

Industrial Stars of Italy S.p.a.
Via Senato 20, Milano
Capitale sociale € 650.500
Registro delle Imprese di Milano
Codice fiscale e Partita IVA 08240870967

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 30 GIUGNO 2015

U
M

RELAZIONE SULLA GESTIONE

49

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla vostra attenzione per la relativa discussione ed approvazione il bilancio di esercizio della società Industrial Stars of Italy S.p.a. (“I.S.I. S.p.a.” o la “Società”) chiuso al 30 giugno 2015.

L’utile dell’esercizio ammonta ad Euro 683.720 ed include ammortamenti per Euro 570.570. Nell’esercizio in chiusura sono state altresì rilevate imposte anticipate dell’esercizio per Euro 689.578 e dell’esercizio precedente per Euro 441.416.

In data 30 giugno 2015, con atto Notaio Carlo Marchetti iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano in data 6 luglio 2015, Industrial Stars of Italy S.p.a. è stata incorporata in Lu.Ve S.p.a..

Il presente bilancio è stato redatto dagli amministratori di Lu.VE S.p.a. essendo cessato, a seguito dell’estinzione della Società, il consiglio di amministrazione di I.S.I. S.p.a..

Informazioni generali e andamento dell’attività

Industrial Stars of Italy S.p.A. è un veicolo societario contenente esclusivamente cassa, appositamente costituito con l’obiettivo di reperire risorse finanziarie necessarie e funzionali a selezionare ed acquisire, in un orizzonte temporale di massimo 24 mesi, una società operativa con la quale dar luogo ad un’aggregazione (*c.d. business combination*). Tale tipologia di oggetto sociale implica pertanto che la situazione contabile della Società permanga strutturalmente caratterizzata da linearità e stabilità fino all’avverarsi della suddetta aggregazione.

Eventi di rilievo dell’esercizio ed eventi successivi

Nel rispetto della politica di investimento della Società, il consiglio di amministrazione della Società ha individuato quale società target la società Lu.Ve S.p.a. con sede in Varese, Via Vittorio Veneto 11, attiva nella produzione e commercializzazione di scambiatori di calore e di componenti destinati alle apparecchiature per la refrigerazione industriale e commerciale, per il condizionamento dell’aria e relative applicazioni industriali.

In data 22 gennaio 2015 il consiglio di amministrazione dei I.S.I. S.p.a. ha approvato l’operazione rilevante con Lu.Ve S.p.a. ed ha conferito agli amministratori i poteri necessari alla sottoscrizione dei relativi documenti contrattuali.

In data 23 marzo 2015, il consiglio di amministrazione dei I.S.I. S.p.a ha approvato il progetto di fusione con Lu.Ve e convocato l'assemblea degli azionisti per l'approvazione dell'operazione rilevante e della conseguente operazione di fusione.

In data 28 aprile 2015 l'assemblea degli azionisti di I.S.I. S.p.a. ha autorizzato l'operazione rilevante e approvato il progetto di fusione per incorporazione di Industrial Stars of Italy S.p.a. in Lu.Ve S.p.a., subordinatamente al mancato esercizio del recesso, così come regolato nello statuto sociale.

In data 19 maggio 2015, gli amministratori, riunitisi in consiglio, hanno preso atto che il diritto di recesso non è stato esercitato per alcuna delle azioni ordinarie della Società e che di conseguenza non si è avverata la relativa condizione risolutiva della deliberazione dell'assemblea degli azionisti del 28 aprile 2015.

In data 30 giugno 2015, con atto Notaio Carlo Marchetti, iscritto presso il Registro delle Imprese di Varese in data 6 luglio 2015, Industrial Stars of Italy S.p.a. è stata incorporata in Lu.Ve S.p.a., con effetto dal 9 luglio 2015.

Principali rischi ed incertezze cui la Società è esposta

I fattori di rischio ed incertezza, diversi dai rischi specifici relativi al raggiungimento dell'oggetto sociale, cui la Società è esposta sono essenzialmente correlati alla variazione dei tassi di interesse, essendo gli interessi maturati e maturandi sui depositi bancari vincolati l'unica fonte di finanziamento dell'attività operativa.

Rapporti con parti correlate

La Società non ha intrattenuto rapporti con parti correlate nell'esercizio chiuso al 30 giugno 2015.

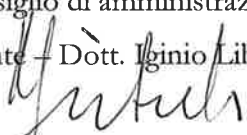
Altre informazioni

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2, numeri 3 e 4, del Codice Civile si dà atto che la Società:

- non detiene, né ha detenuto nel corso del periodo azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona;
- non ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti, neanche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Uboldo, 16 settembre 2015

Per il consiglio di amministrazione
Il Presidente Dott. Uginio Liberali



| Stato patrimoniale attivo | 30 giugno 2015 | | 30 giugno 2014 | |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | - | | - |
| B) Immobilizzazioni | | | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | 379.445 | | 569.490 |
| 1) Costi di impianto e ampliamento | - | | 10.315 | |
| 2) Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità | - | | - | |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo opere dell'ingegno | - | | - | |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | - | | - | |
| 5) Avviamento | - | | - | |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | - | | - | |
| 7) Altre | 379.445 | | 559.175 | |
| <i>II. Materiali</i> | | | | |
| 1) Terreni e fabbricati | - | | - | |
| 2) Impianti e macchinario | - | | - | |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | - | | - | |
| 4) Altri beni | - | | - | |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | - | | - | |
| <i>III. Finanziarie</i> | | | | |
| 1) Partecipazioni | - | | - | |
| 2) Crediti | - | | - | |
| 3) Altri titoli | - | | - | |
| 4) Azioni proprie | - | | - | |
| Totale immobilizzazioni | | 379.445 | | 569.490 |
| C) Attivo circolante | | | | |
| <i>I. Rimanenze</i> | | | | |
| <i>II. Crediti</i> | | 1.831.068 | | 393.909 |
| 1) Verso clienti | - | | - | |
| 2) Verso imprese controllate | - | | - | |
| 3) Verso imprese collegate | - | | - | |
| 4) Verso imprese controllanti | - | | - | |
| 4-bis) Crediti tributari | | | | |
| - entro 12 mesi | 655.023 | | 392.759 | |
| 4-ter) Imposte anticipate | 1.130.994 | | - | |
| 5) Verso altri: | | | | |
| - entro 12 mesi | 44.051 | | 150 | |
| - oltre 12 mesi | 1.000 | | 1.000 | |
| <i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | | | | |
| <i>IV. Disponibilità liquide</i> | | 50.375.485 | | 50.739.682 |
| 1) Depositi bancari e postali | | | | |
| - Depositi bancari e postali con vincolo di utilizzo | 50.050.000 | | 50.050.000 | |
| - Depositi bancari e postali senza vincolo di utilizzo | 325.336 | | 689.335 | |
| 2) Assegni | | | | |
| 3) Denaro e valori in cassa | 149 | | 347 | |
| Totale attivo circolante | | 52.206.553 | | 51.133.591 |
| D) Ratei e risconti | | | | |
| Totale attivo | | 52.585.998 | | 51.703.081 |

| Stato patrimoniale passivo | 30 giugno 2015 | | 30 giugno 2014 | |
|--|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| A) Patrimonio netto | | | | |
| I. Capitale sociale | | 650.500 | | 650.500 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | 50.899.500 | | 50.899.500 |
| III. Riserva di rivalutazione | | - | | - |
| IV. Riserva legale | | - | | - |
| V. Riserve statutarie | | - | | - |
| VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio | | - | | - |
| VII. Altre riserve | | - | | - |
| VIII. Utili (Perdite) portate a nuovo | | (177.905) | | - |
| IX. Utile (Perdita) dell'esercizio | | 683.720 | | (177.905) |
| <i>Totale Patrimonio Netto</i> | | 52.055.815 | | 51.372.095 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | | | |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | | - | | - |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | | - | | - |
| 3) Altri | | - | | - |
| <i>Totale Fondi per rischi e oneri</i> | | - | | - |
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato | | - | | - |
| D) Debiti | | 530.183 | | 330.986 |
| 1) Obbligazioni | | - | | - |
| 2) Obbligazioni convertibili | | - | | - |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | - | | - |
| 4) Debiti verso banche | | - | | - |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | - | | - |
| 6) Acconti | | - | | - |
| 7) Debiti verso fornitori | | | | |
| - entro 12 mesi | | 514.093 | | 312.991 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | - | | - |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | - | | - |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | - | | - |
| 11) Debiti verso controllanti | | - | | - |
| 12) Debiti tributari | | | | |
| - entro 12 mesi | | 13.456 | | 2.043 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | | | |
| - entro 12 mesi | | 768 | | 606 |
| 14) Altri debiti | | | | |
| - entro 12 mesi | | 1.866 | | 15.346 |
| <i>Totale</i> | | 52.585.998 | | 51.703.081 |
| E) Ratei e risconti | | - | | - |
| Totale passivo | | 52.585.998 | | 51.703.081 |

| Conto Economico | 30 giugno 2015 | | 30 giugno 2014 | |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|
| A) Valore della produzione | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | - | | - |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti | | - | | - |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | | - | | - |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | - | | - |
| 5) Altri ricavi e proventi | | - | | - |
| Totale valore della produzione | | - | | - |
| B) Costi della produzione | | | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | - | | - |
| 7) Per servizi | | (688.268) | | (769.479) |
| 8) Per godimento di beni di terzi | | - | | - |
| 9) Per il personale | | - | | - |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | (570.570) | | (569.490) |
| a) ammortamento immobilizzazioni immateriali | (569.490) | | (569.490) | |
| b) ammortamento immobilizzazioni materiali | (1.080) | | - | |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | | - | |
| d) Svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante | - | | - | |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime | | - | | - |
| 12) Accantonamento per rischi | | - | | - |
| 13) Altri accantonamenti | | - | | - |
| 14) Oneri diversi di gestione | | (885) | | (3.054) |
| Totale costi della produzione | | (1.259.723) | | (1.342.023) |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A - B) | | (1.259.723) | | (1.342.023) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | | - | | - |
| 16) Altri proventi finanziari | | 810.704 | | 1.164.118 |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | - | | - |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | | - | | - |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante | | - | | - |
| d) diversi dai precedenti: | | | | |
| - altri | 810.704 | | 1.164.118 | |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: | | - | | - |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | | - | | - |
| Totale proventi e oneri finanziari | | 810.704 | | 1.164.118 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | | |
| 18) Rivalutazioni | | - | | - |
| 19) Svalutazioni | | - | | - |
| Totale rettifiche di valore di attività finanziarie | | - | | - |
| E) Proventi e oneri straordinari | | | | |
| 20) Proventi | | 443.161 | | - |
| 21) Oneri | | - | | - |
| Totale delle partite straordinarie | | 443.161 | | - |
| Risultato prima delle imposte | | (5.858) | | (177.905) |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio: | | | | |
| - Imposte anticipate | | 689.578 | | - |
| 23) Utile (Perdita) dell'esercizio | | 683.720 | | (177.905) |

NOTA INTEGRATIVA



INTRODUZIONE

Industrial Stars of Italy S.p.A. (“**I.S.I. S.p.A.**” o la “**Società**”) è stata incorporata in Lu.Ve S.p.a. con atto Notaio Carlo Marchetti del 30 giugno 2015 iscritto presso il Registro delle Imprese di Varese in data 6 luglio 2015, con efficacia dal 9 luglio 2015.

La fusione ha avuto effetti contabili e fiscali al 1° luglio 2015.

Il bilancio al 30 giugno 2015 è quindi l'ultimo bilancio della Società. Esso è redatto dal consiglio di amministrazione dell'incorporante e sarà altresì sottoposto all'approvazione dell'assemblea degli azionisti della società incorporante.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2015 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato compilato secondo principi di redazione e criteri di valutazione conformi alla normativa del Codice Civile, interpretata ed integrata dai principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, così come modificati dai documenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.); esso è costituito dallo Stato Patrimoniale, preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile, dal Conto Economico, preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile, e dalla presente Nota Integrativa.

Il bilancio è corredato dal rendiconto finanziario redatto per fornire una migliore informativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

In osservanza dei postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- sono stati considerati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Non si sono verificati casi eccezionali che hanno reso necessario il ricorso a deroghe ai principi di redazione e di valutazione.

Il presente bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale; l'attività di revisione legale è svolta da KPMG S.p.A. ai sensi dell'art. 14, comma 1 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n.39.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso del periodo, imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento risultano completamente ammortizzati.

Le *altre immobilizzazioni* sono costituite esclusivamente dalla capitalizzazione dei costi relativi alla fusione con l'incorporante Lu.Ve S.p.a.. I costi relativi al collocamento sul mercato di negoziazione AIM Italia sono stati interamente ammortizzati.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali acquisite nell'esercizio, corrispondenti ad un computer portatile, sono state completamente ammortizzate.

Crediti

I crediti sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Sono iscritte in bilancio al valore nominale.

Patrimonio Netto

Rappresenta la differenza tra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo, determinate secondo i criteri di valutazione applicati, considerando l'esigenza contabile di bilanciamento tra le sezioni Attivo e Passivo dello Stato Patrimoniale.

Debiti

Sono iscritti al valore nominale.

Ricavi e costi

I ricavi e i costi sono imputati a conto economico secondo il criterio della competenza economica e nel rispetto del principio della prudenza.

Imposte sul reddito, attività e passività fiscali

Le imposte correnti sono determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Le eventuali imposte differite sono iscritte nel Fondo per imposte sulla base dell'aliquota fiscale teorica. Nel rispetto del principio della prudenza le imposte anticipate non sono rilevate qualora manchi una ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

In conseguenza della operazione di fusione con la società Lu.Ve S.p.a., sono state rilevate le imposte anticipate al 30 giugno 2015.

Più in particolare le imposte anticipate riconducibili all'esercizio precedente sono state rilevate tra i proventi straordinari mentre le imposte anticipate dell'esercizio sono state rilevate nella 22) di conto economico.

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

I movimenti delle immobilizzazioni sono evidenziati nelle tabelle nel seguito riportate:

Immobilizzazioni Immateriali

| <i>Descrizione</i> | <i>Saldo al 30.06.2014</i> | <i>Incrementi/ Decrementi dell'esercizio</i> | <i>Ammortamenti al 30.06.2015</i> | <i>Saldo al 30.06.2015</i> |
|---|--------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 10.315 | | (10.315) | - |
| Altre immobilizzazioni | | | | |
| - Costi Business Combination Lu-Ve | - | 379.445 | - | 379.445 |
| - Oneri di collocamento nel mercato AIM | 557.625 | | (557.625) | - |
| - Costi per realizzazione del sito web | 1.550 | | (1.550) | - |
| TOTALI | 569.490 | 379.445 | (569.490) | 379.445 |

Costi d'impianto e d'ampliamento, di ricerca, sviluppo e pubblicità

I costi di impianto e ampliamento risultano completamente ammortizzati e sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. Essi sono stati ammortizzati per un periodo di due anni.

Altre immobilizzazioni

Le altre immobilizzazioni ammontano ad Euro 379.445 e sono costituite dagli oneri relativi alla fusione con Lu-Ve S.p.A. Tali costi saranno assoggettati al processo di ammortamento a partire dall'esercizio in corso al 6 luglio 2015 data di effetto della fusione.

I costi relativi al collocamento della società sul mercato AIM ed alla realizzazione del sito *web* risultano invece completamente ammortizzati.

Immobilizzazioni Materiali

| <i>Descrizione</i> | <i>Saldo al 30.06.2014</i> | <i>Incrementi/ Decrementi dell'esercizio</i> | <i>Ammortamenti al 30.06.2015</i> | <i>Saldo al 30.06.2015</i> |
|---------------------------------|--------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Macchine d'ufficio elettroniche | - | 1.080 | (1.080) | - |
| TOTALI | - | 1.080 | (1.080) | - |

Riduzione di valore applicate alle immobilizzazioni

Non è stata operata alcuna riduzione di valore alle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

Crediti

I crediti al 30 giugno 2015 ammontano complessivamente ad Euro 1.831.068. Rispetto all'esercizio precedente registrano un incremento di Euro 1.437.159 dovuto principalmente alla rilevazione delle imposte anticipate e all'iscrizione del credito IRES per ritenute d'acconto subite sugli interessi attivi bancari.

| | <i>Saldo al 30.06.2014</i> | <i>Variazioni</i> | <i>Saldo al 30.06.2015</i> |
|---|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Crediti tributari | | | |
| - Credito Iva | 159.936 | 57.651 | 217.587 |
| - Ritenute subite su interessi attivi bancari | 232.823 | (23.476) | 209.347 |
| - Credito IRES | - | 227.869 | 227.869 |
| - Credito IRPEF da 770 | - | 124 | 124 |
| - INAIL | - | 96 | 96 |
| - Attività per imposte anticipate | - | 1.130.994 | 1.130.994 |
| - Crediti verso altri | 1.150 | 43.901 | 45.051 |
| TOTALE | 393.909 | 1.437.159 | 1.831.068 |

I crediti verso altri rappresentano un deposito cauzionale di Euro 1.000 e, per la restante parti, anticipi a fornitori. Ad eccezione del deposito cauzionale, tutti i crediti hanno durata inferiore a 12 mesi.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide presentano un saldo di Euro 50.375.485 ridotto, rispetto all'esercizio precedente, di Euro 364.197. Esse consistono nelle giacenze nelle casse sociali e sui depositi bancari al 30 giugno 2015, come nel seguito specificato:

| | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|
| Cassa | Euro | 149 |
| Conti correnti vincolati | Euro | 50.050.000 |
| Competenze maturate su c/c vincolati | Euro | 63.582 |
| Conto corrente ordinario | Euro | 261.754 |
| Totale | Euro | 50.375.485 |

I fondi vincolati sono depositati presso Banca Intesa Sanpaolo e Credem con rendimenti compresi tra 1.85% e 2.55%.

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto ha subito la seguente movimentazione:

| | <i>Valore al 30.06.2014</i> | <i>Variazione</i> | <i>Valore al 30.06.2015</i> |
|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Capitale | 650.500 | - | 650.500 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 50.899.500 | - | 50.899.500 |
| Utile/(perdita) portata a nuovo | (177.905) | - | (177.905) |
| Utile/(perdita) dell'esercizio | - | 683.720 | 683.720 |
| Totale | 51.372.095 | 683.720 | 52.055.815 |

Il capitale sociale sottoscritto e versato al 30 giugno 2015 ammonta ad Euro 650.500 ed è composto da:

- n. 5.005.000 azioni ordinarie, sottoscritte per un valore nominale di Euro 500.500 e sovrapprezzo pari a Euro 49.549.500
- n. 150.000 azioni speciali, sottoscritte per un valore nominale pari ad Euro 150.000 ed un sovrapprezzo pari ad Euro 1.350.000

Le azioni sono interamente sottoscritte e liberate.

Il capitale sociale deliberato al 30 giugno 2015 ammonta ad Euro 872.272 e risulta superiore al Capitale Sociale sottoscritto per Euro 221.772 importo al servizio della conversione dei *warrant* denominati "*Warrant Industrial Stars of Italy S.p.A.*" abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie sottoscritte nel corso dell'operazione di collocamento e di ammissione alla quotazioni sull'AIM Italia.

Si riporta nel seguito l'origine, la possibilità di utilizzazione e distribuzione, delle voci che compongono il patrimonio netto:

| | <i>Importo</i> | <i>Possibilità utilizzazione</i> | <i>Quota disponibile</i> |
|---|-------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| Capitale | 650.500 | | |
| Riserva di Capitale | | | |
| - Riserva da sovrapprezzo | 50.899.500 | A - B - C | 50.899.500 |
| TOTALI | 51.550.000 | | 50.899.500 |
| Quota non distribuibile per copertura perdite | | | (177.905) |
| Quota non distribuibile per costi di impianto e ampliamento | | | 0 |
| TOTALE non distribuibile | | | (177.905) |

Possibilità di utilizzazione:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

In caso di scioglimento della Società le modalità di distribuzione ai soci della riserva da sovrapprezzo sono regolamentate dall'articolo 29 dello Statuto Sociale.

Debiti

I debiti al 30 giugno 2015 ammontano ad Euro 530.183. Rispetto all'esercizio precedente si sono incrementati di Euro 199.197. Essi risultano così composti:

| | Saldo al 30.06.2014 | Variazione | Saldo al 30.06.2015 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| Debiti verso fornitori | 312.991 | 201.102 | 514.093 |
| Debiti tributari | 2.043 | 11.413 | 13.456 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 606 | 162 | 768 |
| Altri debiti | 15.346 | (13.480) | 1.866 |
| TOTALI | 330.986 | 199.197 | 530.183 |

I debiti sopraelencati hanno tutti scadenza entro i 12 mesi.

I debiti verso fornitori includono debiti per fatture da ricevere per Euro 414.733.

La voce debiti tributari, pari a Euro 13.456, risulta prevalentemente composta dal debito verso l'erario per ritenute su redditi di lavoro dipendente ed autonomo.

La voce debiti verso istituti di previdenza, pari ad Euro 1.865, risulta costituita dai debiti verso l'INPS.

Gli altri debiti pari ad Euro 1.866 si riferiscono principalmente ai debiti per spese da rimborsare agli amministratori.

IMPOSTE SUL REDDITO

Imposte correnti

Per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2015 non sono dovute imposte. Si riporta nel seguito il prospetto di sintesi del calcolo fiscale:

| Importi in Euro | IRES | IRAP |
|-------------------------------|------------------|--------------------|
| Risultato prima delle imposte | (5.858) | (5.858) |
| Differenze permanenti | (423.578) | (1.170.443) |
| Differenze temporanee | (16.120) | -- |
| Base imponibile | (445.556) | (1.176.301) |

Imposte differite ed anticipate

Non sono presenti elementi di reddito che prevedano la rilevazione di imposte differite.

Le imposte anticipate IRES sono relative alle differenze temporanee, alla perdita fiscale dell'esercizio e dell'esercizio precedente ed al beneficio fiscale denominato "Aiuto per la Crescita Economica" ACE, collegato alla capitalizzazione della società, come meglio specificato nella sottostante tabella:

| Importi in Euro | Saldo iniziale | Incrementi | Diminuzioni | Saldo finale |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Compensi amministratori non corrisposti | 16.120 | - | (16.120) | - |
| Deduzione ACE | 1.449.778 | 2.062.000 | - | 3.516.015 |
| Perdita fiscale dell'esercizio | 151.135 | 445.556 | - | 596.692 |
| Totale base di calcolo | 1.621.270 | 2.507.556 | (16.120) | 4.112.707 |
| Imposte anticipate - IRES | 445.849 | 689.578 | (4.433) | 1.130.994 |

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE

Al 30 giugno 2015 nessuna partecipazione in altra società è detenuta in forma diretta, indiretta o per interposta persona da Industrial Stars of Italy S.p.A.

CREDITI E DEBITI DI DURATA SUPERIORE AI 5 ANNI E DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI, RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DEI DEBITI E DEI CREDITI

Non risultano iscritti in bilancio crediti e debiti di durata superiore a 5 anni né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Tutti i crediti e i debiti operativi derivano dall'esercizio dell'attività sociale svolta in Italia.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE NEI CAMBI VERIFICATE SI SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Non si sono verificate significative variazioni nei cambi successivamente alla chiusura dell'esercizio.

CREDITI E DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CHE PREVEDONO L'OBBLIGO PER L'ACQUIRENTE DI RETROCESSIONE A TERMINE

Non risultano iscritti in bilancio crediti o debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI

Al 30 giugno 2015 non risultano imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

CONTI D'ORDINE E ALTRI IMPEGNI

Non risultano iscritti conti d'ordine e altri impegni al 30 giugno 2015.

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI

Al 30 giugno 2015 non risulta conseguito alcun provento di cui all'art. 2425, n. 15) C.C. non detenendo la Società alcuna partecipazione.

SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E DEGLI ALTRI ONERI FINANZIARI

La voce Proventi finanziari del conto economico presenta un saldo di Euro 810.699, e risulta composta da interessi attivi maturati sui conti correnti della Società.

COMPOSIZIONE DELLA VOCE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI DEL CONTO ECONOMICO

La Società non ha conseguito proventi e oneri straordinari nell'esercizio concluso il 30 giugno 2015.

COMPENSI SPETTANTI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

Il compenso annuale deliberato a favore dell'organo amministrativo è pari ad Euro 83.440.

Il compenso annuale spettante al Collegio Sindacale ammonta ad Euro 22.880.

Il compenso annuale spettante alla società di Revisione ammonta ad Euro 4.400.

AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI E TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETÀ

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

NUMERO E CARATTERISTICHE DEGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ, CON INDICAZIONE DEI DIRITTI PATRIMONIALI E PARTECIPATIVI CHE CONFERISCONO E DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DELLE OPERAZIONI RELATIVE

La Società è stata costituita il 30 aprile 2013 e ammessa sul sistema di negoziazione AIM Italia, gestito da Borsa Italiana S.p.A., il 22 luglio 2013 mediante collocamento di n. 5.005.000 azioni ordinarie senza indicazione di valore nominale per un prezzo di sottoscrizione complessivamente pari ad Euro 50.050.000. Nell'ambito del medesimo collocamento sono stati emessi n. 2.502.500 warrant (denominati "*Warrant Industrial Stars of Italy S.p.A.*") abbinati gratuitamente in rapporto 1:2 alle azioni ordinarie.

Le modalità di trasferimento, i diritti patrimoniali e partecipativi di tali strumenti finanziari e delle azioni speciali seguono quanto previsto dallo Statuto Sociale, dal Regolamento Warrant e, ove non espressamente indicato, dalle relative disposizioni di legge.

FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETÀ, RIPARTITI PER SCADENZE E CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLI CON CLAUSOLA DI POSTERGAZIONE RISPETTO AGLI ALTRI CREDITORI.

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

STRUMENTI FINANZIARI

La Società non ha fatto ricorso all'uso di strumenti finanziari derivati nel corso dell'esercizio.

VALORE E TIPOLOGIA DEI BENI E DEI RAPPORTI GIURIDICI COMPRESI IN CIASCUN PATRIMONIO DESTINATO AD UNO SPECIFICO AFFARE, IVI INCLUSI QUELLI APPORTATI DA TERZI, CRITERI ADOTTATI PER LA IMPUTAZIONE DEGLI ELEMENTI COMUNI DI COSTO E DI RICAVO, E IL CORRISPONDENTE REGIME DELLE RESPONSABILITÀ. FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE.

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

PROVENTI DI CUI AL TERZO COMMA E BENI DI CUI AL QUARTO COMMA DELL'ART. 2447 DECIES

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE (ART. 2427 – 22BIS DEL CODICE CIVILE)

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

NATURA ED OBIETTIVO ECONOMICO DI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE (ART. 2427 – 22TER DEL CODICE CIVILE)

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

RISULTATO DELL'ESERCIZIO 1° LUGLIO 2014 – 30 GIUGNO 2015

L'utile dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2015 è pari ad Euro 683.720.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "G. M. M. M.", is written over a faint, light-colored watermark of the same signature.

| Rendiconto finanziario | 30 giugno 2015 | 30 giugno 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio | 683.720 | (177.905) |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | - | - |
| Accantonamento a TFR | - | - |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 570.570 | 569.490 |
| <i>Totale delle rettifiche elementi non monetari</i> | <i>570.570</i> | <i>569.490</i> |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 1.254.290 | 391.585 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | - | - |
| Decremento/(incremento) dei crediti a breve termine | (1.437.159) | (393.909) |
| Incremento/(decremento) dei debiti a breve termine | 199.197 | 330.986 |
| Decremento/(incremento) risconti attivi | - | - |
| Incremento/(decremento) risconti passivi | - | - |
| <i>Totale variazioni circolante netto</i> | <i>(1.237.962)</i> | <i>62.923</i> |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 16.328 | 328.662 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Utilizzo TFR | - | - |
| Utilizzo fondi | - | - |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 16.328 | 328.662 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| Investimenti | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| Investimenti | (380.525) | (1.138.980) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| Investimenti | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (380.525) | (1.138.980) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Versamento soci capitale sociale e riserva sovrapprezzo | - | 51.550.000 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | - | 51.550.000 |
| Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C) | 364.197 | 50.739.682 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 50.739.682 | - |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 50.375.485 | 50.739.682 |