

# SIAMOSOCI SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA TIMAVO 34 MILANO MI
Codice Fiscale	07464370969
Numero Rea	MI 1960443
P.I.	07464370969
Capitale Sociale Euro	68414.98 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	702209
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

## Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	284.746	257.659
II - Immobilizzazioni materiali	9.298	6.701
III - Immobilizzazioni finanziarie	10.500	10.500
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>304.544</b>	<b>274.860</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	112.623	80.295
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.500	5.500
<b>Totale crediti</b>	<b>118.123</b>	<b>85.795</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>	<b>506.850</b>	<b>472.911</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>624.973</b>	<b>558.706</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>65.694</b>	<b>832</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>995.211</b>	<b>834.398</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>68.415</b>	<b>67.030</b>
<b>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	<b>2.008.134</b>	<b>1.859.519</b>
<b>VI - Altre riserve</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>(1.301.407)</b>	<b>(1.069.411)</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(341.803)</b>	<b>(231.996)</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>433.339</b>	<b>625.143</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>30.400</b>	<b>10.000</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>36.779</b>	<b>26.906</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	308.341	172.333
esigibili oltre l'esercizio successivo	177.892	-
<b>Totale debiti</b>	<b>486.233</b>	<b>172.333</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>8.460</b>	<b>16</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>995.211</b>	<b>834.398</b>

## Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	617.168	342.822
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	72.144	78.088
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
altri	941	2.528
Totale altri ricavi e proventi	941	2.528
Totale valore della produzione	690.253	423.438
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.754	527
7) per servizi	521.514	452.458
8) per godimento di beni di terzi	89.116	32.042
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	308.998	221.913
b) oneri sociali	84.184	43.088
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	21.056	24.542
c) trattamento di fine rapporto	21.056	16.192
e) altri costi	-	8.350
Totale costi per il personale	414.238	289.543
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	115.977	103.174
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	113.457	99.999
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.520	3.175
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	397
Totale ammortamenti e svalutazioni	115.977	103.571
12) accantonamenti per rischi	20.400	-
14) oneri diversi di gestione	15.822	10.611
Totale costi della produzione	1.180.821	888.752
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(490.568)	(465.314)
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>15) proventi da partecipazioni</b>		
altri	149.140	233.336
Totale proventi da partecipazioni	149.140	233.336
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
altri	2	-
Totale proventi diversi dai precedenti	2	-
Totale altri proventi finanziari	2	-
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	375	18
Totale interessi e altri oneri finanziari	375	18
17-bis) utili e perdite su cambi	(2)	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	148.765	233.318
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(341.803)	(231.996)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(341.803)	(231.996)

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

Il bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del codice civile.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Nel presente documento verranno inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 c.c., in quanto, come consentito dall'art. 2435-bis del codice civile, non è stata redatta la relazione sulla gestione.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 evidenzia una perdita di esercizio di euro 341.803, dopo aver rilevato ammortamenti per Euro 115.977 ed accantonamenti rischi per Euro 20.400.

Nel corso dell'esercizio di riferimento, la società ha ricevuto nuove risorse finanziarie, in attuazione dell'aumento di capitale deliberato nei precedenti esercizi e con termine di sottoscrizione entro il 31/12/2018, con un apporto complessivo nell'anno 2018 di Euro 150.000, di cui Euro 1.385 a titolo di valore nominale, ed Euro 148.615 a titolo di Riserva Sovrapprezzo. Ciò garantisce in particolare la disponibilità di risorse finanziarie necessarie ad assicurare la continuità aziendale per l'anno 2019, anche considerati i valori espressi dal budget della società.

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del bilancio**

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo. La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni. Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

## **Principi di redazione**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo. Si evidenzia che i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente, e in particolare la voce di Conto Economico C) 16) d) "Proventi diversi dai precedenti" è stata riclassificata nella voce C) 15) "Proventi da partecipazioni" al fine di garantire comparabilità dei valori. .

#### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico, e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

## **Criteri di valutazione applicati**

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio sociale secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente ai rispettivi fondi. 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.

In particolare sono stati adottati i seguenti criteri:

#### ***Costi di impianto e di ampliamento***

I costi di impianto e di ampliamento si riferiscono alle spese sostenute in occasione della costituzione della società e per i successivi aumenti di capitale.

L'ammortamento è effettuato in 5 anni in quote costanti.

#### ***Costi di sviluppo***

La voce accoglie i costi di sviluppo sostenuti per la realizzazione dei processi che hanno poi trovato concreta applicazione nella fornitura di servizi a terzi, inerenti l'attività tipica della società, e che quindi hanno concorso alla formazione dei ricavi di esercizio. Il costo è stato ammortizzato nell'orizzonte temporale di 5 anni.

#### ***Diritti di brevetto industriale e opere dell'ingegno***

Tale voce accoglie i costi sostenuti sia internamente che mediante ricorso a soggetti esterni alla società, per lo sviluppo del software relativo al sito ed alle funzioni di back-end. I costi sostenuti internamente sono interamente costituiti dai costi diretti del personale dipendente impiegato nelle attività di sviluppo che hanno poi trovato accoglimento nel software realizzato. I costi sostenuti presso economie esterne sono rilevati al costo diretto sostenuto.

Per il software di proprietà si è proceduto all'ammortamento in misura pari ad 1/5 del costo, mentre il software in licenza risulta interamente ammortizzato alla data del presente bilancio.

#### ***Immobilizzazioni in corso e acconti***

La voce accoglie i costi sostenuti nell'esercizio ed eventualmente nei precedenti per lo sviluppo di Immobilizzazioni Immateriali che non hanno ancora completato il ciclo stesso. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate inizialmente alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito. Il trasferimento dei rischi e dei benefici avviene di solito quando viene trasferito il titolo di proprietà. Se, in virtù di specifiche clausole contrattuali, non vi sia coincidenza tra la data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici e la data in cui viene trasferito il titolo di proprietà, prevale la data in cui è avvenuto il trasferimento dei rischi e dei benefici. Nell'effettuare tale analisi occorre analizzare tutte le clausole contrattuali. In generale, sono capitalizzabili solo i costi sostenuti per l'acquisto, anche derivanti dall'esercizio di opzioni di riscatto di beni in leasing, o la costruzione di nuovi cespiti (costi originari) e per ampliare, ammodernare, migliorare o sostituire cespiti già esistenti, purché tali costi producano un incremento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di sicurezza dei cespiti per i quali sono sostenuti, ovvero ne prolunghino la vita utile. I costi sono capitalizzabili nel limite del valore recuperabile del bene. 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. Le aliquote di ammortamento applicate, riportate in calce al dettaglio della composizione delle immobilizzazioni, sono quelle previste dalla normativa fiscale per i gruppi e le specie relative all'attività svolta, aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei beni, anche se una parte non marginale delle immobilizzazioni continua ad essere utilizzata anche dopo completato l'ammortamento. Non si è ritenuto prudente applicare aliquote inferiori a quelle derivanti dalla rilevazione media del settore, per i seguenti motivi:

- negli ultimi anni di vita del bene, l'impiego nella produzione è di regola ridotto;
- il prolungamento della vita utile dei beni è dovuta anche alle manutenzioni necessarie;
- sarebbe comunque difficile fare un'attendibile previsione della durata dell'ulteriore impiego del bene in considerazione della trasformazione in atto della società.

Per i beni entrati in funzione nell'esercizio le aliquote di ammortamento sono ridotte al 50%. I beni di costo unitario inferiore ad Euro 516,46, soggetti a rapida usura o al rischio di perdita, sono stati interamente spesi nell'esercizio con imputazione diretta a conto economico nella voce ammortamenti senza interessare lo stato patrimoniale.

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.

Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

- Macchine di Ufficio Elettroniche 20%
- Macchine di Ufficio Elettroniche - Impianti di telecomunicazione: 30%.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni**

Le immobilizzazioni finanziarie sono interamente costituite da partecipazioni in imprese controllate, valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato in misura corrispondente al prezzo di sottoscrizione del capitale delle società partecipate. Il costo, come sopra determinato, viene ridotto in caso di accertate perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione. Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare totale di euro 397.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

### **Ratei e risconti attivi**

I risconti attivi derivano da costi di competenza dei prossimi esercizi con manifestazione numeraria nell'esercizio in corso e i ratei attivi da ricavi di competenza con manifestazione numeraria negli esercizi futuri. La competenza dei ratei e risconti è determinata sulla base della competenza temporale..

### **Patrimonio netto**

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### **Debiti**

I debiti sono stati espresi in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

**Ratei e risconti passivi**

I ratei passivi derivano da costi di competenza dell'esercizio con manifestazione numeraria nei futuri esercizi, mentre i risconti passivi originano da ricavi con manifestazione numeraria nell'esercizio, ma di competenza degli esercizi futuri. La competenza è stata in via prevalente determinata sulla base dell'attinenza dei costi ai relativi ricavi (competenza economica) e ove non determinabile in via diretta sulla base della competenza temporale.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### **Immobilizzazioni**

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;

la consistenza finale dell'immobilizzazione.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	654.769	14.357	10.500	679.626
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	397.110	7.656		404.766
<b>Valore di bilancio</b>	257.659	6.701	10.500	274.860
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	140.544	9.055	-	149.599
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	3.938	-	3.938
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	113.457	2.520		115.977
<b>Totale variazioni</b>	27.087	2.597	-	29.684
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	795.313	18.241	10.500	824.054
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	510.567	8.944		519.511
<b>Valore di bilancio</b>	284.746	9.298	10.500	304.544

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 113.457, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 284.746.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	64.132	132.136	432.961	25.540	654.769
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	60.657	56.325	280.128	-	397.110
<b>Valore di bilancio</b>	3.475	75.811	152.833	25.540	257.659

<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	33.733	77.353	29.457	140.544
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	25.540	(25.540)	-
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	869	33.174	79.414	-	113.457
<b>Totale variazioni</b>	(869)	559	23.479	3.917	27.087
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	64.132	165.870	535.854	29.457	795.313
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	61.526	89.499	359.542	-	510.567
<b>Valore di bilancio</b>	2.606	76.371	176.312	29.457	284.746

Gli incrementi dei Costi di Sviluppo rilevati nell'esercizio per Euro 33.733 sono relativi ai costi sostenuti inerenti l'acquisizione di nuove competenze e per lo sviluppo dei processi necessari per l'implementazione di nuovi servizi da parte della società.

L'incremento di Euro 77.353 rilevato nella voce Diritti Di Brevetto Industriale e Diritti di Utilizzazione di Opere dell'Ingegno è relativo allo sviluppo di nuove funzionalità inerenti la piattaforma software della società 'MamaCrowd' i cui costi, prevalentemente interni, sono stati capitalizzati quali incrementali del costo originario ed unitariamente ammortizzati. L'incremento di tale voce per Euro 25.540 si riferisce invece alla riclassificazione dei costi per la realizzazione dell'App Mobile che interagisce con la piattaforma, iscritti nelle Immobilizzazioni in Corso nell'esercizio precedente, il cui sviluppo è stato completato nel presente esercizio.

Le Immobilizzazioni Immateriali in Corso comprendono infine i costi relativi allo sviluppo di una nuova infrastruttura tecnologica e non ancora completata al 31.12.2018.

Tra i costi sostenuti nell'anno e capitalizzati sono inclusi costi per risorse interne alla società, impiegate nei relativi progetti per complessivi Euro 72.144, indicati nella voce A4) "Incrementi di Immobilizzazioni per Lavori Interni" del Conto Economico.

Gli ammortamenti sono stati effettuati come indicato nei criteri di valutazione.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 18.241; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 8.944.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	14.357	14.357
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	7.656	7.656
<b>Valore di bilancio</b>	6.701	6.701
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	9.055	9.055
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	3.938	3.938
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.520	2.520
<b>Totale variazioni</b>	2.597	2.597
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	18.241	18.241
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	8.944	8.944

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di bilancio	9.297	9.298

Si evidenzia che la voce Altre immobilizzazioni materiali è composta da Macchine Elettroniche d'ufficio e da Impianti di telecomunicazione, ammortizzati come indicato nei criteri di valutazione.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	10.500	10.500
Valore di bilancio	10.500	10.500
Valore di fine esercizio		
Costo	10.500	10.500
Valore di bilancio	10.500	10.500

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Club Digitale Srl	Milano	08726620969	4.987.500	(323.332)	3.750.735	8.000	0,16%	8.000
American Startup Club Spa	Milano	09402900964	61.000	(21.687)	1.032.631	50.000	81,97%	2.000
Club Acceleratori Spa	Milano	09167930966	73.627	(23.381)	2.290.658	50.000	67,91%	500
<b>Totale</b>								10.500

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	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	55.737	32.083	87.820	87.820	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	21.569	(3.325)	18.244	18.244	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	8.489	3.571	12.060	6.560	5.500
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	85.795	32.329	118.123	112.624	5.500

I crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione crediti pari ad Euro 397.

I crediti tributari sono interamente costituiti dal credito Iva.

I crediti verso altri sono invece principalmente costituiti da depositi cauzionali presso terzi e da crediti v/fornitori.

## Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	472.794	33.764	506.558
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	117	175	292
<b>Totale disponibilità liquide</b>	472.911	33.939	506.850

## **Ratei e risconti attivi**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	-	61.328	61.328
<b>Risconti attivi</b>	832	3.534	4.366
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	832	64.862	65.694

I risconti attivi sono per la maggior parte costituiti da somme anticipatamente corrisposte per prestazioni di servizi continuativi di terzi con competenza temporale ed economica ripartita tra l'esercizio chiuso al 31.12.2018 e quello successivo, mentre i ratei attivi si riferiscono a prestazioni di servizi erogate dalla società nel corso del 2018 ma con manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

## **Oneri finanziari capitalizzati**

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

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	67.030	-	1.385		68.415
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.859.519	-	148.615		2.008.134
Altre riserve					
Totale altre riserve	1	-	-		-
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.069.411)	(231.996)	-		(1.301.407)
Utile (perdita) dell'esercizio	(231.996)	231.996	-	(341.803)	(341.803)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>625.143</b>	<b>-</b>	<b>150.000</b>	<b>(341.803)</b>	<b>433.339</b>

I movimenti nelle voci del patrimonio netto, oltre che dalle perdite di esercizio realizzate e dalla destinazione del risultato dell'esercizio precedente, sono relativi all'aumento di capitale eseguito nel 2018 per nominali Euro 1.385, con versamento di sovrapprezzo per Euro 148.615, imputato nell'apposita Riserva da Sovrapprezzo, di cui si è detto in apertura alla presente Nota integrativa.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuitività, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	68.415	Capitale		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.008.134	Capitale	A;B;C	2.008.134
Utili portati a nuovo	(1.301.407)			-
<b>Totale</b>	<b>775.142</b>			<b>2.008.134</b>
<b>Quota non distribuibile</b>				<b>1.735.869</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>272.265</b>

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

L'importo non distribuibile è così determinato:

Residuo da ammortizzare dei costi capitalizzati: Euro 78.976

Importo da accantonare a Riserva Legale: Euro 13.683

Perdite esercizi precedenti: Euro 1.301.407

Perdita esercizio corrente: 341.803.

### Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	10.000	10.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Accantonamento nell'esercizio	20.400	20.400
<b>Totale variazioni</b>	20.400	20.400
Valore di fine esercizio	30.400	30.400

### Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Fondi per rischi e oneri</i>		
	F.do Rischi per Contenzioso Giudiziario	30.400
<b>Totale</b>		<b>30.400</b>

La voce accoglie l'accantonamento di Euro 30.400, di cui Euro 20.400 stanziati nel corso del presente esercizio, a fronte di possibili spese legali per un contenzioso giudiziario. Tale accantonamento rappresenta la migliore stima dei costi che la società dovrà presumibilmente sostenere.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	26.906
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	20.674
Utilizzo nell'esercizio	10.801
<b>Totale variazioni</b>	9.873
Valore di fine esercizio	36.779

Il decremento del Fond si riferisce al TFR liquidato in occasione della cessazione di due rapporti di lavoro nel corso dell'esercizio.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	-	250.000	250.000	72.108	177.892
Debiti verso fornitori	73.617	53.158	126.775	126.775	-
Debiti tributari	17.928	(3.344)	14.584	14.584	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.555	9.445	33.000	33.000	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Altri debiti</b>	57.233	4.640	61.873	61.873	-
<b>Totale debiti</b>	172.333	313.899	486.233	308.340	177.892

### **Debiti verso fornitori**

Rappresentano debiti di funzionamento adempiuti alle rispettive scadenze; i creditori sono sostanzialmente operanti in Italia, si omette pertanto la suddivisione per aree geografiche.

### **Debiti verso banche**

Sono costituiti principalmente dal debito per il finanziamento bancario ricevuto con scadenza 31.05.2021, di cui Euro 72.108 esigibili entro l'esercizio successivo, ed Euro 177.892 oltre l'esercizio successivo.

### **Debiti tributari, verso istituti di previdenza e altri debiti**

Nelle voci in questione trovano allocazione i debiti di carattere tributario e previdenziale che sorgono in osservanza degli adempimenti importati dalla legge, per i quali, al 31.12.2018, non erano ancora scaduti i termini di versamento. Gli stessi sono stati regolarmente adempiuti alle rispettivamente scadenze ove intervenute prima della redazione del presente documento.

### **Altri debiti**

*La voce altri debiti è prevalentemente costituita da debiti verso dipendenti per ratei di retribuzione maturati e dai compensi degli amministratori non ancora liquidati*

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427 c.1 n.6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti di durata superiore a cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### **Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non vi sono debiti che determinino obbligo di retrocessione a termine.

## **Ratei e risconti passivi**

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	16	2.844	2.860
<b>Risconti passivi</b>	-	5.600	5.600
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	16	8.444	8.460

La voce accoglie costi di competenza dell'esercizio con manifestazione numeraria nel prossimo esercizio, determinati in base alla competenza temporale.

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## Valore della produzione

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

I proventi finanziari rilevati nel presente esercizio si riferiscono alla plusvalenza realizzata a seguito dell'alienazione delle quote di partecipazione precedentemente iscritte nell'Attivo Circolante.

### Utili/perdite su cambi

Nel corso dell'esercizio le operazioni in valuta estera sono state convertite al tasso di cambio a pronti alla data di effettuazione dell'operazione. In particolare le poste non monetarie (immobilizzazioni materiali, immateriali, rimanenze, lavori in corso su ordinazione valutati con il criterio della commessa completata, partecipazioni immobilizzate e dell'attivo circolante ed altri titoli, anticipi, risconti attivi e passivi) sono iscritte nello Stato patrimoniale al tasso di cambio al momento del loro acquisto, e cioè al loro costo di iscrizione iniziale. Le eventuali poste monetarie (crediti e debiti dell'attivo circolante, crediti e debiti immobilizzati, lavori in corso su ordinazione valutati con il criterio della percentuale di completamento, disponibilità liquide, ratei attivi e passivi, titoli di debito, fondi per rischi ed oneri), già contabilizzate nel corso dell'esercizio ai cambi in vigore alla data di effettuazione dell'operazione, sono state iscritte al tasso di cambio a pronti di fine esercizio.

Si riportano di seguito le informazioni relative agli utili o perdite su cambi distinguendo la parte realizzata dalla parte derivante da valutazioni delle attività e passività in valuta iscritte in bilancio alla fine dell'esercizio.

Descrizione	Importo in bilancio	Parte valutativa	Parte realizzata
<i>utili e perdite su cambi</i>	2-		
Utile su cambi		-	1
Perdita su cambi		-	3
<b>Totale voce</b>		-	<b>2-</b>

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

Non sono dovute imposte nell'esercizio avendo la società realizzato una perdita anche ai fini fiscali. Prudenzialmente, essendo la società ancora nella fase di sviluppo dell'attività, si è ritenuto di non iscrivere a bilancio le imposte anticipate sulle perdite fiscalmente deducibili e sull'agevolazione ACE riportabile.

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### **Dati sull'occupazione**

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	7
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>8</b>

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori
<b>Compensi</b>	119.860

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Al Revisore Unico è riconosciuto un compenso annuo pari ad Euro 3.000,00 oltre agli oneri di legge

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

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

### **Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative**

Si da atto che le attività di ricerca e sviluppo, rilevanti ai fini delle disposizioni di cui ai D.L. 3 /2015 e D.L. 179/2012 inerente le PMI innovative, sono state sostenute con un costo totale pari ad Euro 140.544 (di cui Euro 72.144 con personale proprio e la restante parte mediante ricorso a fornitori esterni). Tali costi sono relativi per Euro 77.353 all'implementazione del Software, per Euro 33.733 a Spese di Sviluppo ed Euro 29.457 per costi relativi a progetti in corso di sviluppo.

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Si propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 341.803, che trova capienza nelle riserve di Patrimonio Netto..

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2018 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dario Giudici