

ALEA S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA PLEBISCITO, 6/1
Codice Fiscale	01295310930
Numero Rea	PN 55704
P.I.	01295310930
Capitale Sociale Euro	120.000 i.v.
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	436.086	422.192
II - Immobilizzazioni materiali	11.453	13.616
III - Immobilizzazioni finanziarie	70.086	95.858
Totale immobilizzazioni (B)	517.625	531.666
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	52.131	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	335.572	322.139
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.926	6.583
Totale crediti	340.498	328.722
IV - Disponibilità liquide	1.400	8.334
Totale attivo circolante (C)	394.029	337.056
D) Ratei e risconti	8.393	7.910
Totale attivo	920.047	876.632
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	120.000	120.000
IV - Riserva legale	24.000	24.000
VI - Altre riserve	110.134 ⁽¹⁾	87.875
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	13.025	22.260
Totale patrimonio netto	267.159	254.135
B) Fondi per rischi e oneri	34.355	51.555
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	16.856	15.795
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	482.975	400.693
esigibili oltre l'esercizio successivo	118.567	154.185
Totale debiti	601.542	554.878
E) Ratei e risconti	135	269
Totale passivo	920.047	876.632

(1)

Altre riserve	31/12/2016	31/12/2015
Riserva straordinaria		87.875
Riserva non distribuibile ex art. 2426	110.134	

Conto economico

31-12-2016 31-12-2015

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	357.171	491.794
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	52.131	(30.500)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	52.131	(30.500)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	77.500	39.728
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	20.367
altri	5.883	18.933
Totale altri ricavi e proventi	5.883	39.300
Totale valore della produzione	492.685	540.322
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.799	7.783
7) per servizi	217.859	193.017
8) per godimento di beni di terzi	16.167	14.681
9) per il personale		
a) salari e stipendi	110.586	95.448
b) oneri sociali	14.284	12.529
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	8.995	6.983
c) trattamento di fine rapporto	8.995	6.983
Totale costi per il personale	133.865	114.960
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	68.901	110.776
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	63.606	105.723
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.295	5.053
Totale ammortamenti e svalutazioni	68.901	110.776
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	751
14) oneri diversi di gestione	12.290	52.836
Totale costi della produzione	453.881	494.804
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	38.804	45.518
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	615	554
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	615	554
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	1.263	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	64	728
Totale proventi diversi dai precedenti	64	728
Totale altri proventi finanziari	1.942	1.282
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	19.267	20.726
Totale interessi e altri oneri finanziari	19.267	20.726
17-bis) utili e perdite su cambi	(14)	15

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(17.339)	(19.429)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	21.465	26.089
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	19.892	16.718
imposte differite e anticipate	(11.452)	(12.889)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	8.440	3.829
21) Utile (perdita) dell'esercizio	13.025	22.260

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 13.025.

Attività svolte

La nostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività principalmente nel settore della produzione di applicazioni per il mercato *mobile* (smartphone, tablet, dispositivi *wearable*) con il marchio registrato *Talkway*. Produce inoltre applicazioni commerciali e fornisce servizi informatici specializzati.

Nell'esercizio appena concluso la nostra società ha sostenuto rilevanti costi di sviluppo del prodotto *XPTT* per ottimizzarne le funzionalità alla luce dell'interesse dimostrato dal mercato per le applicazioni *push to talk*, preferite alle radio tradizionali sia in ambito delle comunicazioni di emergenza sia nel contesto dell'organizzazione e tutela del personale impiegato in determinati contesti lavorativi.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Negli ultimi mesi dell'esercizio in esame, la nostra società ha concluso importanti contratti con due dei maggiori operatori telefonici operanti nel mercato italiano per la fornitura del software *XPTT*, prodotto di punta del brand *Talkway*, ed ha stretto accordi commerciali diretti con importanti società nazionali ed estere per l'integrazione di tale software con i dispositivi già in loro dotazione.

È inoltre continuata l'implementazione dei software forniti alla Protezione Civile della nostra regione.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti salienti vista la brevità del periodo considerato.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Per quanto riguarda l'applicazione del nuovo principio OIC 24 non si sono verificati effetti derivanti dal cambiamento di principio contabile.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

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

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

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

Deroghe

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

Qui di seguito sono evidenziati i fatti eccezionali che hanno reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile. Le disposizioni di legge alle quali si è derogato hanno riguardato quanto di seguito specificato. Per effetto di tale cambiamento il risultato dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 è stato, prima dell'effetto fiscale, di circa Euro 33.500 (al netto della incidenza fiscale) inferiore a quello che sarebbe risultato continuando a seguire il criterio precedente, con pari incidenza sul patrimonio netto.

(Rif. art. 2423-bis, secondo comma, C.c.)

In deroga, specificando quanto sopra esposto, nel bilancio chiuso al 31/12/2016 la Società ha cambiato il criterio di valutazione del periodo residuo di ammortamento delle spese di sviluppo capitalizzate fino al 31.12.2015 da quattro a sette anni. Il cambiamento di criterio è stato effettuato in quanto si prevede che il periodo di sfruttamento di tali spese avrà una maggiore durata, anche in considerazione che saranno incrementate con quelle sostenute nell'esercizio 2016 e prevedibilmente anche con quelle relative al primo semestre del corrente anno, per ottenere il nuovo prodotto evoluto richiesto dall'importante clientela di cui si è detto in premessa.

Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2015 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12/2015	Riclassifiche D.Lgs. 139/2015	Rettifiche D. Lgs. 139/2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Attivo	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali				
costi di impianto e ampliamento	16.678			16.678
spese di ricerca (al netto dei relativi fondi)	389.984			389.984
Immobilizzazioni finanziarie:				
partecipazioni in altre imprese	2.768			2.768
Attivo circolante:				
crediti verso altri	4.681			4.681
Patrimonio netto:				

Passivo	0	0	0	0
debiti verso altri	200			200
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
Conto economico	0	0	0	0
ammortamento costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	98.273			98.273
proventi e oneri di natura straordinaria	(34.422)	34.422		
Effetti delle scritture sul patrimonio netto di apertura al 31/12/2015	0	0	0	0
Descrizione	Importo			
Patrimonio netto 31/12/2015	254.136			
Rettifiche immobilizzazioni immateriali	(1)			
Rettifiche immobilizzazioni finanziarie				
Rettifiche attivo circolante				
Rettifiche di conto economico				
Patrimonio netto 31/12/2015 ai fini comparativi	254.135			

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione o di produzione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo. I costi di impianto e ampliamento devono essere ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile come definito nel paragrafo relativo alle deroghe. I diritti di brevetto industriale sono ammortizzati con una aliquota annua del 10% e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 33,33%.

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

Materiali

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

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

- attrezzature e prototipi: 20%
- attrezzature minori: 25%
- macchine elettroniche d'ufficio: 20%
- altri beni: 10%

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

Crediti

La rilevazione iniziale del credito è effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni

Rimanenze magazzino

I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base a

- costi sostenuti nell'esercizio.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti in base al:

- *criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento*: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio si adotta:
 - il metodo delle ore lavorate.

Titoli

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto e sono rilevati quando avviene la consegna del titolo (cosiddetta data di regolamento). Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

I titoli non sono stati svalutati perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate

- al costo di acquisto o sottoscrizione
- con il metodo del patrimonio netto.

Il metodo del patrimonio netto consiste nell'assunzione, nel bilancio della società partecipante, del risultato d'esercizio della partecipata, rettificato, in accordo con quanto prescritto dal principio contabile OIC 17.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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

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

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti ed in applicazione del così detto *patent box*.
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

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

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)_

L'organico medio aziendale ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Amministratori delegati	2	2	
Impiegati	6	6	

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	520.465	51.865	70.086	642.416
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	98.273	38.222		136.495
Valore di bilancio	422.192	13.616	95.858	531.666
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	81.845	3.131	-	84.976
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(4.343)	-	-	(4.343)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	2	-	(1.266)	(1.264)
Ammortamento dell'esercizio	63.606	5.294		68.900
Totale variazioni	13.894	(2.163)	1.266	12.997
Valore di fine esercizio				
Costo	622.948	54.607	70.086	747.641
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	186.862	43.154		86.308
Valore di bilancio	436.086	11.453	70.086	517.625

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
436.086	422.192	13.894

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2015	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Rivalutazione	Svalutazioni	Riclassifiche	Altre variazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2016
Impianto e ampliamento sviluppo	16.678					(4.344)				12.334
Diritti brevetti industriali	389.984	77.500				3.107		56.156		414.435
Concessioni, licenze, marchi	15.530					(3.106)		3.106		9.318
Avviamento										
Immobilizzazioni in corso e acconti										
Altre		4.345						4.345		
Arrotondamento								(1)	2	(1)
	422.192	81.845				(4.343)		63.606	2	436.086

I costi di sviluppo sostenuti nel corso dell'esercizio e capitalizzati secondo il principio contabile OIC24 sono così suddivisi:

Spese Sviluppo Talkway per migliorie:	25.000
Spese Sviluppo Talkway per integrazione Tetra:	27.000
Spese Sviluppo Talkway per MCPP	<u>25.500</u>
Totale	77.500

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
11.453	13.616	(2.163)

Immobilizzazioni materiali	
Valore di inizio esercizio	
Costo	51.671
Rivalutazioni	
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	38.055
Svalutazioni	
Valore di bilancio	13.616
Variazione nell'esercizio	
Incrementi per acquisizioni	2.936
Riclassifiche (del valore di bilancio)	
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	
Ammortamento dell'esercizio	5.099
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	
Altre variazioni	
Totale variazioni	
Valore di fine esercizio	
Costo	54.607
Rivalutazioni	
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	43.154
Svalutazioni	
Valore di bilancio	11.453

Immobilizzazioni finanziarie

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

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
70.086	95.858	(25.772)

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio			
Costo	2.768	2.768	93.090

Valore di bilancio	2.768	2.768	93.090
Variazioni nell'esercizio			
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	(1.266)	(1.266)	27.038
Totale variazioni	1.266	1.266	(27.038)
Valore di fine esercizio			
Costo	4.034	4.034	66.052
Valore di bilancio	4.034	4.034	66.052

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2015	Incremento	Decremento	31/12/2016
Altre imprese	2.768	1.266		4.034
Arrotondamento				
	2.768	1.266		4.034

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società in quanto rappresentano unicamente azioni di banche con cui opera la società.

Altri titoli

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
66.052	93.090	(27.038)

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	Acquisti	Rivalutazioni	Riclassifiche	Altre variazioni	Cessioni	Svalutazioni
Titoli a cauzione						
Titoli in garanzia					30.090	
Altri	3.052					

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	4.034
Altri titoli	66.052

Attivo circolante

Rimanenze

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
52.131		52.131

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
340.498	328.722	11.776

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	313.736			313.736
Per crediti tributari		4.926		4.926
Verso altri	21.836			21.836
	335.572	4.926		340.498

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	317.313	(3.577)	313.736	313.736	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	6.583	(1.657)	4.926	-	4.926
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.826	17.010	21.836	21.836	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	328.722	11.776	340.498	335.572	4.926

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	313.736	313.736
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	4.926	4.926
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	21.836	21.836
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	340.498	340.498

Disponibilità liquide**IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

1.400 8.334 (6.934)

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Depositi bancari e postali	885	7.681
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	515	653
Arrotondamento		
	1.400	8.334

Ratei e risconti attivi

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
8.393	7.910	483

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
267.159	254.135	13.024

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	120.000	-		120.000
Riserva legale	24.000	-		24.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	87.875	(87.875)		-
Varie altre riserve	-	110.134		110.134
Totale altre riserve	87.875	22.259		110.134
Utile (perdita) dell'esercizio	22.260	(9.235)	13.025	13.025
Totale patrimonio netto	254.135	13.024	13.025	267.159

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva non distribuibile ex art. 2426	110.134
Totale	110.134

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	120.000	B
Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	A,B,C,D
Riserve di rivalutazione	-	A,B
Riserva legale	24.000	A,B
Riserve statutarie	-	A,B,C,D
Altre riserve		
Riserva straordinaria	-	A,B,C,D

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	A,B,C,D
Riserva azioni o quote della società controllante	-	A,B,C,D
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	A,B,C,D
Versamenti in conto aumento di capitale	-	A,B,C,D
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	A,B,C,D
Versamenti in conto capitale	-	A,B,C,D
Versamenti a copertura perdite	-	A,B,C,D
Riserva da riduzione capitale sociale	-	A,B,C,D
Riserva avanzo di fusione	-	A,B,C,D
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	A,B,C,D
Riserva da conguaglio utili in corso	-	A,B,C,D
Varie altre riserve	110.134	
Totale altre riserve	110.134	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	A,B,C,D
Utili portati a nuovo	-	A,B,C,D
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	A,B,C,D
Totale	254.134	

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Riserva non distribuibile ex art. 2426	110.134	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
Totale	110.134	

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

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

La riserva straordinaria è da considerarsi attualmente non distribuibile ai sensi del primo comma, n. 5) dell'art. 2426 del codice civile. Pertanto risulta classificata in tal senso nel patrimonio netto di bilancio.

Nel patrimonio netto, non sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

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

Riserve incorporate nel capitale sociale

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale: nessuna

Fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
34.355	51.555	(17.200)

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	51.555	51.555
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	17.200	17.200
Totale variazioni	(17.200)	(17.200)
Valore di fine esercizio	34.355	34.355

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio (11.452) ed all'adeguamento alla riduzione dell'aliquota Ires di 3,5 punti percentuali.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

16.856

15.795

1.061

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. corrisposti.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	15.795
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	(1.061)
Totale variazioni	1.061
Valore di fine esercizio	16.856

Debiti

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
601.542	554.878	46.664

Variazioni e scadenza dei debiti

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui per ipoteche	Di cui per pegni	Di cui per privilegi
Obbligazioni							
Obbligazioni convertibili							
Debiti verso soci per finanziamenti							
Debiti verso banche	149.028	118.567		267.595			
Debiti verso banche per anticipi fatture e contratti	211.893			211.893			
Debiti verso altri finanziatori							
Acconti	10.000			10.000			
Debiti verso fornitori	7.313			7.313			
Debiti tributari	69.318			69.318			
Debiti verso istituti di previdenza	10.255			10.255			
Altri debiti	25.168			25.168			
Arrotondamento							
	482.975	118.567		601.542			

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES pari a Euro 18.733, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio e delle ritenute d'acconto subite e debiti per imposta IRAP pari a Euro 7.402. Sono inoltre iscritti debiti per IVA per Euro 36.110 e per ritenute IRPEF operate in acconto per Euro 7.067.

La voce "Debiti tributari" passa da Euro 57.186 a Euro 69.318.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	601.542	601.542

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	479.488	-
Acconti	10.000	-
Debiti verso fornitori	7.313	-
Debiti tributari	69.318	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.255	-
Altri debiti	25.168	-
Totale debiti	601.542	601.542

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
135	269	(134)

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

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
492.685	540.322	(47.637)

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	357.171	491.794	(134.623)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione	52.131	(30.500)	82.631
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	77.500	39.728	37.772
Altri ricavi e proventi	5.883	39.300	(33.417)
	492.685	540.322	(47.637)

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

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altre	357.171
Totale	357.171

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Nel corso dell'esercizio non si è rilevata significativa.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	357.171
Totale	357.171

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(17.339)	(19.429)	2.090

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	615	554	61
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	1.263		1.263
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	64	728	(664)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(19.267)	(20.726)	1.459
Utili (perdite) su cambi	(14)	15	(29)
	(17.339)	(19.429)	2.090

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

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
8.440	3.829	4.611

Imposte	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:	19.892	16.718	3.174
IRES	15.632	10.173	5.459
IRAP	4.260	6.545	(2.285)
Imposte differite (anticipate)	(11.452)	(12.889)	1.437
IRES	(9.851)	(11.288)	1.437
IRAP	(1.601)	(1.601)	
	8.440	3.829	4.611

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dal fondo imposte per l'importo di Euro 34.355.

Le imposte differite sono state calcolate sull'importo del contributo concesso dal MCC per l'attività di R&S. Sono state ricalcolate in base alle vigenti aliquote IRES (24,00%) e IRAP (3,90) sull'importo residuo (Euro 123.141) ancora da tassare in quote costanti (residue n. 3 quote) del contributo concesso di originari Euro 205.235.

Nota integrativa, parte finale

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale:

Il compenso del revisore incaricato è stato fissato in annui Euro 5.000,00.

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

(rif. Art 2427 primo comma n. 16 Cc)

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo.

Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi	107.709	

Destinazione del risultato d'esercizio

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2016	Euro	13.025
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	13.025
a dividendo	Euro	

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Polcenigo, 2 febbraio 2017

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Ermes Riet

