

### Informazioni generali sull'impresa

#### Dati anagrafici

Denominazione: INNOVATIVE-RFK SPA  
Sede: VIA FRANCESCO SFORZA, 14 MILANO MI  
Capitale sociale: 6.698.300,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: MI  
Partita IVA: 10095350962  
Codice fiscale: 10095350962  
Numero REA: MI-2504797  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 701000  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: no  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no  
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:  
Appartenenza a un gruppo: no  
Denominazione della società capogruppo:  
Paese della capogruppo:  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

## Bilancio al 31/12/2018

### Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	12.300	8.225
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>12.300</i>	<i>8.225</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
b) imprese collegate	5.267.068	2.745.000

	31/12/2018	31/12/2017
d-bis) altre imprese	1.268.000	18.000
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>6.535.068</i>	<i>2.763.000</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>6.535.068</i>	<i>2.763.000</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>6.547.368</i>	<i>2.771.225</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	26.552	8.000
esigibili entro l'esercizio successivo	26.552	8.000
3) verso imprese collegate	100.000	50.000
esigibili entro l'esercizio successivo	100.000	50.000
5-bis) crediti tributari	16.847	1.221
esigibili entro l'esercizio successivo	16.847	1.221
<i>Totale crediti</i>	<i>143.399</i>	<i>59.221</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	200.325	29.387
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>200.325</i>	<i>29.387</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>343.724</i>	<i>88.608</i>
<i>Totale attivo</i>	<i>6.891.092</i>	<i>2.859.833</i>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>6.421.925</b>	<b>2.611.153</b>
I - Capitale	6.382.368	1.894.710
IV - Riserva legale	43	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	35.932	-
Varie altre riserve	-	715.591
<i>Totale altre riserve</i>	<i>35.932</i>	<i>715.591</i>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	809	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.773	852
Totale patrimonio netto	6.421.925	2.611.153
<b>D) Debiti</b>		
3) debiti verso soci per finanziamenti	336.917	166.700
esigibili entro l'esercizio successivo	336.917	166.700
4) debiti verso banche	66.508	-
esigibili entro l'esercizio successivo	14.713	-

	31/12/2018	31/12/2017
esigibili oltre l'esercizio successivo	51.795	-
7) debiti verso fornitori	20.635	7.149
esigibili entro l'esercizio successivo	20.635	7.149
10) debiti verso imprese collegate	38.192	62.500
esigibili entro l'esercizio successivo	38.192	62.500
12) debiti tributari	534	1.917
esigibili entro l'esercizio successivo	534	1.917
14) altri debiti	6.381	10.414
esigibili entro l'esercizio successivo	6.381	10.414
<b>Totale debiti</b>	<b>469.167</b>	<b>248.680</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>6.891.092</b>	<b>2.859.833</b>

## Conto Economico Ordinario

	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.861	8.000
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	307	-
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>307</i>	<i>-</i>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>17.168</b>	<b>8.000</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
7) per servizi	117.628	4.096
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.589	2.056
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>3.589</i>	<i>2.056</i>
14) oneri diversi di gestione	5.239	722
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>126.456</b>	<b>6.874</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(109.288)</b>	<b>1.126</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni	-	-
da imprese collegate	114.030	-
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>114.030</i>	<i>-</i>

	31/12/2018	31/12/2017
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	2.324	-
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	2.324	-
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	2.324	-
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	4.293	-
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	4.293	-
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	112.061	-
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>2.773</b>	<b>1.126</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	-	274
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	-	274
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.773</b>	<b>852</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2018	Importo al 31/12/2017
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.773	852
Imposte sul reddito		274
Interessi passivi/(attivi)	1.969	
(Dividendi)	(114.030)	
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(109.288)</i>	<i>1.126</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.682	2.056
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>6.682</i>	<i>2.056</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(102.606)</i>	<i>3.182</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(18.552)	(8.000)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	13.486	7.149
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(95.350)	10.837
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(100.416)</i>	<i>9.986</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(203.022)</i>	<i>13.168</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.969)	
Dividendi incassati	114.030	
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>112.061</i>	
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(90.961)</b>	<b>13.168</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(14.268)	(10.281)
Disinvestimenti	3.511	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.772.068)	(225.000)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.782.825)</b>	<b>(235.281)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		

	Importo al 31/12/2018	Importo al 31/12/2017
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	14.713	
Accensione finanziamenti	222.012	26.500
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	3.807.999	225.000
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>4.044.724</b>	<b>251.500</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>170.938</b>	<b>29.387</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	29.387	
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	29.387	
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	200.325	29.387
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	200.325	29.387
Differenza di quadratura		

## Nota integrativa, parte iniziale

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

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come 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, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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.

### 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.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

## **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.

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

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

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

---

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

## **Cambiamenti di principi contabili**

---

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

---

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## **Criteri di valutazione applicati**

---

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

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.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

## **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
Costi di impianto e di ampliamento	5 esercizi

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

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

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

##### *Partecipazioni*

Le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate o con il metodo del costo o al valore derivante dall'atto di scissione parziale proporzionale del 2 novembre 2017 dalla società scissa Red-Fish Kapital spa come da apposita relazione di stima ex art. 2465 c.c..

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

I crediti iscritti nell'attivo circolante non sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., in quanto ne è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

E' stata quindi mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

##### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

##### **Patrimonio netto**

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

##### **Debiti**

I debiti non sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, in quanto è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

E' stata quindi mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

## Altre informazioni

### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa, attivo

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

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad euro 3.589, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad euro 12.300 al netto dei fondi ammortamento.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e ampliamento	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	10.281	10.281
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.056	2.056
Valore di bilancio	8.225	8.225
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni	7.664	7.664
Ammortamento dell'esercizio	3.589	3.589
<i>Totale variazioni</i>	<i>4.075</i>	<i>4.075</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	17.945	17.945
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.645	5.645
Valore di bilancio	12.300	12.300

*Costi di impianto e ampliamento*

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>costi di impianto e di ampliamento</i>					
	Costi di impianto e di ampliamento	17.945	-	17.945	-
	F.do amm.to costi di impianto e ampliam.	5.645-	-	5.645-	-
	<b>Totale</b>	<b>12.300</b>	<b>-</b>	<b>12.300</b>	

**Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie consistono in partecipazioni detenute in imprese collegate e in altre imprese.

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

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	2.745.000	18.000	2.763.000
Valore di bilancio	2.745.000	18.000	2.763.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	2.522.068	1.250.000	3.772.068
Totale variazioni	2.522.068	1.250.000	3.772.068
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	5.267.068	1.268.000	6.535.068
Valore di bilancio	5.267.068	1.268.000	6.535.068

L'incremento di valore delle partecipazioni detenute in imprese collegate è costituito da:

- sottoscrizione di aumento di capitale e sovrapprezzo quote nella società Inventis srl, con sede in Padova, corso Stati Uniti n. 1/3 per complessivi euro 2.312.068;
- sottoscrizione di aumento di capitale sociale e sovrapprezzo quote nella società Microcredito di Impresa spa con sede in Roma, via Ugo De Carolis n. 4 per euro 210.000.

**Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate**

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile. I valori riportati sono quelli relativi agli ultimi bilanci approvati disponibili, chiusi al 31.12.2017.

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
Keisdata srl	Legnano (MI)	01142620333	56.520	26.772	358.583	16.741	29,620	1.395.000
Easy4cloud srl	Milano (MI)	03656750613	253.696	120.775	455.497	62.511	24,640	1.125.000
Microcredito di Impresa spa	Roma (RM)	09719540966	765.000	1.458	766.458	198.670	25,970	435.000
Inventis srl	Padova (PD)	03957810280	10.000	394.306	1.802.450	2.980	29,800	2.312.068
<b>Totale</b>								<b>5.267.068</b>

**Valore delle immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	1.268.000

*Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese*

Descrizione	Valore contabile
Micropass srl	13.000
Websolute spa	1.250.000
Papem srl	5.000

Le partecipazioni detenute nelle imprese Papem srl e Micropass srl sono state iscritte ai valori risultanti dalle relazioni di stima ex art. 2465 c.c. predisposte dall'esperto in sede di scissione avvenuta in data 2.11.2017 dalla società scissa Red-Fish Kapital spa.

La partecipazione detenuta nell'impresa Websolute spa è stata iscritta al valore di costo.

**Attivo circolante**

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'art. 2426 c.c.

**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. Si precisa che, in base alle disposizioni dettate dall'art. 12, comma secondo, del D. Lgs. N. 139/2015, la Società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato.

### 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. Tutti i crediti sono in scadenza entro l'esercizio successivo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	8.000	18.552	26.552	26.552
Crediti verso imprese collegate	50.000	50.000	100.000	100.000
Crediti tributari	1.221	15.626	16.847	16.847
<b>Totale</b>	<b>59.221</b>	<b>84.178</b>	<b>143.399</b>	<b>143.399</b>

I crediti verso clienti sono costituiti a fronte di servizi prestati nei confronti delle partecipate Easy4cloud srl e Inventis srl.

I crediti verso collegate sono costituiti da:

-credito verso la partecipata Keisdata srl per euro 50.000 derivante dalla già citata operazione di scissione tramite la quale è stata costituita la Vostra società;

- credito verso la partecipata Easy4cloud srl per euro 50.000 per finanziamenti fruttiferi erogati.

I crediti tributari sono costituiti dal credito IVA.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante in quanto non significativa.

### Disponibilità liquide

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 9, del codice civile non si segnala la presenza di alcun fondo liquido vincolato.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	29.387	170.938	200.325
<b>Totale</b>	<b>29.387</b>	<b>170.938</b>	<b>200.325</b>

### Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi 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, 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

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

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espese 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'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.894.710	-	4.487.658	-	-	6.382.368
Riserva legale	-	-	43	-	-	43
Varie altre riserve	715.591	-	-	715.591	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-	35.932	-	-	35.932
Totale altre riserve	715.591	-	35.932	715.591	-	35.932
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	809	-	-	809
Utile (perdita) dell'esercizio	852	(852)	-	-	2.773	2.773
<b>Totale</b>	<b>2.611.153</b>	<b>(852)</b>	<b>4.524.442</b>	<b>715.591</b>	<b>2.773</b>	<b>6.421.925</b>
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

Le azioni sottoscritte durante l'esercizio riguardano l'aumento del capitale sociale deliberato dalle assemblee straordinarie tenutesi in data 24 aprile 2018, 21 giugno 2018 e 9 ottobre 2018.

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate. Il capitale sociale sottoscritto e versato è così composto:

- n. 3.485.300 azioni recanti il diritto di voto di valore nominale pari a euro 1,00 ciascuna;
- n. 2.897.068 azioni prive del diritto di voto di valore nominale pari a euro 1,00 ciascuna.

### 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 distribuibilità.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.382.368	Capitale		6.382.368
Riserva legale	43	Utili		43
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	35.932	Capitale		35.932
Varie altre riserve	-	Capitale		-
Totale altre riserve	35.932	Capitale		35.932

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Utili (perdite) portati a nuovo	809	Utili		809
<b>Totale</b>	<b>6.419.152</b>			<b>6.419.152</b>
Quota non distribuibile				12.300
Residua quota distribuibile				6.406.852
<b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutarî; E: altro</b>				

Si precisa che la quota non distribuibile sussiste a fronte della capitalizzazione delle spese di impianto e ampliamento.

## Debiti

I debiti sono stati esposti a bilancio a loro valore nominale avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c. Si specifica che la Società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato per l'attualizzazione dei debiti avvalendosi della facoltà concessa dal secondo comma dell'art. 12 del D. Lgs. N. 139/2015 in base al quale ne viene esclusa l'applicazione per le posizioni che non hanno esaurito gli effetti in relazione al bilancio in rassegna.

### 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.

I debiti in scadenza oltre l'esercizio successivo, complessivamente pari a euro 51.795 in relazione alla linea di finanziamento bancario di seguito descritta e da euro 37.870 in relazione a debiti verso collegate derivanti dal citato atto di scissione del 2 novembre 2017.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	166.700	170.217	336.917	336.917	-
Debiti verso banche	-	66.508	66.508	14.713	51.795
Debiti verso fornitori	7.149	13.486	20.635	20.635	-
Debiti verso imprese collegate	62.500	(24.308)	38.192	38.192	-
Debiti tributari	1.917	(1.383)	534	534	-
Altri debiti	10.414	(4.033)	6.381	6.381	-
<b>Totale</b>	<b>248.680</b>	<b>220.487</b>	<b>469.167</b>	<b>417.372</b>	<b>51.795</b>

### Debiti verso banche

Sono costituiti dal finanziamento a medio termine con scadenza 30.4.2023 contratto per euro 75.000.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non viene riportata la ripartizione per area geografica dei debiti in quanto non significativa.

### 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 sociali assistiti da garanzie reali.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Sono indicati di seguito i finanziamenti dei soci alla società, nessuno dei quali preveda la presenza di clausole di postergazione rispetto agli altri creditori:

- Dr. Paolo Pescetto per euro 140.200, in scadenza entro l'esercizio successivo;
- Sig. Francesco Rosetti per euro 25.000, in scadenza entro l'esercizio successivo;
- Salio International Group srl per euro 30.302, di cui euro 302 per interessi e euro 30.000 in linea capitale, in scadenza oltre l'esercizio successivo;
- Sig. Andrea Orsi per euro 10.101, di cui euro 101 per interessi e euro 10.000 in linea capitale, in scadenza oltre l'esercizio successivo;
- Forbank Gruppo Forrad srl per euro 131.314, di cui euro 1.314 per interessi e euro 130.000 in linea capitale, in scadenza entro l'esercizio successivo.

I finanziamenti effettuati dai soci, ed iscritti alla voce D.3) del passivo di stato patrimoniale, sono stati concessi al solo fine di evitare il più oneroso ricorso ad altre forme di finanziamento esterne alla compagine societaria. Pertanto, per gli stessi finanziamenti non trova applicazione la disciplina dei finanziamenti postergati di cui all'art. 2467 del codice civile.

## Nota integrativa, 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.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi sono derivanti da prestazioni di servizi effettuati nei confronti della partecipata Inventis srl. Non si ritiene dunque significativo illustrare la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

## 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.

Allo scopo di fornire una rappresentazione veritiera e corretta del bilancio si riporta un dettaglio delle componenti maggiormente significative della voce B7 costi per acquisti di servizi:

- consulenze fiscali euro 3.640;
- consulenze legali e notarili euro 3.419;
- consulenze finanziarie, societarie euro 69.900;
- compensi e rimborsi spese amministratori euro 26.741;
- compensi lavoro autonomo euro 3.750;
- compensi Collegio Sindacale euro 7.525.

## Proventi e oneri finanziari

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

### Composizione dei proventi da partecipazione

I dividendi sono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione da parte delle partecipate:

- Inventis srl per euro 89.400;
- Easy4cloud per euro 24.630.

I proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile, diversi dai dividendi sono costituiti da euro 2.322 derivanti da interessi attivi su finanziamenti erogati alle partecipate. .

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Gli interessi e altri oneri finanziari verso altri soggetti sono costituiti dai già descritti interessi passivi dovuti a fronte dei finanziamenti soci.

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	2.576	1.717	4.293

## 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**

La società non ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio in quanto non sussistenti sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

### **Imposte differite e anticipate**

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

La società nel presente esercizio non ha avuto personale alle proprie dipendenze.

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

Nel seguente prospetto sono esposte 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.

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
Compensi	19.500	7.525

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

---

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

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

---

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

### **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

---

#### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

#### **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

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

---

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

### **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.

### **Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata**

---

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

### **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile**

---

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

---

La Vostra società opera quale società di capitali che investe prevalentemente in start-up o PMI innovative ai sensi del secondo comma, lettera f del D.I. del 25 febbraio 2016.

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

---

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro 139 alla riserva legale;
- euro 2.634 a nuovo.

### **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario 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.

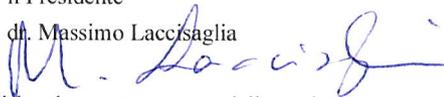
Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Milano, 26/03/2019

per il Consiglio di Amministrazione

il Presidente

dr. Massimo Laccisaglia



Il sottoscritto dr. Massimo Laccisaglia, in qualità di legale rappresentante della società, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta ai sensi dell'art. 47 del DPR n. 445/2000 la corrispondenza del presente documento rispetto a quello conservato agli atti della società.