

# MEDIA LAB S.p.a.

## Financial statements to 31-12-2018

Name and id code	
Company site	PIAZZA QUATTRO NOVEMBRE 4 - 20124 MILANO (MI)
Fiscal code	01228050116
Registration number	MI 000001979161
VAT number	01228050116
Share capital Euro	237.000 f.p.
Legal form	Societa' per azioni
Activity Code (ATECO)	582900
Company being wound up	no
Company with a single shareholder	no
Company subject to the management and coordination of others	no
Belonging to a group	no

## Balance sheet (mandatory scheme)

	31-12-2018	31-12-2017
Balance sheet (mandatory scheme)		
Assets		
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
2) Development costs	0	19.102
3) industrial patents and intellectual property rights	3.276	6.287
7) other	123.147	44.360
Total intangible fixed assets	126.423	69.749
II - Tangible fixed assets		
1) land and buildings	383.967	243.576
2) plant and machinery	1.188	2.178
4) other assets	15.348	18.124
Total tangible fixed assets	400.503	263.878
III - Financial fixed assets		
1) equity investments		
d-b) other companies	15.000	15.000
Total equity investments	15.000	15.000
Total financial fixed assets	15.000	15.000
Total fixed assets (B)	541.926	348.627
C) Current assets		
II - Receivables		
1) trade accounts		
due within the following year	198.817	204.167
Total trade accounts	198.817	204.167
5-b) tax receivables		
due within the following year	383	0
Total receivables due from tax authorities	383	0
5-d) other receivables		
due within the following year	7.133	540
Total receivables due from third parties	7.133	540
Total receivables	206.333	204.707
IV - Liquid funds		
1) bank and post office deposits	516.362	292.194
3) cash and equivalents on hand	6.816	5.256
Total liquid funds	523.178	297.450
Total current assets (C)	729.511	502.157
D) Accrued income and prepayments	29.176	23.333
Total assets	1.300.613	874.117
Liabilities and shareholders' equity		
A) Shareholders' equity		
I - Share capital		
IV - Legal reserve	5.149	5.021
VI - Other reserves, indicated separately		
Extraordinary reserve	16.454	14.023
Contributions for future capital increase	500.000	250.000
Miscellaneous other reserves	1	3
Total other reserves	516.455	264.026

IX - Net profit (loss) for the year	52.600	2.559
Total shareholders' equity	811.204	508.606
Total reserve for severance indemnities (TFR)	12.842	9.321
D) Payables		
4) due to banks		
due beyond the following year	113.832	15.146
Total payables due to banks	113.832	15.146
6) advances		
due within the following year	1.980	0
Total advances	1.980	0
7) trade accounts		
due within the following year	338.681	318.062
Total trade accounts	338.681	318.062
12) due to tax authorities		
due within the following year	(7.952)	(3.633)
Total payables due to tax authorities	(7.952)	(3.633)
13) due to social security and welfare institutions		
due within the following year	9.840	10.428
Total payables due to social security and welfare institutions	9.840	10.428
14) other payables		
due within the following year	20.186	16.187
Total other payables	20.186	16.187
Total payables (D)	476.567	356.190
Total liabilities and shareholders' equity	1.300.613	874.117

## Income statement (value and cost of production)

	31-12-2018	31-12-2017
Income statement (value and cost of production)		
A) Value of production		
1) Revenues from sales and services	922.533	683.983
5) Other income and revenues		
operating grants	45.381	0
other	77	73
Total Other income and revenues	45.458	73
Total value of production	967.991	684.056
B) Costs of production		
6) Raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	73.571	47.906
7) Services	420.236	268.738
8) Use of third party assets	43.599	39.874
9) personnel		
a) wages and salaries	191.990	170.475
b) related salaries	71.563	61.605
c) severance	13.127	11.781
Total payroll and related costs	276.680	243.861
10) depreciation, amortisation and write downs		
a) amortisation of intangible fixed assets	43.180	29.997
b) depreciation of tangible fixed assets	19.641	17.497
Total Amortisation, depreciation and write-downs	62.821	47.494
14) Other operating expenses	13.501	18.492
Total cost of production	890.408	666.365
Difference between value and cost of production (A - B)	77.583	17.691
C) Financial income and charges		
17) Interest and other financial expense		
other	1.879	1.464
Total interest and other financial expense	1.879	1.464
17-bis) Currency gains and losses	(1)	0
Total financial income and expense (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.880)	(1.464)
Pre-tax result (A - B + - C + - D)	75.703	16.227
20) Income tax for the year, current, deferred and prepaid		
Current taxes	23.103	13.668
Total taxes on the income for the year	23.103	13.668
21) Profit (loss) for the year	52.600	2.559

## Financial statement, indirect method

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Financial statement, indirect method</b>		
<b>A) Cash flows from current activities (indirect method)</b>		
Profit (loss) for the year	52.600	2.559
Income tax	23.103	13.668
Payable (receivable) interest	1.879	1.464
1) Profit (loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses from conveyances.	77.582	17.691
Adjustments to non monetary items that were not offset in the net working capital.		
Allocations to preserves	13.127	11.781
Fixed asset depreciation/amortisation	62.821	47.494
total adjustments for non-monetary items that were not offset in the net working capital	75.948	59.275
2) Cash flow before changing net working capital	153.530	76.966
Changes to the net working capital		
Decrease/(increase) in payables to customers	5.350	(33.364)
Increase/(decrease) in trade payables	20.619	4.692
Increase/(decrease) from prepayments and accrued income	(5.843)	1.363
Other decreases/(other increases) in net working capital	(5.904)	(21.114)
Total changes to net working capital	14.222	(48.423)
3) Cash flow after changes to net working capital	167.752	28.543
Other adjustments		
Interest received/(paid)	(1.879)	(1.464)
(Income tax paid)	(23.103)	(13.668)
Other collections/(payments)	(9.606)	(19.108)
Total other adjustments	(34.588)	(34.240)
Cash flow from current activities	133.164	(5.697)
<b>B) Cash flows from investments</b>		
Tangible fixed assets		
(Investments)	(156.266)	(6.361)
Intangible fixed assets		
(Investments)	(99.854)	(88.388)
Financial fixed assets		
(Investments)	-	(15.000)
Cash flows from investments (B)	(256.120)	(109.749)
<b>C) Cash flows from financing activities</b>		
Loan capital		
New loans	98.686	-
(Loan repayments)	-	(40.179)
Equity		
Capital increase payments	249.998	350.003
Cash flows from financing activities ( C)	348.684	309.824
Increase (decrease) in liquid assets (A ± B ± C)	225.728	194.378
Liquid assets at the start of the year		
Bank and post office deposits	292.194	98.975
Cash and valuables in hand	5.256	4.097
Total liquid assets at the start of the year	297.450	103.072
Liquid assets at the end of the year		
Bank and post office deposits	516.362	292.194

---

Cash and valuables in hand	6.816	5.256
Total liquid assets at the end of the year	523.178	297.450

# Supplementary Notes to the Financial statements to 31-12-2018

## Supplementary notes, initial part

Signori Soci,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE. La quadratura dei prospetti di bilancio è stata assicurata riepilogando i differenziali dello stato patrimoniale nella voce A.VII Altre riserve e quelli del conto economico, alternativamente, in A5) altri proventi e B14) oneri diversi;
- La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di Euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art. 16, comma 8, D.Lgs. n. 213/98 e dall'art. 2423, comma 5, del codice civile, come modificato dal D.Lgs 139/2015: tutti gli importi espressi in unità di Euro sono stati arrotondati, all'unità inferiore se inferiori a 0,5 Euro e all'unità superiore se pari o superiori a 0,5.

## PRINCIPI DI REDAZIONE

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 1, del codice civile il bilancio è stato redatto in forma ordinaria;
- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.
- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;
- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

La società non controlla altre imprese, neppure tramite fiduciarie ed interposti soggetti, e non appartiene ad alcun gruppo, né in qualità di controllata né in quella di collegata).

## ATTIVITA' SVOLTA

La società svolge l'attività di produzione di software.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile.

Risulta opportuno segnalare che la società con atto notaio Patanè rep. 92.168 del 05.04.2017 ha aumentato il capitale sociale da E. 100.000,00 ad E. 171.250,00 in parte gratuitamente mediante imputazione della riserva straordinaria per E. 37.000,00 ed in parte a pagamento offrendo dette quote ad un nuovo socio per E. 34.250,00 oltre ad un sovrapprezzo di E. 65.750,00 e così per la somma complessiva di E. 100.000,00.

Successivamente con atto Notaio Patanè rep. 92.315 del 25.05.2017 la società ha ulteriormente aumentato gratuitamente il capitale sociale da E. 171.250,00 ad E. 237.000,00 utilizzando la riserva sovrapprezzo di E. 65.750,00 ed inoltre si è trasformata in spa con capitale sociale suddiviso in 2.370.000 azioni da E. 0,10 cadauna.

Inoltre è stato eseguito un versamento soci in conto di un futuro ulteriore aumento di capitale sociale, versamento che al 31.12.2018 ammontava ad E. 500.000,00.

Si comunica infine che in data 23.03.2018 la società si è quotata alla borsa Euronext di Parigi.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati e che qui di seguito vengono illustrati sono coerenti con quelli degli esercizi precedenti e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 del codice civile.

## **B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- **I costi di impianto e ampliamento** sono stati iscritti nell'attivo del bilancio in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti. In particolare sono state iscritte le spese relative alla consulenza per la quotazione Euronext in considerazione della loro utilità pluriennale.
- **I diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno e le spese di pubblicità** sono iscritte fra le attività al costo di acquisto o di produzione. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori. Tali costi sono stati ammortizzati negli esercizi in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

## **B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo, tenendo conto anche dell'usura fisica del bene e facendo generalmente riferimento alle aliquote previste dalla legislazione fiscale (tabella allegata al D.M. 31.12.1988, aggiornato con modificazione con D.M. 17.11.1992). Per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti sono ridotte del 50 per cento in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile possono essere completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

## **C) ATTIVO CIRCOLANTE**

### **C) II - Crediti (art. 2427, nn. 1, 4 e 6; art. 2426, n. 8)**

I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo e suddivisi temporalmente in base alla data di esigibilità.

### **C) IV - Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

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

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## **Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale.

## **Ratei e risconti attivi e passivi (art. 2427, nn. 1, 4 e 7)**

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del criterio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico.

## **Costi e Ricavi**

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

## **Imposte**

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio e comprendono esclusivamente imposte correnti.

## Supplementary notes, assets

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### **Fixed assets**

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

#### Intangible fixed assets

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte/valutate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione economica e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

#### Changes in intangible fixed assets

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Development costs	Industrial patents and intellectual property rights	Other intangible fixed assets	Total intangible fixed assets
<b>Year opening balance</b>				
<b>Cost</b>	-	29.643	55.450	85.093
<b>Amortisation (amortisation fund)</b>	-	23.356	11.090	34.446
<b>Balance sheet value</b>	19.102	6.287	44.360	69.749
<b>Changes during the year</b>				
<b>Increases for purchases</b>	-	2.323	128.321	130.644
<b>Depreciation/amortisation for the year</b>	-	5.334	49.534	54.868
<b>Total changes</b>	-	(3.011)	78.787	75.776
<b>Year closing balance</b>				
<b>Cost</b>	-	31.966	183.771	215.737
<b>Amortisation (amortisation fund)</b>	-	28.690	60.624	89.314
<b>Balance sheet value</b>	0	3.276	123.147	126.423

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite da costi per ricerca e sviluppo, software e altri costi ad utilizzazione pluriennale.

Si precisa che nel presente bilancio le spese già comprese tra i costi di sviluppo, sono state inserite tra le altre immobilizzazioni immateriali.

## Tangible fixed assets

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione/costruzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ad eccezione di quei cespiti il cui valore è stato rivalutato in base a disposizioni di legge come risulta da apposito prospetto, ridotto delle quote di ammortamento maturate.

### Changes in tangible fixed assets

	Land and buildings	Plant and machinery	Industrial and commercial equipment	Other tangible fixed assets	Total tangible fixed assets
<b>Year opening balance</b>					
<b>Cost</b>	306.000	12.804	2.708	80.620	402.132
<b>Amortisation (amortisation fund)</b>	62.424	10.626	2.708	62.496	138.254
<b>Balance sheet value</b>	243.576	2.178	-	18.124	263.878
<b>Changes during the year</b>					
<b>Increases for purchases</b>	149.551	-	1.690	5.025	156.266
<b>Depreciation/amortisation for the year</b>	9.160	990	1.690	7.801	19.641
<b>Total changes</b>	140.391	(990)	-	(2.776)	136.625
<b>Year closing balance</b>					
<b>Cost</b>	455.551	12.804	4.399	85.645	558.399
<b>Amortisation (amortisation fund)</b>	71.584	11.616	4.399	70.296	157.895
<b>Balance sheet value</b>	383.967	1.188	-	15.348	400.503

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da fabbricato aziendale, impianti, mobili ed arredi da ufficio, attrezzature varie.

## Financial fixed assets

### **PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO**

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

Trattasi di partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

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

Le partecipazioni iscritte nel presente bilancio sono le seguenti:

Partecipazione del 100% nella società Bionova srl con sede in Follo - Via Trieste n. 4 capitale sociale E. 10.000,00, patrimonio netto 2017 E. 15.861,00, utile 2017 E. 567,00.

- Valore al costo: euro 15.000,00

## Movements in investments, other securities and derivative non-current active financial instruments

	Shares in other companies	Total equity investments
<b>Year opening balance</b>		
<b>Cost</b>	15.000	15.000
<b>Balance sheet value</b>	15.000	15.000
<b>Year closing balance</b>		
<b>Cost</b>	15.000	15.000
<b>Balance sheet value</b>	15.000	15.000

**Current assets**Receivables included among current assets

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

## Changes and deadline of receivables posted to current assets

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months
<b>Trade receivables included among current assets</b>	204.167	(5.350)	198.817	198.817
<b>Tax receivables included among current assets</b>	0	383	383	383
<b>Other receivables included among current assets</b>	540	6.593	7.133	7.133
<b>Total receivables included among current assets</b>	204.707	1.626	206.333	206.333

## Breakdown of receivables included among current assets by geographic area

Di seguito si espone la ripartizione dei crediti per area geografica.

Geographic area	ITALIA	Total
<b>Trade receivables included among current assets</b>	198.817	198.817
<b>Tax receivables included among current assets</b>	383	383
<b>Other receivables included among current assets</b>	7.133	7.133
<b>Total receivables included among current assets</b>	206.333	206.333

I crediti esigibili entro l'esercizio successivo sono costituiti da crediti v/clienti per E. 198.816,77.

Liquid funds

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Disponibilità liquide".

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
<b>Bank and post office deposits</b>	292.194	224.168	516.362
<b>Cash and other cash in hand</b>	5.256	1.560	6.816

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
<b>Total liquid funds</b>	297.450	225.728	523.178

## accrued income and prepayments

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
<b>Deferred income</b>	23.333	5.843	29.176
<b>Total accrued income and prepaid expenses</b>	23.333	5.843	29.176

La voce è costituita da risconti attivi.

## Supplementary notes, liabilities and net equity

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

### Shareholders' equity

Il capitale sociale, pari ad euro 237.000,00, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 2.370.000,00 azioni del valore nominale di euro 0,10 cadauna.

### Changes in shareholders' equity

Le tabelle successive evidenziano le singole componenti del Patrimonio netto e le relative movimentazioni.

	Year opening balance	Destination of the previous year's result	Other changes	Result for the year	Year closing balance
		Other destinations	Increases		
Capital	237.000	-	-		237.000
Legal reserve	5.021	128	-		5.149
Other reserves					
Extraordinary reserve	14.023	2.431	-		16.454
Contributions for future capital increase	250.000	-	250.000		500.000
Miscellaneous other reserves	3	(2)	-		1
<b>Total other reserves</b>	<b>264.026</b>	<b>2.429</b>	<b>250.000</b>		<b>516.455</b>
<b>Profit (loss) for the year</b>	<b>2.559</b>	<b>(2.559)</b>	<b>-</b>	<b>52.600</b>	<b>52.600</b>
<b>Total shareholders' equity</b>	<b>508.606</b>	<b>(2)</b>	<b>250.000</b>	<b>52.600</b>	<b>811.204</b>

Come è già stato evidenziato, la società con atto notaio Patanè rep. 92.168 del 05.04.2017 ha aumentato il capitale sociale da E. 100.000,00 ad E. 171.250,00 in parte gratuitamente mediante imputazione della riserva straordinaria per E. 37.000,00 ed in parte a pagamento offrendo dette quote ad un nuovo socio per E. 34.250,00 oltre ad un sovrapprezzo di E. 65.750,00 e così per la somma complessiva di E. 100.000,00.

Successivamente con atto Notaio Patanè rep. 92,315 del 25.05.2017 la società ha ulteriormente aumentato gratuitamente il capitale sociale da E. 171.250,00 ad E. 237.000,00 utilizzando la riserva sovrapprezzo di E. 65.750,00 ed inoltre si è trasformata in spa con capitale sociale suddiviso in 2.370.000 azioni da E. 0,10 cadauna.

Inoltre è stato eseguito un versamento soci in conto di un futuro ulteriore aumento di capitale sociale, versamento che al 31.12.2018 ammontava ad E. 500.000,00.

### Use of shareholders' equity

Il Patrimonio Netto risulta così composto e soggetto ai seguenti vincoli di utilizzazione e distribuibilità:

	Amount	Origin / nature	Possible use	Available amount
Capital	237.000	Capitale		-
Legal reserve	5.149	Utili	B	5.149
Other reserves				
Extraordinary reserve	16.454	Utili	A,B,C,D,E	16.454
Contributions for future capital increase	500.000	Capitale	A,B,C,D,E	500.000
Miscellaneous other reserves	1			-
Total other reserves	516.455			516.454
Total	758.603			521.603
Unavailable amount				5.149
Residual available share				516.454

Key: A: for capital increase, B: to hedge losses, C: distribution to shareholders, D: for other article of association restraints, E: other

Ai sensi dell'art. 2426 n. 5 l'utile e le riserve non sono distribuibili in misura pari ai costi di impianto, ampliamento e sviluppo pluriennali non ancora ammortizzati

## Staff severance fund

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Staff severance fund
Year opening balance	9.321
Changes during the year	
Operating accrual	13.127
Use in the financial year	9.606
Total changes	3.521
Year closing balance	12.842

Il debito per TFR risulta variato a seguito degli accantonamenti e degli utilizzi sopra indicati.

## Payables due to companies controlled by parent companies

I debiti sono iscritti al valore nominale.

### Payables changes and due date

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months	Amount due beyond 12 months
Payables to banks	15.146	98.686	113.832	-	113.832
Advances	0	1.980	1.980	1.980	-
Payables to suppliers	318.062	20.619	338.681	338.681	-
Tax payables	(3.633)	(4.319)	(7.952)	(7.952)	-
Payables due to social security and welfare institutions	10.428	(588)	9.840	9.840	-
Other payables	16.187	3.999	20.186	20.186	-
<b>Total payables (D)</b>	<b>356.190</b>	<b>120.377</b>	<b>476.567</b>	<b>362.735</b>	<b>113.832</b>

### Breakdown of payables by geographic area

I debiti sono ripartiti in riferimento alle diverse aree geografiche nelle quali opera la società.

Geographic area	ITALIA	Total
Payables to banks	113.832	113.832
Advances	1.980	1.980
Payables to suppliers	338.681	338.681
Tax payables	(7.952)	(7.952)
Payables due to social security and welfare institutions	9.840	9.840
Other payables	20.186	20.186
<b>Payables</b>	<b>476.567</b>	<b>476.567</b>

I debiti sono suddivisi nella tabella che precede.

I debiti tributari risultano negativi in quanto iscritti al netto di un credito d'imposta per ricerca e sviluppo pari ad E. 31.548,60

I debiti esigibili oltre l'esercizio successivo sono costituiti da un primo finanziamento chirografario stipulato con Banca Carige in data 15.06.2015 per l'importo originario di E. 23.000,00 ed avente un debito residuo al 31.12.2018 di E. 2.532,90, da un secondo finanziamento chirografario stipulato con Banca Carige in data 04.08.2015 per l'importo originario di E. 16.000,00 ed avente un debito residuo al 31.12.2018 di E. 2.462,67 nonché da due nuovi finanziamenti flexibusiness stipulati in data 19.04.2018 con Carispezia per l'importo originario complessivo di E. 124.800,00 da rimborsare in 60 rate mensili ed aventi un debito residuo al 31.12.2018 di totali E. 108.836,38.

## **Supplementary notes, income statement**

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

Ai sensi dell'art. 1 comma 125 - 129 della L. 04.08.2017 n. 124, si comunica che la società nel corso del 2018 ha ricevuto un contributo di E. 13.832,00 per attività di piano formativo - formazione continua dei dipendenti, erogato dal Fondo Paritetico Interprofessionale Nazionale per la Formazione Continua nel Terziario. Detto importo è stato contabilizzato alla voce A5 del presente bilancio ed è pari al 70 % del contributo complessivamente maturato pari ad E. 19.760,00.

## Supplementary notes, other information

### ALTRE INFORMAZIONI

Sez. 5,11) Informazioni sulle partecipazioni: La società non detiene partecipazioni in società controllate o collegate né ha percepito proventi da partecipazione in altre società.

Sez. 6) Crediti o debiti superiori ai 5 anni: tra i debiti esigibili oltre l'esercizio sono compresi un primo finanziamento chirografario stipulato con Banca Carige in data 15.06.2015 per l'importo originario di E. 23.000,00 ed avente un debito residuo al 31.12.2018 di E. 2.532,90, da un secondo finanziamento chirografario stipulato con Banca Carige in data 04.08.2015 per l'importo originario di E. 16.000,00 ed avente un debito residuo al 31.12.2018 di E. 2.462,67 nonché da due nuovi finanziamenti flexibusiness stipulati in data 19.04.2018 con Carispezia per l'importo originario complessivo di E. 124.800,00 da rimborsare in 60 rate mensili ed aventi un debito residuo al 31.12.2018 di totali E. 108.836,38.

Sez. 6-bis) Effetti significativi variazioni cambi valutari: La società non presenta crediti o debiti in valuta estera.

Sez. 6-ter) Crediti e debiti di cui all'art. 6 ter art. 2427 c.c.: La società non ha crediti o debiti che prevedono per l'acquirente l'obbligo di retrocessione a termine.

Sez 8) Oneri finanziari capitalizzati: Non sono stati capitalizzati interessi passivi o oneri finanziari.

Sez. 18) Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società: La società non ha emesso titoli di altro genere.

Sez. 19) Strumenti finanziari diversi: La società non ha emesso nessun tipo di strumento finanziario.

Sez 19-bis) Informazione sui finanziamenti effettuati dai soci: I soci non hanno effettuato finanziamenti a favore della società.

Sez 20,21,22) la società non ha patrimoni destinati a specifici affari e non ha in corso contratti di leasing.

## Employment data

Il numero medio dei dipendenti in forza durante il decorso dell'esercizio ripartito per categoria è il seguente:

	Average number
Office staff	9
Total employees	9

## Remuneration, advances and credits granted to directors and auditors and commitments on their behalf

I compensi agli amministratori vengono rappresentati nel seguente prospetto:

	Directors
Remuneration	108.611

Il compenso del collegio sindacale viene determinato in base alla tariffa professionale.

## **Supplementary notes, final part**

Si precisa che nella redazione del bilancio non è stato compiuto alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e premi così come disposto dall'art. 2425 bis Codice Civile.

Si ritiene che non ci siano ulteriori informazioni da fornire, oltre a quelle richieste da specifiche disposizioni di legge, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio.

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, l'organo amministrativo propone di accantonarlo a riserva straordinaria, dedotta la quota da destinare a riserva legale.

Sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2018 e la proposta di destinazione dell'utile sopra indicata.

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Milano, 31.03.2019.

Il Legale Rappresentante

(Dr. Massimo Ivani)

## **Balance sheet conformity statement**

Si dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Il sottoscritto amministratore unico dichiara che il presente documento informatico in formato XBRL è conforme a quello che verrà trascritto e sottoscritto a termini di legge sui libri sociali tenuti dalla società ai sensi di legge.

Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi degli articoli 38 e 47 del DPR 445/2000, che si trasmette ad uso Registro Imprese.