

HOLDING TECH S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	MONTE NAPOLEONE 8 20121 MILANO MI
Codice Fiscale	07862450967
Numero Rea	Milano 1986664
P.I.	07862450967
Capitale Sociale Euro	-
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	702209 Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale
Società in liquidazione	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	7.500
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	205.070	1.200
II - Immobilizzazioni materiali	24.993	12.208
III - Immobilizzazioni finanziarie	129.401	54.352
Totale immobilizzazioni (B)	359.464	67.760
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	4.880
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	402.223	302.409
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.359	26.850
Totale crediti	413.582	329.259
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	92.047	0
IV - Disponibilità liquide	66.438	61.602
Totale attivo circolante (C)	572.067	395.741
Totale attivo	931.531	471.001
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	7.894	2.341
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	7.895	2.341
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	162.385	62.435
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	112.239	111.056
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	300.413	188.173
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	14.354	4.992
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	456.474	230.207
esigibili oltre l'esercizio successivo	92.472	47.629
Totale debiti	548.946	277.836
E) Ratei e risconti	67.818	0
Totale passivo	931.531	471.001

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	507.598	378.473
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	101.376	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	16.954	57.497
altri	2.938	45.259
Totale altri ricavi e proventi	19.892	102.756
Totale valore della produzione	628.866	481.229
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.942	649
7) per servizi	173.453	224.502
8) per godimento di beni di terzi	17.019	8.976
9) per il personale		
a) salari e stipendi	148.154	86.321
b) oneri sociali	20.170	17.325
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	23.275	8.736
c) trattamento di fine rapporto	9.362	6.831
e) altri costi	13.913	1.905
Totale costi per il personale	191.599	112.382
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	55.214	3.355
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	52.467	1.200
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.747	2.155
Totale ammortamenti e svalutazioni	55.214	3.355
14) oneri diversi di gestione	23.666	18.688
Totale costi della produzione	467.893	368.552
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	160.973	112.677
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	0	21.838
Totale proventi da partecipazioni	0	21.838
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	208
Totale proventi diversi dai precedenti	0	208
Totale altri proventi finanziari	0	208
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.777	657
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.777	657
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.777)	21.389
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	159.196	134.066
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	46.957	23.010
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	46.957	23.010
21) Utile (perdita) dell'esercizio	112.239	111.056

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;

- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

Criteri di valutazione applicati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Sono stati indicati esplicitamente le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati, calcolati sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Nel corso dell'esercizio è stato contabilizzato un incremento delle immobilizzazioni per lavori interni derivante dalla capitalizzazione dei costi per la Ricerca Applicata e lo Sviluppo. La società è infatti attiva in un processo di implementazione dei propri sistemi informatici al fine di sviluppare e automatizzare modelli di valutazione aziendale. Il progetto include attività di sviluppo di sistemi di intelligenza artificiale atti al perseguimento di una sempre maggiore efficienza informativa nell'ambito delle dinamiche di allocazione dei capitali.

Detto processo ha portato alla capitalizzazione di € 256.337,00 a titolo di costi di ricerca e sviluppo con conseguente imputazione ad immobilizzazioni immateriali. La somma di cui sopra si compone dei seguenti elementi:

1. Costi per servizi, funzionali ai processi di implementazione di cui sopra, per € 6868,25;
2. Compensi amministratori e costi per personale, coinvolto nelle attività connesse alla ricerca, per € 101.376,33;
3. Costi per consulenti della ricerca per € 137.653,13;
4. Consulenza per ricerca del personale per € 2.115,00;
5. Aggiornamento professionale dipendenti per € 7.280,00;

6. Abbonamento e pubblicazioni per € 65,77;
7. Hardware per € 790,40;
8. Altri oneri di gestione € 188,12.

Per l'esercizio 2019 questi costi sono soggetti ad ammortamento con aliquota del 20%.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Sono stati indicati esplicitamente le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati, calcolati sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione; il valore così determinato non eccede, in ogni caso, il valore di mercato.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino 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.

Le partecipazioni non destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio della società vengono classificate nell'attivo circolante tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto o a un minor valore, in presenza di riduzioni durevoli dello stesso rispetto al costo.

I Titoli sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati iscritti sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

Nel corso dell'anno 2019 le Immobilizzazioni Finanziarie hanno subito una variazione positiva per € 62.500 derivante dalla partecipazione al 50% nella neocostituita Capitalmarket.tech S.p.A.;

Ad evidenza, con riferimento alle Partecipazioni, si segnala che la società ha provveduto alla riorganizzazione delle proprie partecipate, con conseguenti modifiche delle relative denominazioni sociali.

Si riporta di seguito lo stato delle Partecipazioni al 31-12-2019:

P.IVA	Ragione sociale	Nuova ragione sociale	Percentuale detenuta
14035771006	Brainsay S.p.A.	FT Broker S.p.A.	50%
05505880657	Brain Centro Studi Srl	FT Consulting Srl	77%
10820830965	Capitalmarket.tech S.p.A.		50%

Si segnala che in data 03-01-2020 la società ha rilevato il restante 50% di Brainsay S.p.A. (oggi FT Broker S.p.A.), raggiungendo dunque il 100% di partecipazione detenuta.

Si segnala altresì che in data 11-02-2020 veniva costituita la società Finanza.tech Srl (P.IVA 05890600652) interamente detenuta da Holding.Tech Spa.

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

Crediti

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in Euro che in valuta estera e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attivati al solo fine di garantire la copertura di rischi sottostanti di tasso d'interesse, di cambio, di prezzo o di credito. Gli strumenti possiedono i requisiti per essere considerati di copertura semplice e vengono valutati pertanto con il metodo semplificato.

Uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del fair value di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta; uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività, un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante, così come uno strumento finanziario derivato non di copertura. In caso di fair value negativo, tali strumenti sono iscritti al passivo tra i fondi e rischi.

Le variazioni di fair value degli strumenti finanziari derivati sono esposte nel conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie", mentre le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari sono iscritte nel Patrimonio netto, alla voce *Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi*.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in Euro ai cambi storici del giorno in cui sono sorti. Le differenze di cambio realizzate in occasione del pagamento dei debiti e dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico.

I crediti in valuta esistenti a fine esercizio sono stati convertiti in Euro al cambio del giorno di chiusura del Bilancio; gli utili e le perdite su cambi così rilevati sono stati esposti nel conto economico del Bilancio alla voce C.17-bis "Utile/perdite su cambi", eventualmente accantonando a riserva di patrimonio netto non distribuibile, fino al momento del realizzo, un importo pari all'utile netto emergente dalla somma algebrica dei valori considerati.

La Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività o passività in valuta estera.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Dividendi

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica quanto segue.

Le imposte differite sono state calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite ed anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

Altre informazioni

Riclassificazioni del bilancio e indici

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società e i principali indici di bilancio.

Posizione finanziaria

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Depositi bancari	61.134	190	61.324
Danaro ed altri valori in cassa	468	4.646	5.114
Azioni ed obbligazioni non immob.		92.047	92.047
Crediti finanziari entro i 12 mesi		9.201	9.201
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	61.602	106.084	167.686
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	6.038	-6.038	
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	6.038	-6.038	
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	55.564	112.122	167.686
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	1.100	-1.100	
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	1.100	-1.100	
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)	47.629	-8.851	38.778
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	47.629	-8.851	38.778
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE	-46.529	7.751	-38.778
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	9.035	119.873	128.908

Conto economico riepilogativo

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	378.473		507.598	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni			101.376	19,97
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	649	0,17	6.942	1,37
Costi per servizi e godimento beni di terzi	233.478	61,69	190.472	37,52
VALORE AGGIUNTO	144.346	38,14	411.560	81,08

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione accessoria	102.756	27,15	19.892	3,92
Costo del lavoro	112.382	29,69	191.599	37,75
Altri costi operativi	18.688	4,94	23.666	4,66
MARGINE OPERATIVO LORDO	116.032	30,66	216.187	42,59
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	3.355	0,89	55.214	10,88
RISULTATO OPERATIVO	112.677	29,77	160.973	31,71
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	21.389	5,65	-1.777	-0,35
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	134.066	35,42	159.196	31,36
Imposte sul reddito	23.010	6,08	46.957	9,25
Utile (perdita) dell'esercizio	111.056	29,34	112.239	22,11

Indici di struttura

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	2,67	0,84	
Patrimonio Netto -----				
Immobilizzazioni esercizio				
Quoziente secondario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	3,44	1,13	
Patrimonio Netto + Pass. consolidate -----				
Immobilizzazioni esercizio				

Indici patrimoniali e finanziari

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Leverage (dipendenza finanz.)	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	2,57	3,10	
Capitale investito -----				
Patrimonio Netto				
Elasticità degli impieghi	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	85,38	61,41	
Attivo circolante -----				
Capitale investito				
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie. Un indice elevato può indicare un eccesso di indebitamento aziendale.	1,57	2,10	
Mezzi di terzi -----				
Patrimonio Netto				

Indici gestionali

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Rendimento del personale		3,37	2,65	

Ricavi netti esercizio	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.			

Costo del personale esercizio				
Rotazione dei debiti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori,	84	101	
Debiti vs. Fornitori * 365				

Acquisti dell'esercizio				
Rotazione dei crediti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	168	202	
Crediti vs. Clienti * 365				

Ricavi netti dell'esercizio				

Indici di liquidità

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Indice di durata del magazzino - merci e materie prime	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
Scorte medie merci e materie prime * 365				

Consumi dell'esercizio				
Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365				

Ricavi dell'esercizio				
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,60	1,07	
Attivo corrente				

Passivo corrente				
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,58	1,07	
Liq imm. + Liq diff.				

Passivo corrente				

Indici di redditività

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Return on debt (R.O.D.)	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	1,22	4,58	
Oneri finanziari es.				

Debiti onerosi es.				
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	29,77	31,71	
Risultato operativo es.				

Ricavi netti es.				

Return on investment (R.O.I.)		24,31	17,28	
Risultato operativo	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.			

Capitale investito es.				
Return on Equity (R.O.E.)		61,47	37,36	
Risultato esercizio	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.			

Patrimonio Netto				

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Nel prospetto seguente sono evidenziati i saldi e le variazioni delle Immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	0	0	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.200	2.155		3.355
Svalutazioni	0	0	0	0
Valore di bilancio	1.200	12.208	54.352	67.760
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	52.467	2.747		55.214
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0
Totale variazioni	203.870	12.785	75.049	291.704
Valore di fine esercizio				
Costo	0	0	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	53.667	4.903		58.570
Svalutazioni	0	0	0	0
Valore di bilancio	205.070	24.993	129.401	359.464

Immobilizzazioni immateriali

Si riporta di seguito la movimentazione e il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento				
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità		256.337	51.267	205.070
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno	1.200	-1.200		
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili				
Avviamento				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali				
Arrotondamento				

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Totali	1.200	255.137	51.267	205.070

Immobilizzazioni materiali

Si riporta di seguito la movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati				
Impianti e macchinario				
Attrezzature industriali e commerciali		363		363
Altri beni	11.798	12.422		24.220
- Mobili e arredi				
- Macchine di ufficio elettroniche				
- Autovetture e motocicli				
- Automezzi				
- Beni diversi dai precedenti				
Immobilizzazioni in corso e acconti	410			410
Totali	12.208	12.785		24.993

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Ritenute subite	517	497	1.014
Crediti IRES/IRPEF			
Crediti IRAP			
Acconti IRES/IRPEF			
Acconti IRAP			
Crediti IVA			
Altri crediti tributari	105.486	-10.402	95.084
Arrotondamento			
Totali	106.003	-9.905	96.098

Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	220	25.202	24.982
Crediti verso dipendenti	220	10.468	10.248
Depositi cauzionali in denaro		2.800	2.800
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori			
- n/c da ricevere			
- altri		11.934	11.934
b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio	26.850	11.359	-15.491
Crediti verso dipendenti	26.850	1.359	-25.491
Depositi cauzionali in denaro		10.000	10.000
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori			
- altri			
Totale altri crediti	27.070	36.561	9.491

Tra i crediti sono iscritte attività per imposte anticipate relative a [...]. Per una descrizione dettagliata si rinvia al paragrafo relativo alla fiscalità differita.

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	61.134	190	61.324
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	468	4.646	5.114
Totale disponibilità liquide	61.602	4.836	66.438

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 300.413 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	10.000	0	0	0	0	0		10.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	2.341	0	0	5.553	0	0		7.894
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	2.341	0	0	5.553	0	0		7.894
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	0	0	0	1	0	0		1
Totale altre riserve	2.341	0	0	5.554	0	0		7.895
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	62.435	0	0	99.950	0	0		162.385
Utile (perdita) dell'esercizio	111.056	0	0	111.056	0	0	112.239	112.239
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	188.173	0	0	222.113	0	0	112.239	300.413

Nota integrativa abbreviata, conto economico

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

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var. %	Esercizio corrente
Imposte correnti	23.010	23.947	104,07	46.957
Imposte relative a esercizi precedenti				
Imposte differite				
Imposte anticipate				
Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza				
Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale				
Totali	23.010	23.947		46.957

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c. dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo da segnalare.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	
- a Riserva straordinaria	
- a copertura perdite precedenti	
- a dividendo	
- a nuovo	112.239
Totale	112.239

Dichiarazione di conformità del bilancio

MILANO, 10/07/2020

L'Amministratore Unico

OCCHINEGRO NICOLA

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le informazioni in calce allo Stato Patrimoniale sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL, in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale, nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 del Codice Civile.

DICHIARAZIONE DI CONFORMITA'

Il sottoscritto Dott. Antonio Grieco, nato a Buccino il 13/08/1965, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di false dichiarazioni, ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 445/2000 dichiara:

- 1) di essere iscritto all'albo dei dottori commercialisti ed esperti contabili della provincia di Salerno con il numero 888;
- 2) di essere stato incaricato alla trasmissione dal legale rappresentante pro tempore della società cui al presente adempimento.

Il sottoscritto Dott. Antonio Grieco, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Firmato Dott. Antonio Grieco