

CALEIDO GROUP S.P.A.

Sede Legale: VIA GIAN GIACOMO MORA, 20 MILANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese di: MILANO
C.F. e numero iscrizione: 08837210965
Iscritta al R.E.A. di MILANO n. 2052177
Capitale Sociale sottoscritto €: 1.460.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 08837210965
Societa' unipersonale

Bilancio ordinario al 31/12/2014

Stato Patrimoniale Attivo

	Parziali 2014	Totali 2014
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento		211.500
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		685.701
5) Avviamento		809.558
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		1.706.759
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
4) Altri beni materiali		14.000
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		14.000
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		1.720.759
TOTALE ATTIVO		1.720.759

Stato Patrimoniale Passivo

	Parziali 2014	Totali 2014
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale		1.460.000
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		1.460.000
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		23.407
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		216.500
esigibili entro l'esercizio successivo	216.500	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
14) Altri debiti		20.852
esigibili entro l'esercizio successivo	20.852	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
TOTALE DEBITI (D)		237.352
TOTALE PASSIVO		1.720.759

Conto Economico

Parziali 2014 Totali 2014

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

- 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
- 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti
- 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione
- 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni
- 5) Altri ricavi e proventi

TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

- 6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
- 7) Costi per servizi
- 8) Costi per godimento di beni di terzi
- 9) Costi per il personale
- 10) Ammortamenti e svalutazioni
- 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
- 12) Accantonamenti per rischi
- 13) Altri accantonamenti
- 14) Oneri diversi di gestione

TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE

Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

- 15) Proventi da partecipazioni
- 16) Altri proventi finanziari
- 17) Interessi ed altri oneri finanziari

TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

- 18) Rivalutazioni
- 19) Svalutazioni

TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18 - 19)

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

- 20) Proventi straordinari
- 21) Oneri straordinari

TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)

Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)

22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

23) Utile (perdita) dell'esercizio

Il Bilancio sopra riportato è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Milano, 26/03/2015

Il Consiglio di Amministrazione

Cristiano Uva, Presidente
Raffaele De Luca Tamajo, Consigliere
Stefano Uva, Consigliere

CALEIDO GROUP S.P.A.

Sede legale: VIA GIAN GIACOMO MORA, 20 MILANO (MI)

Iscritta al Registro Imprese di MILANO

C.F. e numero iscrizione 08837210965

Iscritta al R.E.A. di MILANO n. 2052177

Capitale Sociale sottoscritto € 1.460.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 08837210965

Società unipersonale

Nota Integrativa

Bilancio ordinario al 31/12/2014

Introduzione alla Nota integrativa

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2014.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società.

L'applicazione dei suddetti principi, a valere sull'esercizio 2014, risulta in linea e compatibile anche con la quotazione avvenuta sull'AIM Italia in data 24/03/2015.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del Bilancio

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

Come riportato nella relazione sulla gestione la società è rimasta inattiva nell'esercizio 2014; pertanto, il bilancio è rappresentato dallo schema di stato patrimoniale e da quello di conto economico ma quest'ultimo presenterà saldi a "0". La neocostituita Caleido Group S.p.A., infatti, non ha registrato nell'esercizio 2014 componenti reddituali di sorta.

Essendo, quello in esame, il primo esercizio di vita della società, il bilancio al 31 dicembre 2014 non espone i dati comparativi dell'esercizio precedente.

Struttura e contenuto del Prospetto di bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Per una rappresentazione più chiara delle voci di bilancio non sono state indicate le voci precedute da numeri arabi o lettere minuscole non valorizzate.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si precisa che non esistono elementi dell'attivo o del passivo ricadenti sotto più voci del prospetto di bilancio, la cui annotazione sia necessaria ai fini della comprensione del Bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o di produzione.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, N. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali e immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e verranno, in futuro, ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Per l'anno 2014, trattandosi di primo esercizio nel corso del quale non sono stati conseguiti ricavi e non essendo entrate in funzione le immobilizzazioni acquisite, non si è proceduto ad alcun ammortamento. In tal modo, si ritiene che ciò assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, si è tenuto conto delle valutazioni peritali operate dall'esperto in sede di conferimento del ramo d'azienda.

Per le suddette immobilizzazioni, in conseguenza del valore peritale determinato in sede di conferimento del ramo di azienda, si è ritenuto per una migliore e corretta rappresentazione, utilizzare il fondo svalutazione.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; L'ammortamento degli stessi, avverrà entro un periodo non superiore a 5 anni.

Tra i costi di di impianto e di ampliamento, figurano altresì, i costi sostenuti per la procedura di quotazione all'AIM iniziata nel corso del 1° semestre 2014 e conclusasi, favorevolmente, nel mese di marzo 2015.

Avviamento

L'avviamento acquisito a titolo oneroso, scaturente dall'acquisto del ramo d'azienda Overseas, ed iscritto nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo, verrà ammortizzato a partire dal 2015. Analogamente anche per l'avviamento scaturente dal conferimento del ramo d'azienda Oltremare, ascrivibile interamente ai marchi oggetto del conferimento del ramo suddetto, verrà ammortizzato a partire dal 2015.

Immobilizzazioni Materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, verrà ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

Il costo delle immobilizzazioni materiali verrà, a partire dal prossimo anno, sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Per tutte le immobilizzazioni acquisite non sono stati eseguiti ammortamenti a causa della non entrata in funzione.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, si è tenuto conto delle valutazioni peritali operate dall'esperto in sede di conferimento del ramo d'azienda.

Per alcune immobilizzazioni, in conseguenza del valore peritale determinato in sede di conferimento del ramo di azienda, si è ritenuto per una migliore e corretta rappresentazione, utilizzare il fondo svalutazione.

Trattamento di Fine Rapporto

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

Movimenti delle Immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della Nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

Movimenti delle Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al lordo dei fondi ammortamento, ammontano ad €1.948.882,15.

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Costi di impianto e di ampliamento</i>								
	Spese impianto Progetto Quotazione	210.000	-	-	210.000	-	-	210.000
	Costi di Impianto e Ampliamento	86.118	-	-	86.118	-	-	86.118
	Spese di costituzione	1.500	-	-	1.500	-	-	1.500
	F.do amm.to costi di impianto e ampliam.	-	-	-	81.812-	-	-	81.812-
	F.do svalut.costi di impianto e ampliam.	-	-	-	4.306-	-	-	4.306-
Totale		297.618	-	-	211.500	-	-	211.500
<i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>								
	Software Travelab	64.700	-	-	64.700	-	-	64.700
	Software Caleidoscopio	10.383	-	-	10.383	-	-	10.383
	Marchio Caleidoscopio	321.120	-	-	321.120	-	-	321.120
	Marchio Travelab	343	-	-	343	-	-	343
	Marchio "Dreambox"	450.000	-	-	450.000	-	-	450.000
	F.do Amm. Software Travelab	-	-	-	29.265-	-	-	29.265-
	F.do	-	-	-	9.630-	-	-	9.630-

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
	Amm. Software Caleidoscopio							
	F.do amm.to marchio Caleidoscopio	-	-	-	77.710-	-	-	77.710-
	F.do Amm. Marchio Travelab	-	-	-	52-	-	-	52-
	Fondo Amm. Marchio Dreambox	-	-	-	43.750-	-	-	43.750-
	Fondo Svalut. Software Caleidoscopio	-	-	-	3-	-	-	3-
	Fondo Svalutaz. Software Travelab	-	-	-	435-	-	-	435-
Totale		846.546	-	-	685.701	-	-	685.701
<i>Avviamento</i>								
	Avviamento Acquisto azienda Overseas	29.168	-	-	29.168	-	-	29.168
	Avviamento/Marchi Conferimento azienda Oltremare	775.550	-	-	775.550	-	-	775.550
Totale		804.718	-	-	804.718	-	-	804.718

Movimenti delle Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 36.425,00.

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Altri beni materiali</i>								
	Mobili e Arredi Caleidoscopio	11.585	-	-	11.585	-	-	11.585
	Macchine elettroniche Caleidoscopio	24.840	-	-	24.840	-	-	24.840
	F.do ammortamento mobili	-	-	-	2.006-	-	-	2.006-
	Fondo Amm. Macchine Elettroniche	-	-	-	20.323-	-	-	20.323-
	F.do svalut. macchine	-	-	-	17-	-	-	17-

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
	elettron.							
	F.di sval. mobili ed arredi	-	-	-	79-	-	-	79-
Totale		36.425	-	-	14.000	-	-	14.000

Composizione dei costi pluriennali

Nei seguenti prospetti è illustrata la composizione dei costi di impianto e di ampliamento e dei costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

Le voci in commento sono state iscritte nell'attivo con il consenso dell'Organo di controllo, in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale ed ammortizzate nel rispetto del periodo massimo costituito da un arco temporale di cinque anni.

I criteri di ammortamento delle voci in oggetto sono stati illustrati al precedente paragrafo "Criteri di valutazione".

Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione dei costi di impianto e di ampliamento.

Descrizione	Dettaglio	2014	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Costi di impianto e di ampliamento</i>				
	Spese impianto Progetto Quotazione	210.000	210.000	-
	Costi di Impianto e Ampliamento	86.118	86.118	-
	Spese di costituzione	1.500	1.500	-
	F.do amm.to costi di impianto e ampliam.	81.812-	81.812-	-
	F.do svalut.costi di impianto e ampliam.	4.306-	4.306-	-
	Totale	211.500	211.500	

Riduzione di valore delle Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni materiali e immateriali non sono state ammortizzate, come evidenziato in precedenza, trattandosi del primo esercizio nel corso del quale non sono stati conseguiti ricavi e non essendo entrate in funzione le immobilizzazioni acquisite.

In merito all'avviamento va precisato che lo stesso sarà sottoposto a procedura di ammortamento a partire dall'esercizio 2015. Si prevede di distinguere la quota che deriva dalla cessione del ramo di azienda da quella che origina dal conferimento di ramo d'azienda.

Mentre la prima quota, pari ad € 29.168, si riferisce al valore attribuito all'azienda Overseas nel suo complesso e verrà sottoposta ad ammortamento in 5 anni, così come stabilito dal principio OIC n.24, la seconda quota, pari ad € 755.550, che scaturisce dal maggior valore attribuito al ramo di azienda conferito, e che attiene interamente ai marchi di prodotto che lo compongono, verrà ammortizzata in un arco temporale maggiore così come stabilito dal medesimo Principio.

In considerazione di quanto sopra esposto e della stretta connessione esistente con i marchi di prodotto è ragionevole supporre l'esistenza di condizioni specifiche per una vita utile di tale ultimo avviamento superiore ai normali 5 anni. Pertanto, si ritiene, a partire dal 2015, di poter ammortizzare tale elemento patrimoniale nel maggior numero di anni consentito dal principio OIC n.24, ovvero 20 annualità, stesso periodo stabilito per i marchi dal medesimo principio OIC, al n. 90.

Immateriali

Non si rileva alcun deperimento economico relativo alle immobilizzazioni immateriali per cui non sono evidenziati movimenti di sorta.

Materiali

Non si rileva alcun deperimento economico relativo alle immobilizzazioni materiali per cui non sono evidenziati movimenti di sorta.

Effetto delle svalutazioni sul risultato d'esercizio

Nulla da segnalare per quanto attiene agli effetti delle svalutazioni sul risultato di esercizio. Nessun accantonamento a tale titolo è stato effettuato a conto economico.

Variazione consistenza altre voci dell'attivo e del passivo

Con riferimento all'esercizio in chiusura, e in ossequio a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n.4 del Codice Civile nei prospetti che seguono vengono illustrati, per ciascuna voce dell'attivo e del passivo diversa dalle immobilizzazioni i saldi dell'esercizio corrente e precedente ed i relativi scostamenti assoluti.

Si evidenzia che detti saldi sono esclusivamente originati dalle operazioni di Conferimento e di Acquisizione dei rami d'azienda di cui nel progetto di bilancio si è data evidenza, non essendo frutto quindi di attività di gestione.

Patrimonio Netto

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. Finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Capitale</i>									
	Capitale sociale	-	1.460.000	-	-	-	1.460.000	1.460.000	-
	Totale	-	1.460.000	-	-	-	1.460.000	1.460.000	
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>									
	Perdita d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. Finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Totale		-	-	-	-	-	-	-	-

Il Patrimonio netto evidenziato in tabella deriva dal conferimento di ramo d'azienda da parte della Oltremare Tour Operator srl in occasione della costituzione della società, e il suo ammontare scaturisce da perizia asseverata che ha determinato il valore del suddetto ramo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO					
	Fondo T.F.R.	23.407	-	-	23.407
	Totale	23.407	-	-	23.407

Il debito per Trattamento di Fine rapporto, indicato nella tabella che precede, si riferisce ai dipendenti che fino al 31 dicembre 2014 erano assunti presso la Oltremare Tour Operator srl e la Overseas srl, il cui contratto è stato trasferito con i rami d'azienda e per effetto di conferimento e cessione degli stessi.

Debiti

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. Finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Debiti verso fornitori</i>									
	Fatture da ricevere	-	216.500	-	-	-	216.500	216.500	-
Totale		-	216.500	-	-	-	216.500	216.500	
<i>Altri debiti</i>									
	Debiti v/Person.Ferie/Perm	-	20.852	-	-	-	20.852	20.852	-
Totale		-	20.852	-	-	-	20.852	20.852	

Le fatture da ricevere sono costituite da documenti che saranno ricevuti nel 2015 ma che rappresentano costi la cui competenza si riferisce alla fase prequotazione e alla data del 31/12/2014. Una parte consistente di tali spese di impianto e startup è stata sostenuta dalla Oltremare Tour Operator, che come indicato nella Relazione sulla Gestione ha provveduto direttamente e momentaneamente a determinate anticipazioni, e provvederà, nei primi mesi del 2015, a fornire riscontro di quanto sarà corretto rimborsarle.

Rendiconto finanziario

Essendo il primo anno di vita della società e non avendo sostanzialmente operato nell'esercizio 2014, non è stato predisposto il rendiconto finanziario.

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Nel presente paragrafo non viene fornito l'elenco delle partecipazioni come richiesto dall'art.2427 n.5 del Codice Civile per assenza di partecipazioni di controllo e /o collegamento.

Crediti e debiti distinti per durata residua e Debiti assistiti da garanzie reali

Nel seguente prospetto sono indicati i debiti sociali con indicazione della loro durata residua. Si attesta peraltro che alla data di riferimento del presente bilancio non risultano essere esistenti poste iscrivibili nella voce crediti.

Debiti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Debiti verso fornitori	216.500	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	216.500	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
Altri debiti	20.852	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	20.852	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

Effetti delle variazioni nei cambi valutari

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

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Composizione delle voci Ratei e Risconti, Altri Fondi, Altre Riserve

La società non ha ratei e risconti, altri fondi e altre riserve iscritti in bilancio.

Indicazione analitica delle voci di Patrimonio Netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Composizione del Patrimonio Netto

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Capitale</i>		<i>"B"</i>			
	Capitale		-	-	1.460.000
<i>Totale</i>			-	-	1.460.000
<i>Totale Composizione voci PN</i>			-	-	1.460.000
LEGENDA: "A" aumento di capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci					

Movimenti del Patrimonio Netto

	Capitale	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
Saldo iniziale al 1/01/2014	-	-	-
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>			
- Attribuzione di dividendi	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>			
- Copertura perdite	-	-	-
- Operazioni sul capitale	1.460.000	-	1.460.000
- Distribuzione ai soci	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-
Risultato dell'esercizio 2014	-	-	-
Saldo finale al 31/12/2014	1.460.000	-	1.460.000

Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo

Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Nulla da segnalare per quanto concerne gli impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche non viene indicata in quanto non risultano conseguiti ricavi nel corso del 2014, essendo tale esercizio il primo e non avendo la società ancora iniziato l'attività.

Proventi da Partecipazioni diversi dai dividendi

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile.

Suddivisione interessi ed altri oneri finanziari

Non esistono interessi e altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile iscritti in bilancio.

Utili e Perdite su cambi

Al 31/12/2014 non vi sono attività e passività in valuta iscritte in bilancio.

Composizione dei Proventi e degli Oneri Straordinari

Non esistono proventi e oneri straordinari iscritti in bilancio.

Imposte differite e anticipate

Nel Conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

Numero medio dipendenti

Il personale interamente proveniente dal conferimento e dalla cessione dei rami aziendali rispettivamente della Oltremare e della Overseas, rappresentato da n. 8 unità lavorative, di cui n. 1 quadro e n. 7 impiegati, ha di fatto ricevuto formale inquadramento a far data dal 1 gennaio 2015.

Compensi amministratori e sindaci

Per l'anno 2014, la società non ha deliberato compensi a favore dell'Organo Amministrativo.

Compensi organo di revisione legale dei conti

Nei primi mesi del 2015 la società di revisione ha svolto, come da incarico ricevuto a gennaio 2015, le verifiche sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2014. Il compenso per la revisione legale del bilancio è fissato in Euro 11.000 annui che si riferisce anche alle attività di revisione condotte sul bilancio chiuso al 31/12/2014. Non sono previsti altri servizi di natura diversa.

Numero e Valore Nominale delle azioni della società

Il capitale sociale, sottoscritto e versato, alla data di approvazione del presente progetto bilancio, e' pari ad € 1.812.955, ed è composto da n. 2.483.500 azioni ordinarie prive di valore nominale. Di queste n. 483.500 azioni, sono di recente emissione e collocate sul mercato al prezzo di sottoscrizione di € 3 per azione, di cui € 2,27 a titolo di sovrapprezzo, integralmente versate.

Azioni di godimento; Obbligazioni convertibili; Altri Titoli

La società non ha emesso nè azioni di godimento nè obbligazioni convertibili in azioni.

Altri strumenti finanziari emessi

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti dei soci

Al 31/12/2014, la società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Rivalutazioni monetarie

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della Legge 19 marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni tuttora esistenti in patrimonio non è stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Operazioni con parti correlate

La Caleido Group Spa intratterrà rapporti con la società controllante Oltremare Tour Operator S.r.l., principalmente in relazione a servizi inerenti all'emissione di biglietti aerei, alla preparazione, invio dei voucher di viaggio e dei relativi documenti e al supporto di information technology. Le attività saranno gestite in outsourcing, e sono regolate da un contratto di service con la società Oltremare. Il controvalore totale delle transazioni ammonterà a circa Euro 250.000 annui e prevede la retrocessione di una commissione fissa a carico di Caleido Group pari a Euro 20.000.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

La società, per effetto dell'acquisto del ramo di azienda commerciale dalla società Overseas, comprendente licenza di esercizio dell'attività di tour operator, avvenuto il 17 dicembre 2014, è subentrata, come parte acquirente in tutti i contratti legati all'esercizio di detto ramo di attività. A partire dal contratto di locazione degli uffici di Via Gian Giacomo Mora 20, dove viene svolta l'attività, per passare al trasferimento dei rapporti giuridici (con efficacia 1 gennaio 2015) con i dipendenti e gli agenti Enasarco provenienti dalla Overseas. Ancor di più, l'acquisizione di detto ramo di attività ha comportato automatico subentro in tutti gli accordi commerciali che la Overseas intratteneva con la clientela rappresentata dalle Agenzie di Viaggio e con i fornitori di servizi turistici (Tour Operator, corrispondenti, catene alberghiere ecc.).

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del Codice Civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Considerazioni finali

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2014 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Milano, 26/03/2015

Il Consiglio di Amministrazione

Cristiano Uva, Presidente

Raffaele De Luca Tamajo, Consigliere

Stefano Uva, Consigliere

CALEIDO GROUP S.P.A.

Sede legale: VIA GIAN GIACOMO MORA, 20 MILANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese di MILANO
C.F. e numero iscrizione: 08837210965
Iscritta al R.E.A. di MILANO n. 2052177
Capitale Sociale sottoscritto € 1.460.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 08837210965
Società unipersonale

Relazione sulla gestione

Bilancio ordinario al 31/12/2014

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2014; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Fatti di particolare rilievo

La società si è costituita in data 5/11/2014 per atto Notaio Pasqualino VISCONTI, rep. n.5284 racc. n.2481, a seguito di conferimento di ramo d'azienda della società Oltremare Tour Operator Srl, socio unico della società. Tale ramo comprende i marchi di prodotto Caleidoscopio, Travelab e Dreambox che, insieme ad altri asset materiali (arredi) e immateriali (software) sono stati valutati da perizia asseverata per complessivi € 1.460.000,00.

Successivamente, in data 17/12/2014, è stato acquistato altro ramo di attività dalla società Overseas Srl, comprendente le autorizzazioni all'esercizio delle attività turistiche.

In data 9/01/2015, l'assemblea dei soci con atto redatto dal notaio Pasqualino VISCONTI ha deliberato la trasformazione da società a responsabilità limitata, in società per azioni. In tale assemblea, i soci hanno deliberato di richiedere l'ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie della società sul sistema di negoziazione "AIM Italia" organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa; è stato deliberato, altresì, un aumento del capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali Euro 383.250,00 (trecentottantatre miladuecentocinquanta/00), con esclusione del diritto di opzione, riservato alla quotazione delle azioni sull'AIM Italia".

Vi segnaliamo, infine, con grande soddisfazione che la quotazione della Vs. società sull'AIM Italia, è avvenuta in data 24/03/2015, con risultati più che soddisfacenti; in fase di collocamento, infatti, la società ha raccolto 1,45 milioni di euro.

In relazione agli adempimenti previsti dal D. Lgs. 196/2003 e successive modifiche si precisa che la società ha provveduto alla redazione del documento programmatico della sicurezza.

Le procedure amministrative per il rilascio delle necessarie volture sono state concluse in data 30/12/2014; ne è conseguito che fino a tale data la Caleido Group S.p.A. è rimasta inattiva da un punto di vista tecnico produttivo, non potendo procedere alla materiale prenotazione di servizi e alla conseguente organizzazione e vendita di pacchetti turistici. Pertanto, il progetto di bilancio allegato è rappresentato dallo schema di stato patrimoniale e da quello di conto economico ma quest'ultimo presenterà saldi a "0"; la neocostituita Caleido Group S.p.A., infatti, non ha registrato nell'esercizio 2014 componenti reddituali di sorta.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2014	%
CAPITALE CIRCOLANTE		
Liquidità immediate		
Disponibilità liquide		
Liquidità differite		
Crediti verso soci		
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine		
Crediti immobilizzati a breve termine		
Attività finanziarie		
Ratei e risconti attivi		
Rimanenze		
IMMOBILIZZAZIONI	1.720.759	100,00 %
Immobilizzazioni immateriali	1.706.759	99,19 %
Immobilizzazioni materiali	14.000	0,81 %
Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine		
TOTALE IMPIEGHI	1.720.759	100,00 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2014	%
CAPITALE DI TERZI	260.759	15,15 %
Passività correnti	237.352	13,79 %
Debiti a breve termine	237.352	13,79 %
Ratei e risconti passivi		
Passività consolidate	23.407	1,36 %
Debiti a m/l termine		
Fondi per rischi e oneri		
TFR	23.407	1,36 %

Voce	Esercizio 2014	%
CAPITALE PROPRIO	1.460.000	84,85 %
Capitale sociale	1.460.000	84,85 %
Riserve		
Utili (perdite) portati a nuovo		
Utile (perdita) dell'esercizio		
TOTALE FONTI	1.720.759	100,00 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2014
Copertura delle immobilizzazioni	84,85 %
Banche su circolante	
Indice di indebitamento	17,86 %
Quoziente di indebitamento finanziario	
Mezzi propri su capitale investito	84,85 %
Oneri finanziari su fatturato	
Indice di disponibilità	
Margine di struttura primario	(260.759)
Indice di copertura primario	84,85 %
Margine di struttura secondario	(237.352)
Indice di copertura secondario	86,21 %
Capitale circolante netto	(237.352)
Margine di tesoreria primario	(237.352)
Indice di tesoreria primario	

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informativa sul personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di partecipazione e pertanto non ha in essere alcun tipo di rapporto con imprese controllate, collegate. Per quanto attiene i rapporti con la controllante Oltremare To Srl, quest'ultima:

- ha conferito il ramo d'azienda per effetto del quale è risultata essere unico socio della società in fase di costituzione di Caleido Group e fino alla sua quotazione all'Aim;
- ha supportato finanziariamente e operativamente, il processo di start up e quotazione sull'AIM Italia conclusosi in data 24/03/2015;

Durante i mesi che hanno preceduto la quotazione, la Oltremare ha sostenuto finanziariamente il processo (anticipando determinati pagamenti) e operativamente (attraverso apporto tecnico e operativo di propri collaboratori e dipendenti). Tale sforzo è stato oggetto di quantificazione dettagliata in termini di ore di lavoro svolte e costi sostenuti.

Infine la Oltremare Tour Operator srl ha anticipato per conto della Caleido Group, durante la fase del processo di quotazione, costi di varia natura (biglietti aerei e ferroviari, sistemazioni alberghiere per management e consulenti della Caleido Group, fatture di consulenza), nonché messo a disposizione strumentazione tecnica in dotazione al proprio reparto Information Technology.

Questi costi oggetto di verifica e riscontro tra le società, verranno addebitati dalla Oltremare Tour Operator srl alla Caleido group Spa e fatturati nel corso dell'esercizio 2015.

3) Azioni proprie

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni proprie.

4) Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come stabilito al punto 5) del citato terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si riepilogano nel seguito i principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che possono influire in modo rilevante sull'andamento dell'azienda:

- in data 9/01/2015, per atto notaio Visconti, l'assemblea dei soci ha deliberato la trasformazione della società, da Società a responsabilità limitata, a Società per Azioni;
- nel corso della medesima assemblea, i soci hanno approvato il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della società su AIM Italia;
- in data 24/03/2015, la Società si è quotata su AIM Italia;

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, in linea con le politiche gestionali ed in previsione del consolidamento della clientela e l'acquisizione di nuovi mercati di sbocco attraverso iniziative volte ad un rafforzamento dell'organizzazione commerciale, proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate.

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, al 31/12/2014, la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;

Milano, 26/03/2015

Il Consiglio di Amministrazione

Cristiano Uva, Presidente
Raffaele De Luca Tamajo, Consigliere
Stefano Uva, Consigliere

**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

Agli Azionisti della
Caleido Group S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Caleido Group S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Caleido Group S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 costituisce il primo esercizio di vita della società e pertanto il bilancio esaminato non espone i dati comparativi dell'esercizio precedente.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Caleido Group S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori della Caleido Group S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Caleido Group S.p.A. al 31 dicembre 2014.

Milano, 13 aprile 2015

BDO S.p.A.



Vincenzo Capaccio
(Socio)

CALEIDO GROUP S.P.A.

Sede in Via Gian Giacomo Mora, 20 - 20123 MILANO (MI)
Capitale Sociale Euro 1.460.000,00 i.v.
Codice fiscale e Registro Imprese di Milano n. 08837210965 Rea n. 2052177
Società Unipersonale

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

Signori Azionisti della Caleido Group S.p.A.,

1. La società si è costituita in data 05/11/2014 per atto Notaio Visconti Rep. n. 5284, a seguito di conferimento di ramo d'azienda della società Oltremare Tour Operator (socio unico della società), comprendente i marchi di prodotto Caleidoscopio, Travelab e Dreambox, che insieme ad altri asset materiali ed immateriali sono stati valutati mediante perizia asseverata per complessivi € 1.460.000,00. Successivamente in 17/12/2014, è stato acquistato altro ramo di attività della società Overseas S.r.l., riguardante le autorizzazioni all'esercizio delle attività turistiche. In data 9/01/2015, l'assemblea dei soci con atto redatto dal Notaio Pasqualino Visconti ha deliberato la trasformazione da società a responsabilità limitata, in società per azioni, nominando in tale sede il Collegio Sindacale. Per cui la ns. attività di vigilanza così come prevista dalla legge è iniziata a partire da tale ultima data. In tale assemblea, inoltre i soci hanno deliberato di richiedere l'ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie della società sul sistema di negoziazione "AIM Italia" organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa, quotazione, che risulta avvenuta in data 24/03/2015.
2. Da ciò ne deriva che sempre a partire dalla data di nomina come sopra richiamata, abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione sociale.
3. La Società inoltre ha conferito l'incarico della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409 bis alla Società di Revisione Legale BDO S.p.A. iscritta nel Registro dei Revisori Legali presso il Ministero di Economia e Finanze, istituito in conformità alla normativa dei Regolamenti attuativi del Decreto legislativo 39/2010 ai sensi dell'art. 2 del predetto decreto legislativo così come previsto dall'art. 28 dello statuto
4. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo
5. La Società di Revisione legale ha rilasciato in data 13/04/2015 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2014 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società.
6. Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
7. Al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti.
8. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
9. Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte anche presso la società di revisione legale, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali, compresa l'applicazione dei principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Ai sensi dell'art. 2426 del C.C. punto 5 abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale dei costi di impianto ed ampliamento e delle poste contabili relative all'avviamento acquisite a titolo oneroso e precisamente tra le immobilizzazioni immateriali e si ricorda che fino a quando l'ammortamento non è completato potranno essere distribuiti dividendi solo se residueranno riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Il Collegio sindacale conferma che gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile

10. Lo stato patrimoniale non evidenzia risultati reddituali di sorta in quanto, essendo costituita la società in data 05/12/2014 come sopra descritto, le relative procedure amministrative per il rilascio delle necessarie autorizzazioni e volture si sono concluse in data 30/12/2014, da ciò ne consegue la inattività della società da un punto di vista tecnico produttivo. Essendo quello in esame il primo esercizio di vita della società il bilancio al 31/12/2014 non espone i dati comparativi dell'esercizio precedente. Gli schemi sono riassunti nei seguenti valori:

Attività	Euro	1.720.759
Passività	Euro	260.759
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	1.460.000
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro
Differenza	Euro
Proventi e oneri finanziari	Euro
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro
Proventi e oneri straordinari	Euro
Risultato prima delle imposte	Euro
Imposte sul reddito	Euro
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro

11. In aggiunta a quanto sopra indicato, vi informiamo di aver vigilato sulla impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura. Vi diamo atto che il bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni di legge e che la nota integrativa fornisce tutte le informazioni idonee a chiarire le voci dello stesso.
12. Dall'attività di vigilanza e controllo ad oggi non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione
13. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2014.

Milano, 14/04/2015

Il Collegio Sindacale

Avv. Alfredo Vaglieco

Dott. Lucio D'urso

Dott. Gianpaolo Vasquez