

ARCHIMEDE SPA

Situazione patrimoniale ed economica al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE LUIGI MAJNO, 45 - 20122 MILANO
Codice Fiscale	10245670962
Numero Rea	MI 2516252
P.I.	10245670962
Capitale Sociale Euro	48.000.000 i.v.
Forma giuridica	SPA
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

31-12-2018

Stato patrimoniale	
Attivo	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	
Parte richiamata	0
Parte da richiamare	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0
B) Immobilizzazioni	
I - Immobilizzazioni immateriali	
1) costi di impianto e di ampliamento	0
2) costi di sviluppo	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0
5) avviamento	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0
7) altre	0
Totale immobilizzazioni immateriali	0
II - Immobilizzazioni materiali	
1) terreni e fabbricati	0
2) impianti e macchinario	0
3) attrezzature industriali e commerciali	0
4) altri beni	0
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0
Totale immobilizzazioni materiali	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	
1) partecipazioni in	
a) imprese controllate	0
b) imprese collegate	10.102.603
c) imprese controllanti	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
d-bis) altre imprese	0
Totale partecipazioni	10.102.603
2) crediti	
a) verso imprese controllate	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso imprese controllate	0
b) verso imprese collegate	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.100.009
Totale crediti verso imprese collegate	2.100.009
c) verso controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso controllanti	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0

Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
d-bis) verso altri	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso altri	0
Totale crediti	2.100.009
3) altri titoli	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	12.202.612
Totale immobilizzazioni (B)	12.202.612
C) Attivo circolante	
I - Rimanenze	
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0
3) lavori in corso su ordinazione	0
4) prodotti finiti e merci	0
5) acconti	0
Totale rimanenze	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0
II - Crediti	
1) verso clienti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso clienti	0
2) verso imprese controllate	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso imprese controllate	0
3) verso imprese collegate	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso imprese collegate	0
4) verso controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso controllanti	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
5-bis) crediti tributari	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti tributari	0
5-ter) imposte anticipate	0
5-quater) verso altri	
esigibili entro l'esercizio successivo	162
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso altri	162
Totale crediti	162
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	

1) partecipazioni in imprese controllate	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
4) altre partecipazioni	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0
6) altri titoli	32.161.742
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	32.161.742
IV - Disponibilità liquide	
1) depositi bancari e postali	2.400.207
2) assegni	0
3) danaro e valori in cassa	0
Totale disponibilità liquide	2.400.207
Totale attivo circolante (C)	34.562.111
D) Ratei e risconti	44.465
Totale attivo	46.809.188
Passivo	
A) Patrimonio netto	
I - Capitale	48.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0
III - Riserve di rivalutazione	0
IV - Riserva legale	0
V - Riserve statutarie	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate	
Riserva straordinaria	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0
Versamenti in conto capitale	0
Versamenti a copertura perdite	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0
Riserva avanzo di fusione	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0
Varie altre riserve	1
Totale altre riserve	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(2.163.330)
Perdita ripianata nell'esercizio	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0
Totale patrimonio netto	45.836.671
B) Fondi per rischi e oneri	
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0
2) per imposte, anche differite	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0
4) altri	0
Totale fondi per rischi ed oneri	0

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0
D) Debiti	
1) obbligazioni	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale obbligazioni	0
2) obbligazioni convertibili	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale obbligazioni convertibili	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0
4) debiti verso banche	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso banche	0
5) debiti verso altri finanziatori	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0
6) acconti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale acconti	0
7) debiti verso fornitori	
esigibili entro l'esercizio successivo	940.518
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso fornitori	940.518
8) debiti rappresentati da titoli di credito	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0
9) debiti verso imprese controllate	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso imprese controllate	0
10) debiti verso imprese collegate	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso imprese collegate	0
11) debiti verso controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso controllanti	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
12) debiti tributari	

esigibili entro l'esercizio successivo	29.616
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti tributari	29.616
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	
esigibili entro l'esercizio successivo	2.383
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.383
14) altri debiti	
esigibili entro l'esercizio successivo	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale altri debiti	0
Totale debiti	972.517
E) Ratei e risconti	0
Totale passivo	46.809.188

Conto economico

31-12-2018

Conto economico	
A) Valore della produzione	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0
5) altri ricavi e proventi	
contributi in conto esercizio	0
altri	163
Totale altri ricavi e proventi	163
Totale valore della produzione	163
B) Costi della produzione	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0
7) per servizi	2.150.336
8) per godimento di beni di terzi	4.541
9) per il personale	
a) salari e stipendi	0
b) oneri sociali	0
c) trattamento di fine rapporto	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0
e) altri costi	0
Totale costi per il personale	0
10) ammortamenti e svalutazioni	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	30.222
Totale ammortamenti e svalutazioni	30.222
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0
12) accantonamenti per rischi	0
13) altri accantonamenti	0
14) oneri diversi di gestione	158.782
Totale costi della produzione	2.343.881
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(2.343.718)
C) Proventi e oneri finanziari	
15) proventi da partecipazioni	
da imprese controllate	0
da imprese collegate	0
da imprese controllanti	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
altri	0
Totale proventi da partecipazioni	0
16) altri proventi finanziari	
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	
da imprese controllate	0
da imprese collegate	0
da imprese controllanti	0

da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
altri	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	128.866
d) proventi diversi dai precedenti	
da imprese controllate	0
da imprese collegate	0
da imprese controllanti	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
altri	51.522
Totale proventi diversi dai precedenti	51.522
Totale altri proventi finanziari	180.388
17) interessi e altri oneri finanziari	
verso imprese controllate	0
verso imprese collegate	0
verso imprese controllanti	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
altri	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	0
17-bis) utili e perdite su cambi	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	180.388
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	
18) rivalutazioni	
a) di partecipazioni	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0
d) di strumenti finanziari derivati	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0
Totale rivalutazioni	0
19) svalutazioni	
a) di partecipazioni	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0
d) di strumenti finanziari derivati	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0
Totale svalutazioni	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(2.163.330)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	
imposte correnti	0
imposte relative a esercizi precedenti	0
imposte differite e anticipate	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(2.163.330)

Nota integrativa

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

la presente nota integrativa costituisce parte integrante della situazione patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2018, redatta ai fini di rappresentare la situazione stessa alla data immediatamente precedente l'operazione di fusione descritta nel prosieguo.

Attività svolte e andamento del mercato e della Società

Archimede è una *Special purpose acquisition company* (di seguito anche “SPAC”) SPAC, costituita nel corso del mese di febbraio 2018 allo scopo di raccogliere, mediante il collocamento delle proprie azioni ordinarie e alla loro quotazione, capitale di rischio da impiegare per l'acquisizione di una partecipazione rilevante in una Società quotata di medie dimensioni operante nel settore assicurativo italiano avente potenziale di sviluppo, sia organico che per acquisizioni.

Più nel dettaglio il progetto sottostante alla *mission* della Società è costruire una compagnia assicurativa di tipo *insurtech-based*, subordinatamente all'ottenimento delle previste autorizzazioni di legge, mediante un processo di *business combination* con il selezionato target. Il progetto fa leva su - ed è portato avanti da - un track record manageriale ed imprenditoriale specifico da parte del team proponente e del management, con l'obiettivo di generare:

- un rafforzamento e una crescita profittevole nel segmento di riferimento della compagnia che nascerà con la *business combination*;
- una piattaforma di bancassicurazione danni indipendente;
- una capacità di servizio distintiva verso le reti di distribuzione assicurative;
- un pieno impiego dell'innovazione *insurtech* in tutti i processi aziendali.

La Società, come meglio illustrato nel prosieguo in relazione all'operazione di integrazione con Net Insurance avvenuta nel corso dell'esercizio 2018, ha introdotto un modello innovativo nell'ambito delle operazioni di M&A, contraddistinguendosi rispetto alla prassi diffusa tra le SPAC, dando anzitempo disclosure di un possibile target con cui poter perfezionare la *business combination*.

In data 21 maggio 2018 la Società compie il primo passo di rilievo dell'ambizioso progetto concludendo con successo il collocamento delle proprie azioni ordinarie - con abbinati warrant - sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, raccogliendo liquidità presso primari investitori nazionali e sovranazionali, per un controvalore di 47 milioni di Euro che va ad aggiungersi all'impegno finanziario assunto dai soggetti promotori della Società.

Nel corso del 2018 sono state effettuate tutte le attività finalizzate al raggiungimento del suddetto obiettivo, meglio descritti nel prosieguo.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

In data 16 aprile 2018, la società Archimede, nella persona del Dott. Andrea Battista nel ruolo di main promoter e Presidente Esecutivo della SPAC, ha aderito ad una lettera di intenti (di seguito anche "LOI") non vincolante, previamente sottoscritta tra la Compagnia assicurativa Net Insurance S.p.A., i suoi soci fondatori ed il medesimo dott. Andrea Battista, in merito ad una potenziale operazione di integrazione (c. d. business combination) da realizzarsi tra Archimede e Net Insurance, subordinatamente all'ottenimento delle previste autorizzazioni di legge.

In data 18 giugno 2018, Archimede e la Net Insurance Spa hanno sottoscritto un accordo quadro vincolante, al fine di poter dar corso al processo di business combination tra Archimede e la Net Insurance Spa, contemporaneamente, al sottostante progetto promosso da Archimede di costruire una Compagnia Assicurativa "insurtech based".

Con la stipula del predetto accordo quadro, le parti firmatarie hanno inteso realizzare le seguenti operazioni societarie:

" acquisizione da parte di Archimede, da taluni dei soci fondatori di Net Insurance, di una partecipazione pari al 30% del capitale sociale della Compagnia meno una azione (di seguito la "Partecipazione");

" fusione per incorporazione c.d. "inversa" di Archimede nella Società (di seguito anche la "Fusione").

Ad esito della fusione la Net Insurance Spa avrebbe sensibilmente ampliato e diversificato la propria compagine azionaria e acquisito le disponibilità finanziarie necessarie alla propria crescita, tra cui l'ottimizzazione del business di riferimento della Cessione del Quinto e lo sviluppo di un programma di iniziative, quali la bancassicurazione danni non-auto, il canale retail-broker danni e, in ultimo, puntare sul settore del digital & Insurtech.

In ordine all'accordo quadro, si precisa che il prezzo convenuto per l'acquisto della Partecipazione è stato definito in euro 9,3 milioni, maggiorato degli interessi pari al 9% su base annua calcolati a decorrere dal 1° gennaio 2018 (incluso) fino alla data di acquisto della Partecipazione stessa.

In relazione all'operazione di fusione, si fa presente che il rapporto di concambio è stato individuato in misura pari a 2,131 azioni ordinarie della Net Insurance Spa per ogni strumento finanziario emesso da Archimede. Pertanto, ai titolari di azioni ordinarie Archimede sono riconosciute 2,131 azioni Net Insurance per ogni azione ordinaria SPAC posseduta ed il medesimo rapporto di cambio è stato applicato con riguardo ai Warrant Archimede e alle azioni speciali Archimede oggetto di concambio. Sulle azioni speciali si fa presente che le stesse sono detenute unicamente dai soci promotori della SPAC.

Il perfezionamento dell'operazione di fusione come innanzi indicato è stato subordinato al verificarsi di alcune condizioni sospensive previste nell'Accordo Quadro tra cui, l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni di legge e all'adozione della delibera di Fusione da parte delle Assemblee di Net Insurance e di Archimede. In proposito dopo che le parti coinvolte hanno presentato le necessarie istanze all'Autorità di Vigilanza ai sensi dell'art. 68 e dell'art. 201, comma 1 del D.Lgs. n. 209/2005 e dell'art.

23, commi 1 e 2, del Regolamento ISVAP n. 14/2008, con propri Provvedimenti Autorizzativi n. 0229065/18 e 0229066/18, l'IVASS ha concesso l'autorizzazione all'assunzione da parte di Archimede della partecipazione in Net Insurance e alla business combination.

Le delibere assunte successivamente dalle Assemblee di Net Insurance e di Archimede, rispettivamente riunitesi in data 19 e 20 novembre 2018, hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di Archimede in Net Insurance, comprensivo dei relativi allegati, tra cui il testo del nuovo statuto sociale che, subordinatamente alla - e a far data dalla - data di efficacia verso terzi della Fusione, avrebbe regolato la Società post fusione. In proposito è opportuno far presente che la delibera di approvazione del progetto di fusione da parte di Archimede, comportando un cambiamento significativo del proprio capitale sociale e la sua trasformazione, ha previsto per i detentori di azioni ordinarie della SPAC che non hanno concorso a tale deliberazione assembleare, la legittimità a esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile. A tal proposito sono pervenute alla società Archimede recessi per complessive n. 133.100 azioni ordinarie che, ad esito della fusione, la Net Insurance SPA avrebbe dovuto offrire in opzione ai propri soci, ma limitatamente agli ex soci della SPAC.

I Consigli di Amministrazione di Net Insurance e Archimede, riunitisi a valle delle summenzionate adunanze assembleari, hanno deliberato l'anticipazione dei termini per l'attuazione della fusione secondo quanto previsto dall'art. 2503 del Codice Civile, mediante costituzione di un deposito a garanzia dei creditori che non abbiano acconsentito all'anticipazione dei termini. Le somme necessarie ai fini della costituzione di tale deposito, sono state messe a disposizione da Archimede previa sottoscrizione di un apposito contratto di finanziamento.

In data 17 dicembre 2018, la società Archimede ha acquisito la partecipazione nella Net Insurance Spa, divenendo titolare di un numero pari a 2.056.597 azioni ordinarie Net Insurance, ad un corrispettivo complessivo pari ad euro 10.102.602,75, comprensivo degli interessi maturati a decorrere dal 1° gennaio 2018 fino alla data di acquisto della partecipazione.

Ad esito della predetta transazione, la Net Insurance ed Archimede hanno stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Archimede nella medesima Net Insurance con efficacia a far data dalle ore 23.59.59 del 31 dicembre 2018.

_____ ? _____ ? _____

CRITERI DI FORMAZIONE E STRUTTURA DEL BILANCIO

La situazione patrimoniale ed economica relativa al periodo 21 febbraio 2018 (data di costituzione della società) - 31 dicembre 2018 è stata comunque redatta secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del codice civile, integrati dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità e tiene conto delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015.

In particolare, sono state rispettate le clausole generali di costruzione del bilancio (art. 2423 del codice civile) i suoi principi di reazione (art. 2423-bis) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426), senza applicazione di alcuna delle deroghe previste dall'art. 2423, comma 5 del codice civile.

In particolare i documenti che costituiscono il presente documento sono stati predisposti ai sensi degli art. 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2426 e 2427 del codice civile, e delle altre disposizioni complementari ed integrative inerenti.

Non è stato indicato, per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente in quanto si tratta del primo esercizio.

_____ ? _____ ? _____

CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati quelli di seguito indicati.

_____ ? _____ ? _____

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITA' POTENZIALI

Gli impegni non risultanti dallo stato patrimoniale, ove esistenti, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti.

La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo.

L'importo degli impegni è il valore nominale, che si desume dalla relativa documentazione.

Nelle garanzie prestate dalla società si comprendono sia le garanzie personali che le garanzie reali.

_____ ? _____ ? _____

In ordine al disposto dell'art. 2427 del Codice Civile esponiamo quanto di seguito indicato omettendo di trattare, per chiarezza e sintesi di esposizione, i punti aventi per oggetto argomenti non ricorrenti nella situazione patrimoniale in rassegna.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni finanziarie

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	10.102.603	-	-	-	10.102.603	-	-
Totale variazioni	-	10.102.603	-	-	-	10.102.603	-	-
Valore di fine esercizio								
Costo	-	10.102.603	-	-	-	10.102.603	-	-
Valore di bilancio	0	10.102.603	0	0	0	10.102.603	0	0

Si tratta del costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, di una partecipazione pari al 30% (meno 1 azione) del capitale sociale della società Net Insurance SpA; questa operazione è descritta in dettaglio nella relazione degli amministratori

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	2.100.009	2.100.009	0	2.100.009
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	-	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	-	0	0	0
Totale crediti immobilizzati	2.100.009	2.100.009	0	2.100.009

Si tratta di un finanziamento erogato in favore della società collegata Net Insurance SpA

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione, non effettuato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi, in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	-	0	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0	0	0

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	-	0	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	0		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	162	162	162	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	162	162	162	0

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	-	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	-	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti	-	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	-	0
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	-	0
Altri titoli non immobilizzati	32.161.742	32.161.742
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	32.161.742	32.161.742

Si tratta di titoli a reddito fisso per impiego di liquidità e sono al netto di una minusvalenza da valutazione pari ad euro 30.222.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro valore nominale.

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.400.207	2.400.207
Assegni	-	0
Denaro e altri valori in cassa	-	0
Totale disponibilità liquide	2.400.207	2.400.207

Si tratta di depositi in conto corrente.

Ratei e risconti attivi

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	44.465	44.465
Totale ratei e risconti attivi	44.465	44.465

Si tratta degli interessi maturati sui titoli in portafoglio. Nel conto economico sono iscritti al netto del rateo di negoziazione ammontante ad euro 42.308,24.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
	Incrementi		
Capitale	48.000.000		48.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	-		0
Riserve di rivalutazione	-		0
Riserva legale	-		0
Riserve statutarie	-		0
Altre riserve			
Riserva straordinaria	-		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-		0
Versamenti in conto capitale	-		0
Versamenti a copertura perdite	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	-		0
Riserva avanzo di fusione	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	-		0
Varie altre riserve	-		1
Totale altre riserve	-		1
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	-	(2.163.330)	(2.163.330)
Perdita ripianata nell'esercizio	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-		0
Totale patrimonio netto	48.000.000	(2.163.330)	45.836.671

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura
Capitale	48.000.000	CAPITALE SOCIALE
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	
Riserve di rivalutazione	0	
Riserva legale	0	
Riserve statutarie	0	
Altre riserve		
Riserva straordinaria	0	

Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	
Riserva azioni o quote della società controllante	0	
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	
Versamenti in conto aumento di capitale	0	
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	
Versamenti in conto capitale	0	
Versamenti a copertura perdite	0	
Riserva da riduzione capitale sociale	0	
Riserva avanzo di fusione	0	
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	
Riserva da conguaglio utili in corso	0	
Varie altre riserve	1	
Totale altre riserve	1	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Utili portati a nuovo	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	

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

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione che, comunque, non è stato adottato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Variazioni e scadenza dei debiti

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	-	0	0	0
Obbligazioni convertibili	-	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0	0	0
Debiti verso banche	-	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	-	0	0	0
Acconti	-	0	0	0
Debiti verso fornitori	940.518	940.518	940.518	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	-	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	-	0	0	0
Debiti verso controllanti	-	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	0	0
Debiti tributari	29.616	29.616	29.616	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.383	2.383	2.383	0
Altri debiti	-	0	0	0

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Totale debiti	972.517	972.517	972.517	0

Nota integrativa, conto economico

Costi della produzione

Si segnala che, nei costi per prestazioni di servizi, sono stati contabilizzati i costi sostenuti per oneri di collocamento ed oneri connessi alla business combination per complessivi euro 1.886.007,35.

Nota integrativa, altre informazioni

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	54.917	36.400

Compensi al revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	10.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
AZIONI ORDINARIE	4.800.000	4.800.000	48.000.000
Totale	4.800.000	4.800.000	48.000.000

Titoli emessi dalla società

	Numero	Diritti attribuiti
Warrants	418.500	Una azione di compendio per ciascun warrant al prezzo strike

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

A completamento delle informazioni fornite si precisa, per quanto possa occorrere, che, a seguito dell'operazione di fusione prevista, la società risultante dalla fusione si è impegnata a corrispondere ai precedenti azionisti un importo pari ad euro 1.020.000 quale corrispettivo di un patto di non concorrenza.

Nota integrativa, parte finale

In funzione delle finalità della presente situazione patrimoniale ed economica si fa presente che non vi sono altre informazioni rilevanti da fornire.