

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

30 giorni

Debiti Commerciali in 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%
Totale		35,97%

INPS	Apprendista	13,31%
INAIL	Apprendista	0,00%
TFR	Apprendista	7,00%
Totale		20,31%

INPS	Co.Co.Co	23,35%
INAIL	Co.Co.Co	0,34%
TFR	Co.Co.Co	
Totale		23,69%

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
TOTALE RICAVI PRODOTTI SERVIZI NON RECURRING				18.000,00	20.200,00	43.000,00	65.800,00	97.200,00
TOTALE RICAVI PRODOTTI SERVIZI RECURRING				56.400,00	112.320,00	250.780,00	469.300,00	804.100,00

Cost of Goods (COGS) prodotti	Costo unitario prodotto	2026	2027	2028	2029	2030
BILL OF MATERIAL (BOM)						
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
TOTALE COGS		€ 0,00				

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

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
RAL PERSONALE			45.000,00	47.250,00	49.612,50	52.093,13	54.697,78
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
INPS, INAIL co.co.co			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TFR co.co.co			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
COSTO TOTALE PERSONALE			58.053,25	60.955,91	64.003,71	67.203,89	70.564,09
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 checked="" type="checkbox"/>	2,00%	€ 500,00	€ 510,00	€ 520,20	€ 530,60	€ 541,22
Sviluppo MVP / versione iniziale software	<input checked="" type="checkbox"/>	5,00%		€ 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 checked="" type="checkbox"/>	10,00%	€ 1.000,00	€ 1.100,00	€ 1.210,00	€ 1.331,00	€ 1.464,10
Totale Product Development / Compliance			3.400,00	3.775,00	16.197,95	17.275,32	18.444,47
Customer Acquisition	CAPEX	Incr./decr. annuo	2026	2027	2028	2029	2030
Marketing strategico e campagne ADV	<input checked="" 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 checked="" 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
Totale Customer Acquisition			1.700,00	2.270,00	3.097,00	4.306,70	6.087,37
Systems & Operations	CAPEX	Incr./decr. annuo	2026	2027	2028	2029	2030
Tool e software di supporto operativo (gestionali, WS)	<input checked="" 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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/>	40,00%	€ 1.200,00	€ 1.680,00	€ 2.352,00	€ 3.292,80	€ 4.609,92
Infrastruttura cloud e hosting	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/>	5,00%	€ 300,00	€ 315,00	€ 330,75	€ 347,29	€ 364,65
Sicurezza IT / backup / analytics	<input checked="" type="checkbox"/>	3,00%	€ 600,00	€ 618,00	€ 636,54	€ 655,64	€ 675,31
DevOps e supporto tecnico esterno	<input checked="" type="checkbox"/>	40,00%	€ 3.000,00	€ 4.200,00	€ 5.880,00	€ 8.232,00	€ 11.524,80
GDPR costo iniziale	<input checked="" 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
Totale Systems & Operations			19.000,00	20.803,00	24.782,29	30.080,82	37.167,95
Networking e Business Development	CAPEX	Incr./decr. annuo	2026	2027	2028	2029	2030
Partecipazione eventi e fiere	<input checked="" type="checkbox"/>	10,00%	€ 500,00	€ 550,00	€ 605,00	€ 665,50	€ 732,05
Collaborazioni, sponsorship	<input checked="" type="checkbox"/>	30,00%	€ 1.000,00	€ 1.300,00	€ 1.690,00	€ 2.197,00	€ 2.856,10
Qr Code (Dinamici) sparsi	<input checked="" type="checkbox"/>	0,00%	€ 150,00	€ 150,00	€ 150,00	€ 150,00	€ 150,00
Totale Networking e Business Development			1.650,00	2.000,00	2.445,00	3.012,50	3.738,15
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 checked="" type="checkbox"/>	-100,00%	€ 5.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Costi istituzionali per accordi spin-off	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/>	15,00%	€ 3.000,00	€ 3.450,00	€ 3.967,50	€ 4.562,63	€ 5.247,02
Totale Admin&Corporate			15.500,00	11.750,00	13.181,00	14.820,02	16.698,13

CONTO ECONOMICO	2026	2027	2028	2029	2030
RICAVI					
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
TOTALE RICAVI	74.400	132.520	293.780	535.100	901.300
Altri ricavi - Contributo da progetti R&S	0	0	0	0	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	74.400	132.520	293.780	535.100	901.300
COSTI VARIABILI					
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
TOTALE COSTI VARIABILI	150	150	300	300	450
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	74.250	132.370	293.480	534.800	900.850
COSTI FISSI (OPEX)					
Costo del personale (<i>di cui TFR</i>)	58.053	60.956	64.004	67.204	70.564
Product Development / Compliance	3.150	3.308	3.473	3.647	3.829
Customer Acquisition	1.500	1.610	13.730	14.462	15.235
Systems & Operations	700	770	847	932	1.025
Networking e Business Development	9.000	10.203	13.462	17.897	23.947
Admin&Corporate	1.150	1.450	1.840	2.347	3.006
Godimento beni terzi (non produttivi e.g. affitti o leasing)	10.500	6.000	6.569	7.216	7.953
TOTALE COSTI FISSI	84.053	84.296	103.925	117.703	129.559
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	(9.803)	48.074	189.555	417.097	771.291
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
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)	(13.103)	41.159	178.657	401.785	751.060
Proventi finanziari	100	200	300	300	300
Oneri finanziari	0	0	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(13.003)	41.359	178.957	402.085	751.360
Imposte	0	8.507	53.687	120.625	225.408
RISULTATO D'ESERCIZIO	(13.003)	32.852	125.270	281.459	525.952

FLUSSO DI CASSA	2026	2027	2028	2029	2030
Cassa iniziale	10.000	(17.537)	11.377	163.477	489.477
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 *	0	0	0	0	0
Accantonamento TFR	3.150	3.308	3.473	3.647	3.829
Ammortamenti	3.300	6.915	10.898	15.312	20.230
Flusso di cassa operativo	(6.553)	43.074	139.641	300.418	550.011
Entrate di cassa					
Crediti clienti	(6.200)	(4.843)	(13.438)	(20.110)	(30.517)
Debiti fornitori	1.717	251	633	824	1.143
Flusso di cassa Cap.Circolante	(4.483)	(4.593)	(12.805)	(19.286)	(29.373)
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)
Flusso di cassa investimenti	(16.500)	(18.075)	(19.916)	(22.070)	(24.589)
Debiti per imposte (+)	0	8.507	53.687	120.625	225.408
Pagamenti debiti imposte (-)	0	0	(8.507)	(53.687)	(120.625)
Flusso di cassa imposte	0	8.507	45.181	66.938	104.783
Accensione nuovi debiti a MT (+) **					
Rimborso quote capitale debiti a MT (-)	0	0	0	0	0
Aumento capitale da soci (+) ***		0	0	0	0
Flusso di cassa finanziario	0	0	0	0	0
Cash flow netto d'esercizio	(27.537)	28.913	152.100	326.000	600.831
Cassa Finale	(17.537)	11.377	163.477	489.477	1.090.308

* 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

STATO PATRIMONIALE	2026	2027	2028	2029	2030
ATTIVO					
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
Tot. attivo a breve	-11.337	22.420	187.959	534.069	1.165.417
Immobilizzazioni Materiali (Fondo ammortamento Imm. Mat)	1.500 300	3.225 945	5.209 1.987	7.490 3.485	10.114 5.507
Immobilizzazioni Imm.Mat.nette	1.200	2.280	3.222	4.005	4.606
Immobilizzazioni Immateriali (Fondo ammortamento Imm. Immat.)	15.000 3.000	31.350 9.270	49.283 19.127	69.071 32.941	91.037 51.148
Immobilizzazioni Imm. nette	12.000	22.080	30.156	36.130	39.889
Tot. attivo a lungo	13.200	24.360	33.378	40.136	44.495
TOTALE ATTIVO	1.863	46.780	221.337	574.204	1.209.911
PASSIVO E NETTO					
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
Tot. passivo a breve	1.717	10.474	56.288	124.049	229.975
Passività a medio-lungo	0	0	0	0	0
Fondo T.F.R.	3.150	6.458	9.930	13.577	17.406
Totale passivo a medio lungo	3.150	6.458	9.930	13.577	17.406
TOTALE PASSIVO	4.867	16.931	66.218	137.626	247.381
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					
TOTALE PATRIMONIO NETTO	-3.003	29.849	155.119	436.578	962.530
TOTALE PASSIVO E NETTO	1.863	46.780	221.337	574.204	1.209.911
<i>(riga di controllo)</i>	0	0	0	0	0