

Anno di partenza	2026
CAPITALE SOCIALE INIZIALE (EUR)	10.000,00

Giorni per incasso/pagamento crediti e debiti commerciali  
 Crediti Commerciali (aggiustabili fino a 360 giorni) in giorni  
 Debiti Commerciali in giorni

30 giorni
60 giorni

	2026	2027	2028	2029	2030
Tasso di interesse passivo	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Aliquota % di Imposte	30%	30%	30%	30%	30%

	2026	2027	2028	2029	2030
Reddito imponibile	-13.003	28.355	178.957	402.085	751.360
Imposte	0	8.507	53.687	120.625	225.408

INPS	Dipendente	28.46%
INAIL	Dipendente	0.51%
TFR	Dipendente	7.00%
<b>Totale</b>		<b>35.97%</b>
INPS	Apprendista	13.31%
INAIL	Apprendista	0.00%
TFR	Apprendista	7.00%
<b>Totale</b>		<b>20.31%</b>
INPS	Co.Co.Co	23.35%
INAIL	Co.Co.Co	0.34%
TFR	Co.Co.Co	
<b>Totale</b>		<b>23.69%</b>

Descrizione prodotto/servizio	Prezzo unitario/annuo	Recurring	Customer Retention rate	2026	2027	2028	2029	2030
Studenti/Giovani utenti	€ 0,00	✓	30%	6.400	6.600	13.000	19.000	25.000
Sponsor	€ 1.200,00	✓		1	2	3	4	5
Banner, pubblicità	€ 600,00	□		10	7	5	3	2
Datori di lavoro utenti	€ 0,00	✓	80%	400	500	1.200	2.000	3.000
Inserzione	€ 20,00	□		600	800	2.000	3.200	4.800
Abbonamento annuo aziende	€ 600,00	✓	90,00%	60	75	180	300	450
Abbonamento annuo studenti	€ 60,00	✓	60,00%	320	330	650	1.000	1.700
Report dati	€ 400,00	✓	90,00%	0	3	7	10	10
<b>TOTALE RICAVI PRODOTTI SERVIZI NON RECURRING</b>				<b>18.000,00</b>	<b>20.200,00</b>	<b>43.000,00</b>	<b>65.800,00</b>	<b>97.200,00</b>
<b>TOTALE RICAVI PRODOTTI SERVIZI RECURRING</b>				<b>56.400,00</b>	<b>112.320,00</b>	<b>250.780,00</b>	<b>469.300,00</b>	<b>804.100,00</b>

Cost of Goods (COGS) prodotti		2026	2027	2028	2029	2030
<b>BILL OF MATERIAL (BOM)</b>	<b>Costo unitario prodotto</b>					
Prodotto 1	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Prodotto 2	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
<b>TOTALE COGS</b>		<b>€ 0,00</b>	<b>€ 0,00</b>	<b>€ 0,00</b>	<b>€ 0,00</b>	<b>€ 0,00</b>

Costo server o licenze per servizi o conto terzi		2026	2027	2028	2029	2030
	<b>Costo unitario</b>					
N. di Server/licenze						
Costo Server	€ 150,00	1	1	2	2	3
Costo consulenza (conto terzi) unitario (e.g. giorno/mese)	€ 0,00	0	0	0	0	0
<b>TOTALE Costo Server</b>		<b>€ 150,00</b>	<b>€ 150,00</b>	<b>€ 300,00</b>	<b>€ 300,00</b>	<b>€ 450,00</b>

PERSONALE (RAL)	Tipologia Contratto	Tasso di crescita RAL	2026	2027	2028	2029	2030
Sviluppatore full-stack	Dipendente	5,00%	€ 25.000,00	€ 26.250,00	€ 27.562,50	€ 28.940,63	€ 30.387,66
Sviluppatore 2	Apprendista	5,00%	€ 20.000,00	€ 21.000,00	€ 22.050,00	€ 23.152,50	€ 24.310,13
Impiegato N+M	Co.Co.Co	3,00%	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
<b>RAL PERSONALE</b>			<b>45.000,00</b>	<b>47.250,00</b>	<b>49.612,50</b>	<b>52.093,13</b>	<b>54.697,78</b>
INPS, INAIL dipendenti			7.241,25	7.603,31	7.983,48	8.382,65	8.801,78
TFR dipendenti			1.750,00	1.837,50	1.929,38	2.025,84	2.127,14
INPS, INAIL apprendisti			2.662,00	2.795,10	2.934,86	3.081,60	3.235,68
TFR apprendisti			1.400,00	1.470,00	1.543,50	1.620,68	1.701,71
<a href="#">INPS, INAIL co.co.co</a>			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<a href="#">TFR co.co.co</a>			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INPS, INAIL			9.903,25	10.398,41	10.918,33	11.464,25	12.037,46
TFR			3.150,00	3.307,50	3.472,88	3.646,52	3.828,84
<b>COSTO TOTALE PERSONALE</b>			<b>58.053,25</b>	<b>60.955,91</b>	<b>64.003,71</b>	<b>67.203,89</b>	<b>70.564,09</b>

Product Development / Compliance	CAPEX	Incr./decr. annuo	2026	2027	2028	2029	2030
Prototipazione e test prodotto (HW/SW)	<input type="checkbox"/>	10,00%	€ 400,00	€ 440,00	€ 484,00	€ 532,40	€ 585,64
Industrializzazione e attrezzature	<input type="checkbox"/>	2,00%	€ 500,00	€ 510,00	€ 520,20	€ 530,60	€ 541,22
Sviluppo MVP / versione iniziale software	<input type="checkbox"/>	5,00%	€ 0,00	€ 0,00	€ 12.000,00	€ 12.600,00	€ 13.230,00
Spese compliance sicurezza e salute sul lavoro	<input checked="" type="checkbox"/>	15,00%	€ 1.500,00	€ 1.725,00	€ 1.983,75	€ 2.281,31	€ 2.623,51
Compliance normativa e protezione dati	<input type="checkbox"/>	10,00%	€ 1.000,00	€ 1.100,00	€ 1.210,00	€ 1.331,00	€ 1.464,10
<b>Totale Product Development / Compliance</b>			<b>3.400,00</b>	<b>3.775,00</b>	<b>16.197,95</b>	<b>17.275,32</b>	<b>18.444,47</b>

Customer Acquisition	CAPEX	Incr./decr. annuo	2026	2027	2028	2029	2030
Marketing strategico e campagne ADV	<input type="checkbox"/>	50,00%	€ 1.000,00	€ 1.500,00	€ 2.250,00	€ 3.375,00	€ 5.062,50
Costi materiali promozionali e sito web	<input type="checkbox"/>	2,00%	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
CRM e strumenti vendita	<input type="checkbox"/>	10,00%	€ 700,00	€ 770,00	€ 847,00	€ 931,70	€ 1.024,87
<b>Totale Customer Acquisition</b>			<b>1.700,00</b>	<b>2.270,00</b>	<b>3.097,00</b>	<b>4.306,70</b>	<b>6.087,37</b>

Systems & Operations	CAPEX	Incr./decr. annuo	2026	2027	2028	2029	2030
Tool e software di supporto operativo (gestionali, WS)	<input type="checkbox"/>	10,00%	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Attrezzature e beni strumentali per operations	<input checked="" type="checkbox"/>	20,00%	€ 3.000,00	€ 3.600,00	€ 4.320,00	€ 5.184,00	€ 6.220,80
Coperture assicurative operative e di responsabilità	<input type="checkbox"/>	30,00%	€ 1.500,00	€ 1.950,00	€ 2.535,00	€ 3.295,50	€ 4.284,15
Costi fissi operativi (uffici, coworking, magazzini)	<input type="checkbox"/>	40,00%	€ 1.200,00	€ 1.680,00	€ 2.352,00	€ 3.292,80	€ 4.609,92
Infrastruttura cloud e hosting	<input type="checkbox"/>	20,00%	€ 1.200,00	€ 1.440,00	€ 1.728,00	€ 2.073,60	€ 2.488,32
Licenze software dev / tool produttività	<input type="checkbox"/>	5,00%	€ 300,00	€ 315,00	€ 330,75	€ 347,29	€ 364,65
Sicurezza IT / backup / analytics	<input type="checkbox"/>	3,00%	€ 600,00	€ 618,00	€ 636,54	€ 655,64	€ 675,31
DevOps e supporto tecnico esterno	<input type="checkbox"/>	40,00%	€ 3.000,00	€ 4.200,00	€ 5.880,00	€ 8.232,00	€ 11.524,80
GDPR costo iniziale	<input type="checkbox"/>	-100,00%	€ 1.200,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Legal & privacy compliance (es. GDPR)	<input checked="" type="checkbox"/>	0,00%	€ 7.000,00	€ 7.000,00	€ 7.000,00	€ 7.000,00	€ 7.000,00
<b>Totale Systems &amp; Operations</b>			<b>19.000,00</b>	<b>20.803,00</b>	<b>24.782,29</b>	<b>30.080,82</b>	<b>37.167,95</b>

Networking e Business Development	CAPEX	Incr./decr. annuo	2026	2027	2028	2029	2030
Partecipazione eventi e fiere	<input type="checkbox"/>	10,00%	€ 500,00	€ 550,00	€ 605,00	€ 665,50	€ 732,05
Collaborazioni, sponsorship	<input type="checkbox"/>	30,00%	€ 1.000,00	€ 1.300,00	€ 1.690,00	€ 2.197,00	€ 2.856,10
Qr Code (Dinamici ) sparsi	<input type="checkbox"/>	0,00%	€ 150,00	€ 150,00	€ 150,00	€ 150,00	€ 150,00
	<input type="checkbox"/>	5,00%	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
<b>Totale Networking e Business Development</b>			<b>1.650,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.445,00</b>	<b>3.012,50</b>	<b>3.738,15</b>

Admin&Corporate	CAPEX	Incr./decr. annuo	2026	2027	2028	2029	2030
Servizi di consulenza amministrativa e fiscale	<input checked="" type="checkbox"/>	15,00%	€ 5.000,00	€ 5.750,00	€ 6.612,50	€ 7.604,38	€ 8.745,03
Costi di costituzione e consulenze legali	<input type="checkbox"/>	-100,00%	€ 5.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Costi istituzionali per accordi spin-off	<input type="checkbox"/>	2,00%	€ 2.500,00	€ 2.550,00	€ 2.601,00	€ 2.653,02	€ 2.706,08
Gestione payroll e consulenza lavoro	<input type="checkbox"/>	15,00%	€ 3.000,00	€ 3.450,00	€ 3.967,50	€ 4.562,63	€ 5.247,02
<b>Totale Admin&amp;Corporate</b>			<b>15.500,00</b>	<b>11.750,00</b>	<b>13.181,00</b>	<b>14.820,02</b>	<b>16.698,13</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>
<b>RICAVI</b>					
Ricavi dalle vendite non recurring	18.000	20.200	43.000	65.800	97.200
Ricavi dalle vendite recurring	56.400	112.320	250.780	469.300	804.100
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>74.400</b>	<b>132.520</b>	<b>293.780</b>	<b>535.100</b>	<b>901.300</b>
<b>Altri ricavi - Contributo da progetti R&amp;S</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>74.400</b>	<b>132.520</b>	<b>293.780</b>	<b>535.100</b>	<b>901.300</b>
<b>COSTI VARIABILI</b>					
Acquisti di materie prime, consumo e merci (COGs)	0	0	0	0	0
Costi per servizi variabili	150	150	300	300	450
Spese legate a progetti di ricerca	0	0	0	0	0
<b>TOTALE COSTI VARIABILI</b>	<b>150</b>	<b>150</b>	<b>300</b>	<b>300</b>	<b>450</b>
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>74.250</b>	<b>132.370</b>	<b>293.480</b>	<b>534.800</b>	<b>900.850</b>
<b>COSTI FISSI (OPEX)</b>					
Costo del personale	58.053	60.956	64.004	67.204	70.564
(di cui TFR)	3.150	3.308	3.473	3.647	3.829
Product Development / Compliance	1.500	1.610	13.730	14.462	15.235
Customer Acquisition	700	770	847	932	1.025
Systems & Operations	9.000	10.203	13.462	17.897	23.947
Networking e Business Development	1.150	1.450	1.840	2.347	3.006
Admin&Corporate	10.500	6.000	6.569	7.216	7.953
Godimento beni terzi (non produttivi e.g. affitti o leasing)	0	0	0	4.000	4.000
<b>TOTALE COSTI FISSI</b>	<b>84.053</b>	<b>84.296</b>	<b>103.925</b>	<b>117.703</b>	<b>129.559</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>(9.803)</b>	<b>48.074</b>	<b>189.555</b>	<b>417.097</b>	<b>771.291</b>
Ammortamenti immobilizzazioni materiali (CAPEX)	300	645	1.042	1.498	2.023
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali (CAPEX)	3.000	6.270	9.857	13.814	18.207
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)</b>	<b>(13.103)</b>	<b>41.159</b>	<b>178.657</b>	<b>401.785</b>	<b>751.060</b>
Proventi finanziari	100	200	300	300	300
Oneri finanziari	0	0	0	0	0
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(13.003)</b>	<b>41.359</b>	<b>178.957</b>	<b>402.085</b>	<b>751.360</b>
Imposte	0	8.507	53.687	120.625	225.408
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>(13.003)</b>	<b>32.852</b>	<b>125.270</b>	<b>281.459</b>	<b>525.952</b>

<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>
<b>Cassa iniziale</b>	<b>10.000</b>	<b>(17.537)</b>	<b>11.377</b>	<b>163.477</b>	<b>489.477</b>
Risultato d'esercizio	(13.003)	32.852	125.270	281.459	525.952
Crediti per progetti R&D	0	0	0	0	0
Incassi di progetti R&D *	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Accantonamento TFR	3.150	3.308	3.473	3.647	3.829
Ammortamenti	3.300	6.915	10.898	15.312	20.230
<b>Flusso di cassa operativo</b>	<b>(6.553)</b>	<b>43.074</b>	<b>139.641</b>	<b>300.418</b>	<b>550.011</b>
<b>Entrate di cassa</b>					
Crediti clienti	(6.200)	(4.843)	(13.438)	(20.110)	(30.517)
Debiti fornitori	1.717	251	633	824	1.143
<b>Flusso di cassa Cap.Circolante</b>	<b>(4.483)</b>	<b>(4.593)</b>	<b>(12.805)</b>	<b>(19.286)</b>	<b>(29.373)</b>
Nuovi Investimenti materiali (-)	(1.500)	(1.725)	(1.984)	(2.281)	(2.624)
Nuovi Investimenti immateriali (-)	(15.000)	(16.350)	(17.933)	(19.788)	(21.966)
<b>Flusso di cassa investimenti</b>	<b>(16.500)</b>	<b>(18.075)</b>	<b>(19.916)</b>	<b>(22.070)</b>	<b>(24.589)</b>
Debiti per imposte (+)	0	8.507	53.687	120.625	225.408
Pagamenti debiti imposte (-)	0	0	(8.507)	(53.687)	(120.625)
<b>Flusso di cassa imposte</b>	<b>0</b>	<b>8.507</b>	<b>45.181</b>	<b>66.938</b>	<b>104.783</b>
Accensione nuovi debiti a MT (+) **					
Rimborso quote capitale debiti a MT (-)	0	0	0	0	0
Aumento capitale da soci (+) ***		0	0	0	0
<b>Flusso di cassa finanziario</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cash flow netto d'esercizio</b>	<b>(27.537)</b>	<b>28.913</b>	<b>152.100</b>	<b>326.000</b>	<b>600.831</b>
<b>Cassa Finale</b>	<b>(17.537)</b>	<b>11.377</b>	<b>163.477</b>	<b>489.477</b>	<b>1.090.308</b>

\* Gli incassi dei progetti di ricerca sono previsti, per semplicità, con un 40% nell'anno del contributo e la parte restante nell'anno successivo

\*\* in questa riga si inseriscono gli incassi finanziari di nuovi debiti a Medio-Lungo Termine (ad es. mutui o finanziamenti soci); in automatico nella riga sotto viene inserita la restituzione di questo debito, considerando una parte di preammortamento nell'anno di accensione e poi una restituzione a 5 anni

\*\*\* consigliamo di inserire un investimento pari a circa il 125% del fabbisogno di cassa annuale evidenziato dalla risultante in riga 32

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>
<b><u>ATTIVO</u></b>					
Cassa e banche	-17.537	11.377	163.477	489.477	1.090.308
Crediti Commerciali (30 giorni)	6.200	11.043	24.482	44.592	75.108
Crediti per progetti R&D	0	0	0	0	0
<b>Tot. attivo a breve</b>	<b>-11.337</b>	<b>22.420</b>	<b>187.959</b>	<b>534.069</b>	<b>1.165.417</b>
Immobilizzazioni Materiali	1.500	3.225	5.209	7.490	10.114
(Fondo ammortamento Imm. Mat)	300	945	1.987	3.485	5.507
Immobilizzazioni Imm.Mat.nette	1.200	2.280	3.222	4.005	4.606
Immobilizzazioni Immateriali	15.000	31.350	49.283	69.071	91.037
(Fondo ammortamento Imm. Immat.)	3.000	9.270	19.127	32.941	51.148
Immobilizzazioni Imm. nette	12.000	22.080	30.156	36.130	39.889
<b>Tot. attivo a lungo</b>	<b>13.200</b>	<b>24.360</b>	<b>33.378</b>	<b>40.136</b>	<b>44.495</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.863</b>	<b>46.780</b>	<b>221.337</b>	<b>574.204</b>	<b>1.209.911</b>
<b><u>PASSIVO E NETTO</u></b>					
Debiti verso fornitori (60giorni)	1.717	1.967	2.600	3.424	4.567
Debiti v/erario per imposte	0	8.507	53.687	120.625	225.408
<b>Tot. passivo a breve</b>	<b>1.717</b>	<b>10.474</b>	<b>56.288</b>	<b>124.049</b>	<b>229.975</b>
Passività a medio-lungo	0	0	0	0	0
Fondo T.F.R.	3.150	6.458	9.930	13.577	17.406
<b>Totale passivo a medio lungo</b>	<b>3.150</b>	<b>6.458</b>	<b>9.930</b>	<b>13.577</b>	<b>17.406</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.867</b>	<b>16.931</b>	<b>66.218</b>	<b>137.626</b>	<b>247.381</b>
Capitale sociale e riserva s.a.	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Utile d'esercizio	-13.003	32.852	125.270	281.459	525.952
Utili (perdite) portati a nuovo		-13.003	19.849	145.119	426.578
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>-3.003</b>	<b>29.849</b>	<b>155.119</b>	<b>436.578</b>	<b>962.530</b>
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>1.863</b>	<b>46.780</b>	<b>221.337</b>	<b>574.204</b>	<b>1.209.911</b>
(riga di controllo)	0	0	0	0	0