

CONSULTING AUTOMOTIVE AEROSPACE RAILWAY S.P. A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	TORINO
Codice Fiscale	10023580011
Numero Rea	TORINO 1100030
P.I.	10023580011
Capitale Sociale Euro	650.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	711210
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	5.570	4.158
2) costi di sviluppo	558.682	227.304
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	45.090	71.899
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	176.282	124.882
Totale immobilizzazioni immateriali	785.624	428.243
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	851	1.135
3) attrezzature industriali e commerciali	7.684	9.277
4) altri beni	148.234	143.655
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	156.769	154.067
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.360.878	2.384.666
b) imprese collegate	6.240	6.240
d-bis) altre imprese	645	645
Totale partecipazioni	2.367.763	2.391.551
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	397.500
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	11.868
Totale crediti verso imprese controllate	0	409.368
Totale crediti	0	409.368
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.367.763	2.800.919
Totale immobilizzazioni (B)	3.310.156	3.383.229
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	110.381	0
3) lavori in corso su ordinazione	3.095.727	0
Totale rimanenze	3.206.108	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.157.919	5.652.271
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	6.157.919	5.652.271
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	368.680	403.193

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	368.680	403.193
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	30.271	7.695
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	30.271	7.695
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	244.077	49.453
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	244.077	49.453
5-ter) imposte anticipate	2.061	1.894
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	235.912	227.471
esigibili oltre l'esercizio successivo	47.421	33.249
Totale crediti verso altri	283.333	260.720
Totale crediti	7.086.341	6.375.226
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	201.154	100.004
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	201.154	100.004
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	205.358	393.631
3) danaro e valori in cassa	4.904	12.803
Totale disponibilità liquide	210.262	406.434
Totale attivo circolante (C)	10.703.865	6.881.664
D) Ratei e risconti	172.910	102.829
Totale attivo	14.186.931	10.367.722
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	650.000	650.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	38.920	25.871
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.490	1.490
Varie altre riserve	(1)	0
Totale altre riserve	1.489	1.490
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	247.918	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(265.086)	260.967
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	673.241	938.328
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	-
2) per imposte, anche differite	0	-
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	-
4) altri	34.201	0
Totale fondi per rischi ed oneri	34.201	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	675.510	473.537
D) Debiti		

1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.200.000	600.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	1.200.000
Totale obbligazioni	1.200.000	1.800.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.787.833	1.354.522
esigibili oltre l'esercizio successivo	860.839	683.630
Totale debiti verso banche	2.648.672	2.038.152
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.456.471	870.739
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	1.456.471	870.739
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.528.788	416.690
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	1.528.788	416.690
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	656.536	411.765
esigibili oltre l'esercizio successivo	990.000	600.000
Totale debiti verso imprese controllate	1.646.536	1.011.765
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	57.298	55.072
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	57.298	55.072
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.535.202	1.450.195
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	2.535.202	1.450.195
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	368.176	231.729
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	368.176	231.729
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	972.220	758.090
esigibili oltre l'esercizio successivo	94.554	180.000
Totale altri debiti	1.066.774	938.090
Totale debiti	12.507.917	8.812.432
E) Ratei e risconti	296.062	143.425
Totale passivo	14.186.931	10.367.722

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.853.042	8.966.709
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.997.127	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	444.300	143.880
5) altri ricavi e proventi		
altri	346.919	259.786
Totale altri ricavi e proventi	346.919	259.786
Totale valore della produzione	11.641.388	9.370.375
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	256.957	21.913
7) per servizi	3.842.878	3.331.311
8) per godimento di beni di terzi	698.236	317.776
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.503.503	3.530.646
b) oneri sociali	1.226.476	788.444
c) trattamento di fine rapporto	295.011	225.347
e) altri costi	30.000	0
Totale costi per il personale	6.054.990	4.544.437
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	284.593	152.343
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	65.609	49.314
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	32.567	29.872
Totale ammortamenti e svalutazioni	382.769	231.529
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(110.381)	0
14) oneri diversi di gestione	390.184	141.927
Totale costi della produzione	11.515.633	8.588.893
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	125.755	781.482
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	1.463	639
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.463	639
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	4.761	13.860
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	685	319
Totale proventi diversi dai precedenti	685	319
Totale altri proventi finanziari	6.909	14.818
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	33.192	32.843
altri	257.884	294.307
Totale interessi e altri oneri finanziari	291.076	327.150
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(284.167)	(312.332)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(158.412)	469.150
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	106.841	206.182
imposte differite e anticipate	(167)	2.001
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	106.674	208.183
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(265.086)	260.967

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(265.086)	260.967
Imposte sul reddito	106.674	208.183
Interessi passivi/(attivi)	284.167	312.332
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	125.755	781.482
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	350.202	201.657
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	32.567	29.872
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	382.769	231.529
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	508.524	1.013.011
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.206.108)	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(538.215)	739.010
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.112.098	(266.194)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(70.081)	(23.640)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	152.637	57.185
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.677.680	(184.163)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(871.989)	322.198
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(363.465)	1.335.209
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(284.167)	(312.332)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.934)	(65.773)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	236.174	156.595
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(50.927)	(221.510)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(414.392)	1.113.699
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(68.311)	(65.146)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(641.974)	(215.832)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(307.542)
Disinvestimenti	433.156	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(101.150)	0

Disinvestimenti	0	70.140
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(378.279)	(518.380)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	650.549	(198.031)
Accensione finanziamenti	850.000	700.000
(Rimborso finanziamenti)	(904.049)	(906.224)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(1)	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	596.499	(404.255)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(196.172)	191.064
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	393.631	203.158
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	12.803	12.212
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	406.434	215.370
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	205.358	393.631
Danaro e valori in cassa	4.904	12.803
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	210.262	406.434
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017

PREMESSA

Signori azionisti,

insieme con lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico chiusi al 31/12/17, Vi sottopongo la presente Nota Integrativa che, ai sensi dell'art. 2423 del Codice Civile, costituisce parte integrante del Bilancio.

Vi preciso, inoltre, che lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa sono stati redatti secondo il disposto di cui rispettivamente agli artt. 2424, 2425, 2425 e 2427 del Codice Civile, così come modificati dai D.Lgs 6/03, D.Lgs 173/08 e dal D.Lgs. 139/2015.

Durante lo stesso esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, 4° comma, del Codice Civile.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore secondo i principi generali della prudenza, della competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del Codice Civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016.

Bilancio Consolidato

La Società non presenta i requisiti che, ai sensi degli artt. 25 e seguenti del D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127, darebbero luogo all'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato.

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

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

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque esercizi.

Costi di sviluppo

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale.

Detti costi per attività di sviluppo, ammortizzati in 5 esercizi, possono essere meglio descritti come segue:

- nell'esercizio 2014 è stato avviato e concluso un progetto che ha permesso di costruire strumenti in grado di gestire la supply chain dell'azienda. Il suddetto progetto denominato Plan for Every Part consiste in un modello per la definizione del packaging, i cui costi sono tutti riferiti a personale dipendente. Più in dettaglio per la progettazione e sviluppo di questi strumenti era stato impiegato un team di 6 persone, di cui 3 hanno lavorato per la realizzazione del progetto a tempo pieno e 3 parzialmente, sostenendo costi complessivi per € 186.999;
- nell'esercizio 2016, dando seguito al progetto sopraindicato, la società si è dotata di tre nuovi moduli operativi legati alle logiche del Plan for Every Part, ed in particolare:
 1. un P.F.E.P. "progettuale" per la verifica, in termini operativi e di costo, delle conseguenze legate all'incremento o spostamento delle linee di produzione/montaggio da un'area ad un'altra di uno stabilimento o tra due siti produttivi, oppure alle problematiche relative al lancio di nuovi prodotti, a titolo esemplificativo, la scelta del sito produttivo che comporti una gestione dei costi ottimale;
 2. un modello di analisi per l'ottimizzazione degli approvvigionamenti alle linee tramite tradotte (Providing analysis);
 3. un modello di analisi dei trasporti, che, in funzione della distanza del fornitore dal sito di consegna e del tipo di contenitori da trasportare, restituisca come output la tipologia ed il numero di mezzi necessari, in funzione delle saturazioni in termini di pesi e volumi.

Lo sviluppo di questi 3 moduli ha richiesto l'impiego di un team di 8 persone, tutte dipendenti di CAAR, che hanno lavorato a tempo parziale sul progetto da gennaio a dicembre 2016, sostenendo costi complessivi per € 143.880.

- nell'esercizio 2017 i tecnici di CAAR S.p.A. si sono dedicati allo sviluppo di un nuovo sistema, denominato COSTCA e costituito da un Software innovativo per la verifica e la valorizzazione di sistemi di Cablaggio elettrici completi per applicazioni Autoveicolistiche, in grado di fornire un prodotto innovativo strutturalmente e tecnicamente completo ma semplice, user friendly e di immediata applicabilità. Trattasi di un prodotto Software completamente nuovo a livello mondiale che si inserisce nell'ambito delle innovazioni di "Modelli cyberfisici per la gestione combinata di dati fisici e digital twin", richiamate dal programma "Industria 4.0" in ambito nazionale. Il software COSTCA è stato sviluppato al fine di poter mettere a disposizione della clientela potenziale un prodotto innovativo per la determinazione del costo di riferimento di sistemi di cablaggio completi propri o della concorrenza, quale supporto alla progettazione in termini di efficienza e massima performance. Tali attività rientrano in una strategia aziendale di sviluppo di prodotti software innovativi per l'elaborazione del costo tecnico di Cablaggi elettrici per il settore Automotive con la massima automazione possibile nel recupero ed elaborazione dei dati sia tecnici che economici. In particolare si è provveduto nel corso del 2017 a: sviluppare banche dati dinamiche partendo da uno schema elettrico matematizzato o documentazione equivalente; scomposizione tecnica del sistema cablaggio completo; analisi tecnica dei primi dati sperimentali; sviluppo id algoritmi di calcolo

robusti ed affidabili; primi test sul campo; sviluppo di una versione beta del software COSTCA. Lo sviluppo di questa attività ha richiesto l'impiego di un team di 9 persone, tutte dipendenti di CAAR, che hanno lavorato a tempo parziale sul progetto nell'esercizio 2017, sostenendo costi complessivi per € 146.308.

- sempre nell'esercizio 2017 la CAAR in collaborazione con la società ENVISENS TECHNOLOGIES SRL, nata come spin off del Politecnico di Torino, ha realizzato un progetto di sviluppo con l'obiettivo di realizzare un modello di guida robot tramite un sistema di visione che consenta di migliorare l'efficienza di prelievo dell'elemento porta e riduzione del tempo ciclo. Il sistema di visione si deve occupare: dell'acquisizione delle immagini, della misura delle features, delle elaborazioni delle misure, dell'invio delle correzioni al robot nel sistema di riferimento di quest'ultimo. Attualmente il prelievo delle porte avviene in modalità "cieca", attraverso un gripper che si adatta alle diverse posizioni delle porte. Il sistema riesce a prelevare le porte con un'efficienza dell'85% all'interno di una sfera di tolleranze entro i 14 mm. Il progetto si propone di prelevare le porte con un'efficienza dell'99.5% entro i 20mm e con una riduzione del tempo ciclo di 3 secondi. Lo sviluppo di questa attività ha richiesto l'impiego di un team di 19 persone, tutte dipendenti di CAAR, che hanno lavorato a tempo parziale sul progetto nell'esercizio 2017, sostenendo costi complessivi per € 147.992, oltre a costi sostenuti nei confronti della società ENVISENS TECHNOLOGIES SRL per le attività descritte nella tabella sottostante per complessivi € 150.000.

Macroattività	Attività
WP1	Ingegnierizzazione del Sistema di Machine Vision
	T.7, Definizione dei componenti necessari per la realizzazione del sistema ; T.9, Definizione del sistema di image processing; T.10, Analisi della modularità di sistema per applicazioni future; T.12, Definizione dei sistemi di protezione del sistema di visione artificiale
WP2	Realizzazione dell'impianto prototipale
	T.2, Analisi della produttività di una guida robot esistente (caso studio); T.4, Definizione della sensoristica necessaria per l'assemblaggio del sistema di Machine Vision alla guida robot; T.7, Analisi della produttività post-intervento ed implementazioni future;
WP3	Trasferimento tecnologico
	Trasferimento tecnologico definitivo alla aziende dei risultati ottenuti dall'ente di ricerca e benchmark scientifico dei risultati ottenuti

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Si riferiscono ai costi sostenuti per l'acquisizione dei software operativi ed applicativi in licenza d'uso a tempo indeterminato, che risultano ammortizzati in quote costanti secondo un piano di ammortamento della durata di cinque esercizi.

Altre immobilizzazioni immateriali

Contengono costi non ascrivibili alle precedenti categorie che hanno comunque una residua utilità futura.

In particolare si tratta:

- dei costi sostenuti per migliorie sugli immobili di terzi utilizzati in forza di regolari contratti di locazione, ammortizzati in ragione della durata residua dei contratti stessi;
- spese sostenute per la formazione del personale dipendente ammortizzate in quote costanti in cinque esercizi;
- spese per l'emissione dei mini bond ammortizzate in ragione della durata delle obbligazioni stesse.

Si precisa che non ci sono beni immateriali per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato, conseguentemente non si è reso necessario provvedere alla loro iscrizione sulla base del criterio del costo ammortizzato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti e macchinari: 12,5%

Attrezzature industriali e commerciali: 20%

Altri beni:

- mobili e arredi: 15%
- macchine ufficio elettroniche: 20%

Si precisa che non ci sono beni materiali per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato, conseguentemente non si è reso necessario provvedere alla loro iscrizione sulla base del criterio del costo ammortizzato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni immobilizzate sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Rimanenze

MATERIE PRIME

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Tale costo, che non eccede il valore di mercato, è stato calcolato con il metodo della media ponderata.

LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE : ORDINI PER LAVORI IN CORSO ULTRANNUALI PER SERVIZI DI INGEGNERIA

L'articolo 2426, comma 1, numero 11, del Codice Civile prevede che "i lavori in corso su ordinazione possono essere iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza". Tenuto conto che, fin dall'inizio dell'attività di produzione, il servizio è stato commissionato all'appaltatore e il corrispettivo è stato contrattualmente

stabilito, il Codice Civile ammette la possibilità quindi di riconoscere il risultato della commessa negli esercizi in cui i lavori sono eseguiti (denominato nella prassi “metodo della percentuale di completamento”).

I lavori in corso su ordinazione, ricorrendo le condizioni di cui all’OIC 23 par da 43 a 46, sono stati valutati adottando il criterio della percentuale di completamento, e pertanto sono stati iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati.

Per determinare lo stato di avanzamento è stato applicato il metodo del costo sostenuto (cost to cost), ovvero i costi di commessa sostenuti ad una certa data sono rapportati ai costi di commessa totali stimati.

La percentuale è successivamente applicata al totale dei ricavi stimati di commessa, ottenendone il valore da attribuire ai lavori eseguiti e, quindi, i ricavi maturati a tale data.

Crediti

I crediti sono stati iscritti secondo il valore presumibile di realizzazione, corrispondente alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti.

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti è stato determinato nella misura ritenuta congrua al fine di tenere conto del rischio di inesigibilità gravante sull'intero monte crediti di natura commerciale, considerato in modo indistinto.

Con riferimento ai crediti precisiamo che essi non sono stati valutati secondo il criterio del costo ammortizzato dal momento che la sua osservanza non risulta avere effetti rilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta. In conformità con quanto previsto dai nuovi OIC, anche i crediti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) sono stati valutati secondo il valore presumibile di realizzazione.

Non vi sono crediti che presentano un differimento contrattuale del termine d'incasso per i quali si renda opportuna la loro attualizzazione in base ai tassi correnti.

Attività finanziarie dell'attivo circolante

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

In tali voci sono iscritte quote di costi o di proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della correlazione dei costi e dei ricavi nell'esercizio di competenza.

Fondi per rischi ed oneri

Tra i Fondi per rischi e oneri sono stati iscritti esclusivamente accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti sono stati iscritti al loro valore nominale.

Con riferimento ai debiti precisiamo che essi non sono stati valutati secondo il criterio del costo ammortizzato dal momento che le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza risultano di scarso rilievo. In conformità con quanto previsto dai nuovi OIC, anche i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) ovvero le operazioni poste in essere in data precedente al 1° gennaio 2016 sono state valutate al loro valore nominale.

Non vi sono debiti che presentano un differimento contrattuale del termine d'incasso per i quali si renda opportuna la loro attualizzazione in base ai tassi correnti.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €785.624 (€428.243 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	11.990	330.879	195.761	0	0	0	241.668	780.298
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.832	103.575	123.862	0	0	0	116.786	352.055
Valore di bilancio	4.158	227.304	71.899	0	0	0	124.882	428.243
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	444.300	11.929	0	0	0	116.955	573.184
Ammortamento dell'esercizio	3.167	176.093	39.778	0	0	0	65.555	284.593
Altre variazioni	4.579	63.171	1.040	0	0	0	0	68.790
Totale variazioni	1.412	331.378	(26.809)	0	0	0	51.400	357.381
Valore di fine esercizio								
Costo	17.777	880.464	201.228	0	0	0	358.623	1.458.092
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.207	321.782	156.138	0	0	0	182.341	672.468
Valore di bilancio	5.570	558.682	45.090	0	0	0	176.282	785.624

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €176.282 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Formazione dipendenti	5.520	18.861	24.381
	Costi Emissione MINi BOND	33.043	-18.658	14.385
	Migliorie su beni di terzi	86.319	51.197	137.516
Totale		124.882	51.400	176.282

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento" e dei "costi di sviluppo"

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 3 del Codice Civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di sviluppo.

Composizione dei costi di impianto e ampliamento:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Altri decrementi	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Spese societarie	4.158	0	2.010	0	-2.010	2.148
	Spese Fusione MD-CAAR Automation S.r.l.	0	4.579	1.157	0	3.422	3.422
Totale		4.158	4.579	3.167	0	1.412	5.570

Sono ammortizzati in cinque anni.

Composizione dei costi di sviluppo:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Altri decrementi	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Progetto "Plan for every part"	112.199	0	37.400	0	-37.400	74.799
	Progetto "Plan for every part" 2016	115.105	0	28.776	0	-28.776	86.329
	Progetto "COSTCA"	0	146.308	29.261	0	117.047	117.047
	Progetto "VISION"	0	297.992	59.598	0	238.394	238.394
	Ex Automation	0	105.284	21.057	42.114	42.113	42.113
Totale		227.304	549.584	176.092	42.114	331.378	558.682

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile quantificabile in 5 esercizi.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €156.769 (€154.067 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	0	2.270	34.808	301.913	0	338.991
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	1.135	25.531	158.258	0	184.924
Valore di bilancio	0	1.135	9.277	143.655	0	154.067
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	0	2.063	32.842	0	34.905
Ammortamento dell'esercizio	0	2.001	3.656	59.952	0	65.609
Altre variazioni	0	1.717	0	31.689	0	33.406
Totale variazioni	0	(284)	(1.593)	4.579	0	2.702
Valore di fine esercizio						
Costo	0	2.270	36.871	393.005	0	432.146
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	1.419	29.187	244.771	0	275.377
Valore di bilancio	0	851	7.684	148.234	0	156.769

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €148.234 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	52.367	4.351	56.718
	Elaboratori	88.101	-8.497	79.604
	Telefonia mobile	3.187	-1.199	1.988
	Autovetture	0	9.924	9.924
Totale		143.655	4.579	148.234

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art.

2427, comma 1 numero 22 del Codice Civile con riferimento ai singoli contratti in essere:

	Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Rettifiche valore dell'esercizio	Valore contabile
	Autovettura Audi Q3 - FB293SL	171851/PA	10.091	670	30.677	11.504	7.669	0	11.504
	Autovettura Audi Q3 - FB908NW	171852/PA	10.172	676	30.923	11.566	7.731	0	11.596
	Autovettura Audi A3 - FH735VB	3001889050	17.730	637	23.689	0	2.961	0	20.728
	Autovettura Fiat 500x - FG306EA	3001832370	15.446	554	22.345	0	2.793	0	19.552
	Autovettura Fiat Panda - FG593EA	3001854900	7.837	281	11.338	0	1.417	0	9.921
Totale			61.276	2.818	118.972	23.070	22.571	0	73.301

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €2.367.763 (€2.391.551 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.384.666	6.240	645	2.391.551
Valore di bilancio	2.384.666	6.240	645	2.391.551
Variazioni nell'esercizio				
Altre variazioni	(23.788)	0	0	(23.788)
Totale variazioni	(23.788)	0	0	(23.788)
Valore di fine esercizio				
Costo	2.360.878	6.240	645	2.367.763
Valore di bilancio	2.360.878	6.240	645	2.367.763

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€409.368 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	397.500	0	397.500	0	0
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	11.868	0	11.868	0	0
Totale	409.368	0	409.368	0	0

	(Svalutazioni) /Ripristini di valore	Riclassificato da/ (a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	0	0	-397.500	0	0	0
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	0	0	-11.868	0	0	0
Totale	0	0	-409.368	0	0	0

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	409.368	(409.368)	0	0	0	0
Totale crediti immobilizzati	409.368	(409.368)	0	0	0	0

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
CAAR Do Brasil Consultoria Tecnica L.t.d.a.	Brasile		49.083	142.065	339.024	223.756	66,00%	50.000
C.A.A.R. d.o.o Beograd - Rakovica	Serbia		10.828	9.958	16.458	16.458	100,00%	10.003
STI S.r.l.	Italia	00460130214	45.000	12.691	46.068	43.765	95,00%	682.677
KGR Elettronica S.r.l.	Italia	09011440014	90.000	94.154	589.126	589.126	100,00%	1.618.198
Totale								2.360.878

Si precisa che i dati sopra esposti si riferiscono ai Bilanci al 31.12.2017 approvati dai relativi Organi Assembleari.

In riferimento alle partecipazioni di controllo sopra esposte si danno le seguenti e ulteriori informazioni:

C.A.A.R. DO BRASIL Consultoria Tecnica Ltda

La società è stata costituita per cogliere le opportunità del mercato brasiliano ed in particolare le opportunità offerte dal nuovo insediamento produttivo di FIAT, nello stato di Pernambuco, che sarà in futuro il più grande e il più moderno al mondo per il gruppo FCA.

Il Bilancio chiuso al 31/12/2017 evidenzia un utile consistente. Il valore della frazione di patrimonio netto della partecipata al 31/12/2017 è superiore al costo di iscrizione della partecipazione.

CAAR D.O.O. BEOGRAD - Rakovica

La società è stata costituita nel corso dell'anno 2014 per cogliere le opportunità del mercato serbo nel settore della automotive.

Il Bilancio al 31/12/2017, evidenzia un risultato positivo. Il valore della frazione di patrimonio netto della partecipata al 31/12/2017 risulta superiore al costo di iscrizione della partecipazione.

STI S.r.l.

La società svolge attività di ingegneria di prodotto e processo rivolte ai settori dei veicoli militari e agricoli. L'originaria quota di partecipazione del 100%, acquisita nel corso dell'anno 2014, si è ridotta al 95% in seguito alla cessione del 5% avvenuta nel 2016. Con effetto dal 1° gennaio 2017, al fine di meglio razionalizzare le attività sull'area di Bolzano, la CAAR ha affittato dalla società STI S.r.l. un ramo d'azienda "CAAR Bolzano" composto da un'officina attrezzata e dagli uffici di ingegneria, costituito principalmente da arredi, attrezzature, impianti, beni immateriali e rapporti giuridici. La società ha chiuso l'esercizio con un utile di € 12.691. Non si è ritenuto necessario adeguare il costo di iscrizione della partecipazione al minor valore risultante dalla frazione di patrimonio netto, in quanto si ritiene che l'operazione di affitto del ramo d'azienda, grazie alla diretta direzione della capogruppo CAAR, permetta di valorizzare nel breve periodo la controllata STI. Questo orientamento trova conforto anche in ragione degli importanti ordini acquisiti ed in corso di acquisizione nell'esercizio 2018 da parte del ramo d'azienda "CAAR Bolzano".

KGR ELETTRONICA S.r.l.

La società si occupa di sviluppare la progettazione elettronica rivolta al settore automotive. La quota di partecipazione del 100% è stata acquisita nel corso dell'anno 2014 e pertanto non si è ritenuto necessario adeguare il costo di iscrizione della partecipazione al minor valore risultante dalla frazione di patrimonio netto della partecipata in vista di risultati positivi stimati negli esercizi futuri. In relazione a tale ultimo punto si segnala che la società negli esercizi 2014, 2015 e 2016 ha realizzato utili rispettivamente per € 116.252, € 130.669 e € 51.520

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
GA 90 S.r.l.	Italia	05915980014	31.200	1.108	47.037	9.407	20,00%	6.240
Totale								6.240

In riferimento alle partecipazioni collegate sopra esposte si danno le seguenti e ulteriori informazioni:

GA 90 S.r.l.

Società operante da alcuni anni sul mercato che sta permettendo alla C.A.A.R. S.p.A. di avvalersi delle competenze del suo personale nonché di utilizzare gli strumenti HW e SW di cui dispone.

Il bilancio al 31/12/2017 chiude con risultato positivo. Il valore della frazione di patrimonio netto della partecipata al 31/12/2017 è superiore al costo di iscrizione della partecipazione.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Si segnala che le immobilizzazioni finanziarie, dettagliate in precedenza con riferimento alla loro entità e natura, non sono state indicate a valori superiori rispetto al loro "fair value".

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €3.206.108 (€0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	110.381	110.381
Lavori in corso su ordinazione	0	3.095.727	3.095.727
Totale rimanenze	0	3.206.108	3.206.108

Le rimanenze di materie prime, sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Tale costo, che non eccede il valore di mercato, è stato calcolato con il metodo della media ponderata.

I lavori in corso su ordinazione, sono stati valutati adottando il criterio della percentuale di completamento, e pertanto sono stati iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati.

Per determinare lo stato di avanzamento è stato applicato il metodo del costo sostenuto (cost to cost).

I costi di commessa sostenuti ad una certa data sono stati rapportati ai costi di commessa totali stimati e la percentuale che si è ottenuta è stata successivamente applicata al totale dei ricavi stimati di commessa, ottenendone il valore da attribuire ai lavori eseguiti e, quindi, i ricavi maturati a tale data.

La società ha provveduto ad utilizzare tale criterio poiché:

- 1) esistono contratti vincolanti per le parti che definiscono chiaramente le obbligazioni e, in particolare, il diritto al corrispettivo per l'appaltatore;
- 2) il diritto al corrispettivo per l'appaltatore matura con ragionevole certezza via via che i lavori sono eseguiti;
- 3) non sono presenti situazioni di incertezza relative a condizioni contrattuali o fattori esterni di entità tale da rendere dubbia la capacità dei contraenti a far fronte alle proprie obbligazioni;
- 4) il risultato della commessa può essere attendibilmente misurato.

I ricavi di commessa sono stati determinati con attendibilità grazie agli ordini in possesso della società alla data di chiusura dell'esercizio, inoltre è ragionevolmente certo che i ricavi di commessa saranno incassati dall'appaltatore stante la qualità degli appaltanti (società di certa solidità finanziaria).

I costi di commessa necessari per completare i lavori e lo stato di avanzamento alla data di riferimento del bilancio sono stati determinati in modo attendibile, grazie alla implementazione del controllo di gestione dal 4° trimestre 2017. I costi di commessa attribuibili al contratto sono stati identificati con chiarezza e determinati con attendibilità, cosicché i costi di commessa sostenuti possono essere comparati con le stime precedenti. Il controllo di gestione della Società, implementato rispetto al passato a partire dal 4° trimestre 2017, ha permesso di avere una puntuale situazione sulla valorizzazione delle commesse iscritte tra le rimanenze. Tale valorizzazione è stata determinata per i dipendenti sulla base delle ore consuntivate, commessa per commessa, conteggiate al costo orario medio dei vari Enti della società e tenendo conto anche dei costi di hardware e software utilizzati. A questi costi sono stati aggiunti i costi dei materiali, i costi relativi a terzi fornitori, alle trasferte, ai viaggi e tutti gli altri costi accessori chiaramente identificabili come costi sostenuti necessari per la realizzazione delle varie commesse.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €7.086.341 (€6.375.226 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	6.228.756	0	6.228.756	70.837	6.157.919
Verso imprese controllate	368.680	0	368.680	0	368.680
Verso imprese collegate	30.271	0	30.271	0	30.271
Crediti tributari	244.077	0	244.077		244.077
Imposte anticipate			2.061		2.061
Verso altri	235.912	47.421	283.333	0	283.333
Totale	7.107.696	47.421	7.157.178	70.837	7.086.341

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.652.271	505.648	6.157.919	6.157.919	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	403.193	(34.513)	368.680	368.680	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	7.695	22.576	30.271	30.271	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	49.453	194.624	244.077	244.077	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.894	167	2.061			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	260.720	22.613	283.333	235.912	47.421	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	6.375.226	711.115	7.086.341	7.036.859	47.421	0

I Crediti verso clienti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione iscritto per € 70.837 e comprendono le fatture da emettere pari a € 2.976.369.

I Crediti verso imprese controllate e collegate sono esclusivamente di natura commerciale.

I Crediti tributari si riferiscono per € 222.150 al credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo previsto dalla Legge 190/2014, per € 20.905 al credito "Renzi". e per la restante parte al credito dell'imposta sostitutiva sul TFR.

I Crediti verso altri si riferiscono a partite aperte verso il personale dipendente e a collaboratori per € 5.552, ad anticipi cauzionali per € 47.421, ad anticipi a fornitori per € 105.824 e a crediti diversi per la parte residuale.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	Italia	UE	Extra-Ue	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.753.955	168.087	235.877	6.157.919
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	205.566	0	163.114	368.680
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	30.271	0	0	30.271
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	244.077	0	0	244.077
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.061	0	0	2.061
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	283.333	0	0	283.333
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	6.519.263	168.087	398.991	7.086.341

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

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Si segnala, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, che non sono iscritti nell'attivo circolante crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €201.154 (€100.004 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	100.004	101.150	201.154
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	100.004	101.150	201.154

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €210.262 (€406.434 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	393.631	(188.273)	205.358
Denaro e altri valori in cassa	12.803	(7.899)	4.904
Totale disponibilità liquide	406.434	(196.172)	210.262

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €172.910 (€102.829 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	2.305	(2.237)	68
Risconti attivi	100.524	72.318	172.842
Totale ratei e risconti attivi	102.829	70.081	172.910

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Proventi Finanziari	68
Totale		68

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Spese telefoniche	1.889

Oneri finanziari	22.587
Canoni licenze ed assistenza	35.268
Canoni di leasing	20.611
Spese Veicoli	9.867
Premi assicurativi	22.081
Locazione immobili	23.701
Contributi	33.193
Altri	3.645
Totale	172.842

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €673.241 (€938.328 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	650.000	0	0	0	0	0		650.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	25.871	0	13.049	0	0	0		38.920
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.490	0	0	0	0	0		1.490
Varie altre riserve	0	0	0	0	0	(1)		(1)
Totale altre riserve	1.490	0	0	0	0	(1)		1.489
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	247.918	0	0	0		247.918
Utile (perdita) dell'esercizio	260.967	0	(260.967)	0	0	0	(265.086)	(265.086)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	938.328	0	0	0	0	(1)	(265.086)	673.241

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	250.000	0	0	0
Riserva legale	15.941	0	9.930	0
Altre riserve				

Versamenti in conto futuro aumento di capitale	212.822	0	188.668	0
Varie altre riserve	1	0	0	0
Totale altre riserve	212.823	0	188.668	0
Utile (perdita) dell'esercizio	198.598	0	-198.598	0
Totale Patrimonio netto	677.362	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	400.000		650.000
Riserva legale	0	0		25.871
Altre riserve				
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-400.000		1.490
Varie altre riserve	1	0		0
Totale altre riserve	1	-400.000		1.490
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	260.967	260.967
Totale Patrimonio netto	1	0	260.967	938.328

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dal prospetto sottostante.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	650.000	Capitale	B	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	38.920	Utili	B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.490	Utili	A,B,C	1.490	0	400.000
Varie altre riserve	(1)			0	0	0
Totale altre riserve	1.489			1.490	0	400.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Utili portati a nuovo	247.918	Utili	A,B,C	247.918	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	938.327			249.408	0	400.000
Quota non distribuibile				249.408		

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

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni:

- l'utilizzo relativo ai tre precedenti esercizi delle altre riserve si riferisce per € 400.000 all'utilizzo delle stesse per l'aumento del capitale sociale deliberato con assemblea straordinaria in data 06/12/2016.
- risulta incorporata nel capitale sociale una Riserva di utili per euro 490.000.

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €34.201 (€0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	-	-	0	0
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	0	0	34.201	34.201
Totale variazioni	0	0	0	34.201	34.201
Valore di fine esercizio	0	0	0	34.201	34.201

Gli altri fondi si riferiscono all'avanzo di fusione da annullamento generato dalla fusione per incorporazione della società MD-CAAR AUTOMATION S.r.l."

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €675.510 (€473.537 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	473.537
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	236.611
Utilizzo nell'esercizio	74.330
Altre variazioni	39.692
Totale variazioni	201.973
Valore di fine esercizio	675.510

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €12.507.917 (€8.812.432 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	1.800.000	-600.000	1.200.000
Debiti verso banche	2.038.152	610.520	2.648.672
Debiti verso altri finanziatori	870.739	585.732	1.456.471
Debiti verso fornitori	416.690	1.112.098	1.528.788
Debiti verso imprese controllate	1.011.765	634.771	1.646.536
Debiti verso imprese collegate	55.072	2.226	57.298
Debiti tributari	1.450.195	1.085.007	2.535.202
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	231.729	136.447	368.176
Altri debiti	938.090	128.684	1.066.774
Totale	8.812.432	3.695.485	12.507.917

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	1.800.000	(600.000)	1.200.000	1.200.000	0	0
Debiti verso banche	2.038.152	610.520	2.648.672	1.787.833	860.839	0
Debiti verso altri finanziatori	870.739	585.732	1.456.471	1.456.471	0	0
Debiti verso fornitori	416.690	1.112.098	1.528.788	1.528.788	0	0
Debiti verso imprese controllate	1.011.765	634.771	1.646.536	656.536	990.000	0
Debiti verso imprese collegate	55.072	2.226	57.298	57.298	0	0
Debiti tributari	1.450.195	1.085.007	2.535.202	2.535.202	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	231.729	136.447	368.176	368.176	0	0
Altri debiti	938.090	128.684	1.066.774	972.220	94.554	0
Totale debiti	8.812.432	3.695.485	12.507.917	10.562.524	1.945.393	0

Le obbligazioni si riferiscono al CAAR Fixed Rate Bond con scadenza giugno 2018.

I debiti verso banche si riferiscono ai saldi al 31.12.2017 dei conti anticipi su fatture clienti per € 845.721, ai saldi per finanziamenti a medio/lungo termine per € 1.486.124, al saldo passivo sui conti correnti per € 281.747 e a competenze bancarie e saldi per carte di credito da addebitare per la parte residua.

I debiti verso altri finanziatori si riferiscono al saldo nei confronti delle società di factoring.

I debiti verso fornitori comprendono fatture da ricevere per € 487.060.

I debiti verso controllate sono tutti di natura commerciale ad eccezione del finanziamento ricevuto dalla società controllata KGR Elettronica S.r.l. acceso per € 650.000.e dalla società controllata STI S.r.l. acceso per € 340.000.

I debiti verso collegate sono tutti di natura commerciale.

I debiti verso Erario si riferiscono ai saldi 2016 IRES per € 120.087 e IRAP per € 20.322, ai saldi 2017 IRES per € 47.143 e IRAP per € 56.738 a IVA per € 1.564.968, nonché a ritenute su retribuzioni/compensi/provvigioni per € 725.945.

Negli altri debiti sono compresi quelli verso il personale dipendente per € 486.362 (comprensivi dei ratei),debiti verso gli organi societari e collaboratori per € 13.372 e debiti diversi per la parte restante, di cui € 100.000 in ragione delle sanzioni riferite ai debiti tributari per i quali sono stati notificati gli avvisi di irregolarità. .

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	Italia	UE	Extra-Ue	Totale
Obbligazioni	1.200.000	0	0	1.200.000
Debiti verso banche	2.648.672	0	0	2.648.672
Debiti verso altri finanziatori	1.456.471	0	0	1.456.471
Debiti verso fornitori	1.508.511	2.500	17.777	1.528.788
Debiti verso imprese controllate	1.646.536	0	0	1.646.536
Debiti verso imprese collegate	57.298	0	0	57.298
Debiti tributari	2.535.202	0	0	2.535.202
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	368.176	0	0	368.176
Altri debiti	1.066.774	0	0	1.066.774
Debiti	12.487.640	2.500	17.777	12.507.917

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Obbligazioni	1.200.000	1.200.000
Debiti verso banche	2.648.672	2.648.672
Debiti verso altri finanziatori	1.456.471	1.456.471
Debiti verso fornitori	1.528.788	1.528.788
Debiti verso imprese controllate	1.646.536	1.646.536
Debiti verso imprese collegate	57.298	57.298
Debiti tributari	2.535.202	2.535.202

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	368.176	368.176
Altri debiti	1.066.774	1.066.774
Totale debiti	12.507.917	12.507.917

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non sono presenti in bilancio debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €296.062 (€143.425 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	104.098	(15.283)	88.815
Risconti passivi	39.327	167.920	207.247
Totale ratei e risconti passivi	143.425	152.637	296.062

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Interessi Fixed rate bond	39.000
	Interessi finanziamento da controllata	40.456
	Altri interessi	5.301
	Spese autovetture	212
	Spese Telefoniche	3.557
	Canoni assistenza	289
Totale		88.815

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Risconto credito imposta R&S	207.247
Totale		207.247

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Studi e progettazione e consulenza	7.481.678
Ricavi produzione Officina	355.250
Vendita di merci	16.114
Totale	7.853.042

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	7.157.218
UE	649.892
Extra-UE	45.932
Totale	7.853.042

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €346.919 (€259.786 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Proventi immobiliari	61.384	7.898	69.282
Rimborsi spese	177.966	9.515	187.481
Rimborsi assicurativi	3.589	-2.962	627

Sopravvenienze e insussistenze attive	6.871	-5.887	984
Altri ricavi e proventi	9.976	78.569	88.545
Totale altri	259.786	87.133	346.919
Totale altri ricavi e proventi	259.786	87.133	346.919

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.842.878 (€ 3.331.311 nel precedente esercizio).

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 698.236 (€317.776 nel precedente esercizio).

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €390.184 (€ 141.927 nel precedente esercizio).

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	97.500
Debiti verso banche	156.465
Altri	37.111
Totale	291.076

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice Civile si segnala che non sono iscritti in bilancio ricavi di entità o incidenza eccezionale.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice Civile si segnala che non sono iscritti in bilancio costi di entità o incidenza eccezionale.

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	49.867	0	0	167	
IRAP	56.974	0	0	0	
Totale	106.841	0	0	167	0

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata', e sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate'.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	8.589
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	(8.589)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.894)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(167)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(2.061)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Manutenzioni	4.126	(2.268)	1.858	24,00%	446	0,00%	0

Tari	0	182	182	24,00%	44	0,00%	0
Contributi Associativi	3.766	(3.766)	5.844	24,00%	1.403	0,00%	0
Acc. sval. crediti	0	705	705	24,00%	169	0,00%	0

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Riconciliazione tra aliquota teorica ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

	IRES	IRAP
Risultato ante imposte	-158.412	
Aliquota teorica (%)	24,0%	
Imposta Ires Teorica	0	
Saldo valori contabili Irap		6.213.311
Aliquota Teorica (%)		3,90%
Imposta Irap Teorica		242.319
Incremento differenze temporanee deducibili	6.026	
Storno per utilizzo differenze temporanee deducibili	-6.034	
Variazioni permanenti in aumento	510.669	814.775
Variazioni permanenti in diminuzione	-144.470	-54.231
Totale imponibile	207.779	6.973.855
Utilizzo perdite pregresse	0	0
Altre deduzioni rilevanti Irap	0	-5.512.976
Totale imponibile/(Perdita) fiscale	207.779	1.460.879
Totale imposte correnti reddito imponibile	49.867	56.974
Detrazioni	0	0
Imposta netta	49.867	56.974
Aliquota effettiva		0,92%

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del Codice Civile:

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	8
Operai	4
Altri dipendenti	101
Totale Dipendenti	114

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice Civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	130.000	16.640

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del Codice Civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	15.360
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	15.360

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	650.000	650.000	0	0	650.000	650.000
Totale	650.000	650.000	0	0	650.000	650.000

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 19 del Codice Civile relativamente ai dati sugli strumenti finanziari emessi dalla società vengono di seguito illustrate.

La Società ha emesso nel corso dell'esercizio 2013 strumenti finanziari denominati "CAAR Fixed Rate Bond 2018".

Di seguito si riportano le caratteristiche dei titoli emessi:

Denominazione: Caar Fixed Rate Bond 2018

Importo emissione: Euro 3 milioni

Lotto minimo: 50.000

Prezzo di emissione: 100

Prezzo di rimborso: 100

Data emissione: 01/07/2013

Data godimento: 01/07/2013

Data scadenza: 01/07/2018

Tasso di interesse: 6,50% annuo

Data godimento cedole: 01/07 di ogni anno

Valuta di riferimento: Euro

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Le operazioni con Parti correlate sono state esposte a commento dei singoli prospetti della Nota Integrativa per una maggior chiarezza espositiva anche se sono state concluse a normali condizioni di mercato e i loro effetti sul risultato d'esercizio e sulla situazione patrimoniale non sono ritenuti rilevanti (art. 2427 co. 1 - 22 bis Codice Civile.).

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile si comunica che non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile, si segnala che al termine dell'esercizio 2017 si è avviato un processo per la riemissione di un mini-bond del valore compreso fra 2 e 3 milioni, di € che ha avuto esito positivo a Febbraio 2018 per 2 milioni di €, sottoscritti da investitori istituzionali.

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del Codice Civile, si propone di destinare la perdita d'esercizio pari ad € 265.085,80 alla voce perdite portate a nuovo.

Nota integrativa, parte finale

L'Organo Amministrativo

In originale firmato da:

L'Amministratore Unico
(Ellena Francesco)

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.