

Relazione sulla
Gestione al
bilancio
d'esercizio
chiuso al

30/06/2022

Redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile

Periodo dal 01/01/2022
al 30/06/2022

Sede in Via DELL'ANNUNCIATA 23/4, 20121 MILANO MI

Capitale sociale euro 31.499

interamente versato

Cod. Fiscale 08369730968

Iscritta al Registro delle Imprese di CAMERA DI COMM. METROPOLITANA DI MILANO-MONZA
BRIANZA-LODI **nr.** 08369730968

Nr. R.E.A. 2020889

INDICE degli Argomenti

- Introduzione
- ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA', DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DELLA GESTIONE
 - Mercati in cui l'impresa opera
 - Caratteristiche della società in generale
 - Stato Patrimoniale riclassificato secondo i criteri finanziari
 - Conto Economico riclassificato secondo i criteri finanziari
 - Indicatori di risultato
 - Indicatori finanziari di risultato
 - Indicatori reddituali
 - Indicatori di solidità
 - Indicatori di solvibilità (o liquidità)
 - Rischi non finanziari
 - Rischi finanziari
 - Politiche di risposta e di riduzione dei rischi
 - Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente
 - Informazioni relative alle relazioni con il personale
- FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO
- EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE
- RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Signori soci,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione è la più chiara dimostrazione della situazione in cui si trova la Vostra società. Sulla base delle risultanze in esso contenute, possiamo esprimere parere *favorevole* per i risultati raggiunti nel corso del primo semestre 2022 riportando una perdita di periodo di euro 116.188.

La presente relazione riguarda l'analisi della gestione avuto riguardo ai dettami di cui all'art. 2428 del codice civile come modificato dall'art. 1 del D.Lgs. 2 febbraio 2007, n. 32, ed ha la funzione di offrire una panoramica sulla situazione della società e sull'andamento della gestione dell'esercizio, il tutto con particolare riguardo ai costi, ai ricavi ed agli investimenti.

Si evidenzia che il bilancio al 30/06/2022 è stato redatto con riferimento alle norme del codice civile in vigore dal 1° gennaio 2004, (D.Lgs. 17 gennaio 2003 n. 6 e successive modificazioni e integrazioni), nonché nel rispetto delle norme fiscali innovate dalla riforma fiscale, entrata in vigore dal 1° gennaio 2004 e introdotta dal D.Lgs. 12 dicembre 2003 n. 344 e successive modificazioni e integrazioni.

ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA', DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DELLA GESTIONE

Mercati in cui l'impresa opera

Come di consueto, prima di procedere all'illustrazione dei punti previsti dall'art. 2428 del codice civile, riteniamo opportuno illustrare la situazione macroeconomica del mercato in cui opera la società.

Dati consuntivi

Il 2022 è iniziato con particolare volatilità sui mercati finanziari e sul fronte geopolitico particolare attenzione deve essere riposta alla questione Russia-Ucraina. La nostra Società non intrattiene rapporti commerciali, produttivi o finanziari con i suddetti Paesi coinvolti nel conflitto e pertanto si ritiene che tali fatti, seppur rilevanti, non avranno effetti né sul bilancio né sulla continuità aziendale della Società.

Nonostante il perdurare della pandemia Covid-19 la Società, nei primi mesi dell'esercizio successivo, non ha subito impatti di natura eccezionale e prosegue l'attività sociale nel rispetto delle normative in vigore, atte al contenimento del contagio e della diffusione del virus.

La società chiude il 2021 con un sostanziale break even, rilevando una perdita di 22.000 euro circa. La situazione debitoria nei confronti dello Stato è stata tenuta sotto controllo; si rileva un leggero aumento del debito di circa 20.000 euro, tuttavia già compensato da un pagamento di 40.000 circa a gennaio 2022 e dall'avvio dei piani di rientro.

In virtù dell'aumento di capitale a sovrapprezzo deliberato il 29 novembre 2021, il patrimonio netto della società è tornato ad essere positivo.

Il saldo della liquidità disponibile rispetto ai debiti di breve termine - entro l'esercizio - è positivo e ciò consente di poter iniziare l'esercizio 2022 con la serenità necessaria per effettuare investimenti

Relazione sulla Gestione

propedeutici al rilancio dell'attività nell'era post-Covid. Ulteriore elemento positivo è la raccolta di euro 326.000 circa avvenuta attraverso la piattaforma di crowdfunding Opstart e conclusasi in data 31 marzo 2022. Il 2022 è pertanto da considerarsi l'anno del rilancio.

L'avviamento ha avuto un ritardo di un trimestre rispetto alle previsioni, dovuto principalmente all'emergenza COVID e all'impatto della crisi europea sui consumi. Si rilevano importanti segnali di ripresa nel secondo trimestre e si conferma che tutti gli sforzi dell'organo amministrativo saranno indirizzati al consolidamento e alla crescita.

Proposta ingresso Mercato Azionario

Siamo convinti che l'accesso al mercato dei capitali tramite la quotazione in Borsa sia uno strumento importante per tutte quelle imprese che desiderano confrontarsi in scenari competitivi sempre più complessi che richiedono visione strategica, piani industriali solidi e importanti capitali per realizzarli. Alcuni dati che supportano tale affermazione: • le imprese quotate sono caratterizzate da elevati tassi di sviluppo che la quotazione aiuta a mantenere nel tempo: il fatturato cresce pre-quotazione del 22% annuo e del 18% dopo, a fronte di un dato medio del 7%; • 4 imprese su 5 dichiarano che senza la quotazione il tasso di sviluppo aziendale sarebbe stato inferiore;

• il 40% delle risorse raccolte in sede di Initial Public Offering sono destinate all'attività di crescita per linee esterne: il 70% delle imprese effettua almeno un'acquisizione e mediamente si osservano, post-quotazione, 4 acquisizioni per impresa;

• in corrispondenza dell'accesso al mercato azionario le imprese effettuano significativi investimenti: il tasso di investimento annuo passa dal 15% pre-quotazione al 23% negli anni successivi.

Tanto premesso, la Società ha esaminato in sede di assemblea ordinaria i seguenti punti:

- Esame ed approvazione del progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su Euronext
- Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- Trasformazione in società per azioni con emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, condizionatamente al mancato esercizio di un numero predeterminato massimo di recessi; riformulazione della clausola sull'oggetto sociale, proroga del termine di durata; adozione di un nuovo testo di Statuto.
- Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2383 c.c. e determinazione del relativo compenso, condizionatamente all'efficacia della delibera di cui al punto 3 che precede. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Nomina dei membri del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2400 c.c. e determinazione del relativo compenso, condizionatamente all'efficacia della delibera di cui al punto 3 che precede. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante nomina di uno o più componenti condizionatamente al deposito della domanda di ammissione alle negoziazioni delle azioni della

Società sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., determinazione del relativo compenso;

- Integrazione dell'incarico della società di revisione e determinazione del relativo compenso condizionatamente all'ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., di aumentare, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, il capitale sociale con o senza warrant anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5 c.c., condizionatamente all'efficacia della delibera di cui al punto 3 che precede;
- Dematerializzazione delle azioni condizionatamente all'efficacia della delibera di cui al punto 3 che precede.

Caratteristiche della società in generale

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo circolante, dato che i valori immediatamente liquidi (cassa e banche) ammontano a euro 482.967, mentre le rimanenze di merci e di prodotti finiti sono valutate in euro 0.

Il valore dei Crediti v/clienti per il primo semestre 2022 è pari a euro 0.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo delle passività a breve termine pari a euro 234.346 rappresentate principalmente da esposizione nei confronti dei fornitori per euro 11.999 , debiti tributari euro 183.068, debiti v banche 15.0556, debiti v. ist /previd. 13.534 e altri debiti 10.689

Si espone alla pagina seguente la tabella dello Stato Patrimoniale riclassificato secondo i criteri finanziari

**STATO PATRIMONIALE
RICLASSIFICATO SECONDO
CRITERI FINANZIARI**

ATTIVITA'	30-giu-22		31-dic-21		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%	SCOSTAMENTI	%
Disponibilità liquide	482.967	66,05%	336.020	57,87%	146.947	43,73%
Crediti verso soci	0	0,00%	0	0,00%	0	
Crediti finanziari entro 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Crediti verso clienti entro 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Crediti intercompany entro 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Altri crediti entro 12 mesi	16.473	2,25%	19.819	3,41%	(3.346)	-16,88%
Ratei e risconti attivi	0	0,00%	0	0,00%	0	
RIMANENZE	0	0,00%	0	0,00%	0	
ATTIVITA' A BREVE (CORRENTI)	499.440	68,30%	355.839	61,29%	143.601	40,36%
Immobilizzazioni immateriali	188.843	25,82%	187.316	32,26%	1.527	0,82%
Immobilizzazioni materiali	13.676	1,87%	15.253	2,63%	(1.577)	-10,34%
Partecipazioni	10.000	1,37%	0	0,00%	10.000	#DIV/0!
Altri titoli e derivati attivi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Crediti immobilizzati oltre 12 mesi	19.310	2,64%	22.210	3,83%	(2.900)	-13,06%
Crediti verso clienti oltre 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Crediti intercompany oltre 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Altri crediti oltre 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	231.829	31,70%	224.779	38,71%	7.050	3,14%
TOTALE ATTIVITA' (IMPIEGHI)	731.269	100,00%	580.618	100,00%	150.651	25,95%

Relazione sulla Gestione

PASSIVITA'	30-giu-22		31-dic-21		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%	SCOSTAMENTI	%
Debiti per obbligazioni a B/T	0	0,00%	0	0,00%	0	
Debiti verso banche entro 12 mesi	15.056	2,06%	36.790	6,34%	(21.734)	-59,08%
Debiti verso altri finanziatori a B/T	0	0,00%	0	0,00%	0	
Acconti entro 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	11.999	1,64%	17.149	2,95%	(5.150)	-30,03%
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0,00%	0	0,00%	0	
Debiti intercompany entro 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Debiti tributari/ entro 12 mesi	183.068	25,03%	210.134	36,19%	(27.066)	-12,88%
Debiti ist prev entro 12 mesi	13.534	1,85%	50.694	8,73%	(37.160)	-73,30%
altri debiti entro 12 mesi	10.689	1,46%	8.696	1,50%	1.993	22,92%
PASSIVITA' A BREVE (CORRENTI)	234.346	32,05%	323.463	55,71%	(89.117)	-27,55%
Fondo TFR	586	0,08%	0	0,00%	586	#DIV/0!
Fondi per rischi e oneri	13.784	1,88%	31.452	5,42%	(17.668)	-56,17%
Debiti v/fornitori oltre 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Debiti intercompany oltre 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Mutui passivi - altri fin.tori oltre 12 mesi	154.911	21,18%	154.911	26,68%	0	0,00%
Debiti per obbligazioni oltre 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Acconti oltre 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Debiti rappres da titoli di credito a L/T	0	0,00%	0	0,00%	0	
Debiti tributari/previd oltre 12 mesi	61.466	8,41%	25.486	4,39%	35.980	141,18%
Altri debiti oltre 12 mesi	31.299	4,28%	20.284	3,49%	11.015	54,30%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	262.046	35,83%	232.133	39,98%	29.913	12,89%

Relazione sulla Gestione

TOTALE PASSIVITA'	496.392	67,88%	555.596	95,69%	(59.204)	-10,66%
Capitale sociale	31.500	4,31%	26.609	4,58%	4.891	18,38%
Riserve (e utili a nuovo)	319.565	43,70%	20.946	3,61%	298.619	1425,66%
Capitale proprio	351.065	48,01%	47.555	8,19%	303.510	638,23%
Risultato dell'esercizio	(116.188)	-15,89%	(22.533)	-3,88%	(93.655)	415,63%
PATRIMONIO NETTO	234.877	32,12%	25.022	4,31%	209.855	838,68%
TOTALE PASSIVITA' + P.NETTO	731.269	100,00%	580.618	100,00%	150.651	25,95%

Relazione sulla Gestione

La situazione economica presenta aspetti positivi, anche se non di dimensione eclatante.
 Il fatturato complessivo ammonta a euro 105.364 evidenziando rispetto al precedente esercizio una variazione ricavi pari al 9.68%.

La situazione della Società nei vari settori in cui ha operato può essere così riassunta:

I costi di produzione sostenuti per euro 217.858 possono essere ripartiti nei vari settori come segue:

Nel settore :

- Acquisto materie consumo € 138
- Servizi € 78.051
- Locazioni beni di terzi 68.653
- Costi per il personale 10.315
- Ammortamenti 35.052
- Oneri diversi di gestione 25.649

Conto Economico riclassificato al valore aggiunto

CONTO ECONOMICO	30-giu-22		30-giu-21		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%	SCOSTAMENTI	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	105.357	99,99%	96.075	100,01%	9.282	9,66%
Contributi e sovv. d'esercizio	7	0,01%	(14)	-0,01%	21	-150,00%
Ricavi e proventi diversi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Incres di immob per lavori interni	0	0,00%	0	0,00%	0	
1) VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA	105.364	100,00%	96.061	100,00%	9.303	9,68%
Costi mat prime-sussid-cons-merci	(138)	-0,13%	(1.058)	-1,10%	920	-86,96%
Var rim mat prime-sussid-cons-mer	0	0,00%	0	0,00%	0	
Variazioni rim. prod. in corso di lavoraz., semilav., lav. in corso d'ord. e prod. finiti	0	0,00%	0	0,00%	0	
Costo per servizi	(78.051)	-74,08%	(51.974)	-54,11%	(26.077)	50,17%
Costo per godimento di beni di terzi	(68.653)	-65,16%	(62.969)	-65,55%	(5.684)	9,03%
Oneri diversi	(25.649)	-24,34%	(8.397)	-8,74%	(17.252)	205,45%

Relazione sulla Gestione

2) TOTALE ONERI ESTERNI	(172.491)	- 163,71%	(124.398)	- 129,50%	(48.093)	38,66%
3) VALORE AGGIUNTO	(67.127)	-63,71%	(28.337)	-29,50%	(38.790)	136,89%
4) Costo del personale	(10.315)	-9,79%	(16.376)	-17,05%	6.061	-37,01%
5) MARGINE OPERATIVO LORDO	(77.442)	-73,50%	(44.713)	-46,55%	(32.729)	73,20%
Ammortamenti imm. Immateriali	(33.474)	-31,77%	0	0,00%	(33.474)	#DIV/0!
Ammortamenti imm. Materiali	(1.578)	-1,50%	0	0,00%	(1.578)	#DIV/0!
Altre svalutazioni delle immobilizz.	0	0,00%	0	0,00%	0	
Svalutazione crediti	0	0,00%	0	0,00%	0	
Accantonamenti per rischi	0	0,00%	0	0,00%	0	
Altri accantonamenti	0	0,00%	0	0,00%	0	
6) Tot. Ammortamenti e accantonamenti	(35.052)	-33,27%	0	0,00%	(35.052)	#DIV/0!
7) TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA	(217.858)	- 206,77%	(140.774)	- 146,55%	(77.084)	54,76%
(2+4+6)						
8) MARGINE OPERATIVO NETTO (5 + 6 = 1 - 7)	(112.494)	- 106,77%	(44.713)	-46,55%	(67.781)	151,59%
8a) Proventi da partecipazioni		0,00%	0	0,00%	0	
8b) Proventi finanziari	0	0,00%	0	0,00%	0	
8c) Oneri finanziari	(3.694)	-3,51%	(1.002)	-1,04%	(2.692)	268,66%
Utile perdite su cambi	0		0			
9) Saldo Gestione Finanziaria	(3.694)	-3,51%	(1.002)	-1,04%	(2.692)	268,66%
9a) Rivalutazioni	0	0,00%	0	0,00%	0	
9b) Svalutazioni	0	0,00%	0	0,00%	0	

10) Saldo rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,00%	0	0,00%	0	
11) RISULTATO ECON. DELLA GESTIONE	(116.188)	-	(45.715)	-47,59%	(70.473)	154,16%
		110,27%				
12) RISULTATO ECONOMICO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(116.188)	-	(45.715)	-47,59%	(70.473)	154,16%
		110,27%				
12a) Imposte sul reddito	0	0,00%	0	0,00%	0	
13) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(116.188)	-	(45.715)	-47,59%	(70.473)	154,16%
		110,27%				

PROSPETTO DI RIEPILOGO						
15) TOT. RICAVI GESTIONE FINANZIARIA	0	0,00%	0	0,00%	0	
16) TOT. COSTI GESTIONE FINANZIARIA	(3.694)	-3,51%	(1.002)	-1,04%	(2.692)	
RISULTATO GESTIONE EXTRA.CARATTERISTICA	(3.694)	-3,51%	(1.002)	-1,04%	(2.692)	
17) TOTALE RICAVI AZIENDALI	105.364	100,00%	96.061	100,00%	9.303	
18) TOTALE COSTI AZIENDALI	(221.552)	-	(141.776)	-	(79.776)	
		210,27%		147,59%		
RISULTATO NETTO	(116.188)	-	(45.715)	-47,59%	(70.473)	
		110,27%				

Indicatori di risultato

Gli indicatori di risultato consentono di comprendere la situazione, l'andamento ed il risultato di gestione della società in epigrafe.

Gli indicatori di risultato presi in esame saranno:

- indicatori finanziari di risultato;
- indicatori non finanziari di risultato.

Questi, saranno misure quantitative che riflettono i fattori critici di successo della società (*o del gruppo*) e misurano i progressi relativi ad uno o più obiettivi.

Le analisi devono prendere in esame l'esercizio oggetto della relazione ed almeno il precedente.

In caso di eventi straordinari che non rendono confrontabili tra di loro i diversi bilanci gli amministratori devono provvedere, per quanto possibile, a riclassificare i bilanci presi in considerazione e devono evidenziare le voci che comunque non sono confrontabili.

Indicatori finanziari di risultato

Con il termine indicatori finanziari di risultato si definiscono gli indicatori di prestazione che vengono "costruiti" a partire dalle informazioni contenute nel bilancio e possono essere suddivisi in:

- indicatori reddituali;
- indicatori economici;
- indicatori finanziari;
- indicatori di solidità;
- indicatori di solvibilità (o liquidità).

Gli indicatori finanziari hanno la caratteristica di essere sufficientemente standardizzati: la definizione di grandezze come l'utile o il risultato operativo, infatti, è basata su norme, proprio per la valenza esterna che hanno i documenti di bilancio alla base del loro calcolo.

Infine, occorre chiarire che la dottrina usualmente suddivide gli indicatori in margini (valori assoluti) e quozienti (valori relativi) ma, spesso, entrambe le tipologie di indicatori vengono comunemente definiti come "**indici**"; per facilità di comprensione, pertanto, anche in questo documento si farà riferimento ai termini utilizzati nel linguaggio comune.

Indicatori reddituali

Nella tabella che segue si riepilogano gli indicatori desumibili dalla contabilità generale che sono in grado di arricchire l'informativa già contenuta nei prospetti di bilancio.

L'analisi dello sviluppo di tali indicatori evidenzia il trend dei principali veicoli di produzione del reddito della società.

Descrizione indice	30/06/2021	30/06/2022
Fatturato	96.061	105.364
Valore della produzione	105.357	105.6364
Risultato prima delle imposte	-22.533	-116.188

REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO (R.O.E.)				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO /CAPITALE PROPRIO		- 33,10%		- 47,38%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	(116.188)		(22.533)	
CAPITALE PROPRIO	351.065		47.555	

INDICE DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30/06/2022		31/12/2021	
TOTALE IMPIEGHI/CAPITALE PROPRIO		2,08		12,21
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	
CAPITALE PROPRIO	351.065		47.555	

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30/06/2022	%	31/12/2021	%
RISULTATO OPERATIVO/TOTALE IMPIEGHI		-15,38%		-7,70%
RISULTATO OPERATIVO	(112.494)		(44.713)	
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	

REDDITIVITA' LORDA DELLE VENDITE (R.O.S.)				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30/06/2022	%	31/12/2021	%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PROD. /RICAVI		- 106,77%		- 46,54%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	(112.494)		(44.713)	
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	105.357		96.075	

INDICE DI ROTAZIONE DEGLI IMPIEGHI				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30/06/2022		31/12/2021	
RICAVI DI VENDITA/TOTALE IMPIEGHI		0,14		0,17
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	105.357		96.075	
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	

ANALISI PATRIMONIALE - DETTAGLIO

RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
IMMOBILIZZAZIONI/TOTALE IMPIEGHI		31,70%		38,71%
IMMOBILIZZAZIONI	231.829		224.779	
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	

ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
ATTIVO CIRCOLANTE/TOTALE IMPIEGHI		68,30%		61,29%
ATTIVO CIRCOLANTE	499.440		355.839	
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	

INDICE DI ELASTICITA'				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
ATTIVO CIRCOLANTE/IMMOBILIZZAZIONI		215,43%		158,31%
ATTIVO CIRCOLANTE	499.440		355.839	

ATTIVO IMMOBILIZZATO	231.829	224.779
----------------------	---------	---------

INCIDENZA DEI DEBITI A BREVE TERMINE				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE/TOTALE IMPIEGHI		32,05%		55,71%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE	234.346		323.463	
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	

INCIDENZA DEI DEBITI A MEDIO E LUNGO TERMINE				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMPIEGHI		35,83%		39,98%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	262.046		232.133	
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	

INCIDENZA DEL CAPITALE PROPRIO (AUTONOMIA FINANZIARIA)				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
CAPITALE PROPRIO/TOTALE IMPIEGHI		48,01%		8,19%
CAPITALE PROPRIO	351.065		47.555	
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	

DIPENDENZA FINANZIARIA				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
CAPITALE DI TERZI/TOTALE IMPIEGHI		0,68		0,96
CAPITALE DI TERZI (passività a breve + passività consolidate)	496.392		555.596	
TOTALE IMPIEGHI	731.269		580.618	

INDICE DI INDEBITAMENTO				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022	%	31-dic-2021	%
PATRIMONIO NETTO / TOTALE PASSIVITA'		47,32%		4,50%
PATRIMONIO NETTO	234.877		25.022	
TOTALE PASSIVITA'	496.392		555.596	

INDICE DI RICORSO AL CAPITALE DI TERZI				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022		31-dic-2021	
CAPITALE DI TERZI/PATRIMONIO NETTO		1,41		11,68
CAPITALE DI TERZI (passività a breve + passività consolidate)	496.392		555.596	
CAPITALE PROPRIO	351.065		47.555	

Indicatori finanziari

Laddove la società risulti capitalizzata adeguatamente e dimostri di essere in grado di mantenere un equilibrio finanziario nel medio-lungo termine, non è necessario fornire ulteriori indicazioni in merito alla situazione finanziaria della società.

Per verificare la capacità della società di far fronte ai propri impegni, è necessario esaminare la solidità finanziaria della stessa. A tal fine, è opportuno rileggere lo Stato Patrimoniale civilistico secondo una logica di tipo "finanziaria". Di seguito viene riportato lo schema di Stato Patrimoniale finanziario:

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - DETTAGLIO

COPERTURA GLOBALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022		31-dic-2021	
CAPITALE PERMANENTE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		2,14		1,14
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	234.877		25.022	
PASSIVITA' CONSOLIDATE	262.046		232.133	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	231.829		224.779	

AUTOCOPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI (INDICE DI COPERTURA PRIMARIO)				
	VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	30-giu-2022		31-dic-2021	
CAPITALE PROPRIO+U.E./TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1,01		0,11
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	234.877		25.022	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	231.829		224.779	

COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI CON LE PASSIVITA' CONSOLIDATE				
	VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	30-giu-2022		31-dic-2021	
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1,13		1,03
PASSIVITA' CONSOLIDATE	262.046		232.133	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	231.829		224.779	

Indicatori di solvibilità (o liquidità)

Scopo dell'analisi di liquidità è quello di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve, cioè di fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite). Considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

ANALISI FINANZIARIA – INDICI DI LIQUIDITA' - DETTAGLIO

INDICE DI DISPONIBILITA' O LIQUIDITA' TOTALE (CURRENT TEST)				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022		31-dic-2021	
ATTIVO CIRCOLANTE/PASSIVITA' CORRENTI		2,13		1,10
ATTIVITA' CORRENTI	499.440		355.839	
PASSIVITA' CORRENTI	234.346		323.463	

INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIA (INDICE SECCO DI LIQUIDITA' - QUICK TEST)				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022		31-dic-2021	
DISPONIBILITA' LIQUIDE/PASSIVITA' CORRENTI		2,06		1,04
DISPONIBILITA' LIQUIDE	482.967		336.020	
PASSIVITA' CORRENTI	234.346		323.463	

INDICE DI LIQUIDITA' SECONDARIA (ACID TEST)				
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	VALORI		VALORI	
	30-giu-2022		31-dic-2021	
DISPONIB. FINANZ. E LIQUIDE/PASSIVITA' A BREVE		2,13		1,10
DISPONIBILITA' FINANZIARIE E LIQUIDE	499.440		355.839	
disponibilità liquide				
crediti a breve				
ratei e risconti				
PASSIVITA' CORRENTI	234.346		323.463	

Informazioni sui principali rischi ed incertezze

In questa parte della presente relazione, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, i sottoscritti intendono rendere conto dei rischi, intendendo per tali quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali, e che quindi ostacolano la creazione di valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari e ciò che li divide in base alla fonte di provenienza del rischio stesso. I rischi così classificati saranno ricondotti in due macro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne rispetto alla realtà aziendale.

Rischi non finanziari

Fra i rischi di fonte interna si segnalano:

- efficacia/efficienza dei processi;
è il caso in cui i processi aziendali non permettono di raggiungere gli obiettivi di economicità prefissati o comportano il sostenimento di costi più elevati rispetto a quelli stimati o a quelli sostenuti dalla concorrenza;
- delega;
se la struttura organizzativa non prevede una chiara definizione dei ruoli e delle responsabilità nell'ambito dei processi di gestione e di controllo;
- risorse umane;
è il rischio che si ha quando le risorse umane impegnate nella gestione o nel controllo dei processi aziendali non possiedono le competenze e l'esperienza adeguata al raggiungimento degli obiettivi prefissati;
- integrità;

 Relazione sulla Gestione

si riferisce alla possibilità che si verifichino comportamenti irregolari da parte di dipendenti, agevolati da eventuali carenze nei processi di controllo per la salvaguardia del patrimonio aziendale (frodi, furti, ecc.), o alla possibilità di perdita di dati o informazioni;

- informativa;
è la possibilità che le informazioni utilizzate a supporto delle decisioni strategiche, operative e finanziarie non siano disponibili, complete, corrette, affidabili e tempestive;
- dipendenza;
riguarda l'eventuale concentrazione della clientela (rischio di vendita) o la dipendenza dell'azienda da pochi fornitori (rischio approvvigionamento);

Fra i rischi di fonte esterna si segnalano:

- mercato;
si intende la possibilità che variazioni inattese di fattori di mercato (volume, prezzo, tassi di interesse, tassi di cambio, ecc.) determinino un effetto negativo sui risultati dell'azienda;
- normativa;
si verifica nel caso in cui le variazioni nella normativa nazionale o internazionale diminuiscono i vantaggi competitivi dell'impresa;
- eventi catastrofici;
riguarda l'eventualità che l'entità, in seguito al verificarsi di eventi catastrofici, incorra in gravi ritardi o perdite significative per ripristinare la normale operatività o non sia in grado di continuare l'attività;
- concorrenza;
attiene alla possibilità che nuovi concorrenti entrino nel mercato o che i principali concorrenti, intraprendendo determinate azioni, possano erodere quote di mercato all'impresa;
- contesto politico-sociale;
si riferisce all'impatto dell'instabilità politica, sociale e delle dinamiche congiunturale dei Paesi in cui opera l'entità (rischio Paese).

Rischi finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, punto 6-bis, si attesta che nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento la società ha adottato criteri di prudenza e di rischio limitato e che non sono state poste in essere operazioni di tipo speculativo.

La società, inoltre, non ha emesso strumenti finanziari e non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

Il codice civile richiede che l'analisi della situazione e dell'andamento della gestione, oltre ad essere coerente con l'entità e la complessità degli affari della società, contenga anche *"nella misura necessaria alla comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, gli indicatori di risultato finanziari e, se del caso, quelli non finanziari pertinenti all'attività specifica della società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al personale"*.

Come si evince dalla norma sopra riportata, il codice civile impone agli amministratori di valutare se le ulteriori informazioni sull'ambiente possano o meno contribuire alla comprensione della situazione della società.

Prima ipotesi

L'organo amministrativo, alla luce delle sopra esposte premesse, ritiene di poter omettere le informazioni di cui trattasi in quanto non sono, al momento, significative e, pertanto, non si ritiene possano contribuire alla comprensione della situazione della società e del risultato della gestione. Dette informazioni saranno rese ogni qualvolta esisteranno concreti, tangibili e significativi impatti ambientali, tali da generare potenziali conseguenze patrimoniali e reddituali per la società .

Informazioni relative alle relazioni con il personale

In merito a questo punto, si precisa che le informazioni rese hanno l'intento di far comprendere le modalità con cui si esplica il rapporto tra la società e le persone con le quali si collabora.

Con riferimento ai soggetti che in varie forme prestano la propria opera presso l'azienda, si rendono le seguenti informazioni :

- composizione del personale:
 - amministrativo e gestionale n. 1 unità
 - assistente supporto clientela n. 1 unità

NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI O QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE ANCHE INDIRECTAMENTE E ACQUISTATE E/O ALIENATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO
Artt. 2435-bis co. 7 e 2428, nn. 3, 4 codice civile

Si precisa che :

- la società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti;
- nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti o alienazioni di azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nel periodo che va dalla data di chiusura del bilancio ad oggi, si segnala la possibilità di iniziare un progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A .

Siamo convinti che l'accesso al mercato dei capitali tramite la quotazione in Borsa sia uno strumento importante per tutte quelle imprese che desiderano confrontarsi in scenari competitivi sempre più complessi che richiedono visione strategica e importanti capitali per realizzarli.

Le imprese estere che competono tutti i giorni sul mercato sfruttano il canale della borsa per attrarre risorse finanziarie e hanno la possibilità di ambire a crescita più sostanziali, sia organiche che per linee esterne.

In questo periodo si è proceduto regolarmente al pagamento delle fatture e degli altri debiti che risultavano sospesi alla data di chiusura del bilancio, e sono altresì continuate in modo regolare le operazioni produttive.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda il futuro della nostra azienda, riteniamo opportuno informarvi dei seguenti aspetti che formano le linee principali del nostro intervento nei prossimi mesi.

Alla luce degli sviluppi del mercato, e del presumibile aumento della concorrenza nel nostro settore, riteniamo quanto mai opportuno potenziare la rete di vendita ricorrendo a continui sviluppi su siti web

.

PERDITA DI PERIODO

La perdita di periodo è pari a euro 116.188

Luogo e data
MILANO, 15/11/2022

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il presidente BRUGNARA SIMONE