

**MIDORI SRL****Bilancio di esercizio al 31/12/2017**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	TORINO
<b>Codice Fiscale</b>	10578410010
<b>Numero Rea</b>	TORINO1145203
<b>P.I.</b>	10578410010
<b>Capitale Sociale Euro</b>	10.000,00
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	620100
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	
<b>Paese della capogruppo</b>	
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2017

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2017	31/12/2016
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	116.844	48.527
II - Immobilizzazioni materiali	13.334	5.359
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	400
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>130.178</b>	<b>54.286</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I - Rimanenze	5.828	0
II - Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	147.733	67.287
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.757	0
<b>Totale crediti</b>	<b>149.490</b>	<b>67.287</b>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	71.066	12.951
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>226.384</b>	<b>80.238</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>247</b>	<b>182</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>356.809</b>	<b>134.706</b>

### STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2017	31/12/2016
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	10.000	10.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	8.482	8.482
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	9.830	7.638
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	50.799	50.799
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.449	2.192
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>83.560</b>	<b>79.111</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>21.246</b>	<b>13.114</b>
<b>D) DEBITI</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	113.391	32.290
Esigibili oltre l'esercizio successivo	104.836	0
<b>Totale debiti</b>	<b>218.227</b>	<b>32.290</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>33.776</b>	<b>10.191</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>356.809</b>	<b>134.706</b>

**CONTO ECONOMICO**

	31/12/2017	31/12/2016
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	140.803	36.200
2), 3) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	5.828	0
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	5.828	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	71.752	14.991
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	21.750	123.250
Altri	32.573	31.603
Totale altri ricavi e proventi	54.323	154.853
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>272.706</b>	<b>206.044</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	15.548	2.735
7) per servizi	73.262	72.808
8) per godimento di beni di terzi	9.355	699
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	114.859	84.094
b) oneri sociali	4.847	3.806
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	8.179	27.307
c) Trattamento di fine rapporto	8.179	7.434
e) Altri costi	0	19.873
Totale costi per il personale	127.885	115.207
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	33.265	5.590
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	30.340	3.317
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.925	2.273
Totale ammortamenti e svalutazioni	33.265	5.590
14) Oneri diversi di gestione	4.334	6.050
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>263.649</b>	<b>203.089</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>9.057</b>	<b>2.955</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	0	1
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	1
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	7	3
Totale proventi diversi dai precedenti	7	3

Totale altri proventi finanziari	7	4
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	3.330	519
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.330	519
17-bis) utili e perdite su cambi	0	-4
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-3.323</b>	<b>-519</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>5.734</b>	<b>2.436</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	1.093	244
Imposte relative a esercizi precedenti	192	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.285	244
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>4.449</b>	<b>2.192</b>

## **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio: non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai sensi di quanto disposto dall'art.2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio.

Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dal maggior tempo necessario per poter analizzare i dati consuntivi relativi alle attività di ricerca e sviluppo e i loro riflessi contabili e di bilancio.

### **CRITERI DI REDAZIONE**

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

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

voci del bilancio;

- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, 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.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati in cinque esercizi non essendo possibile stimarne attendibilmente la vita utile.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 45 e 46, si è proceduto nella determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

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, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70, sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Attrezzature industriali e commerciali: 15%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

### **Crediti tributari e per imposte anticipate**

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **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**

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

### **Valori in valuta**

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

### **Costi e ricavi**

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

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

## **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

Le immobilizzazioni sono pari a € 130.178 (€ 54.286 nel precedente esercizio).

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

	<b>Immobilizzazion i immateriali</b>	<b>Immobilizzazion i materiali</b>	<b>Immobilizzazion i finanziarie</b>	<b>Totale immobilizzazioni</b>
--	--	--	--	------------------------------------



				i
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	53.044	13.238	400	66.682
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	4.517	7.879		12.396
<b>Valore di bilancio</b>	48.527	5.359	400	54.286
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	98.658	10.900	0	109.558
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	30.341	2.925		33.266
<b>Altre variazioni</b>	0	0	-400	-400
<b>Totale variazioni</b>	68.317	7.975	-400	75.892
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	151.701	24.138	0	175.839
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	34.857	10.804		45.661
<b>Valore di bilancio</b>	116.844	13.334	0	130.178

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite prevalentemente dall'importo complessivo degli investimenti degli ultimi tre esercizi fatti per lo studio, la progettazione e realizzazione del prodotto NED, giunto a compimento alla fine dell'esercizio 2017. Ned è un sistema in grado di riconoscere il consumo dei principali elettrodomestici di casa attraverso un solo strumento di misura applicato al contatore o quadro elettrico domestico. Grazie ad algoritmi di signal processing e machine learning, Ned riconosce le impronte elettriche degli elettrodomestici e calcola quanta energia assorbono. L'utente, attraverso un APP per smartphone, può

- controllare quanto sta spendendo in dettaglio per ogni principale elettrodomestico,
- scoprire quali elettrodomestici sono obsoleti ed inefficienti,
- ricevere consigli per l'acquisto di nuovi elettrodomestici di classe energetica elevata direttamente da alcuni store online (ricerchiamo solo dispositivi con un prezzo di acquisto che consentano un rientro limitato nel tempo),
- ricevere mensilmente le migliori tariffe energetiche sul mercato che possano far risparmiare,
- ricevere consigli personalizzati per modificare alcune abitudini di utilizzo poco efficienti di elettrodomestici che determinano consumi elevati,
- ricevere alert su consumi anomali o effetti elettrici inattesi

Negli scorsi esercizi l'avanzamento del progetto, a cui hanno concorso principalmente risorse di lavoro interne alla società e collaborazioni di aziende esterne, era già in parte presente nelle immobilizzazioni immateriali come progetto in corso ( euro 36.460 al 31 dicembre 2016): l'investimento prodotto nel 2017 e capitalizzato è pari a euro 92.317. Nell'ultimo periodo del 2017 è stata avviata la commercializzazione del prodotto verso il mercato dei distributori e aziende della filiera. Nella seconda metà del 2018 NED verrà lanciato sul mercato al dettaglio tramite un sito dedicato che si avvarrà anche di App per smartphone scaricabili gratuitamente. I clienti pagheranno per lo strumento di misura e il servizio associato.

### 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:

non presenti nell'esercizio.

## Immobilizzazioni finanziarie

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	400	-400	0	0	0	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>400</b>	<b>-400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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	25.956	53.280	79.236	79.236	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.010	55.338	60.348	60.348	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	36.321	-26.415	9.906	8.149	1.757	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>67.287</b>	<b>82.203</b>	<b>149.490</b>	<b>147.733</b>	<b>1.757</b>	<b>0</b>

Gli importi più significativi della voce crediti tributari sono euro 3.546 di credito Iva al 31.12.2017, euro 697 per credito D.L. 66/2014, c.d. "Bonus 80 euro" e euro 56.103 del credito d'imposta per ricerca e sviluppo di cui si forniscono maggiori dettagli nel paragrafo relativo ai ricavi.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 71.066 (€ 12.951 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
<b>Depositi bancari e postali</b>	12.951	58.115	71.066
<b>Totale disponibilità liquide</b>	12.951	58.115	71.066

## **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 247 (€ 182 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
<b>Risconti attivi</b>	182	65	247
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	182	65	247

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Vengono di seguito riportati gli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile:

non presenti nell'esercizio.

## **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**

### **PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 83.560 (€ 79.111 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	10.000	0	0	0
Riserva legale	8.482	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	7.637	0	0	2.192
Varie altre riserve	1	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>7.638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.192</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	50.799	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.192	0	-2.192	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>79.111</b>	<b>0</b>	<b>-2.192</b>	<b>2.192</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		10.000
Riserva legale	0	0		8.482
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		9.829
Varie altre riserve	0	0		1
<b>Totale altre riserve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>9.830</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		50.799
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	4.449	4.449
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.449</b>	<b>83.560</b>

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	10.000	0	0	0
Riserva legale	8.482	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	7.555	0	0	82
Varie altre riserve	0	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>7.555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	161.158	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	81	0	-81	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>187.276</b>	<b>0</b>	<b>-81</b>	<b>82</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		10.000
Riserva legale	0	0		8.482
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		7.637
Varie altre riserve	0	1		1
<b>Totale altre riserve</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		<b>7.638</b>

Utili (perdite) portati a nuovo	110.359	0		50.799
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	2.192	2.192
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>110.359</b>	<b>1</b>	<b>2.192</b>	<b>79.111</b>

### 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 dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	10.000			0	0	0
Riserva legale	8.482		A,B	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	9.829		A,B,C	0	0	0
Varie altre riserve	1			0	0	0
Totale altre riserve	9.830			0	0	0
Utili portati a nuovo	50.799		A,B,C	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>79.111</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro</b>						

## 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 superiore a 5 anni
<b>Debiti verso banche</b>	1.176	135.088	136.264	31.428	104.836	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	5.526	29.183	34.709	34.709	0	0
<b>Debiti tributari</b>	7.373	16.509	23.882	23.882	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	4.037	2.574	6.611	6.611	0	0
<b>Altri debiti</b>	14.178	2.583	16.761	16.761	0	0
<b>Totale debiti</b>	32.290	185.937	218.227	113.391	104.836	0

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

Non esistono debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

### **RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 33.776 (€ 10.191 nel precedente esercizio).

I risconti passivi sono costituiti dal rinvio ai futuri esercizi della quota parte del provento conseguente alla rilevazione del credito per ricerca e sviluppo correlato alla capitalizzazione degli stessi costi. Il loro rilascio negli anni dipende dal periodo di ammortamento adottato per l'immobilizzazione immateriale di riferimento.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	150	-150	0
<b>Risconti passivi</b>	10.041	23.735	33.776
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	10.191	23.585	33.776

### **INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

Si segnala che i ricavi esposti in bilancio nella sezione "Altri costi e ricavi" afferiscono a due distinte

tipologie di componenti di reddito:

### **Contributi in conto esercizio**

- euro 21.750 rappresentano la terza e ultima parte del contributo erogato complessivamente per euro 123.000 da Enel Spa, coordinatore del consorzio INCENSe, a titolo di contributo per la partecipazione al progetto INternet CLeantech ENablers Spark, promosso dalla Comunità Economica Europea per l'implementazione della ricerca nell'ambito dell'utilizzo delle risorse energetiche.

### **Credito d'imposta per ricerca e sviluppo**

La società ha condotto nel corso del 2017 attività di ricerca e sviluppo per la progettazione e realizzazione del prodotto NED, ampiamente descritto nella sezione relativa alle immobilizzazioni immateriali, a cui ha associato ricerche ulteriori su filoni collaterali al principale per ulteriori possibilità di sviluppo. Le spese di R&S complessivamente sostenute dalla Società nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 sono state pari ad euro 146.565 di cui euro 84.616 sono state imputate a stato patrimoniale in quanto inerenti allo sviluppo del progetto NED, e euro 61.949 sono state imputate a conto economico per ulteriori attività di ricerca.

A fronte dei suddetti investimenti la società potrà usufruire di un credito di imposta, ai sensi del D.L. 23 dicembre 2013, n. 145, come sostituito dall'art. 1, comma 35, della L. 23 dicembre 2014, n. 190, dell'importo di euro 55.741 da utilizzarsi in compensazione, ai sensi dell'art. 17 del D. lgs 9 luglio 1997, n. 241 e successive modificazioni, a decorrere dal periodo di imposta successivo a quello in cui i costi sono stati sostenuti.

Il credito di imposta come sopra quantificato è stato determinato sulla base del sostenimento di euro 133.701 di costi per personale altamente qualificato, ed euro 12.864 per competenze tecniche e private industriali.

Tra i costi relativi al personale altamente qualificato è incluso anche, quota parte, il compenso corrisposto all'Amministratore Delegato Ing. Christian Camarda il quale si è occupato di effettuare direttamente alcune delle fasi di progettazione e sviluppo, nonché il coordinamento scientifico e tecnico di tutta l'attività R&S, impiegando oltre l'80% del proprio tempo.

## **RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si informa che nell'esercizio non si sono conseguiti ricavi di entità o incidenza eccezionali.

## **COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si informa che nell'esercizio non si sono sostenuti costi di entità o incidenza eccezionali.

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al
--	------------------	-----------------------------	-------------------	--------------------	---------------------------------

		precedenti			regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	0	192	0	0	
IRAP	1.093	0	0	0	
<b>Totale</b>	1.093	192	0	0	0

### **Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate**

Non sono state rilevate nell'esercizio differenze temporanee per cui calcolare imposte anticipate o differite. Nonostante la rilevazione per l'esercizio in esame di una perdita fiscale, non sono state calcolate imposte anticipate considerata la non ragionevole certezza del loro recupero nei prossimi esercizi..

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **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
<b>Impiegati</b>	5
<b>Totale Dipendenti</b>	5

### **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
<b>Compensi</b>	23.817

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:  
non presenti.

### **Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno



specifico affare, ai sensi degli artt. 2447 bis e 2447 decies del codice civile:  
non presenti.

### **Operazioni con parti correlate**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:  
non si sono realizzate operazioni con parti correlate.

### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile:  
non presenti.

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile:  
non si sono verificati fatti di rilievo.

### **Strumenti finanziari derivati**

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati, vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile:  
non presenti.

### **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.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del codice civile e con riferimento alle informazioni richieste dall'art.2428, comma 3, numeri 3) e 4) c.c. si informa che la società non possiede azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, e nell'esercizio non ha acquisito o alienato azioni di società controllanti anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

### **Informazioni richieste dalla legge in merito a Start-up e PMI innovative**

La società si qualifica come PMI innovativa in seguito alla sua iscrizione all'Albo Speciale disciplinato dal

Decreto Legge 3/2015 (c.d. Investment Compact) avvenuta a giugno 2017.

**Spese ricerca e sviluppo ai sensi del D.L.3/2015**

Vengono di seguito riportate le spese di ricerca e sviluppo ai fini della verifica del requisito di cui all'art.4, comma 1 del D.L.3/2015, per la qualifica di 'PMI innovativa'.

Il requisito risulta soddisfatto in quanto le spese di ricerca e sviluppo sono pari o maggiori al 3% del maggiore tra costo e valore totale della produzione, come risulta dai valori sottostanti:

A - Spese di ricerca e sviluppo:	€	146.565
B - Maggiore tra costo e valore della produzione:	€.	272.706
Rapporto tra A e B		53.74%.

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

a riserva straordinaria per euro 4.449.

**Il Presidente del Consiglio di amministrazione**

**Christian Camarda**