

CONSULTING AUTOMOTIVE AEROSPACE RAILWAY S.P. A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

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

	31-12-2018	31-12-2017
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	5.140	5.570
2) costi di sviluppo	734.589	558.682
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	24.808	45.090
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	273.859	176.282
Totale immobilizzazioni immateriali	1.038.396	785.624
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	567	851
3) attrezzature industriali e commerciali	4.904	7.684
4) altri beni	96.565	148.234
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	102.036	156.769
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.358.565	2.360.878
b) imprese collegate	14.640	6.240
d-bis) altre imprese	645	645
Totale partecipazioni	2.373.850	2.367.763
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.373.850	2.367.763
Totale immobilizzazioni (B)	3.514.282	3.310.156
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	112.671	110.381
3) lavori in corso su ordinazione	2.114.741	3.095.727
Totale rimanenze	2.227.412	3.206.108
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.642.176	6.157.919
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	10.642.176	6.157.919
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	329.824	368.680
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	329.824	368.680
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.811	30.271
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	1.811	30.271

5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.513.223	244.077
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	1.513.223	244.077
5-ter) imposte anticipate	15.461	2.061
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	278.941	235.912
esigibili oltre l'esercizio successivo	74.487	47.421
Totale crediti verso altri	353.428	283.333
Totale crediti	12.855.923	7.086.341
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	201.154	201.154
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	201.154	201.154
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	17.370	205.358
3) danaro e valori in cassa	10.410	4.904
Totale disponibilità liquide	27.780	210.262
Totale attivo circolante (C)	15.312.269	10.703.865
D) Ratei e risconti	159.962	172.910
Totale attivo	18.986.513	14.186.931
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	650.000	650.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	38.920	38.920
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)	(1)
Totale altre riserve	1.489	1.489
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(17.168)	247.918
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	70.810	(265.086)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	744.051	673.241
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	134.201	34.201
Totale fondi per rischi ed oneri	134.201	34.201
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.034.015	675.510
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.200.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.000.000	0
Totale obbligazioni	2.000.000	1.200.000
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	50.000	0

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	50.000	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.793.379	1.787.833
esigibili oltre l'esercizio successivo	796.582	860.839
Totale debiti verso banche	2.589.961	2.648.672
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.210.875	1.456.471
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	1.210.875	1.456.471
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.779.765	1.528.788
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	2.779.765	1.528.788
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	984.234	656.536
esigibili oltre l'esercizio successivo	700.000	990.000
Totale debiti verso imprese controllate	1.684.234	1.646.536
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.400	57.298
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	19.400	57.298
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.588.345	2.535.202
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	4.588.345	2.535.202
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	770.760	368.176
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	770.760	368.176
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	987.482	972.220
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	94.554
Totale altri debiti	987.482	1.066.774
Totale debiti	16.680.822	12.507.917
E) Ratei e risconti	393.424	296.062
Totale passivo	18.986.513	14.186.931

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.314.484	7.853.042
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(980.986)	2.997.127
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	461.039	444.300
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.455.804	346.919
Totale altri ricavi e proventi	1.455.804	346.919
Totale valore della produzione	13.250.341	11.641.388
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	226.759	256.957
7) per servizi	4.984.722	3.842.878
8) per godimento di beni di terzi	944.988	698.236
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.341.208	4.503.503
b) oneri sociali	1.252.674	1.226.476
c) trattamento di fine rapporto	302.053	295.011
e) altri costi	13.727	30.000
Totale costi per il personale	5.909.662	6.054.990
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	379.824	284.593
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	51.715	65.609
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	105.000	32.567
Totale ammortamenti e svalutazioni	536.539	382.769
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.291)	(110.381)
12) accantonamenti per rischi	100.000	0
14) oneri diversi di gestione	205.378	390.184
Totale costi della produzione	12.905.757	11.515.633
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	344.584	125.755
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	55.099	0
Totale proventi da partecipazioni	55.099	0
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	1.463
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	1.463
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	1.798	4.761
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	48	685
Totale proventi diversi dai precedenti	48	685
Totale altri proventi finanziari	1.846	6.909
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	19.607	33.192
altri	321.090	257.884
Totale interessi e altri oneri finanziari	340.697	291.076
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.854)	0

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(285.606)	(284.167)
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)	58.978	(158.412)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.568	106.841
imposte differite e anticipate	(13.400)	(167)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(11.832)	106.674
21) Utile (perdita) dell'esercizio	70.810	(265.086)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	70.810	(265.086)
Imposte sul reddito	(11.832)	106.674
Interessi passivi/(attivi)	338.851	284.167
(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	397.829	125.755
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	100.000	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	431.539	350.202
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	105.000	32.567
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	636.539	382.769
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.034.368	508.524
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	978.696	(3.206.108)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.589.257)	(538.215)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.250.977	1.112.098
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	12.948	(70.081)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	97.362	152.637
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	906.775	1.677.680
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.342.499)	(871.989)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(308.131)	(363.465)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(338.851)	(284.167)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(2.934)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	358.505	236.174
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	19.654	(50.927)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(288.477)	(414.392)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(5.910)	(68.311)
Disinvestimenti	8.929	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(632.596)	(641.974)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(8.400)	0
Disinvestimenti	2.314	433.156
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	(101.150)

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(635.663)	(378.279)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	171.429	650.549
Accensione finanziamenti	2.436.000	850.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.865.771)	(904.049)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	(1)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	741.658	596.499
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(182.482)	(196.172)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	205.358	393.631
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	4.904	12.803
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	210.262	406.434
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	17.370	205.358
Danaro e valori in cassa	10.410	4.904
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	27.780	210.262
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018

PREMESSA

Signori azionisti,

insieme con lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico chiusi al 31/12/18, 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.

Principi di redazione

PRINCIPI 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;

Criteria di valutazione applicati

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 2015 è stato capitalizzato 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	Ingegnerizzazione 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 guisa robot esistente (caso studio); T.4, Definizione della sensoristica necessaria per l'assiemaggio del sistema di Machine Vision alla guida robot; T.7, Analisi della produttività post-interbento ed implementazioni future;
WP3	Trasferimento tecnologico
	Trasferimento tecnologico definitivo alla aziende dei risultati ottenuti dall'ente di ricerca e benchmark scientifico dei risultati ottenuti

- nell'esercizio 2018 la CAAR, sempre in collaborazione con la società ENVISENS TECHNOLOGIES SRL, ha implementato il progetto di sviluppo denominato "Machine Vision" avviato nel 2017. La CAAR ha dato seguito alla realizzazione del progetto di ricerca denominato "VISION 2", con l'obiettivo di dotare la stessa azienda di tecnologie all'avanguardia mediante la realizzazione di un programma di guida Robot per l'assemblaggio di particolari

meccanici nel settore automotive, realizzato per il tramite di un complesso sistema di visione, avente la funzione fondamentale di migliorare l'efficienza della modalità di prelievo dell'elemento porta e la conseguente riduzione del tempo ciclo.

Le attività hanno permesso di raggiungere risultati di rilievo; applicando i sistemi di visione direttamente sul singolo robot di prelievo del componente, per effettuare la lettura diretta delle sezioni di riferimento sulle porte nella stessa stazione di montaggio, si è arrivati ad evitare errori di disallineamento nel trasferimento delle porte lungo la linea per il basculamento della bilancella. In particolare la lettura dei punti di riferimento avviene nello stesso punto e l'introduzione di tale sistema consente la riduzione del tempo ciclo e la riduzione degli errori. Altro risultato fondamentale del lavoro svolto è l'aggiornamento del benchmark di riferimento dei sistemi di "image-processing", dei sistemi di guida robot, degli algoritmi per applicazione di misure e dei sistemi di visione, individuando le possibili novità introdotte dal mercato nell'ultimo anno.

Le attività effettuate hanno permesso alla CAAR di cogliere e consolidare importanti risultati da applicare ai processi robotizzati nella industrializzazione del prodotto, consentendo di conseguenza alla stessa il trasferimento di nuove conoscenze, assicurandone l'utilizzo e la riproduzione dei risultati per future attività, oltre che a finalizzare quanto già realizzato. Lo sviluppo di questa attività ha comportato costi nei confronti della società ENVISENS TECHNOLOGIES SRL per complessivi € 440.000.

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%
- autovetture: 25%
- 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 €1.038.396 (€785.624 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	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
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	1.673	440.000	8.146	0	0	0	182.778	632.597
Ammortamento dell'esercizio	2.103	264.093	28.428	0	0	0	85.201	379.825
Totale variazioni	(430)	175.907	(20.282)	0	0	0	97.577	252.772
Valore di fine esercizio								
Costo	19.450	1.320.463	217.134	0	0	0	541.401	2.098.448
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.310	585.874	192.326	0	0	0	267.542	1.060.052
Valore di bilancio	5.140	734.589	24.808	0	0	0	273.859	1.038.396

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €273.859 è così composta:

--	--	--	--	--	--	--	--	--

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Formazione dipendenti	24.381	-3.926	20.455
	Costi Emissione MINi BOND	14.385	62.609	76.994
	Migliorie su beni di terzi	137.516	38.894	176.410
Totale		176.282	97.577	273.859

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	2.148	1.674	1.466	0	208	2.356
	Spese Fusione MD-CAAR Automation S. r.l.	3.422	0	638	0	-638	2.784
Totale		5.570	1.674	2.104	0	-430	5.140

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" 2015	74.799	0	37.400	0	-37.400	37.399
	Progetto "Plan for every part" 2016	86.329	0	28.776	0	-28.776	57.553
	Progetto "COSTCA"	117.047	0	29.262	0	-29.262	87.785
	Progetto "VISION"	238.394	0	59.599	0	-59.599	178.795
	Ex Automation	42.113	0	21.056	0	-21.056	21.057
	Progetto VISION 2018	440.000	0	88.000	0	-88.000	352.000
Totale		998.682	0	264.093	0	-264.093	734.589

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 €102.036 (€156.769 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	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
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	5.910	0	5.910
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	23.765	0	23.765
Ammortamento dell'esercizio	0	284	2.780	48.650	0	51.714
Altre variazioni	0	0	0	14.836	0	14.836
Totale variazioni	0	(284)	(2.780)	(51.669)	0	(54.733)
Valore di fine esercizio						
Costo	0	2.270	36.871	375.151	0	414.292
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	1.703	31.967	278.586	0	312.256
Valore di bilancio	0	567	4.904	96.565	0	102.036

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €96.565 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	56.718	-7.840	48.878
	Elaboratori	79.604	-30.556	49.048
	Telefonia mobile	1.988	-1.061	927
	Autovetture	9.924	-9.212	712
Totale		148.234	-48.669	99.565

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	4.433	416	30.677	19.173	7.669	0	3.835
	Autovettura Audi Q3 - FB908NW	171852/PA	4.469	420	30.923	19.297	7.731	0	3.895
	Autovettura Audi A3 - FH735VB	3001889050 - 11889050001	12.549	683	23.689	2.961	5.922	0	14.806
	Autovettura Fiat 500x - FG306EA	3001832370 - 11832370001	10.467	438	22.345	2.793	5.586	0	13.966
	Autovettura Fiat Panda - FG593EA	3001854900 - 11854900001	5.311	222	11.338	1.417	2.834	0	7.087
Totale			37.229	2.179	118.972	45.641	29.742	0	43.589

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 €2.373.850 (€2.367.763 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	2.360.878	6.240	645	2.367.763
Valore di bilancio	2.360.878	6.240	645	2.367.763
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	8.400	0	8.400
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	4.901	0	0	4.901
Altre variazioni	2.588	0	0	2.588
Totale variazioni	(2.313)	8.400	0	6.087
Valore di fine esercizio				
Costo	2.358.565	14.640	645	2.373.850
Valore di bilancio	2.358.565	14.640	645	2.373.850

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		43.879	175.209	345.507	228.035	66,00%	50.000
C.A.A.R. d.o.o Beograd - Rakovica	Serbia		10.827	23.816	44.476	22.683	51,00%	7.689
STI S.r.l.	Italia	00460130214	45.000	917	46.986	44.637	95,00%	682.677
KGR Elettronica S.r.l.	Italia	09011440014	90.000	133.790	722.918	722.918	100,00%	1.618.198
Totale								2.358.564

Si precisa che i dati sopra esposti si riferiscono ai Bilanci al 31.12.2018 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.

Il Bilancio chiuso al 31/12/2018 evidenzia un utile consistente. Il valore della frazione di patrimonio netto della partecipata al 31/12/2018 è superiore al costo di iscrizione della partecipazione.

ABACAAR D.O.O. Kragujevac (già CAAR D.O.O. BEOGRAD)

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

Nel corso del 2018 si è dato corso alla cessione di una quota pari al 49%, realizzando una plusvalenza di € 55.099,, alla società ABACAD SRL, la quale ha portato in dote il cliente DENSO. A seguito di tale cessione la società ha variato la ragione sociale in ABACAAR.

Il Bilancio al 31/12/2018, evidenzia un risultato positivo. Il valore della frazione di patrimonio netto della partecipata al 31/12/2018 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 industriali ed agricoli. 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 € 917. Non è stato ritenuto necessario adeguare il costo di iscrizione della partecipazione al minor valore risultante dalla frazione di patrimonio netto, in quanto coerentemente con quanto affermato lo scorso esercizio, l'operazione di affitto del ramo d'azienda, grazie alla direzione della capogruppo CAAR, ha permesso di valorizzare la controllata STI..

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, non è stato 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, 2016, 2017 e 2018 ha realizzato utili rispettivamente per € 116.252, € 130.669 , € 51.520, € 94.154 e 133.790. Si segnala inoltre che nel corso del 2018 la società ha incrementato l'acquisizione degli ordini da tutti i propri clienti.

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	(7.739)	39.298	7.860	20,00%	6.240
C.O.C. Technik GmbH	Germania		25.000	0	25.000	8.350	33,40%	8.400
Totale								14.640

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 31/12/2018 chiude con una perdita. Il valore della frazione di patrimonio netto della partecipata al 31/12/2018 è superiore al costo di iscrizione della partecipazione.

C.O.C. Technik GmbH.

Nel corso della seconda parte del 2018 si è avviato l'iter per la costituzione di questa società in Germania insieme alle società CPA Srl e OMA Srl .

La società è operativa a partire dal 2019 e si occuperà di promuovere per i tre soci le relative attività in Germania.

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 €2.227.412 (€3.206.108 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	110.381	2.290	112.671
Lavori in corso su ordinazione	3.095.727	(980.986)	2.114.741
Totale rimanenze	3.206.108	(978.696)	2.227.412

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.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €12.855.923 (€7.086.341 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	10.818.013	0	10.818.013	175.837	10.642.176
Verso imprese controllate	329.824	0	329.824	0	329.824
Verso imprese collegate	1.811	0	1.811	0	1.811
Crediti tributari	1.513.223	0	1.513.223		1.513.223
Imposte anticipate			15.461		15.461
Verso altri	278.941	74.487	353.428	0	353.428
Totale	12.941.812	74.487	13.031.760	175.837	12.855.923

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	6.157.919	4.484.257	10.642.176	10.642.176	0	0

	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 imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	368.680	(38.856)	329.824	329.824	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	30.271	(28.460)	1.811	1.811	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	244.077	1.269.146	1.513.223	1.513.223	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.061	13.400	15.461			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	283.333	70.095	353.428	278.941	74.487	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	7.086.341	5.769.582	12.855.923	12.765.975	74.487	0

I Crediti verso clienti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione iscritto per € 175.837 e comprendono le fatture da emettere pari a € 7.317.318.

I Crediti tributari si riferiscono per € 1.440.659 al credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo previsto dalla Legge 190/2014, per € 54.296 al credito "Renzi", per € 18.256 a ritenute subite dal fisco brasiliano per fatture emesse verso la controllata CAAR do Brasil e per la restante parte alle ritenute su interessi attivi bancari.

I Crediti verso altri si riferiscono a partite aperte verso il personale dipendente e a collaboratori per € 9.249, ad anticipi cauzionali per € 74.487, ad anticipi a fornitori per € 134.993 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	10.314.735	128.310	199.131	10.642.176
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	202.354	0	127.470	329.824
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	1.811	0	0	1.811
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.513.223	0	0	1.513.223
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	15.461	0	0	15.461
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	353.428	0	0	353.428
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	12.401.012	128.310	326.601	12.855.923

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 (€201.154 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	201.154	0	201.154
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	201.154	0	201.154

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €27.780 (€210.262 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	205.358	(187.988)	17.370
Denaro e altri valori in cassa	4.904	5.506	10.410
Totale disponibilità liquide	210.262	(182.482)	27.780

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €159.962 (€172.910 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	68	0	68
Risconti attivi	172.842	(12.948)	159.894
Totale ratei e risconti attivi	172.910	(12.948)	159.962

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Proventi Finanziari	68
Totale		68

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Spese telefoniche	1.192
	Oneri finanziari	36.635
	Canoni licenze ed assistenza	52.053
	Canoni di leasing	15.832
	Spese Veicoli	8.221
	Premi assicurativi	18.060

	Locazione immobili	8.587
	Contributi	1.394
	Altri	17.920
Totale		159.894

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 €744.051 (€673.241 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	38.920	0	0	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	(1)	0	0	0	0	0		(1)
Totale altre riserve	1.489	0	0	0	0	0		1.489
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	247.918	0	(265.086)	0	0	0		(17.168)
Utile (perdita) dell'esercizio	(265.086)	0	265.086	0	0	0	70.810	70.810
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	673.241	0	0	0	0	0	70.810	744.051

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	650.000	0	0	0
Riserva legale	25.871	0	13.049	0
Altre riserve				

Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.490	0	0	0
Varie altre riserve	0	0	0	0
Totale altre riserve	1.490	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	247.918	0
Utile (perdita) dell'esercizio	260.967	0	-260.967	0
Totale Patrimonio netto	938.328	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		650.000
Riserva legale	0	0		38.920
Altre riserve				
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0		1.490
Varie altre riserve	0	-1		-1
Totale altre riserve	0	-1		1.489
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		247.918
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	-265.086	-265.086
Totale Patrimonio netto	0	-1	-265.086	673.241

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 sovrapprezzo 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			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	690.409			1.490	0	400.000

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Quota non distribuibile				1.490		

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'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 €134.201 (€34.201 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	0	34.201	34.201
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	0	0	100.000	100.000
Totale variazioni	0	0	0	100.000	100.000
Valore di fine esercizio	0	0	0	134.201	134.201

Gli altri fondi si riferiscono all'avanzo di fusione da annullamento generato dalla fusione per incorporazione della società MD-CAAR AUTOMATION S.r.l." per € 34.201 e ad un fondo relativo alle sanzioni connesse ai debiti tributari per i quali non sono stati ancora ricevuti avvisi di irregolarità per € 100.000.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €1.034.015 (€675.510 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	675.510
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	263.031
Altre variazioni	95.474
Totale variazioni	358.505

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di fine esercizio	1.034.015

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €16.680.822 (€12.507.917 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	1.200.000	800.000	2.000.000
Debiti verso soci per finanziamenti	0	50.000	50.000
Debiti verso banche	2.648.672	-58.711	2.589.961
Debiti verso altri finanziatori	1.456.471	-245.596	1.210.875
Debiti verso fornitori	1.528.788	1.250.977	2.779.765
Debiti verso imprese controllate	1.646.536	37.698	1.684.234
Debiti verso imprese collegate	57.298	-37.898	19.400
Debiti tributari	2.535.202	2.053.143	4.588.345
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	368.176	402.584	770.760
Altri debiti	1.066.774	-79.292	987.482
Totale	12.507.917	4.172.905	16.680.822

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	1.200.000	800.000	2.000.000	0	2.000.000	400.000
Debiti verso soci per finanziamenti	0	50.000	50.000	50.000	0	0
Debiti verso banche	2.648.672	(58.711)	2.589.961	1.793.379	796.582	0
Debiti verso altri finanziatori	1.456.471	(245.596)	1.210.875	1.210.875	0	0
Debiti verso fornitori	1.528.788	1.250.977	2.779.765	2.779.765	0	0
Debiti verso imprese controllate	1.646.536	37.698	1.684.234	984.234	700.000	0
Debiti verso imprese collegate	57.298	(37.898)	19.400	19.400	0	0
Debiti tributari	2.535.202	2.053.143	4.588.345	4.588.345	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	368.176	402.584	770.760	770.760	0	0
Altri debiti	1.066.774	(79.292)	987.482	987.482	0	0

	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
Totale debiti	12.507.917	4.172.905	16.680.822	13.184.240	3.496.582	400.000

Il debito obbligazionario si riferisce a due prestiti denominati:

- “5,25% CAAR Fixed Rate 1 Bond 2018-2024” : sottoscritto per € 1.700.000, durata 6 anni, con facoltà di rimborso anticipato in capo ai possessori dei titoli, il tasso di interesse è fisso e pari al 5,25% su base annua, il pagamento degli interessi avverrà con cadenza annuale e la prima rata scadrà a febbraio 2019. Il prestito è destinato a investitori qualificati (art.100 TUF). Il prezzo di emissione è pari al 100% del valore nominale e la quotazione è avvenuta presso il segmento professionale del mercato ExtraMot gestito da Borsa Italiana.
- “4,75% CAAR Fixed Rate 2 Bond 2018-2024” : sottoscritto per € 300.000 , durata 6 anni, con facoltà di rimborso anticipato in capo ai possessori dei titoli, il tasso di interesse è fisso e pari al 4,75% su base annua, il pagamento degli interessi avverrà con cadenza annuale e la prima rata scadrà a febbraio 2019. Il prestito è destinato a investitori qualificati (art.100 TUF). Il prezzo di emissione è pari al 100% del valore nominale e la quotazione è avvenuta presso il segmento professionale del mercato ExtraMot gestito da Borsa Italiana.

Nel corso dell'esercizio è stato completamente rimborsato il prestito obbligazionario CAAR Fixed rate Bond che al 31 /12/2017 risultava acceso per € 1.200.000.

I debiti verso banche si riferiscono ai saldi al 31.12.2018 dei conti anticipi su fatture clienti per € 1.003.334, ai saldi per finanziamenti a medio/lungo termine per € 1.255.983, al saldo passivo sui conti correnti per € 279.036 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 € 1.607.902.

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 € 50.000.

I debiti verso collegate sono tutti di natura commerciale.

I debiti verso Erario si riferiscono ai saldi 2016 IRES per € 108.078 e IRAP per € 19.306, ai saldi 2017 IRES per € 47.143 e IRAP per € 56.738, al saldo IRAP 2018 per € 1.568, a IVA per € 2.429.619, all'imposta sostitutiva sul TFR per € 4.530, a sanzioni e debiti per avvisi bonari ricevuti per € 186.553 e a ritenute su retribuzioni/compensi /provvigioni per la parte residuale.

Negli altri debiti sono compresi quelli verso il personale dipendente per € 589.838 (comprensivi dei ratei), debiti verso gli organi societari e collaboratori per € 28.543 e debiti diversi per la parte restante..

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	2.000.000	0	0	2.000.000

Area geografica	Italia	UE	Extra-Ue	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	50.000	0	0	50.000
Debiti verso banche	2.589.961	0	0	2.589.961
Debiti verso altri finanziatori	1.210.875	0	0	1.210.875
Debiti verso fornitori	2.757.265	12.500	10.000	2.779.765
Debiti verso imprese controllate	1.681.328	0	2.906	1.684.234
Debiti verso imprese collegate	19.400	0	0	19.400
Debiti tributari	4.588.345	0	0	4.588.345
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	770.760	0	0	770.760
Altri debiti	987.482	0	0	987.482
Debiti	16.655.416	12.500	12.906	16.680.822

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	2.000.000	2.000.000
Debiti verso soci per finanziamenti	50.000	50.000
Debiti verso banche	2.589.961	2.589.961
Debiti verso altri finanziatori	1.210.875	1.210.875
Debiti verso fornitori	2.779.765	2.779.765
Debiti verso imprese controllate	1.684.234	1.684.234
Debiti verso imprese collegate	19.400	19.400
Debiti tributari	4.588.345	4.588.345
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	770.760	770.760
Altri debiti	987.482	987.482
Totale debiti	16.680.822	16.680.822

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €393.424 (€296.062 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	88.815	(24.407)	64.408
Risconti passivi	207.247	121.769	329.016
Totale ratei e risconti passivi	296.062	97.362	393.424

Composizione dei ratei passivi:

--	--	--

	Descrizione	Importo
	Interessi Fixed rate bond	0
	Interessi finanziamento da controllata	58.426
	Altri	11
	Spese autovetture	1.131
	Spese Telefoniche	4.840
Totale		64.408

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Risconto credito imposta R&S	329.016
Totale		329.016

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	11.381.857
Altri	3.120
Ricavi produzione Officina	259.341
Vendita di merci	670.166
Totale	12.314.484

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	12.030.848
UE	256.536
Extra-UE	27.100
Totale	12.314.484

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €1.455.804 (€346.919 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Proventi immobiliari	61.384	1.066	62.450
Rimborsi spese	177.966	-131.103	46.863

Rimborsi assicurativi	3.589	-1.624	1.965
Plusvalenze di natura non finanziaria	0	263	263
Sopravvenienze e insussistenze attive	6.871	17.615	24.486
Altri ricavi e proventi	97.109	1.222.668	1.319.777
Totale altri	346.919	1.108.885	1.455.804
Totale altri ricavi e proventi	346.919	1.108.885	1.455.804

Gli altri ricavi e proventi, pari ad € 1.319.777, sono composti da arrotondamenti attivi per € 887 e dalla sopravvenienza relativa al credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo previsto dalla Legge 190/2014 per la differenza.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.984.722 (€ 3.842.878 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 € 944.988 (€ 698.236 nel precedente esercizio).

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 205.378 (€ 390.184 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	127.869
Debiti verso banche	114.458
Altri	98.370

	Interessi e altri oneri finanziari
Totale	340.697

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	0	0	0	13.400	
IRAP	1.568	0	0	0	
Totale	1.568	0	0	13.400	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	64.425
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	(64.425)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(2.061)

	IRES
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(13.400)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(15.461)

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	1.858	(1.858)	0	24,00%	0	0,00%	0
Tari	182	(182)	0	24,00%	0	0,00%	0
Contributi Associativi	5.844	5.729	11.573	24,00%	2.778	0,00%	0
Acc. sval.crediti	705	50.997	51.702	24,00%	12.408	0,00%	0
Emolumento amministratori	0	1.150	1.150	24,00%	276	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	58.978	
Aliquota teorica (%)	24,0%	
Imposta Ires Teorica	14.155	
Saldo valori contabili Irap		6.459.246
Aliquota Teorica (%)		3,90%
Imposta Irap Teorica		251.911
Incremento differenze temporanee deducibili	61.681	
Storno per utilizzo differenze temporanee deducibili	-5.844	
Variazioni permanenti in aumento	505.683	712.473
Variazioni permanenti in diminuzione	-1.411.715	-1.318.890
Totale imponibile	-791.217	5.852.829
Utilizzo perdite pregresse	0	0
Altre deduzioni rilevanti Irap	0	-5.812.627
Totale imponibile/(Perdita) fiscale	-791.217	40.202
Totale imposte correnti reddito imponibile	0	1.568
Detrazioni	0	0
Imposta netta	0	1.568
Aliquota effettiva		0,02%

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
Impiegati	130
Operai	6
Altri dipendenti	7
Totale Dipendenti	152

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	75.000	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	23.286
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	23.286

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 2018 strumenti finanziari denominati:

- 5,25% CAAR Fixed Rate 1 Bond 2018-2024 : di seguito si riportano le caratteristiche dei titoli emessi:

Importo emissione: Euro 2,7 milioni

Lotto minimo: 100.000

Prezzo di emissione: 100

Data emissione: febbraio 2018

Data godimento: febbraio 2019

Data scadenza: febbraio 2024

Prezzo di rimborso: 100

Tasso di interesse: 5,25% annuo

Data godimento cedole: febbraio di ogni anno

Valuta di riferimento: Euro;

- 4,75% CAAR Fixed Rate 2 Bond 2018-2024 : di seguito si riportano le caratteristiche dei titoli emessi:

Importo emissione: Euro 0,3 milioni

Lotto minimo: 50.000

Prezzo di emissione: 100

Data emissione: febbraio 2018

Data godimento: febbraio 2019

Data scadenza: febbraio 2024

Prezzo di rimborso: 100

Tasso di interesse: 4,75% annuo

Data godimento cedole: febbraio 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 in data 26/03/2019 sono stati saldati debiti verso l'Erario per Iva pregressa pari ad € 945.540 oltre ad interessi per € 92.552.

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 l'utile dell'esercizio pari ad € 70.810 alla voce utili portati 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.