Azionisti della OMER SpA

---

### ***Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio***

---

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società OMER SpA (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

---

#### ***PricewaterhouseCoopers SpA***

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;



- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

---

## ***Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

---

### ***Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10***

Gli amministratori della OMER SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della OMER SpA al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della OMER SpA al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della OMER SpA al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Palermo, 12 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA

  
Marco D'Alia  
(Revisore legale)



# Relazione del Collegio Sindacale

Al 31 Dicembre 2023







**Sede Legale: Via della Moscova, 18 – 20121 Milano**

**C.F. 01562570810 | P.I. 04004130821 | R.E.A. MI - 2110369**

**Website: [www.omerspa.com](http://www.omerspa.com)**

**Relazione del Collegio Sindacale**  
**all'Assemblea degli Azionisti di OMER S.p.A.**  
**ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile**

Signori Azionisti,

Il Collegio Sindacale della OMER S.p.A. attualmente in carica è stato nominato dall'assemblea degli azionisti del 8 Luglio 2021 ed è composto dai dott. Fabrizio Escheri (Presidente), dott.ssa Antonina Parrotta, dott. Marco Sposito (Sindaci effettivi). Il mandato del Collegio Sindacale in carica si completerà, pertanto, con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, il Collegio Sindacale di OMER S.p.A. ha svolto le funzioni di controllo di legittimità, ai sensi degli artt. 2403 (comma 1) e seguenti del codice civile, riguardante l'attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento. Per quanto sopra indicato, la presente relazione si riferisce all'attività svolta dal Collegio Sindacale per come risultante dai verbali trascritti sul libro dei verbali del Collegio Sindacale.

Con la presente relazione, approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito nei 15 giorni precedenti, il Collegio Sindacale riferisce all'assemblea degli azionisti, convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, per le funzioni indicate negli articoli del codice civile sopra richiamati.

Il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività ispirandosi alle disposizioni di legge e ai principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili (CNDEC). Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "*Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate*" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il Collegio Sindacale ha, quindi, aderito a norme di comportamento applicabili per società non quotate, in quanto la Società in data 4 agosto 2021 è stata quotata sul mercato Euronext Growth, e non essendo lo stesso un mercato regolamentato ai sensi del D.lgs. 58/1998 (TUF), alla stessa non risultano applicabili le norme di comportamento previste dal CNDEC per le società quotate. La presente relazione, tuttavia, nell'intento di renderne più agevole la lettura e pronta la consultazione, ricalca lo schema di base, ove ritenuto possibile e confacente, quale suggerito per le società quotate.

La relazione, redatta secondo quanto previsto dall'art. 2429 del codice civile, dà evidenza dell'espletamento delle funzioni e delle attività di controllo attribuite al Collegio Sindacale e da questo rese.

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 della società OMER S.p.A. approvato dal Consiglio di amministrazione in data 27 marzo 2024, redatto dagli amministratori con l'applicazione dei principi contabili statuiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), e che, come comunicato dal Consiglio al Collegio unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione, si compone di:

- Situazione patrimoniale finanziaria;
- Conto economico;
- Relazione degli amministratori sulla gestione;
- Prospetto delle movimentazioni del patrimonio netto nell'ultimo triennio;
- Rendiconto finanziario;
- Nota integrativa.

Il Collegio rileva che in pari data il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, approvato il bilancio consolidato al 31.12.2023, che ai sensi dell'art. 2477 del c.c. così come modificato dal D. Lgs. 39/2010 è oggetto di esame da parte del soggetto incaricato della revisione legale mentre non è previsto un formale giudizio da parte del Collegio sindacale.

L'Attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari non è sussistente in quanto non obbligatorio per le società quotate all'Euronext Growth.

Si ricorda che il controllo contabile sulla corretta tenuta delle scritture contabili della Vostra Società e sulle sue risultanze, così come la concordanza delle medesime con i dati del bilancio, non compete al Collegio Sindacale, bensì alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., mentre competono al Collegio le osservazioni sul medesimo nonché le valutazioni sul rispetto delle norme di legge in merito alla *governance* della società ed alla sua corretta amministrazione.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti ci ha consegnato la propria relazione, datata 12 aprile 2024, contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

Il Collegio Sindacale ha acquisito le informazioni strumentali allo svolgimento dei compiti di generale vigilanza attribuitigli mediante la partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione, e di incontri e scambi di informativa con gli amministratori forniti di deleghe operative ed i responsabili della società di revisione.

#### **1. Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'Amministratore Delegato, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalla sua unica controllata ed in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.



Abbiamo incontrato il preposto al sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti informazioni, e, da quanto da esso riferito, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito dall'organismo di vigilanza D.lgs 231/01 informazioni e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Nel prosieguo della relazione si rappresenterà, con maggior dettaglio, l'attività di vigilanza e controllo svolta dal Collegio Sindacale.

## **2. Operazioni di maggior rilievo**

Nel corso del 2023 l'Azienda ha proseguito nella realizzazione degli investimenti sul cd. Plant B di Carini, oggetto di scissione immobiliare.

Le attività svolte hanno avuto come obiettivo quello di portare a piena produttività lo stabilimento in modo da poter dar corso alla realizzazione delle commesse collegate ai contratti in essere.

L'impianto è già in parte operativo a partire dalla metà del 2020; sono attualmente ancora in corso le opere di ristrutturazione del cosiddetto building B3 e la realizzazione di alcuni impianti, in particolare connessi con il ciclo di verniciatura.

Inoltre, la Società ha realizzato a cavallo di fine anno un impianto fotovoltaico da circa 1 MW di potenza. Tale impianto, oltre a rendere il ciclo produttivo molto più green, consentirà di abbattere i consumi complessivi della Società per una quota pari a circa il 25% del fabbisogno totale.

### **3. Operazioni atipiche o inusuali o con parti correlate**

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato, nel corso dell'esercizio 2023, operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi, sicuramente di entità non superiore a quelle ritenute di importo esiguo in base alla procedura con parti correlate.

Le informazioni relative alle operazioni infragruppo sono rilevabili dal bilancio consolidato, mentre relativamente a quelle con altre parti correlate gli amministratori evidenziano in Nota integrativa che la Società non ha posto in essere operazioni con parti correlate "a non normali condizioni di mercato".

### **4. Adeguatazza informazioni su operazioni di cui al punto precedente**

Si ritiene adeguata l'informativa concernente le operazioni della Società con parti correlate, riportata nelle note al bilancio di esercizio della Società.

### **5. Osservazione sui richiami di informativa della società di revisione legale**

La società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha rilasciato, in data 12 aprile 2024 la propria relazione di cui all'art. 14 del D. Lgs. 39/2010, nella quale si attesta che il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 di OMER S.p.A., è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, ed il risultato economico ed i flussi di cassa dell'esercizio 2023. In tale relazione la società di Revisione non ha effettuato alcun rilievo o richiamo di informativa.

La società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha attestato inoltre nella propria relazione che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di OMER S.p.A. al 31 dicembre 2023.

Il Collegio non ha osservazioni o proposte in merito a quanto sopra da sottoporre all'attenzione dell'Assemblea.

#### **6. Denunce ex articolo 2408 del codice civile**

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono pervenute denunce al Collegio Sindacale ex articolo 2408 del codice civile.

#### **7. Eventuali esposti**

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono pervenuti esposti al Collegio Sindacale.

#### **8. Ulteriori incarichi società di revisione**

Con specifico riferimento alle disposizioni di cui all'art. 10 del D. Lgs. 39/2010 la società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha rilasciato la conferma annuale della propria indipendenza in seno alla propria relazione sulla revisione contabile di bilancio di OMER S.p.A.

Informiamo che la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha svolto incarichi diversi dalla revisione contabile di bilancio a favore di OMER SpA. In particolare: incarico di revisione volontaria del bilancio semestrale consolidato al 30 giugno 2023.

#### **9. Incarichi a soggetti legati alla società revisione**

Non ci risultano conferiti incarichi a soggetti legati alla società di Revisione da rapporti continuativi e/o a società appartenenti al suo network internazionale.

#### **10. Pareri e proposte rilasciate**

Il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri nel corso dell'esercizio.

Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio ha rilasciato la proposta motivata sul conferimento dell'incarico alla società di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.lgs 39/2010.

#### **11. Partecipazione del Collegio alle riunioni del CdA e alle assemblee**

Nel corso dell'esercizio 2023 il Collegio Sindacale ha tenuto dieci riunioni nelle date del 30/1, 24/2, 03/4, 06/4, 11/4, 17/7, 25/9, 17/10, 20/11, 19/12.

Il Collegio Sindacale ha assistito a tutte le riunioni del Consiglio di amministrazione tenutesi sino a fine anno, nelle seguenti date: 16/01, 24/02, 28/03, 15/05, 25/09, 20/10, 20/11, 19/12.



Il Collegio Sindacale ha partecipato all'assemblea degli azionisti tenutasi in data 27/4/2023.

## **12. Corretta amministrazione**

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, innanzitutto attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione e inoltre tramite raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali in particolare dall'amministratore delegato, nonché tramite il reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti con la società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

In particolare, per quanto attiene ai processi deliberativi del Consiglio di amministrazione, il Collegio Sindacale, ha vigilato sulla conformità alla legge e allo statuto sociale delle scelte gestionali assunte dagli amministratori. Scelte che il Collegio dà atto essere ispirate a principi di corretta informazione e di ragionevolezza e che lasciano desumere che gli amministratori sono consapevoli degli effetti delle operazioni compiute e della gestione dei rischi, ben rappresentati questi ultimi nella Relazione sulla Gestione.

Quanto al "Piano industriale", essendo l'ultimo approvato quello relativo al periodo 2019- 2022, il Collegio osserva quanto appaia necessario aggiornarlo, per riformulare o semplicemente riconsiderare l'attualità dei dati, alla luce di *assumption* che tengano in conto l'emergenza sanitaria emersa nella sua gravità, avente avuto riflessi economici nonché degli effetti del conflitto Russo – Ucraino sui mercati. Il Piano industriale 2019-2022, peraltro, è stato redatto in ottica "pre-money", ovvero non prendendo in considerazione i flussi rivenienti dall'aumento di capitale derivante dall'operazione di ammissione delle azioni ordinarie della Società su EURONEXT GROWTH Italia. In tal senso il Collegio ha preso visione dell'ammontare complessivo delle commesse acquisite dalla società con riferimento al triennio 2023 – 2025.

Il Collegio ritiene che in generale gli strumenti e gli istituti di *governance* adottati dalla Società, ancorché implementabili in considerazione della ancora recente quotazione adottando ove possibile il Codice di Autodisciplina, si conformino ai principi di corretta amministrazione in relazione all'operatività della Società; di conseguenza, il Collegio esprime una valutazione positiva.

## **13. Struttura amministrativa**



Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, mediante raccolta di informazioni, come anticipato, dalle strutture preposte, audizioni del vertice e dei responsabili delle competenti funzioni aziendali, scambi informativi con la società di Revisione, e sulla sua evoluzione nel corso dell'esercizio.

Il Collegio ha verificato l'adeguatezza degli assetti amministrativi, organizzativi e contabili, utilizzando la check list raccomandata dal CNDCEC.

Il Collegio esprime una valutazione sostanzialmente positiva sulla struttura organizzativa e sul suo effettivo funzionamento. Una valutazione è stata effettuata dal Collegio con riferimento al Consiglio di amministrazione in merito alla sua composizione, dimensione e funzionamento, con particolare riguardo ai requisiti previsti per l'amministratore indipendente, alla determinazione delle remunerazioni, nonché alla completezza, alle competenze e alle responsabilità connesse a ciascuna funzione, con esito che porta ad affermare la congruità dei criteri seguiti in merito a quanto sopra.

Il Collegio Sindacale ha altresì effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, in merito alla propria composizione, con particolare riguardo all'indipendenza, alla dimensione e al funzionamento.

#### **14. Adeguatezza sistema controllo interno**

Nel corso del 2023 il Collegio Sindacale ha considerato l'adeguatezza del sistema del controllo interno adottato dalla Società mediante interlocuzioni con il CdA e con l'amministratore delegato. Il Consiglio di Amministrazione ha la responsabilità del sistema di controllo interno; ne fissa le linee di indirizzo e ne verifica l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento, assicurandosi che i principali rischi aziendali siano identificati e gestiti in modo adeguato.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto allo stato di non avvalersi del Comitato per il Controllo Interno, né di un amministratore incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, né di un responsabile della funzione di Internal Audit, in considerazione delle dimensioni della Società.

Per quel che attiene invece al "*Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo*" previsto dal D. Lgs. 231/2001 e successive integrazioni in tema di responsabilità amministrativa delle società, il Collegio Sindacale evidenzia di essersi regolarmente

confrontato con l'Organismo di Vigilanza ricevendo in data 29/01/2024 la relazione periodica dell'attività svolta nell'esercizio 2023.

#### **Affidabilità sistema amministrativo e contabile**

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e sull'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali competenti, l'esame di documentazione aziendale, la vigilanza sull'efficacia del processo di revisione legale e la presa d'atto dei risultati del lavoro svolto dalla società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Adeguate informative finanziarie è stata resa dagli amministratori nei documenti di accompagnamento al bilancio d'esercizio 2023.

#### **15. Società controllate**

Il Gruppo OMER si compone della società capogruppo OMER S.p.A., avente sede legale a Milano e sede operativa in Carini, e della società controllata di diritto americano OMER North America Corp. con sede a Detroit, la cui partecipazione è stata acquisita in data 31 maggio 2021 a seguito della vendita da parte della Holding del Gruppo, Halfa S.r.l. La società ha predisposto il bilancio consolidato.

#### **16. Riunioni con i revisori**

Durante l'esercizio in commento ed in fase successiva per quanto attiene il bilancio sono stati tenuti rapporti con la società di revisione con le quali è stato instaurato l'opportuno rapporto di scambio di dati ed informazioni. Anche avuto riguardo all'attività preparatoria per il bilancio d'esercizio non sono emersi fatti o aspetti rilevanti meritevoli di menzione in questa sede. In particolare, il Collegio Sindacale dà atto di avere ricevuto dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A. la Relazione resa ai sensi dell'art. 14, D.Lgs. 39/2010. Vi possiamo assicurare che tutti i punti contenuti in tale relazione sono stati tenuti nella più adeguata considerazione da questo Collegio, e portati a Vostra conoscenza nell'ambito della presente relazione.

#### **17. Codice autodisciplina**

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulle modalità di attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Autodisciplina redatto dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A., per quanto applicabili per le quotate all'AIM.

La Società non ha ritenuto di adeguarsi al Codice di Autodisciplina, in relazione alla istituzione dei comitati interni al Consiglio di amministrazione, ciò sostanzialmente in considerazione delle dimensioni della Società oltre che per essere essa quotata all'Euronext Growth.

Non è stato istituito il Comitato per le proposte di nomina alla carica di amministratore. Non è stato istituito il Comitato per il Controllo Interno. Né quello per la Remunerazione. Non è stata istituita la funzione di Preposto al Controllo Interno. Non è stata attribuita ad alcun membro del Consiglio la carica di amministratore incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, per quanto sopra rilevato.

In data 4 dicembre 2021 è stato formalmente costituito il Comitato Parti Correlate con la presenza dell'unico amministratore indipendente e dell'intervento e presenza di uno dei presidi equivalenti di cui all'articolo 6 della procedura parti correlate, come approvata in CdA in data 14 novembre 2019, ovvero il Presidente del Collegio Sindacale. Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'indipendenza della società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., in conformità a quanto prescritto dall'art. 19, comma 1, lett. d) del D.Lgs. 39/2010. L'evidenza circa gli altri diversi incarichi affidati dalla Società a PricewaterhouseCoopers SpA è stata appurata dal Collegio, come sopra rilevato, senza che possa considerarsi compromessa l'indipendenza della predetta società di Revisione.

### **Conclusioni e Proposte**

L'attività di vigilanza e controllo svolta dal Collegio Sindacale, come ampiamente descritta in precedenza, non ha fatto emergere ulteriori fatti significativi da menzionare nella Relazione all'Assemblea. In relazione al generale obbligo di vigilanza, il Collegio Sindacale dà atto di aver vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto societario, nonché sul rispetto dei doveri propri degli Amministratori e della Società di revisione legale dei conti.

In particolare, l'attività del Collegio - senza peraltro sovrapporsi all'operato della società di Revisione che ha rilasciato, in data 12 aprile 2024, un giudizio senza rilievi - comporta altresì l'onere di vigilare sulle impostazioni di fondo date al bilancio in rassegna, escluso ogni e qualsiasi controllo analitico di merito sul suo contenuto.



Ai sensi dell'articolo 2426, n. 5 cc., il Collegio Sindacale esprime il proprio consenso al mantenimento nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento pari ad euro 428.286, non vi sono costi di sviluppo.

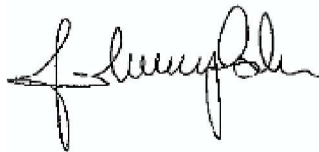
In base ai controlli effettuati direttamente ed alle informazioni scambiate con la società di Revisione, preso altresì atto della relazione da essa rilasciata che esprime un giudizio senza riserve sul bilancio e sulla sua coerenza con la Relazione sulla gestione, il tutto tenuto nella debita ed opportuna considerazione, il Collegio ritiene che per quanto di propria competenza non risultino elementi ostativi all'approvazione del presente bilancio da parte dell'Assemblea.

Il Collegio Sindacale, preso atto del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, concorda, riguardo alla destinazione del risultato d'esercizio 2023 in utile per euro 8.850.141, con la proposta dal Consiglio di amministrazione formulata in Nota integrativa.

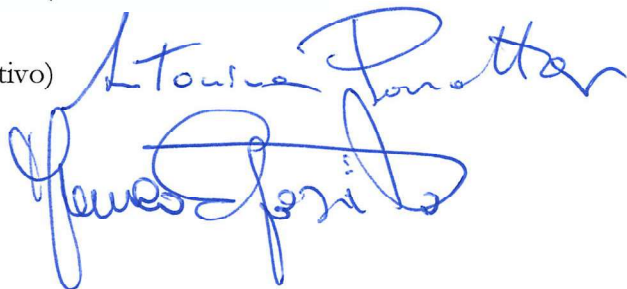
Palermo, 12 Aprile 2024

#### Il Collegio Sindacale

Dott. Fabrizio Escheri (Presidente)



Dott.ssa Antonina Parrotta (Sindaco Effettivo)



Dott. Marco Sposito (Sindaco Effettivo)

