

QUARANTACINQUE SPA**Bilancio intermedio al 30/04/2018**

Dati Anagrafici	
Sede in	VERONA
Codice Fiscale	04539940231
Numero Rea	VERONA428911
P.I.	04539940231
Capitale Sociale Euro	100.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 30/04/2018

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	30/04/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0
B) IMMOBILIZZAZIONI	
I - Immobilizzazioni immateriali	
1) Costi di impianto e di ampliamento	8.194
Totale immobilizzazioni immateriali	8.194
II - Immobilizzazioni materiali	
Totale immobilizzazioni materiali	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	
1) Partecipazioni in	
a) Imprese controllate	30.825.083
Totale partecipazioni (1)	30.825.083
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	30.825.083
Totale immobilizzazioni (B)	30.833.277
C) ATTIVO CIRCOLANTE	
I) Rimanenze	
Totale rimanenze	0
II) Crediti	
5-bis) Crediti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	133.085
Totale crediti tributari	133.085
Totale crediti	133.085
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0
IV - Disponibilità liquide	
1) Depositi bancari e postali	4.552.871
3) Danaro e valori in cassa	346
Totale disponibilità liquide	4.553.217
Totale attivo circolante (C)	4.686.302
D) RATEI E RISCONTI	2.456
TOTALE ATTIVO	35.522.035

PASSIVO	30/04/2018
A) PATRIMONIO NETTO	
I - Capitale	100.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	5.406.243
III - Riserve di rivalutazione	0
IV - Riserva legale	0
V - Riserve statutarie	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate	
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	(166.239)
Perdita ripianata nell'esercizio	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0
Totale patrimonio netto	5.340.003
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	
Totale fondi per rischi e oneri (B)	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0
D) DEBITI	
1) Obbligazioni	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	28.817.834
Totale obbligazioni (1)	28.817.834
7) Debiti verso fornitori	
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.171.698
Totale debiti verso fornitori (7)	1.171.698
14) Altri debiti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	50.000
Totale altri debiti (14)	50.000
Totale debiti (D)	30.039.532
E) RATEI E RISCONTI	142.500
TOTALE PASSIVO	35.522.035

CONTO ECONOMICO

	30/04/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:	
Totale valore della produzione	0
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	56
7) Per servizi	16.611
14) Oneri diversi di gestione	910
Totale costi della produzione	17.577
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(17.577)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:	
17) Interessi e altri oneri finanziari	
Altri	148.662
Totale interessi e altri oneri finanziari	148.662
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(148.662)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:	
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	(166.239)
21) UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(166.239)

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

30/04/2018

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) di periodo	(166.239)
Imposte sul reddito	0
Interessi passivi/(attivi)	148.662
(Dividendi)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0
1. Utile / (perdita) del periodo prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(17.577)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	
Accantonamenti ai fondi	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(148.662)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>0</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(166.239)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	0
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.171.698
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(2.456)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	142.500
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(83.085)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.228.657</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.062.418
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	0
(Imposte sul reddito pagate)	0
Dividendi incassati	0
(Utilizzo dei fondi)	0
Altri incassi/(pagamenti)	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>0</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.062.418
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	(8.194)
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Investimenti)	(30.825.083)
Disinvestimenti	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0

Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(30.833.277)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0
Accensione finanziamenti	28.817.834
(Rimborso finanziamenti)	0
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	5.506.242
(Rimborso di capitale)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	34.324.076
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.553.217
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	
Depositi bancari e postali	0
Assegni	0
Denaro e valori in cassa	0
Totale disponibilità liquide a inizio periodo	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0
Disponibilità liquide a fine periodo	
Depositi bancari e postali	4.552.871
Assegni	0
Denaro e valori in cassa	346
Totale disponibilità liquide a fine periodo	4.553.217
Di cui non liberamente utilizzabili	2.742.574

Nota Integrativa al bilancio intermedio al 30/04/2018

PREMESSA

Il presente documento è riferito al periodo infrannuale dal 19 gennaio 2018 al 30 aprile 2018 e costituisce la situazione patrimoniale infrannuale, di cui all'art. 2501-quater c.c., e non è pertanto un bilancio d'esercizio annuale.

Si precisa che Quarantacinque S.p.A. è stata costituita il 19 gennaio 2018 e non sono pertanto presentati dati riferiti a precedenti periodi o esercizi.

Il bilancio chiuso al 30/04/2018, 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, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), con particolare riferimento al principio contabile n. 30 "Bilanci intermedi", integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, e finanziaria, e del risultato economico del periodo.

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

CRITERI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, 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 del periodo;
- 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 del periodo;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;

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 cinque anni.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura del periodo 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.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Partecipazioni

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

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto, comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili all'operazione di acquisto.

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 del periodo ed esigibili in periodi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura del periodo, ma di competenza di periodi successivi.

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

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

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

Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

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 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.

Costi e ricavi

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

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI

Non sussistono crediti vantati verso i soci per versamenti dovuti alla data di chiusura del periodo.

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 8.194, interamente costituite da costi di impianto e ampliamento, iscritti nel periodo e relativi alla costituzione e trasformazione della società.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 30.825.083 e sono interamente costituite da n. 5.953.046 azioni rappresentanti il 66,292% del capitale sociale di CAD IT S.p.A., società di diritto italiano con azioni quotate in Italia sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile si riportano in seguito i dati relativi alla partecipazione nella controllata CAD IT S.p.A. riferiti al bilancio chiuso al 31 dicembre 2017:

Società: CAD IT S.p.A. con sede in Verona, via Torricelli n. 44/a, capitale sociale euro 4.669.600. i.v., codice fiscale e n° Registro Imprese di Verona 01992770238, REA n° 210441

Patrimonio netto: 54.821.719 euro

Utile di esercizio: 2.166.810 euro

Quota posseduta: 66,29%.

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante di complessivi € 133.085 e sono interamente costituiti dal credito verso erario per IVA.

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 periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	133.085	133.085	133.085	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	0	133.085	133.085	133.085	0	0

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante ammontano ad € 4.553.217 sono così rappresentate:

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo
Depositi bancari e postali	0	4.552.871	4.552.871
Denaro e altri valori in cassa	0	346	346
Totale disponibilità liquide	0	4.553.217	4.553.217

Si precisa che, alla data del 30 aprile 2018, un conto corrente bancario nel quale sono depositati euro 2.742.574 è stato costituito in pegno a garanzia del pagamento delle prime 4 rate trimestrali di interessi sul prestito obbligazionario.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce "ratei e risconti attivi" di € 2.456 è interamente costituita da risconti attivi.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura del periodo ammonta a € 5.340.003.

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante il periodo dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio periodo	Decrementi	Incrementi	Valore di fine periodo
Capitale	0	0	100.000	100.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	5.406.243	5.406.243
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	0	0	(1)
Totale altre riserve	0	0	0	0
Utile (perdita) del periodo	0	0	0	(166.239)
Totale Patrimonio netto	0	0	5.506.242	5.340.003

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:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	100.000	Capitale	B	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.406.243	Capitale	A; B; C	5.406.243	0	0
Altre riserve						
Varie altre riserve	(1)			0	0	0
Totale altre riserve	(1)			0	0	0
Totale	5.506.242			5.406.243	0	0
Residua quota distribuibile				5.406.243		

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

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 30.039.532.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio periodo	Variazioni nel periodo	Valore di fine periodo
Obbligazioni	0	28.817.834	28.817.834
Debiti verso fornitori	0	1.171.698	1.171.698
Altri debiti	0	50.000	50.000
Totale	0	30.039.532	30.039.532

In data 12 aprile 2018 la società ha emesso un prestito obbligazionario non convertibile per un ammontare complessivo in linea capitale di euro 30.000.000, sottoscritto da vari fondi di investimento (più precisamente:

Magnetar Constellation Master Fund, Ltd, Magnetar Constellation Fund II, Ltd, Magnetar Xing He Master Fund Ltd, Magnetar SC Fund Ltd and Magnetar Constellation Master Fund V Ltd) la cui gestione è, in ultima istanza, affidata a Magnetar Financial (UK) LLP.

Il prestito obbligazionario presenta le seguenti caratteristiche:

- prezzo di emissione: 98% del valore nominale;
- rimborso: integrale al quinto anniversario della prima emissione di obbligazioni (*bullet*);
- tasso annuo nominale: pari a EURIBOR a 3 mesi (con *floor* pari a 0% e *cap* pari a 1%) più 900 bps;
- *performance fee*: alla data di rimborso integrale del prestito obbligazionario (per scadenza ovvero al ricorrere delle ipotesi di rimborso anticipato volontario e obbligatorio), Quarantacinque dovrà corrispondere ai titolari del prestito obbligazionario un ulteriore importo (*performance fee*) in misura massima pari al 26,5% (la percentuale applicata è contrattualmente proporzionale al debito erogato) della differenza, se positiva, tra (I) l'*Enterprise Value* del gruppo facente capo a Quarantacinque al momento del rimborso integrale, calcolato sulla base dell'EBITDA di tale gruppo nel periodo di 12 mesi precedenti il rimborso del prestito obbligazionario, moltiplicato per 4,5 e (II) l'*Enterprise Value* del gruppo CAD IT stimato al 31 dicembre 2017 sulla base dell'EBITDA, moltiplicato per 4,5. La percentuale della *performance fee* verrà ridotta proporzionalmente in caso l'ammontare dell'emissione fosse inferiore ad euro 53.612.902;
- *covenant* finanziario: impegno a mantenere un rapporto tra l'indebitamento lordo consolidato e l'EBITDA consolidato non superiore a 5.5x.

Inoltre, è contrattualmente stabilito che parte dell'emissione obbligazionaria sia destinata alla copertura degli interessi dovuti nel corso dei primi dodici mesi. Parte dell'emissione obbligazionaria, e più in particolare circa euro 2,8 milioni, è pertanto riferibile alla copertura degli interessi del primo anno.

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 periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo	Quota scadente entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi	Di cui di durata superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	28.817.834	28.817.834	0	28.817.834	0
Debiti verso fornitori	0	1.171.698	1.171.698	1.171.698	0	0
Altri debiti	0	50.000	50.000	50.000	0	0
Totale debiti	0	30.039.532	30.039.532	1.221.698	28.817.834	0

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

Si segnala che il prestito obbligazionario è assistito da pegno sulle azioni CAD IT detenute da Quarantacinque S.p.A.. In linea con la prassi per tale tipologia di operazioni, tra l'altro, i diritti di voto connessi alle azioni rimarranno integralmente in capo ai rispettivi titolari (fatto salvo quanto previsto dalla disciplina specifica contenuta nei relativi contratti di garanzia, ai sensi della quale l'esercizio del diritto di voto è concesso in facoltà ai rispettivi creditori pignorati in conseguenza dell'inadempimento di obbligazioni contrattuali previste

dalla documentazione finanziaria).

Finanziamenti effettuati dai soci

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile. I finanziamenti ricomprendono anche quelli effettuati dai soggetti che esercitano l'attività di finanziamento e controllo.

Per supportare il fabbisogno finanziario connesso allo svolgimento dell'attività d'impresa fino alla data di emissione del prestito obbligazionario, è stato concesso un finanziamento soci, non fruttifero di interessi, di euro 50.000. Il finanziamento è stato rimborsato in data 03 maggio 2018.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce "ratei e risconti passivi", di complessivi € 142.500, è interamente riferita alla quota di interessi sul prestito obbligazionario maturati sino al 30/04/2018.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 16.611.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore periodo corrente
Trasporti	66
Spese e consulenze legali	1.107
Altri	15.438
Totale	16.611

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 910. La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore periodo corrente
Imposte di bollo	19
Altri oneri di gestione	891
Totale	910

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile si precisa che la voce "interessi ed altri oneri finanziari" è interamente costituita da interessi sul prestito obbligazionario.

ALTRE INFORMAZIONI

Compensi agli organi sociali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile, si precisa che l'assemblea ha determinato un compenso annuo lordo di euro 7.000 per il presidente del collegio sindacale e di euro 5.000 per i sindaci effettivi. L'amministratore unico non percepisce compenso.

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile, si precisa che l'assemblea del 03 marzo 2018 ha nominato BDO Italia S.p.A. quale società di revisione legale dei conti, sino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio da chiudere al 31 dicembre 2020, determinandone il compenso annuo lordo in euro 2.000 oltre spese vive e servizi di segreteria in misura pari al 5% del compenso.

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nel periodo sono le seguenti.

In data 19 febbraio 2018 l'assemblea ha deliberato, *inter alia*, la trasformazione della società medesima da società a responsabilità limitata in società per azioni di diritto italiano e l'aumento del proprio capitale sociale da euro 10.000 ad euro 100.000 (comprensivo di sovrapprezzo di euro 5.406.243), contestualmente liberato mediante il conferimento del seguente numero di azioni di CAD IT S.p.A. detenute da:

- Paolo Dal Cortivo n. 455.481
- Giulia Dal Cortivo n. 451.830 e
- Liliana Lanza n. 370.885.

Il capitale sociale è di euro 100.000, rappresentato da numero 1.000 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, con diritto di voto, nominative ed indivisibili e rappresentate da certificati azionari nominativi. Non esistono altre categorie di azioni.

Strumenti finanziari emessi dalla società

Si riportano in seguito le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 19 del codice civile.

In data 12 aprile 2018 la società ha emesso un prestito obbligazionario di tipo *senior secured*, non convertibile e non subordinato, di euro 30.000.000 con scadenza 12 aprile 2023. Le obbligazioni, con denominazione minima di euro 100.000, sono state collocate in *private placement* presso un numero ristretto di investitori qualificati e quotate sul sistema multilaterale di negoziazione gestito dalla Borsa di Vienna, il c.d. Terzo Mercato. Le obbligazioni sono garantite, *inter alia*, da un diritto di pegno sulla totalità delle azioni CAD IT possedute dalla società e un diritto di pegno sul saldo di conto corrente.

L'Amministratore Unico

Paolo Dal Cortivo