

# POLI.DESIGN S.C.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2016

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	MILANO
<b>Codice Fiscale</b>	12878090153
<b>Numero Rea</b>	MILANO MI - 15
<b>P.I.</b>	12878090153
<b>Capitale Sociale Euro</b>	25.823 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	855920
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	123.235	49.092
II - Immobilizzazioni materiali	58.446	60.807
III - Immobilizzazioni finanziarie	22.748	22.748
Totale immobilizzazioni (B)	204.429	132.647
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.324.420	1.250.213
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.458	2.958
Totale crediti	1.328.878	1.253.171
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	1.580.716	1.120.412
Totale attivo circolante (C)	2.909.594	2.373.583
D) Ratei e risconti	24.774	151.797
<b>Totale attivo</b>	<b>3.138.797</b>	<b>2.658.027</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	25.823	25.823
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	15.593	15.593
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	71.361	35.610
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	11.390	35.749
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	124.167	112.775
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	143.063	112.137
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.922.581	1.502.682
Totale debiti	1.922.581	1.502.682
E) Ratei e risconti	948.986	930.433
<b>Totale passivo</b>	<b>3.138.797</b>	<b>2.658.027</b>

# Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.107.320	5.484.725
5) altri ricavi e proventi		
altri	114.631	134.193
Totale altri ricavi e proventi	114.631	134.193
Totale valore della produzione	5.221.951	5.618.918
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	22.041	19.840
7) per servizi	3.352.114	3.783.182
8) per godimento di beni di terzi	247.942	231.539
9) per il personale		
a) salari e stipendi	506.857	454.579
b) oneri sociali	133.584	120.340
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	32.761	23.969
c) trattamento di fine rapporto	30.921	22.559
d) trattamento di quiescenza e simili	1.840	1.410
Totale costi per il personale	673.202	598.888
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	45.467	22.711
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	31.727	10.084
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	13.740	12.627
Totale ammortamenti e svalutazioni	45.467	22.711
14) oneri diversi di gestione	748.821	763.295
Totale costi della produzione	5.089.587	5.419.455
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	132.364	199.463
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.686	5.253
Totale proventi diversi dai precedenti	2.686	5.253
Totale altri proventi finanziari	2.686	5.253
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	591	83
Totale interessi e altri oneri finanziari	591	83
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	2.095	5.170
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	134.459	204.633
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	123.069	168.884
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	123.069	168.884
21) Utile (perdita) dell'esercizio	11.390	35.749

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2016 31-12-2015

Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	11.390	35.749
Imposte sul reddito	123.069	168.884
Interessi passivi/(attivi)	(2.095)	(5.170)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	132.364	199.463
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	45.467	22.711
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	45.467	22.711
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	177.831	222.174
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(96.113)	225.911
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	369.909	24.611
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	127.023	(147.906)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	18.553	(410.773)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(55.142)	194.777
Totale variazioni del capitale circolante netto	364.230	(113.380)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	542.061	108.794
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	2.095	0
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	30.926	(17.176)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	33.021	(17.176)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	575.082	91.618
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(11.379)	(53.691)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(105.870)	(31.502)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	1.549
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(117.249)	(83.644)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.469	(1.229)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	0
(Rimborso di capitale)	0	(1)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.471	(1.230)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	460.304	6.744
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.118.265	0
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	2.147	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.120.412	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.580.716	1.120.412
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

## Nota integrativa, parte iniziale

### Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

#### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

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 ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Ai sensi di quanto disposto dall'art.2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni di cui all'articolo 23.3 dello statuto sociale, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio.

Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dalla necessità di adeguare gli schemi di bilancio, i criteri di valutazione e le informazioni da indicare in nota integrativa sulla base delle nuove disposizioni di legge sul bilancio di esercizio (rif. D.Lgs. 139/2015) che hanno comportato anche l'emissione, in data 22 dicembre 2016, da parte dell'Organismo Italiano di Contabilità di 20 principi contabili aggiornati.

#### **CRITERI DI REDAZIONE**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;

- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

#### Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

Non vi sono costi di pubblicità capitalizzati in esercizi precedenti all'entrata in vigore del D.Lgs 139/2015.

Non vi sono costi di ricerca capitalizzati in esercizi precedenti all'entrata in vigore del D.Lgs 139/2015.

Ai sensi dell'OIC 29, non vi sono effetti derivanti dalle disposizioni di cui all'OIC 24 par.65 inerenti l'ammortamento dei costi di sviluppo.

Ai sensi dell'OIC 29, non vi sono effetti derivanti dalle disposizioni di cui all'OIC 24 par. da 66 a 70 inerenti l'ammortamento dell'avviamento.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 45 e 46, si è proceduto nella determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Non vi sono immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, da iscrivere in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 a 44, solamente nel caso in cui:

- si tratti di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedano gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente siano stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati siano riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, non vi sono fabbricati il cui valore incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono, per i quali procedere allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- mobili e arredi: 15%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- altri beni: 20%

Il costo non è stato rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria.

Nell'esercizio non sono stati modificati i criteri di ammortamento e/o i coefficienti applicati, ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 2 del codice civile.

### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

Non vi sono contributi in conto impianti erogati dallo Stato da rilevare, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva, con il metodo diretto o indiretto.

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.



Ai sensi dell'OIC 21 par.57 non vi sono titoli per i quali nel corso dell'esercizio si è verificato un cambiamento di destinazione.

### ***Partecipazioni immobilizzate***

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

### ***Partecipazioni non immobilizzate***

Non vi sono partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni da iscrivere al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

### **Titoli di debito**

Non vi sono titoli di debito da rilevare al momento della consegna del titolo e da classificare nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

### ***Titoli immobilizzati***

Non vi sono titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, da valutare titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

### ***Titoli non immobilizzati***

Non vi sono titoli che non costituiscono immobilizzazioni da iscrivere al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

### **Rimanenze**

Non vi sono rimanenze di magazzino.

### **Strumenti finanziari derivati**

Non vi sono strumenti finanziari derivati da iscrivere al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Non vi sono crediti assistiti da garanzie per i quali tenere conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e crediti assicurati per i quali tenere conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

### ***Crediti tributari e per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Fondi per rischi ed oneri**

non vi sono fondi per rischi rappresentativi di passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

Non vi sono fondi per oneri rappresentativi di passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli eventuali accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o; finanziaria).

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Non vi sono fondi per imposte anche differite costituiti da passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso e passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Non vi sono stanziamenti al fondo per imposte differite, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, in cui iscrivere anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non transitano dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Non vi sono riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci.

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

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

### **Debiti**

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio.

### **Valori in valuta**

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

Non vi sono attività e passività in valuta di natura non monetaria da iscrivere al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, ai sensi dell'OIC 26 par.31, e, secondo i principi contabili di riferimento, confrontando, in sede di redazione del bilancio, il costo con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

#### Immobilizzazioni

##### IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €204.429 (€132.647 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	0	0	22.748	22.748
Valore di bilancio	49.092	60.807	22.748	132.647
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Altre variazioni	74.143	(2.361)	0	71.782
Totale variazioni	74.143	(2.361)	0	71.782
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	171.350	351.434	22.748	545.532
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	48.115	292.988		341.103
Valore di bilancio	123.235	58.446	22.748	204.429

#### Operazioni di locazione finanziaria

##### Operazioni di locazione finanziaria

Non vi sono operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile.

#### Immobilizzazioni finanziarie

##### Immobilizzazioni finanziarie

#### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

##### Crediti immobilizzati - Distinzione per scadenza

Non vi sono crediti immobilizzati da suddividere per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

## Attivo circolante

### ATTIVO CIRCOLANTE

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.119.628	96.113	1.215.741	1.215.741	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	120.846	(22.592)	98.254	98.254	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	12.697	2.186	14.883	10.425	4.458	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.253.171</b>	<b>75.707</b>	<b>1.328.878</b>	<b>1.324.420</b>	<b>4.458</b>	<b>0</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

#### Oneri finanziari capitalizzati

Non vi sono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

#### Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che non vi sono riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali e materiali calcolate sulla base dei criteri enunciati dal principio contabile OIC 9.

#### Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 non vi sono rivalutazioni monetarie ed economiche effettuate dalla società.

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

##### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €124.167 (€112.775 nel precedente esercizio).

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	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	25.823	0	0	0	0	0		25.823
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	15.593	0	0	0	0	0		15.593
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Varie altre riserve	35.610	0	0	35.751	0	0		71.361
<b>Totale altre riserve</b>	35.610	0	0	35.751	0	0		71.361
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	35.749	0	(35.749)	0	0	0	11.390	11.390
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	112.775	0	(35.749)	35.751	0	0	11.390	124.167

#### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
UTILI PORTATI A NUOVO	71.361
<b>Totale</b>	71.361

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	25.823	0	0	0
Riserva legale	15.593	0	0	0
Varie altre riserve	35.610	0	0	0
Totale altre riserve	35.610	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0
Totale Patrimonio netto	77.026	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		25.823
Riserva legale	0	0		15.593
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	0		35.610
Totale altre riserve	0	0		35.610
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	35.749	35.749
Totale Patrimonio netto	0	0	35.749	112.775

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

Legenda ABC

- A = aumento di capitale
- B = copertura perdite
- C = distribuzione soci

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	25.823	CAPITALE	A-B	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	15.593	UTILI	A-B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Varie altre riserve	71.361	UTILI	A-B-C	0	0	0
Totale altre riserve	71.361			0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
<b>Totale</b>	<b>112.777</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
UTILI PORTATI A NUOVO	71.361	UTILI	A-B-C	71.361	0	0
<b>Totale</b>	71.361					

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

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

#### **Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi**

Per quanto riguarda le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile si precisa che non vi sono movimenti avvenuti nell'esercizio.

A completamento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

#### **Riserve di rivalutazione**

Non vi sono riserve di rivalutazione.

## Debiti

### **DEBITI**

### Variazioni e scadenza dei debiti

#### **Debiti - Distinzione per scadenza**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	11	2.469	2.480	2.480	0	0
Debiti verso fornitori	1.131.138	369.909	1.501.047	1.501.047	0	0
Debiti tributari	254.620	(43.213)	211.407	211.407	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	16.900	15.278	32.178	32.178	0	0
Altri debiti	100.013	75.456	175.469	175.469	0	0



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Totale debiti</b>	1.502.682	419.899	1.922.581	1.922.581	0	0

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

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

Si precisa che non vi sono debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Ammontare</b>	1.922.581	1.922.581

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

##### **RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non si rilevano ricavi di entità o incidenza eccezionali.

##### **COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

- perdite su crediti € 96.203

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

##### **IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	86.274	0	0	0	
IRAP	36.795	0	0	0	
Totale	123.069	0	0	0	0

##### *Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate*

Non vi sono, distintamente per l'Ires e l'Irap, movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

## Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

##### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre categorie
Uomini (numero)	0	0	5	0	0
Donne (numero)	0	0	19	0	0
Età media	0	0	33	0	0
Anzianità lavorativa	0	0	0	0	0
Contratto a tempo indeterminato	0	0	16	0	0
Contratto a tempo determinato	0	0	2	0	0
Altre tipologie	0	0	6	0	0
Titolo di studio: Laurea	0	0	20	0	0
Titolo di studio: Diploma	0	0	4	0	0
Titolo di studio: Licenza media	0	0	0	0	0

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

##### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori
Compensi	116.208

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

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, non vi sono garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

##### Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi degli artt. 2447 bis e 2447 decies del codice civile.

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

### **Operazioni con parti correlate**

Si precisa che le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile, avvengono a valori di mercato.

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

### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile.

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

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile che determinino effetti patrimoniali, finanziari ed economici.

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

### **Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte**

La società non appartiene a un gruppo e pertanto non vi sono da riportare le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile.

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

### **Strumenti finanziari derivati**

Non vi sono strumenti finanziari derivati, per i quali riportare le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile.

## **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

## **Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

## **Azioni proprie e di società controllanti**

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del codice civile, e con riferimento alle informazioni richieste dall'art.2428, comma 3, numeri 3) e 4) c.c. si precisa che non vi sono azioni proprie e azioni o quote di società controllanti possedute, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, e azioni proprie e di società controllanti acquisite o alienate nell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

## **Informazioni richieste dalla legge in merito a startup e PMI innovative**

### **Relazione sulla gestione**

Carissimi soci,

l'esercizio chiuso al 31.12.2016 è stato caratterizzato dalla trasformazione societaria da "Consorzio con attività esterna" a "Società consortile", divenuta efficace nei primissimi mesi del 2017, con il decorso dei 60 giorni prescritti dalla legge dall'iscrizione, avvenuta in data 28 dicembre 2016, presso il Registro delle Imprese, del verbale di assemblea straordinaria del 20 dicembre 2016, con cui era stata deliberata l'operazione di trasformazione.

Tale operazione, per la sua complessità e per le implicazioni connesse allo status di "soggetto in controllo pubblico" ha richiesto ingenti investimenti in termini di tempo e denaro.

Nello specifico, l'investimento sostenuto è stato capitalizzato come onere pluriennale ed esposto tra le immobilizzazioni immateriali e come tale assoggettato al processo di ammortamento in cinque esercizi. E' pertanto sensibile l'incremento della relativa voce di bilancio (immobilizzazioni immateriali) rispetto al dato comparativo dell'esercizio precedente.

Con riferimento alla gestione ordinaria, si segnala il proseguimento dell'attività formativa istituzionale, articolata nei consueti comparti master / corsi di alta formazione.

Lo sconfinamento dell'attività formativa relativa a diversi prodotti, tra esercizi di bilancio diversi, impone il ricorso allo strumento dei ratei e dei risconti, per consentire l'imputazione dei ricavi e dei costi delle singole "commesse" nei rispettivi esercizi di competenza, a prescindere dal momento in cui si registra la relativa manifestazione numeraria. La circostanza per la quale l'incasso delle quote di partecipazione ai singoli corsi avviene in via anticipata determina pertanto in via prevalente la necessità di rilevare tra i "risconti passivi", la quota dei ricavi per le iscrizioni già incassate, da rinviare per competenza agli esercizi successivi. Di minore entità il ragionamento inverso, che trova rappresentazione nella voce "ratei e risconti attivi".

Non si rilevano ulteriori fatti di rilievo avvenuti nei primi mesi dell'esercizio successivo.

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

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a € 11.390 come segue:

Accantonamento a "Riserva utili portati a nuovo".

### **Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991, non ricorrendone i presupposti.

## **Nota integrativa, parte finale**

### **L'organo amministrativo**

PIARDI SILVIA ELVIRA MARIA

GALIMBERTI LUCIANO

SIMONELLI GIULIANO

MASCIADRI ELENA

MAGNATTA MARCO

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Dichiarazione di conformità**

*"Il sottoscritto Massimo Girotti, 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".*