

CIRCLE SPA

Sede legale: Via Gustavo Fara 28 MILANO (MI)
 Iscritta al Registro Imprese di CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI
 C.F. e numero iscrizione 07869320965
 Iscritta al R.E.A. di CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI n. 1987108
 Capitale Sociale sottoscritto € 233.000,00 Interamente versato
 Partita IVA: 07869320965

Bilancio consolidato al 31/12/2020

Nota Integrativa

Introduzione alla Nota integrativa

Il bilancio consolidato è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, redatti secondo i criteri previsti dalla vigente normativa ed in conformità ai principi contabili nazionali (OIC 30). Tale documento riflette le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalla capogruppo e dalle società controllate, rettifiche dalle eliminazioni proprie del processo di consolidamento, nonché dalle appostazioni delineate nel seguito di questa nota.

La situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del gruppo sono rappresentati in modo chiaro, veritiero e corretto conformemente alle disposizioni di cui al D. Lgs. 127/91; qualora necessario, vengono inoltre fornite le indicazioni supplementari richieste dal 3° comma dell'art. 29 del citato decreto.

La nota integrativa illustra, oltre ai criteri di consolidamento, anche i principi di valutazione seguiti per la redazione del bilancio consolidato, nel rispetto della normativa civilistica in materia; vengono inoltre riportati: gli elenchi delle imprese incluse ed escluse dal consolidamento, il prospetto di raccordo fra patrimonio netto della capogruppo come risultante dal bilancio di esercizio e il patrimonio netto come risultante dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato è inoltre corredato da una relazione del Consiglio di Amministrazione della società capogruppo in ordine alla situazione del gruppo e sull'andamento della relativa gestione.

Informativa sulla composizione del gruppo societario

Il gruppo societario risulta così composto:

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione Sociale	Ruolo	Tipo di controllo rispetto alla Capogruppo	% di controllo diretto / % di voti esercitabili	% di consolidamento
Info.Era S.r.l.	Circle S.p.A.	Controllata	Diretto	51,00%	51,00%
Progetto Adele S.r.l.	Circle S.p.A.	Controllata	Diretto	100,00%	100,00%
Log@sea	Circle S.p.A.	Controllata	Diretto	51,00%	51,00%
Circle S.p.A.		Holding			

Tutte le imprese appartenenti al gruppo alla data di riferimento del bilancio consolidato sono state incluse nell'area di consolidamento e i dati richiesti dall'art. 39 del D. Lgs. 127/91 sono di seguito riportati.

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione Sociale	Sede legale	Capitale sociale	Valuta
Imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale:				
Controllate direttamente:				
Info.Era S.r.l.	Circle S.p.A.	Via San Nicolo' 15 Trieste	100.000	Euro
Progetto Adele S.r.l.	Circle S.p.A.	Via Bartolomeo Bosco 57/6C Genova	25.000	Euro
Log@sea	Circle S.p.A.	Via Bombrini 13/3	15.000	Euro

Si precisa che la partecipata Log@sea è stata consolidata con effetto dal 15 luglio 2020.

Criteri generali di redazione e principi di consolidamento

Criteri generali di redazione del bilancio consolidato

Si attesta che, al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico, non è stato necessario derogare all'applicazione di alcuna disposizione del D. Lgs. 127/91.

I bilanci utilizzati per la redazione del bilancio consolidato erano tutti redatti applicando criteri di valutazione uniformi a quelli utilizzati dalla società capogruppo nel proprio bilancio di periodo.

La struttura e il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico sono quelli previsti per i bilanci di esercizio delle società consolidate, non ricorrendo i presupposti di cui al secondo periodo del 1^o comma dell'art. 32 del D. Lgs. 127/91.

Il bilancio consolidato è redatto in unità di euro.

Principi di consolidamento

Le partecipazioni in imprese controllate sono state consolidate utilizzando il metodo integrale.

Nella redazione del bilancio consolidato sono stati eliminati tutti i crediti e i debiti delle imprese incluse nel consolidamento nonché i proventi ed oneri relativi ad operazioni intercorse tra le imprese medesime. Per quanto concerne gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra tali imprese e relativi a valori compresi nel patrimonio ci si è avvalsi della facoltà di cui al 3^o comma dell'art. 31 del D. Lgs. 127/91 in quanto, essendo relativi ad operazioni correnti delle imprese, concluse alle normali condizioni di mercato, la loro eliminazione comportava costi sproporzionati.

Le partecipazioni sono state eliminate, unitamente alla corrispondente frazione del patrimonio netto, con riferimento ai valori contabili alla data in cui le imprese sono state incluse per la prima volta nel consolidamento.

Criteri di valutazione

Immobilizzazioni

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

I costi di produzione non comprendono costi di indiretta imputazione ed oneri finanziari, in quanto non imputabili secondo un criterio oggettivo.

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 vengono 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.

L'ammortamento è stato operato in conformità ad un piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Immobilizzazioni Materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni Finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Attivo circolante

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto e/o di produzione.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione, in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

Crediti

La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 co. 2 del D.Lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti dell'esercizio precedente che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti. Con l'applicazione del costo ammortizzato il valore di iscrizione iniziale del credito corrisponde al valore

nominale (al netto di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni), rettificato per tener conto del fattore temporale (attraverso il processo di attualizzazione al tasso di interesse effettivo) e degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. In ogni esercizio il valore del credito viene adeguato per tenere conto della ripartizione (“ammortamento”) della differenza tra il valore iniziale di iscrizione e il valore a scadenza. Inoltre, i crediti vengono adeguati al presumibile valore di realizzo, tramite lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state valutate a costi specifici, tenendo conto, se minore, del valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicato per categorie omogenee.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati per coprire eventuali perdite e/o oneri di esistenza certa o probabile di cui tuttavia, alla data di chiusura del presente esercizio, non si conosce l'ammontare o la data di sopravvenienza.

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 stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

Ratei e Risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Commento alle voci dell'attivo e del passivo

Immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 525.450, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.659.498.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali dopo la rilevazione di ammortamenti per € 92.890 risultano essere pari ad € 205.790.

Patrimonio Netto

Qui di seguito si riportano i movimenti intervenuti nel Patrimonio netto consolidato tra il 31 dicembre 2019 e la data del 31 dicembre 2020.

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale
Capitale	233.000	-	-	-	-	233.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.818.322	-	-	-	-	1.818.322
Riserva legale	46.435	165	-	-	-	46.600
Altre riserve	-	-	-	-	-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	1.549.758	374.560	-	-	-	1.924.318
Utile (perdita) dell'esercizio	381.789	-	-	-	479.199	-97.410
<i>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>	-19.606	-27.971	-	-	-	-47.577
Totale Patrimonio Netto di gruppo	4.009.698	-132.445	-	-	-	3.77.253
Capitale e riserve di terzi	314.222	115.061	-	-	-	429.283
Risultato di pertinenza di terzi	109.169	123.378	-	-	109.169	123.378
Totale Patrimonio Netto di terzi	423.391	129.270	-	-	-	552.661
Totale Patrimonio Netto	4.433.089					4.429.914

Qui di seguito si riporta il prospetto di raccordo tra il Patrimonio netto della Controllante (Circle S.p.A.) e il Patrimonio netto consolidato alla data del 31 dicembre 2020.

Descrizione	P.N. – es. corrente	Risultato d'es. – es. corrente
P.N. e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio d'es. della società controllante	4.585.922	577.976
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate		
- Effetto integrazione partecipazioni consolidate	-119.563	-86.280
- Eliminazione effetti operazioni tra società consolidate	-43.607	-43.607
- Eliminazione operazione conferimento ramo d'azienda	-545.500	-545.500
TOTALE		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo	3.877.253	-97.410
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	552.661	123.378
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel Bilancio consolidato	4.429.914	25.968

Variazione consistenza altre voci dell'attivo e del passivo

Con riferimento al periodo in esame, 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.

Voce	Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	5.258.450	5.347.274
I -	RIMANENZE	68.737	25.046
4)	Prodotti finiti e merci	68.737	25.046
II -	CREDITI	4.303.353	4.322.463
1)	Crediti verso clienti	2.239.081	2.843.161
5-bis)	Crediti tributari	537.554	738.551
5-ter)	Imposte anticipate	102.523	21.466
5-quater)	Crediti verso altri	1.382.939	672.132
III -	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	302	548
4)	Altre partecipazioni	302	548
IV -	DISPONIBILITA' LIQUIDE	886.058	999.217
1)	Depositi bancari e postali	881.155	997.729
3)	Denaro e valori in cassa	4.903	1.488

Voce	Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
D)	RATEI E RISCONTI	54.896	94.590

Voce	Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
A)	PATRIMONIO NETTO	4.429.914	4.433.089
I -	Capitale	233.000	233.000
II -	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.818.322	1.818.322
IV -	Riserva legale	46.600	46.435
VI	Altre riserve-	-	-
VIII -	Utili (perdite) portati a nuovo	1.924.318	1.549.758
IX -	Utile (perdita) dell'esercizio	-97.410	381.789
X -	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-47.577	-19.606
	Patrimonio netto di gruppo	3.877.253	4.009.698
	Capitale e riserve di terzi	429.283	314.222
	Utile (perdita) di terzi	123.378	109.169
	Totale patrimonio netto di terzi	552.661	423.391
	Totale patrimonio netto consolidato	4.429.914	4.433.089
B)	FONDI PER RISCHI E ONERI	40.406	40.406
1)	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	35.406	35.406
4)	Altri fondi	5.000	5.000
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	740.141	637.599
D)	DEBITI	2.789.477	2.762.531
4)	Debiti verso banche	269.818	662.956
6)	Acconti	209.572	136.550
7)	Debiti verso fornitori	1.136.866	905.243
10)	Debiti verso imprese collegate	-	32.846
11)	Debiti verso controllanti	-	83.300
12)	Debiti tributari	184.738	149.760
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	191.538	179.537
14)	Altri debiti	796.945	612.339
E)	RATEI E RISCONTI	183.596	232.718

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

Si attesta che non esistono crediti e/o debiti di cui all'art.2427 n.6 del codice civile.

Effetti delle variazioni nei cambi valutari

Si attesta che non vi sono state variazioni significative dei cambi valutari verificatesi tra la chiusura dell'esercizio e la data di formazione del bilancio.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che 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

Ratei e Risconti attivi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti attivi	54.896
	Totale	54.896

Ratei e Risconti passivi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei Passivi	35.339
	Risconti passivi	148.257
	Totale	183.596

Fondi per rischi e oneri

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Fondi per rischi e oneri</i>		
	Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	35.406
	Fondi per rischi e oneri differiti	5.000

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Totale		40.406

Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. 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

Non esistono conti d'ordine iscritti in bilancio, né altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo societario.

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 ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Proventi da Partecipazioni diversi dai dividendi

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile diversi dai dividendi.

Suddivisione interessi ed altri oneri finanziari

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>altri</i>					
	Oneri finanziari	12.606	-	12.606	-
	Totale	12.606	-	12.606	-

Utili e Perdite su cambi

Si riportano di seguito le informazioni relative agli utili o perdite su cambi distinguendo la parte realizzata dalla parte derivante da valutazioni delle attività e passività in valuta iscritte in bilancio alla fine dell'esercizio.

Descrizione	Importo in bilancio	Parte valutativa	Parte realizzata
<i>utili e perdite su cambi</i>	65-		
Utile su cambi		-	-
Perdita su cambi		-	65
Totale voce		-	-65

Imposte differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Numero medio dipendenti

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Dipendenti	2020	2019
Quadri	6	4
Dirigenti	2	2
Impiegati	54	49

Compensi amministratori, sindaci e società di revisione

L'ammontare dei compensi spettanti all'organo amministrativo, all'organo di controllo e alla società di revisione è indicato nel seguente prospetto:

Compensi	Importo esercizio corrente
Amministratori:	
Compenso in misura fissa	165.500
Compenso in misura variabile	-
Indennità di fine rapporto	-
Sindaci:	

Compensi	Importo esercizio corrente
Compenso	19.000
Società di revisione:	-
Compenso	21.000

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

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 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 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

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, si precisa che nel corso dell'esercizio sono state effettuate operazioni con parti correlate a condizioni di mercato.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

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

Genova, 29 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Luca Abatello, Presidente
Stefano Messina, Consigliere
Alexio Picco, Consigliere