

ULISSE  
BioMed

BILANCIO DI ESERCIZIO  
al 31 dicembre 2021



Ulisse Biomed S.p.A.  
Bilancio di esercizio  
al 31 dicembre 2021

Sede legale  
Via Camillo Benso di Cavour n. 20  
33100 - Udine (UD)

Sede operativa  
Area Science Park - S.S.14 km.163,5  
34149 - Basovizza (TS)

Capitale sociale Euro 80.637,50 i.v.  
Registro delle imprese n. 02814430308  
Tribunale di Udine R.E.A. n. 290087  
[www.ulissebiomed.com](http://www.ulissebiomed.com)

## INDICE

Composizione degli organi sociali al 31 dicembre 2021 Pag.4

### **RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021**

Informativa sulla Società Pag.5

Situazione patrimoniale e finanziaria Pag.8

Situazione economica Pag.10

Informazioni ex articolo 2428 Codice Civile Pag.13

Conclusioni Pag.17

### **BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021**

Stato patrimoniale Pag.18

Conto economico Pag.21

Rendiconto finanziario Pag.23

Nota Integrativa Pag.25

Relazione del Collegio Sindacale Pag.58

Relazione della Società di Revisione Pag.62

## **Composizione degli organi sociali al 31 dicembre 2021**

### Consiglio di Amministrazione

Saverio Scelzo  
Matteo Petti  
Bruna Marini  
Luigi Colombo  
Luigi Rizzi

Presidente  
Amministratore Delegato  
Consigliere  
Consigliere  
Consigliere Indipendente

### Collegio Sindacale

Alberto Maria Camilotti  
Ignazio Pellecchia  
Clara Carbone

Presidente del Collegio Sindacale  
Sindaco effettivo  
Sindaco effettivo

Valentina De Luca  
Francesco Scarbolo

Sindaco supplente  
Sindaco supplente

### Società di Revisione

Audirevi S.p.A.

# Relazione sulla gestione | Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 riporta un risultato economico negativo pari ad Euro 603.599.

Ulisse Biomed S.p.A. (di seguito anche la "Società"), pur potendo, ai sensi dell'articolo 2435-bis del Codice Civile, redigere il bilancio in forma abbreviata, redige il bilancio di esercizio in forma ordinaria su base volontaria.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 è assoggettato a revisione legale da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.

Nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31 dicembre 2021; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'articolo 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla 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

Come a Voi noto, Ulisse Biomed S.p.A. è una *healthcare biotech company*, che sviluppa, produce e commercializza dispositivi medico-diagnostici finalizzati alla rilevazione di patologie. In particolare, la Società ha sviluppato tre piattaforme tecnologiche: 1) Sagitta, per l'individuazione di patogeni mediante l'impiego della tecnologia *real-time* PCR con *melting curve analysis*; 2) NanoHybrid, per lo sviluppo di nanointerruttori impiegabili, tra l'altro, per il monitoraggio e dosaggio di farmaci biologici, quali gli anticorpi monoclonali; e 3) Aptavir, per la produzione di molecole antivirali, denominate aptameri, e di sistemi diagnostici basati su tali molecole.

La Società è dotata di un'unità produttiva certificata ISO 13485 per la produzione di prodotti diagnostici in vitro ed è, pertanto, in grado di provvedere autonomamente alla manifattura di tali prodotti.

Il 2021 è stato un importante anno di transizione Ulisse Biomed S.p.A. nel quale sono stati raggiunti rilevanti traguardi.

Nel corso dell'esercizio 2021 è stata completata l'attività di *know-how transfer* finalizzata alla licenza in favore della A. Menarini Diagnostics S.r.l. della metodica per la determinazione molecolare e la genotipizzazione del Sars-CoV-2, in esecuzione dell'accordo di licenza del giugno 2020, come emendato nel maggio 2021. In particolare, nell'aprile 2021, la A. Menarini Diagnostics S.r.l. ha avviato la produzione di CoronaMelt, il test molecolare per la determinazione del Sars-CoV-2 oggetto dell'accordo di *know-how transfer* e licenza, e, in data 30 aprile 2021, ne ha ufficializzato il lancio.

Nel luglio 2021, A. Menarini Diagnostics S.r.l. ha, altresì, ufficializzato il lancio del test diagnostico molecolare per l'identificazione e la genotipizzazione del Sars-CoV-2 in un'unica reazione, denominato CoronaMelt Var: il test permette, dunque, di rilevare la presenza del Sars-CoV-2 e di indicarne la variante in un unico processo diagnostico. In esecuzione del citato contratto di *know-how transfer* e licenza, la Società ha

contabilizzato, nell'esercizio 2021, ricavi per il co-sviluppo dei test pari a € 107.000 e *royalties* pari a € 100.000, per un totale di € 207.000.

La Società, nel corso dell'esercizio 2021, ha realizzato anche ulteriori attività di consulenza in favore del Gruppo Menarini che esulano dal citato contratto di *know-how transfer* e licenza per un controvalore di € 65.530. I ricavi totali generati nell'esercizio 2021 in favore del Gruppo Menarini ammontano, dunque, a € 272.530.

La Società ha maturato e fatturato le *royalties* minime previste dal contratto di *know-how transfer* e licenza per l'esercizio 2021 non avendo ricevuto comunicazione da parte di A. Menarini Diagnostics S.r.l. che fossero state effettuate vendite dei prodotti oggetto del citato accordo entro il 31 dicembre 2021.

In ultimo, la Società ha generato, nell'esercizio 2021, ricavi per la vendita di prodotti, al netto dei resi, pari a € 4.098.

Di conseguenza, i ricavi per la vendita di prodotti e servizi sono passati dai € 428.617 del 2020 ai € 276.628 del 2021.

Gli altri ricavi e proventi passano dai € 262.935 del 2020 ai € 134.915 del 2021, registrando un decremento di € 128.020, riconducibile ad una riduzione delle sopravvenienze attive e dei contributi in conto esercizio. In proposito, si segnala che la Società nell'esercizio 2021 ha beneficiato del credito d'imposta riconosciuto in relazione ai costi sostenuti per l'ammissione alla quotazione delle azioni sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (già AIM Italia), pari a complessivi € 496.592, di competenza dell'esercizio in commento per € 99.318.

In data 6 agosto 2021 sono state, infatti, avviate le negoziazioni delle azioni della Società sul mercato non regolamentato AIM Italia di Borsa Italiana. Ad esito dell'operazione di quotazione sono state complessivamente emesse, in esecuzione della delibera di aumento di capitale del 20 luglio 2021, in più *tranches*, circa 3,1 milioni di azioni ordinarie ad un prezzo medio ponderato per azione di € 2,06 determinando un incremento del capitale, comprensivo di sovrapprezzo, pari a circa € 6,3 milioni.

Nel corso dell'esercizio 2021 è proseguita l'attività di sviluppo di nuovi test molecolari per arricchire il test menu al fine di poter stringere accordi di distribuzione o licenza con partner con adeguato accesso al mercato. In particolare, si è ampliata la gamma di prodotti finalizzati alla determinazione e genotipizzazione del Papilloma Virus sviluppando 7 differenti prodotti che arrivano a rilevare e genotipizzare fino a 30 genotipi di HPV. Sono state, inoltre, concluse con successo le attività finalizzate alla validazione ai fini di screening del test HPV Selfy per la determinazione e genotipizzazione dei 14 HPV ad alto rischio.

È proseguita, altresì, l'attività di ricerca e sviluppo relativa ai test per il monitoraggio dei farmaci biologici basati su nanointerruttori.

L'esercizio 2021 è stato contrassegnato da una congiuntura economica favorevole, sia a livello nazionale che mondiale. Nel 2021 l'economia italiana ha registrato una crescita di intensità eccezionale per il forte recupero dell'attività produttiva, dopo un 2020 caratterizzato dagli effetti dell'emergenza sanitaria, registrando un aumento del PIL del 7,5%. Il mercato di riferimento di Ulisse Biomed S.p.A., ossia quello della diagnostica in vitro, nel 2021 ha continuato a beneficiare, in particolare nel settore della diagnostica molecolare, degli impatti della pandemia da Sars-Cov-2.

## **Sedi secondarie**

Ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, si segnala che l'attività viene svolta nella sede legale di Via Cavour 20 - Udine, ove risiedono gli uffici amministrativi, e nella sede secondaria sita nell'Area Science Park di Basovizza (TS), ove risiedono i laboratori di ricerca e sviluppo e di produzione.

### **Attività di direzione e coordinamento**

Ai sensi del comma 5 dell'articolo 2497-bis del Codice Civile si attesta che la Società non è sottoposta all'altrui attività di direzione ed al 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

VOCE	31 dicembre 2021	%	31 dicembre 2020	%	Variazione assoluta	Variazione %
<b>ATTIVO</b>						
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>6.244.492</b>	<b>77,9%</b>	<b>890.264</b>	<b>47,7%</b>	<b>5.354.228</b>	<b>601,4%</b>
LIQUIDITÀ IMMEDIATE	4.989.582	62,2%	43.019	2,3%	4.946.563	11.498,6%
Disponibilità liquide	4.989.582	62,2%	43.019	2,3%	4.946.563	11.498,6%
LIQUIDITÀ DIFFERITE	1.254.910	15,6%	847.245	45,4%	407.665	48,1%
Crediti a breve termine	1.138.545	14,2%	774.401	41,5%	364.144	47,0%
Crediti a lungo termine	21.189	0,3%	-	0,0%	21.189	-
Rimanenze	88.530	1,1%	68.317	3,7%	20.213	29,6%
Ratei e risconti	6.646	0,1%	4.527	0,2%	2.119	46,8%
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.774.300</b>	<b>22,1%</b>	<b>977.403</b>	<b>52,3%</b>	<b>796.897</b>	<b>81,5%</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.697.003	21,2%	862.126	46,2%	834.877	96,8%
Immobilizzazioni materiali	71.176	0,9%	111.456	6,0%	(40.280)	(36,1%)
Immobilizzazioni finanziarie	6.121	0,1%	3.821	0,2%	2.300	-
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>8.018.792</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.867.667</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.151.125</b>	<b>329,3%</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>766.471</b>	<b>9,6%</b>	<b>308.371</b>	<b>16,5%</b>	<b>458.100</b>	<b>148,6%</b>
PASSIVITÀ CORRENTI	762.918	9,5%	297.121	15,9%	465.797	156,8%
Debiti a breve termine	360.455	4,5%	297.121	15,9%	63.334	21,3%
Ratei e risconti	402.463	5,0%	-	-	402.463	-
PASSIVITÀ CONSOLIDATE	3.553	0,0%	11.250	0,6%	(7.697)	(68,4%)
Fondo rischi e oneri	-	0,0%	3.810	0,2%	(3.810)	(100,0%)
TFR	3.553	0,0%	7.440	0,4%	(3.887)	(52,2%)
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>7.252.321</b>	<b>90,4%</b>	<b>1.559.296</b>	<b>83,5%</b>	<b>5.693.025</b>	<b>365,1%</b>
Capitale sociale	80.638	1,0%	50.000	2,7%	30.638	-
Riserve	11.897.708	148,4%	5.620.630	300,9%	6.277.078	-
Utili (perdite) a nuovo	(4.122.426)	(51,4%)	(4.333.177)	(232,0%)	210.751	(4,9%)
Utile (perdita) d'esercizio	(603.599)	(7,5%)	221.843	11,9%	(825.442)	(372,1%)
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>8.018.792</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.867.667</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.151.125</b>	<b>329,3%</b>

Dall'analisi della struttura patrimoniale si evidenzia, rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020:

- un sensibile incremento (+601,4%) del capitale circolante di € 5.354.228 rispetto al precedente esercizio, principalmente imputabile a: a) ad un incremento delle disponibilità liquide di € 4.946.563; b) ad un incremento dei crediti a breve termine di € 364.144, determinato dalla crescita dei crediti tributari di € 503.410 parzialmente compensata da una riduzione dei crediti verso clienti di € 143.522; e c) ad un incremento dei crediti a lungo termine di € 21.189, relativi alla porzione di credito d'imposta per ricerca e sviluppo maturato nel 2021 ma fruibile nei due esercizi successivi;
- un incremento (+81,5%) delle immobilizzazioni rispetto all'esercizio precedente, pari a € 796.897, principalmente riconducibile alla variazione delle immobilizzazioni immateriali, al netto dei fondi, di € 834.877. Quest'ultima è principalmente imputabile alla variazione dei costi di impianto e ampliamento, di € 786.882, determinata dalla capitalizzazione dei costi sostenuti in relazione all'ammissione a quotazione delle azioni della Società;

- un lieve incremento (+21,3%) dei debiti a breve, pari ad € 63.334, imputabile principalmente all'aumento degli altri debiti relativi ai compensi degli amministratori e ai debiti di fine anno verso i dipendenti, per € 41.817, e ad un lieve incremento dei debiti verso fornitori, per € 16.423;
- un incremento (+365,1%) del patrimonio netto pari a € 5.693.025, da imputare alla variazione della riserva sovrapprezzo azioni rilevata per effetto della sottoscrizione dell'aumento di capitale sottoscritto in relazione alla quotazione delle azioni della Società, per € 6.265.987, compensata dalla perdita di esercizio.

Con particolare riguardo alla **politica di investimenti** della Società, si segnala che sono stati effettuati i seguenti investimenti nel corso dell'esercizio 2021: i) investimenti in immobilizzazioni immateriali pari a € 17.172 relativi alla creazione e al mantenimento di brevetti ed € 42.933 relativi a immobilizzazioni in corso.

### **Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria**

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine; (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento; e (iii) alla situazione di liquidità; confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio 2020.

INDICE	MODALITÀ DI CALCOLO	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione %
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto - Capitale Immobilizzato	5.478.021	581.893	841,4%
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto / Capitale Immobilizzato	4,09	1,60	156,2%
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto + Passività Consolidate - Capitale Immobilizzato	5.481.574	593.143	824,2%
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA	(Patrimonio Netto + Passività Consolidate) / Capitale Immobilizzato	4,09	1,61	154,5%
MARGINE DI TESORERIA PRIMARIO	Liquidità Immediate + Luiiquidità Differite - Passività Correnti	5.481.574	593.143	824,2%

La posizione finanziaria netta, che coincide con le disponibilità liquide, non avendo la Società debiti finanziari, risulta positiva per € 4.989.582, in miglioramento rispetto ai € 43.019 del 31 dicembre 2020, per effetto degli aumenti di capitale sottoscritti nel 2021.

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della Società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

### Conto Economico

VOCE	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variazione assoluta	Variazione %
+ Ricavi delle vendite	276.628	66,68%	428.617	56,20%	(151.989)	(35,46%)
+ Altri ricavi e proventi	134.915	32,52%	262.935	34,48%	(128.020)	(48,7%)
+ Variazione rimanenze prodotti finiti	3.287	0,79%	37	0,00%	3.250	8.783,8%
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	-	0,00%	71.093	9,32%	(71.093)	(100,0%)
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>414.830</b>	<b>100,00%</b>	<b>762.682</b>	<b>100,00%</b>	<b>(347.852)</b>	<b>(45,6%)</b>
- Consumi di materie prime	(120.644)	(29,08%)	(140.691)	(18,45%)	20.047	(14,2%)
- Spese Generali	(487.288)	(117,47%)	(224.970)	(29,50%)	(262.318)	116,6%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>(193.102)</b>	<b>(46,55%)</b>	<b>397.021</b>	<b>52,06%</b>	<b>(590.123)</b>	<b>(148,6%)</b>
- Altri ricavi	(134.915)	(32,52%)	(334.065)	(43,80%)	199.150	(59,6%)
- Costo del personale	(140.799)	(33,94%)	(111.275)	(14,59%)	(29.524)	26,5%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(468.816)</b>	<b>(113,01%)</b>	<b>(48.319)</b>	<b>(6,34%)</b>	<b>(420.497)</b>	<b>870,3%</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	(247.720)	(59,72%)	(50.857)	(6,67%)	(196.863)	387,1%
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO</b>	<b>(716.536)</b>	<b>(172,73%)</b>	<b>(99.176)</b>	<b>(13,00%)</b>	<b>(617.360)</b>	<b>622,5%</b>
+ Altri ricavi	134.915	32,52%	334.065	43,80%	(199.150)	(59,6%)
- Oneri diversi di gestione	(21.817)	(5,26%)	(10.652)	(1,40%)	(11.165)	104,8%
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(603.438)</b>	<b>(145,47%)</b>	<b>224.237</b>	<b>29,40%</b>	<b>(827.675)</b>	<b>(369,1%)</b>
+/- risultato gestione finanziaria	(161)	(0,04%)	(51)	(0,01%)	(110)	215,7%
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA</b>	<b>(603.599)</b>	<b>(145,51%)</b>	<b>224.186</b>	<b>29,39%</b>	<b>(827.785)</b>	<b>(369,2%)</b>
+/- Proventi/Oneri straordinari	-	-	-	-	-	-
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(603.599)</b>	<b>(145,51%)</b>	<b>224.186</b>	<b>29,39%</b>	<b>(827.785)</b>	<b>(369,2%)</b>
- Imposte sul reddito d'esercizio	-	-	(2.343)	-	2.343	-
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>(603.599)</b>	<b>(145,51%)</b>	<b>221.843</b>	<b>29,09%</b>	<b>(825.442)</b>	<b>(372,1%)</b>

### Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	MODALITÀ DI CALCOLO	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione %
ROE	Risultato Netto / Patrimonio Netto	(0,08)	0,14	158,5%
ROI	Margine Operativo Lordo / Totale Impieghi	(0,06)	(0,03)	(127,6%)
ROS	Reddito Netto / Ricavi Netti	(2,18)	0,52	521,6%

Di seguito si procede al calcolo dell'E.B.I.T.D.A.:

VOCE	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variazione assoluta	Variazione %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>414.830</b>	<b>100,0%</b>	<b>762.682</b>	<b>100,0%</b>	<b>(347.852)</b>	<b>(45,6%)</b>
- Consumi di materie prime	(120.644)	(29,1%)	(140.691)	(18,4%)	20.047	(14,2%)
- Costi per servizi	(428.502)	(103,3%)	(158.624)	(20,8%)	(269.878)	170,1%
- Costi per godimento beni di terzi	(58.786)	(14,2%)	(66.346)	(8,7%)	7.560	(11,4%)
- Costi del personale	(140.799)	(33,9%)	(111.275)	(14,6%)	(29.524)	26,5%
- Oneri diversi di gestione	(21.816)	(5,3%)	(10.652)	(1,4%)	(11.164)	104,8%
<b>E.B.I.T.D.A.</b>	<b>(355.717)</b>	<b>(85,8%)</b>	<b>275.094</b>	<b>36,1%</b>	<b>(630.811)</b>	<b>(229,3%)</b>

L'analisi economica evidenzia rispetto al precedente esercizio una contrazione del valore della produzione di € 347.852 (-45,6%), principalmente imputabile ai minori ricavi operativi per € 151.989 ed alla diminuzione degli altri ricavi di € 128.020.

I ricavi per la vendita di prodotti e servizi sono passati dai € 428.617 del 2020 ai € 276.628 del 2021 e sono così composti: ricavi per lo sviluppo di test per conto di terzi, per € 172.530, *royalties*, per € 100.000, e ricavi per la vendita di prodotti, al netto dei resi, pari a € 4.098.

Gli altri ricavi e proventi, relativi principalmente a contributi in corso esercizio, si riducono di € 128.020, passando dai € 262.935 del 2020 ai € 134.915 del 2021. Il decremento degli altri ricavi e proventi è determinato dal calo delle sopravvenienze attive, per € 101.975, e dei contributi in conto esercizio, per € 26.045. In relazione ai contributi in conto esercizio, la variazione è determinata da una contrazione di € 50.000 dei contributi contrattuali compensata da un incremento dei contributi per crediti d'imposta di € 23.955. In proposito, la Società nell'esercizio 2021 ha beneficiato oltre che del credito d'imposta per ricerca e sviluppo, pari a complessivi € 31.784, del credito d'imposta riconosciuto in relazione ai costi sostenuti per l'ammissione alla quotazione sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (già AIM Italia), pari a complessivi € 496.592. Tale credito è stato rilevato a conto economico nell'esercizio 2021 per la quota di competenza dell'esercizio in commento pari ad € 99.318; l'importo residuo, da stanziare negli esercizi successivi, è stato imputato al relativo risconto passivo per € 397.274 e verrà rilasciato gradualmente sulla base della vita utile (4 anni residui) dei costi di quotazione capitalizzati.

Sul fronte dei costi, nel 2021 si è registrato un lieve decremento dei costi per materie prime di € 20.047, che passano dai € 140.691 del 2020 ai € 120.644 del 2021, in linea con il proseguimento delle attività sperimentali di laboratorio, funzionali allo sviluppo dei nuovi prodotti.

I costi per servizi registrano un incremento di € 269.878, dai € 158.624 del 2020 ai € 428.502 del 2021, principalmente per effetto dei maggiori costi relativi ai membri del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, per € 81.541; dell'incremento dei costi per consulenze tecniche, pari a circa € 59.750, e di alcuni costi relativi al processo di quotazione che non sono stato oggetto di capitalizzazione, per circa € 82.984. In proposito, si segnala che la Società nel 2021 ha sostenuto, in relazione al processo di quotazione delle proprie azioni sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (già AIM Italia), costi non ricorrenti complessivamente pari a € 1.065.197, di cui € 982.211 sono stati oggetto di capitalizzazione e ammortizzati in 5 anni.

Il costo del personale cresce di € 29.524, passando da € 111.275 a € 140.799, principalmente per effetto delle nuove assunzioni di personale tecnico intervenute nel 2021.

L'E.B.I.T.D.A. realizzato nel 2020 è stato negativo per 355.717, rispetto ai € 275.094 del 2020, per effetto dell'incremento dei costi operativi concomitante ad una contrazione del valore della produzione.

Il risultato netto del 2021 è negativo per € 603.599, rispetto all'utile di € 221.843 del 2020 e risente, oltre quanto sopra esposto in relazione all'EBITDA, dell'incremento degli ammortamenti annui, che passano dai € 50.857 del 2020 ai € 247.720, per effetto dell'ammortamento annuo dei costi di quotazione, pari a € 195.329..

## Informazioni ex articolo 2428 Codice Civile

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**

#### **Rischi finanziari**

Per quanto riguarda l'analisi dei rischi finanziari connessi all'operatività della Società si ritiene di poter segnalare quanto segue, precisato che nell'ambito dell'attività di gestione dei rischi finanziari non vengono utilizzati e detenuti strumenti derivati o similari.

**Rischio di liquidità:** la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità e far fronte con regolarità agli impegni assunti.

**Rischio di credito:** la massima esposizione teorica al rischio di credito è rappresentata dal valore contabile dei crediti commerciali e degli altri crediti iscritti nell'attivo circolante. L'ammontare prevalente di detti crediti riguarda crediti di natura commerciale e/o derivanti da crediti per progetti agevolati. Nessuno degli attuali crediti presenta rischi di inesigibilità.

**Rischio di tasso di cambio:** la società non è soggetta a rischi di cambio in quanto utilizza l'Euro quale valuta di riferimento per le proprie transazioni.

**Rischio tasso d'interesse:** la Società non è soggetta a rischi finanziari originati dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse non essendovi in essere al 31 dicembre 2021 affidamenti di natura bancaria.

#### **Rischi Strategici**

Rappresentano il rischio di flessione prospettica degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o competitivo.

**Rischi connessi all'elevato grado di concorrenza:** il mercato delle biotecnologie e dei prodotti farmaceutici, specialmente nell'ambito diagnostico, è altamente competitivo. In tale contesto, la Società deve misurarsi con multinazionali ed altri soggetti spesso di maggiori dimensioni rispetto a quelle della Società ed in grado di usufruire di economie di scala che consentono di sviluppare più efficacemente le proprie attività. Infine, nello svolgimento della propria attività di ricerca e sviluppo, nonché nella futura commercializzazione dei prodotti, la Società deve confrontarsi con concorrenti attuali e potenziali con risorse finanziarie significativamente superiori rispetto a quelle della Società, con forti capacità di investimento e con maggiori capacità di acquisire (in-licencing) nuovi prodotti e nuove tecnologie. La Società è, inoltre, in competizione con numerose società di dimensioni e caratteristiche operative simili alle proprie per la stipulazione di contratti di licenza (out-licencing) o di partnership con altre imprese biomedicali. Tali concorrenti potrebbero in futuro essere in grado di sviluppare prodotti più efficaci o meno costosi di quelli sviluppati da Ulisse BioMed S.p.A. Tali società potrebbero, inoltre, risultare più efficaci nella produzione e nella commercializzazione dei propri prodotti, grazie a risorse proprie o dei propri licenzianti e/o licenziatari. Il livello della concorrenza nel mercato di riferimento e la presenza di concorrenti strutturati e di maggiori dimensioni potrebbe dunque determinare in futuro la perdita di quote di mercato, conseguenze negative sul posizionamento competitivo, nonché una riduzione degli eventuali ricavi e margini. Tali circostanze potrebbero limitare in futuro la possibilità della Società di competere sul mercato con possibili effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria della Società.

**Rischi connessi alla normativa di settore:** le attività della Società sono sottoposte ad un'ampia e stringente normativa di livello nazionale, comunitario e internazionale.

In particolare, il Ministero della Salute in Italia, l'EMA nell'Unione Europea, l'FDA negli Stati Uniti d'America e istituzioni simili in altri paesi impongono attualmente vincoli alla produzione e alla commercializzazione di prodotti diagnostici che, unitamente alla complessità ed ai lunghi tempi delle procedure autorizzative, potrebbero causare ritardi sia nell'avvio di ulteriori studi, sia nella commercializzazione dei prodotti della Società. Inoltre, le norme e vincoli a cui la Società è sottoposta potrebbero mutare incidendo sulla capacità della Società di commercializzare i propri prodotti.

### **Rischi operativi**

Rappresentano il rischio di perdite derivanti da inefficienze in ambito organizzativo, procedurale e produttivo. Per quanto concerne l'approccio alla gestione di tali rischi si ritiene di poter segnalare quanto segue:

***Rischi connessi alla protezione dei diritti di proprietà intellettuale e alla dipendenza da segreti industriali:*** Ulisse Biomed S.p.A. pone in essere un'intensa attività di tutela della proprietà intellettuale e cerca attivamente di proteggere le sue invenzioni attraverso il deposito di brevetti, su base internazionale, ove opportuno. In aggiunta ai brevetti, la Società protegge attivamente anche i suoi segreti industriali, ivi inclusi quelli relativi a processi di produzione di prodotti biologicamente attivi. L'efficacia di tale politica di protezione dei diritti di proprietà intellettuale è fondamentale per il successo dell'attività della Società. A tale riguardo, si segnala che non è possibile garantire che la Società sia in grado di sviluppare nuovi prodotti o processi con caratteristiche di brevettabilità, né che le domande di brevetti attualmente pendenti o future conducano alla concessione dei medesimi, né che i brevetti di cui la Società dispone non siano impugnati o considerati invalidi, né infine che la Società riesca ad ottenere, a condizioni di mercato, il diritto di utilizzare i brevetti altrui che siano necessari per lo svolgimento della propria attività. Inoltre, il diritto di esclusiva garantito dal brevetto potrebbe non essere sufficientemente esteso, sia per scopo che per indicazione geografica, e/o la sua durata potrebbe non essere sufficiente per un suo adeguato sfruttamento. Peraltro, di norma, le domande di brevetto per nuove invenzioni non sono pubblicate per un prestabilito periodo di tempo dalla data di deposito e, per tale motivo, non è possibile escludere che l'invenzione oggetto della domanda di brevetto sia stata già prodotta da altri che, avendo depositato domanda di brevetto ed avendone ottenuto pertanto la priorità, ne possano validamente dimostrare la paternità. Si segnala, infine, che la tutela dei diritti di proprietà intellettuale o industriale e di esclusiva è di norma molto complessa e comporta spesso la risoluzione di problematiche di natura legale relative alla titolarità dei diritti stessi. Per tale ragione, nello svolgimento della propria attività commerciale e di ricerca e sviluppo, la Società potrebbe essere in futuro chiamata in giudizio per controversie relative a violazioni di diritti di proprietà intellettuale o industriale di terzi, oppure potrebbe trovarsi nella necessità di promuovere giudizi contro terzi per tutelare i propri diritti. Eventuali contestazioni e/o controversie per violazione di diritti in materia di brevetti e/o altri diritti di proprietà intellettuale o industriale - siano esse instaurate dalla Società o nei confronti della Società - potrebbero comportare significative spese legali, imporre limitazioni o il divieto di utilizzo dei prodotti oggetto dell'eventuale controversia e/o determinare pagamenti di *milestones* e *royalties* per la loro commercializzazione. Il verificarsi di tali circostanze in futuro potrebbe determinare effetti negativi sull'attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria della Società.

***Rischi connessi all'utilizzo di materiali pericolosi e di infrazione delle normative a tutela dell'ambiente e della salute:*** la Società, nella propria attività di ricerca e sviluppo, fa uso di materiali e sostanze chimiche e biologiche pericolose, che necessitano di speciali sistemi di smaltimento, da predisporre in conformità alle specifiche disposizioni legislative e regolamentari in materia di ambiente, sanità e sicurezza sul lavoro. A tale riguardo si segnala che, sebbene le procedure di sicurezza

adottate dalla Società per la manipolazione e lo smaltimento di tali materiali siano ritenute idonee ad evitare o ridurre i rischi di contaminazione accidentale dell'ambiente o di infortuni sul lavoro, non è possibile escludere che in futuro tali evenienze si verifichino e che la Società possa essere chiamata a rispondere a titolo risarcitorio per eventuali danni causati quali conseguenza della propria attività. Il verificarsi di tali circostanze potrebbe determinare in futuro effetti negativi sull'attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria della Società.

### **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 precisa che la Società, alla data di riferimento del presente bilancio e dopo la chiusura dello stesso, non ha in essere alcuna situazione di accertata responsabilità da segnalare, ovvero alcun contenzioso civile o penale verso terzi, per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

### **Informativa sul personale**

La Società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

Si precisa che la Società, alla data di riferimento del presente bilancio e dopo la chiusura dello stesso, non ha in essere alcun contenzioso con dipendenti o ex dipendenti e che nel corso dell'esercizio 2021 non di sono verificati infortuni al personale dipendente.

#### **1. Attività di ricerca e sviluppo**

La Società ha sostenuto nell'esercizio 2021 costi per ricerca e sviluppo complessivamente pari a € 243.100.

La Società nel corso dell'esercizio 2021 ha depositato due nuove domande di brevetto. La società anche per il 2021 ha partecipato a progetti agevolati di ricerca e sviluppo che hanno dato origine a contributi in conto capitale. La società ha, inoltre, anche per il 2021, usufruito del credito d'imposta per ricerca e sviluppo, in Nota Integrativa è stato riportato un prospetto con il riepilogo del calcolo.

#### **2. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti**

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'articolo 2428 del Codice Civile, si informa che la Società, al 31 dicembre 2021, non è soggetta al controllo di altre imprese e non detiene alcuna partecipazione in altra impresa.

La società non ha avuto nel corso dell'esercizio rapporti qualificabili come di gruppo ai sensi della normativa civilistica.

#### **3. Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 3, numero 3) del Codice Civile, si segnala che la Società non possiede azioni proprie.

#### **4. Azioni/quote di società controllanti**

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 3, numero 4) del Codice Civile, si segnala che la Società non possiede azioni o quote di società controllanti.

#### **5. Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Con riferimento al punto 22-quater dell'articolo 2427 del Codice Civile, si riepilogano

nel seguito i principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio 2021 che possono influire sulla situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società:

- nel febbraio 2022 è stato avviato, in collaborazione con una holding titolare di 230 farmacie sul territorio nazionale, un progetto pilota su 20 delle loro farmacie per testare la distribuzione presso la propria rete di punti vendita di un kit prodotto dalla Società per la diagnosi del HPV ad alto rischio basato su auto-prelievo. In caso di esito positivo del progetto pilota la fornitura potrebbe essere estesa all'intero network di farmacie controllato dal partner;
- nel febbraio 2022 è stata inviata la pubblicazione relativa alla validazione ai fini di screening del test HPV Selfy per la determinazione e genotipizzazione dei 14 HPV ad alto rischio alla rivista scientifica internazionale per la sua diffusione. Per effetto della pubblicazione, HPV Selfy diverrà uno dei 14 test disponibili in Italia ai fini dello screening primario per il cancro alla cervice uterina, a fronte di più di 300 test molecolari per HPV disponibili sul mercato;
- in data 28 marzo 2022 è stata sottoscritta una lettera d'intenti con un partner industriale finalizzata ad una collaborazione relativa alla validazione clinica dei test per il monitoraggio dei farmaci biologici basati su nanointerruttori e al loro impiego con un lettore del citato partner. In caso di positivo esito del processo di validazione, il partner acquisirà i diritti di distribuzione degli eventuali prodotti in alcune aree territoriali identificate;
- si precisa che, alla data della presente relazione, non è stata ricevuta la comunicazione relativa alla prima vendita dei *kit* da parte di A. Menarini Diagnostics S.r.l., dovuta ai sensi del contratto di *know-how transfer* e licenza e, dunque, la Società non ha contezza che siano state perfezionate vendite in relazione ai prodotti oggetto del citato contratto.

In merito agli eventi connessi all'aggressione militare Russa in Ucraina non sussistono impatti per la Società, ad eccezione del rischio strategico connesso con un eventuale *escalation* del conflitto.

## **6. Evoluzione prevedibile della gestione**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'articolo 2428 del Codice Civile si segnala come, allo stato attuale, risulti arduo effettuare anticipazioni e previsioni circa l'evoluzione futura della gestione.

La Società mira ad espandere il proprio menù di test diagnostici al fine di concludere accordi di *partnership/licencing* o distribuzione con rilevanti aziende del settore, che risultano essere già avviati. Gli Amministratori, infine, ritengono che le azioni commerciali messe in atto risultano in linea con le prospettive di medio-lungo periodo della Società.

## **6-bis. 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'articolo 2428 del Codice Civile, si attesta che 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 anche nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano e a destinare a nuovo la perdita d'esercizio.

Udine, 28 marzo 2022

# BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

## Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	786.882	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	761.221	749.050
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	7.109
6) immobilizzazioni in corso e acconti	148.900	105.967
Totale immobilizzazioni immateriali	1.697.003	862.126
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	56.551	88.263
4) altri beni	14.625	23.193
Totale immobilizzazioni materiali	71.176	111.456
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.121	3.821
Totale crediti verso altri	6.121	3.821
Totale crediti	6.121	3.821
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.121	3.821
Totale immobilizzazioni (B)	1.774.300	977.403
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	77.694	60.767
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	257	210
4) prodotti finiti e merci	10.579	7.340
Totale rimanenze	88.530	68.317
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	227.958	371.480
Totale crediti verso clienti	227.958	371.480
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	904.069	400.659

esigibili oltre l'esercizio successivo	21.189	0
Totale crediti tributari	925.258	400.659
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.518	2.262
Totale crediti verso altri	6.518	2.262
Totale crediti	1.159.734	774.401
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	4.989.443	42.671
3) danaro e valori in cassa	139	348
Totale disponibilità liquide	4.989.582	43.019
Totale attivo circolante (C)	6.237.846	885.737
<b>D) Ratei e risconti</b>	6.646	4.527
<b>Totale attivo</b>	8.018.792	1.867.667
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	80.638	50.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.216.848	4.950.861
III - Riserve di rivalutazione	669.768	669.769
IV - Riserva legale	11.092	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(4.122.426)	(4.333.177)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(603.599)	221.843
Totale patrimonio netto	7.252.321	1.559.296
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	0	3.810
Totale fondi per rischi ed oneri	0	3.810
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	3.553	7.440
<b>D) Debiti</b>		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.166	441
Totale debiti verso altri finanziatori	3.166	441
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	253.955	237.532
Totale debiti verso fornitori	253.955	237.532
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.550	28.243
Totale debiti tributari	16.550	28.243
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.440	2.378
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	16.440	2.378

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	70.344	28.527
Totale altri debiti	70.344	28.527
Totale debiti	360.455	297.121
<b>E) Ratei e risconti</b>	402.463	0
<b>Totale passivo</b>	<b>8.018.792</b>	<b>1.867.667</b>

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	276.628	428.617
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	3.287	37
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	71.093
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	131.103	157.148
altri	3.812	105.787
Totale altri ricavi e proventi	134.915	262.935
Totale valore della produzione	414.830	762.682
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	137.571	128.397
7) per servizi	428.502	158.624
8) per godimento di beni di terzi	58.786	66.346
9) per il personale		
a) salari e stipendi	104.599	74.645
b) oneri sociali	32.235	31.834
c) trattamento di fine rapporto	3.965	4.796
Totale costi per il personale	140.799	111.275
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	207.440	9.960
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	40.280	40.897
Totale ammortamenti e svalutazioni	247.720	50.857
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(16.927)	12.294
14) oneri diversi di gestione	21.817	10.652
Totale costi della produzione	1.018.268	538.445
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(603.438)</b>	<b>224.237</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	0	2
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	2
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	204	2
Totale proventi diversi dai precedenti	204	2
Totale altri proventi finanziari	204	4

17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	206	29
Totale interessi e altri oneri finanziari	206	29
17-bis) utili e perdite su cambi	(159)	(26)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(161)	(51)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	(603.599)	224.186
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	0	2.343
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	2.343
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(603.599)	221.843

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(603.599)	221.843
Imposte sul reddito	0	2.343
Interessi passivi/(attivi)	2	25
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(102.578)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(603.597)	121.633
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.965	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	247.720	50.857
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(134.913)	4.796
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	116.772	55.653
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(486.825)	177.286
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(20.213)	12.257
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	143.522	(369.502)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(70.184)	141.695
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.119)	1.921
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	5.189	-
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	43.704	(513.094)
Totale variazioni del capitale circolante netto	99.899	(726.723)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(386.926)	(549.437)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(2)	(25)
Altri incassi/(pagamenti)	(7.851)	(52.014)
Totale altre rettifiche	(7.853)	(52.039)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(394.779)	(601.476)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-	(1.141)
Disinvestimenti	-	372
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(955.710)	(106.835)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.300)	(1.190)

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(958.010)	(108.794)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.725	(2.231)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	6.296.627	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	(20.714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.299.352	(22.945)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.946.563	(733.215)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	42.671	776.147
Danaro e valori in cassa	348	87
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	43.019	776.234
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.989.443	42.671
Danaro e valori in cassa	139	348
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.989.582	43.019

## **Nota integrativa, parte iniziale**

### **Principi di redazione**

#### **Struttura e contenuto del bilancio di esercizio**

---

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli articoli 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli articoli 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (redatto ai sensi dell'art.2425 ter del Codice Civile), dalla presente Nota Integrativa (redatta secondo quanto disciplinato dagli articoli 2427 e 2427-bis del Codice Civile) ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione (redatta secondo quanto disciplinato dall'art.2428 del Codice Civile).

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, si intendono a saldo zero. La facoltà di non indicare tali voci si intende relativa al solo caso in cui le stesse abbiano un importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico esprimono la comparazione dei valori del presente esercizio con quelli dell'esercizio precedente.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

### **Principi contabili**

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del bilancio sono stati osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata

osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione. La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Sono stati inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato. La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, salvo quanto in precedenza evidenziato. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 Codice Civile.

I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa. A norma dell'art. 2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione

veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio. In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento.

Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

### **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Come già anticipato, le corrispondenti voci dello Stato Patrimoniale dell'esercizio precedente sono comparabili con quelli dell'esercizio 2020.

### **Criteri di valutazione applicati**

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

I più significativi criteri di valutazione e regole di prima applicazione adottati sono di seguito illustrati, con specifica indicazione delle scelte operate tra più alternative contabili qualora consentite dal legislatore.

### **Immobilizzazioni immateriali**

---

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori, con il consenso dell'organo di controllo ove richiesto, ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le spese pluriennali sono state capitalizzate solo a condizione che potessero essere "recuperate" grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se

in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione operata, viene ripristinato il valore originario (ove ciò sia consentito dai principi contabili nazionali di riferimento).

Ai fini dell'individuazione e quantificazione dell'eventuale perdita di valore, gli amministratori, hanno valutato l'esistenza o meno di eventuali indicatori di perdita.

Qualora presenti, gli oneri sostenuti per immobilizzi non ancora entrati in funzione a fine esercizio sono iscritti tra le immobilizzazioni in corso e acconti.

### **Immobilizzazioni materiali**

---

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto effettivamente sostenuto per l'acquisizione o la produzione del bene e sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici, che coincide normalmente con il trasferimento del titolo di proprietà.

Sono iscritte al costo, incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione, ed iscritte al netto dei fondi di ammortamento.

Le spese "incrementative" sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al conto economico. Gli ammortamenti sono effettuati per singole classi, sulla base di aliquote costanti rappresentative della vita economico - tecnica dei beni stessi. Le aliquote utilizzate, suddivise per categorie omogenee e non modificate rispetto all'esercizio precedente, sono le seguenti:

- Attrezzature industriali e commerciali: 15%;
- Mobili e macchine da ufficio: 12%;
- Macchine da ufficio elettroniche: 20%;

Per i beni acquisiti nell'esercizio tali aliquote sono ridotte al 50%, nell'ipotesi che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio. Il piano di ammortamento verrà eventualmente adeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da

quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, gli eventuali termini contrattuali alla durata dell'utilizzo, ecc..

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione operata viene ripristinato il valore originario.

Se, in esercizi successivi, vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dai soli ammortamenti. Anche in questa ipotesi, ai fini dell'individuazione e quantificazione dell'eventuale perdita di valore, gli amministratori, dopo aver valutato l'esistenza o meno di eventuali indicatori di perdita, hanno predisposto un test di impairment come previsto dall'OIC 9.

Nel corso dell'esercizio non sono state operate svalutazioni di cui all'art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

---

I crediti sono iscritti al presumibile valore di rimborso.

### **Rimanenze**

---

Le rimanenze di materie di consumo sono iscritte al minore tra il costo d'acquisto ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Il metodo di costo utilizzato per la valorizzazione è il costo medio ponderato. Il valore così ottenuto è poi eventualmente rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza magazzino".

I prodotti in corso di lavorazione sono stati iscritti sulla base delle spese sostenute nell'esercizio.

I prodotti finiti sono valutati al minore tra il costo di produzione ed il valore di realizzazione desumibile dal mercato.

## **Crediti**

---

I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni o prestazione di servizi sono rilevati nell'attivo circolante in base al principio della competenza quando si verificano le condizioni per il riconoscimento dei relativi ricavi.

I crediti che si originano per ragioni differenti sono iscritti se sussiste "titolo" al credito e dunque quando essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso l'impresa; se di natura finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, con indicazione della quota esigibile entro l'esercizio successivo).

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito, e i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo.

In tale caso è stata omessa l'attualizzazione, gli interessi sono stati computati al nominale ed i costi di transazione sono stati iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del credito a rettifica degli interessi attivi nominali.

## **Disponibilità liquide**

---

I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

## **Ratei e risconti**

---

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il criterio della competenza economica e temporale. In base a tale criterio, la rilevazione di un rateo o di un risconto avviene quando sussistono le seguenti condizioni:

- il contratto inizia in un esercizio e termina in uno successivo;
- il corrispettivo delle prestazioni è contrattualmente dovuto in via anticipata o posticipata rispetto a prestazioni comuni a due o più esercizi consecutivi;
- l'entità dei ratei e risconti varia con il trascorrere del tempo.

Non sono inclusi tra i ratei ed i risconti i proventi e gli oneri la cui competenza è maturata per intero nell'esercizio cui si riferisce il bilancio o in quelli successivi.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del rateo o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. Tale valutazione tiene conto non solo del trascorrere del tempo ma anche dell'eventuale recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

### **Fondi per rischi e oneri**

---

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi privi di giustificazione economica. Gli stanziamenti complessivamente operati riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Per quanto concerne la classificazione, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D) secondo la loro natura. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico.

### **TFR**

---

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed

in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 Codice Civile e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

## **Debiti**

---

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato patrimoniale al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni, quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito, ed i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo.

In tale caso è omessa l'attualizzazione e gli interessi sono computati al nominale ed i costi di transazione sono iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del debito a rettifica degli interessi passivi nominali.

## **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

---

Le attività in valuta diversa da quella di riferimento, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio ufficiale alla data di chiusura dell'esercizio ed i conseguenti utili o perdite su cambi imputati al conto economico. Tuttavia, qualora a conto economico risulti a fine esercizio un utile da adeguamento su cambi maggiore della eventuale perdita iscritta per il medesimo motivo, precisiamo che in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione dell'eventuale utile d'esercizio al netto dell'accantonamento a riserva legale, una parte di detto utile è iscritta in apposita riserva non distribuibile in misura pari alla differenza tra utile e perdita da adeguamento cambi. Il vincolo sulla riserva è mantenuto fino al momento dell'effettivo realizzo degli utili su cambi dei valori espressi in valuta.

## **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

---

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene
- i contributi in conto capitale sono stati prudenzialmente iscritti al momento del relativo incasso;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

## **Imposte sul reddito**

---

Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla fiscalità differita sulla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi specificiamo quanto segue.

Le imposte differite sono state calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite ed anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

Si segnala tuttavia che la Società non ha iscritto fiscalità differita sulle differenze temporanee di imponibile (rappresentante nel caso di specie dalle perdite fiscali maturate negli anni), perché non sussiste la ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle perdite fiscali maturate.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	982.211	17.172	-	42.933	1.042.316
Ammortamento dell'esercizio	195.329	5.001	7.109	-	207.439
Totale variazioni	786.882	12.171	(7.109)	42.933	834.877
Valore di fine esercizio					
Costo	982.211	96.125	43.146	272.767	1.394.249
Rivalutazioni	-	690.483	-	-	690.483
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	195.329	5.001	43.146	-	243.476
Svalutazioni	-	20.386	-	123.867	144.253
Valore di bilancio	786.882	761.221	0	148.900	1.697.003

#### Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto iscritti al 1/1 per Euro 1.981 sono stati stornati perché interamente ammortizzati.

Sono stati rilevati costi di ampliamento per complessivi Euro 982.212 sostenuti per la quotazione in borsa delle azioni della Società, ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan a partire dal 4/8/2021.

L'aliquota di ammortamento adottata per detti costi è pari al 20%.

## **Diritto di brevetto industriale e opere d'ingegno**

I brevetti acquisiti a titolo oneroso sono rilevati inizialmente al costo d'acquisto, mentre quelli sviluppati internamente dalla società sono iscritti per il solo costo sostenuto per il relativo deposito.

Al 31/12/2020 la posta contabile ha subito una rivalutazione monetaria, ai sensi e per gli effetti del D.L. 104/2010, conseguente alla rivalutazione dei brevetti afferenti alla tecnologia Sagitta DNA. In particolare il valore di iscrizione dei brevetti è stato incrementato fino a Euro 690.483 ed il fondo di svalutazione ridotto in misura pari ad Euro 57.697, con ciò determinando il valore netto contabile dei brevetti al 1/1/2021 in misura pari a Euro 749.050. Nel corso dell'esercizio la Società ha incrementato il valore di tali diritti con acquisti per Euro 2.172.

I costi dei brevetti non sono stati ammortizzati in corso d'anno.

Al 31/12/2021 risulta iscritto anche il valore di un software realizzato internamente (Euro 15.000), che risulta ammortizzato in ragione di 1/3 l'anno.

## **Concessioni, licenze e marchi**

I costi delle licenze sono relativi ad acquisti di programmi di software gestionali al 31/12/2021 interamente ammortizzati.

Sono iscritte inoltre spese per altre licenze a marchi per complessivi Euro 21.337, ammortizzate su un arco temporale di tre esercizi.

## **Immobilizzazioni in corso ed acconti**

Nella voce sono iscritti i costi per complessivi Euro 272.766 sostenuti dalla società per il deposito di domande di brevetto, di cui Euro 42.932 sostenuti nel 2021. I costi sostenuti prima del 2020 (pari a Euro 123.867) sono stati prudenzialmente svalutati al termine del precedente esercizio e la svalutazione è stata prudenzialmente mantenuta anche nel presente esercizio.

## **Immobilizzazioni materiali**

### **Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Altre immobilizzazioni materiali</b>	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	31.712	8.568	40.280
Totale variazioni	(31.712)	(8.568)	(40.280)
Valore di fine esercizio			
Costo	211.411	55.865	267.276
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	154.860	41.240	196.100
Valore di bilancio	56.551	14.625	71.176

### **Attrezzature industriali e commerciali**

La posta di bilancio si riferisce al costo delle attrezzature strumentali, all'attività tra le quali PCR Real Time, cappe chimiche, potenziostati.

### **Altri beni**

Trattasi di mobili e macchine ordinarie d'ufficio con un costo storico pari ad Euro 23.216 ammortizzate per Euro 12.465 e macchine d'ufficio elettroniche costo storico pari ad Euro 32.649 ammortizzate per Euro 28.775.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il seguente prospetto evidenzia la formazione e la composizione dei crediti immobilizzati (art. 2427, punto 2 del Codice Civile), nonché gli importi con scadenza superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	2.300	6.121	6.121
Totale crediti immobilizzati	2.300	6.121	6.121

La posta di bilancio è costituita interamente da crediti per depositi cauzionali (Euro 6.121) come incrementati nel corso dell'esercizio per Euro 2.300.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile si riporta un prospetto riepilogativo dei crediti immobilizzati suddiviso per area geografica.

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	6.121	6.121
Totale	6.121	6.121

Si segnala che la voce in questione accoglie solamente crediti verso soggetti aventi sede nel territorio nazionale e pertanto non sorge l'esigenza di evidenziare la suddivisione dei crediti per aree geografiche.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	16.927	77.694
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	47	257
Prodotti finiti e merci	3.239	10.579
Totale rimanenze	20.213	88.530

Nella posta di bilancio è iscritto il costo delle giacenze di materie di consumo (Euro 128.510), di semilavorati (Euro 257) e di prodotti finiti (Euro 7.10.579). Il dato relativo

alle materie di consumo è espresso al netto dello specifico fondo di svalutazione valorizzato per Euro 50.817.

## **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

### **Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>	<b>Quota scadente oltre l'esercizio</b>
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	(143.522)	227.958	227.958	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	524.599	925.258	904.069	21.189
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.256	6.518	6.518	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	385.333	1.159.734	1.138.545	21.189

### **Crediti verso clienti**

Sono iscritti crediti per complessivi Euro 227.958, di cui Euro 150.535 per fatture emesse, Euro 100.000 per fatture da emettere, al netto di note d'accredito da emettere (Euro 20.00), saldi a debito (Euro 145).

In deduzione è posto infine un fondo di svalutazione di Euro 2.433.

### **Crediti tributari**

Nella quota esigibile entro il prossimo esercizio è iscritto il credito d'imposta di Euro 496.592 maturato a in misura pari al 50% delle spese sostenute per la quotazione delle azioni della Società all'Euronext Growth Milan, il credito IVA (Euro 263.851), il credito d'imposta maturato sulle spese di ricerca e sviluppo ex L.190/2014 sostenute fino al 2020 (Euro 128.320), quota parte del credito d'imposta maturato sulle spese di ricerca e sviluppo ex L.190/2014 sostenute nel 2021 (Euro 10.595) ed i crediti generati per il pagamento dell'acconto Irap (Euro 4.692) ed un credito IRES (Euro 19).

Nella quota esigibile oltre il prossimo esercizio è iscritta la parte del credito d'imposta maturato sulle spese di ricerca e sviluppo ex L.190/2014 sostenute nel 2021, fruibile negli esercizi 2023 e 2024.

## Verso altri

È iscritto un credito verso fornitori per anticipi (Euro 5.885), crediti verso dipendenti per anticipo spese viaggi di trasferta (Euro 400) ed altre poste di entità marginale.

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	227.958	227.958
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	925.258	925.258
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.518	6.518
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.159.734	1.159.734

## Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.946.772	4.989.443
Denaro e altri valori in cassa	(209)	139
Totale disponibilità liquide	4.946.563	4.989.582

## Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	1	51
Risconti attivi	2.118	6.595
Totale ratei e risconti attivi	2.119	6.646

I ratei attivi sono rappresentati da interessi attivi in maturazione sulla cauzione versata per un contratto di locazione.

I risconti attivi sono relativi a premi assicurativi per Euro 5.581, licenze d'uso software per Euro 962 ed altri costi per servizi per Euro 51.

Con riferimento alla durata temporale dei risconti si precisa che trattasi interamente di costi di competenza dell'esercizio successivo.

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

## **Nota integrativa, passivo e patrimonio netto**

### **Patrimonio netto**

#### **Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 7.656.996 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	<b>Altre variazioni</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
	<b>Incrementi</b>		
Capitale	30.638		80.638
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.265.987		11.216.848
Riserve di rivalutazione	(1)		669.768
Riserva legale	11.092		11.092
Utili (perdite) portati a nuovo	210.751		(4.122.426)
Utile (perdita) dell'esercizio	221.843	(603.599)	(603.599)
Totale patrimonio netto	6.740.310	(603.599)	7.252.321

#### **Capitale sociale**

Il capitale sociale ammonta al 31/12 ad Euro 80.637,50 e risulta interamente versato.

Nel corso dell'esercizio il capitale è stato aumentato dal dato di inizio esercizio di Euro 50.000 nell'ambito del processo di ammissione alla quotazione delle azioni in borsa.

#### **Riserva da sovrapprezzo azioni**

La posta è stata incrementata nel corso del 2021 per Euro 6.265.987 nell'ambito del menzionato processo di quotazione.

#### **Riserva di rivalutazione**

Si tratta della riserva iscritta a fronte della descritta rivalutazione monetaria eseguita ai sensi e per gli effetti del D.L. 104/2020 su brevetti di proprietà.

#### **Utili (perdite) a nuovo**

Le perdite portate a nuovo rappresentano i risultati economici dei precedenti esercizi.

#### **Utile (perdita) dell'esercizio**

Rappresenta il risultato conseguito nell'esercizio al netto del carico fiscale corrente e differito.

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuzione, nonché il loro avvenuto utilizzo nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

*Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.*

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	80.638			-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	11.216.848	C	A B	4.950.861
Riserve di rivalutazione	669.768	C	A B C	669.768
Riserva legale	11.092	U	A B	11.092
Utili portati a nuovo	(4.122.426)	U		(4.333.177)
Totale	7.855.920			1.298.544
Quota non distribuibile				1.298.544

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

Non vi sono importi distribuibili perché le perdite maturate sono eccedenti gli importi delle riserve (nel caso di specie unicamente la riserva di rivalutazione) potenzialmente distribuibili.

## Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	3.810	3.810
Totale variazioni	(3.810)	(3.810)
Valore di fine esercizio	0	0

## Fondo Oneri e Rischi

La Società utilizzato nel corso del 2021 il residuo del fondo oneri stanziato, per completare lo scioglimento della partecipata Ulisse Biomed Inc., non ravvisandosi ulteriori oneri futuri.

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Per i dipendenti che hanno optato per l'adesione alla previdenza complementare il TFR è versato direttamente al fondo pensione; negli altri casi il TFR viene trasferito al Fondo di Tesoreria gestito dall'INPS.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	3.965
Utilizzo nell'esercizio	7.844
Altre variazioni	(8)
Totale variazioni	(3.887)
Valore di fine esercizio	3.553

Il debito TFR dei contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima della chiusura dell'esercizio o che scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce "14) Altri debiti" dello stato patrimoniale.

L'accantonamento indicato in tabella (Euro 3.965) è espresso al lordo dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR (Euro 8).

Gli utilizzi indicati in tabella si riferiscono alla cessazione di rapporti lavorativi intervenuta ancora nel 2020.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>
Debiti verso altri finanziatori	2.725	3.166	3.166
Debiti verso fornitori	16.423	253.955	253.955
Debiti tributari	(11.693)	16.550	16.550
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	14.062	16.440	16.440
Altri debiti	41.817	70.344	70.344
Totale debiti	63.334	360.455	360.455

### Debito verso altri finanziatori

La posta di bilancio evidenzia l'esposizione debitoria relativa unicamente al saldo di carte di debito.

### Debiti verso fornitori

Sono iscritti debiti commerciali per fatture ricevute (Euro 194.002), da ricevere (Euro 56.179) al lordo di poste a credito (Euro 3.627).

### Debiti tributari

Nella posta di bilancio è iscritto il debito per ritenute effettuate a vario titolo nei confronti dei dipendenti (Euro 9.516) e per ritenute su compensi di altri prestatori di lavoro (Euro 7.033).

### Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Sono indicati i debiti contributivi verso l'INPS (Euro 15.831), INAIL (Euro 455) e fondi di previdenza integrativa (Euro 154).

### Altri debiti

Nella posta di bilancio è rilevato il debito verso amministratori per i relativi compensi (Euro 28.468), verso i dipendenti per retribuzioni (Euro 13.458) e per ferie e permessi maturati ma non fruiti al 31/12 (Euro 1.679), e debiti diversi per Euro 26.648.

### **Suddivisione dei debiti per area geografica**

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

<b>Area geografica</b>	<b>Italia</b>	<b>Totale</b>
Debiti verso altri finanziatori	3.166	3.166
Debiti verso fornitori	253.955	253.955
Debiti tributari	16.550	16.550
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	16.440	16.440
Altri debiti	70.344	70.344
<b>Debiti</b>	<b>360.455</b>	<b>360.455</b>

### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Si fornisce un ulteriore dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

	<b>Debiti non assistiti da garanzie reali</b>	<b>Totale</b>
Debiti verso altri finanziatori	3.166	3.166
Debiti verso fornitori	253.955	253.955
Debiti tributari	16.550	16.550
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	16.440	16.440
Altri debiti	70.344	70.344
<b>Totale debiti</b>	<b>360.455</b>	<b>360.455</b>

### **Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, vengono di seguito riportati i dati relativi ai debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di riacquistare a termine:

### **Ratei e risconti passivi**

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
Ratei passivi	5.189	5.189
Risconti passivi	397.274	397.274
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>402.463</b>	<b>402.463</b>

**Ratei passivi**

La voce si riferisce unicamente a spese bancarie di competenza dell'esercizio.

**Risconti passivi**

Nella posta di bilancio è iscritto il valore delle quote di competenza degli esercizi 2022, 2023, 2024 e 2025 del contributo riconosciuto nella forma di credito d'imposta sulle spese di quotazione della Società.

La quota scadente oltre il prossimo esercizio è pari a Euro 297.955.

## Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	428.617	276.628	-151.989	-35,46
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	37	3.287	3.250	8.783,78
Variazioni lavori in corso su ordinazione				
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	71.093		-71.093	-100,00
Altri ricavi e proventi	262.935	134.915	-128.020	-48,69
Totali	762.682	414.830	-347.852	

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono rappresentati per Euro 272.530 da ricavi per commesse Menarini e per Euro 4.098 da ricavi per di kit diagnostici.

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427 del Codice Civile, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	276.628
Totale	276.628

Risultano capitalizzate spese di ricerca e sviluppo per Euro 71.093.

Nella voce "Altri ricavi e proventi" è iscritta la quota di competenza dell'esercizio di Euro 99.318 del contributo di complessivi Euro 496.592 riconosciuto a fronte delle spese sostenute per la quotazione della Società. E' iscritto inoltre il contributo maturato per complessivi Euro 31.784 su spese per attività di ricerca e sviluppo sostenute nell'esercizio.

## Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	128.397	137.571	9.174	7,15
Per servizi	158.624	428.502	269.878	170,14
Per godimento di beni di terzi	66.346	58.786	-7.560	-11,39
Per il personale:				
a) salari e stipendi	74.645	104.599	29.954	40,13
b) oneri sociali	31.834	32.235	401	1,26
c) trattamento di fine rapporto	4.796	3.965	-831	-17,33
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	9.960	207.440	197.480	1.982,73
b) immobilizzazioni materiali	40.897	40.280	-617	-1,51
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante				
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	12.294	-16.927	-29.221	-237,69
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	10.652	21.817	11.165	104,82
Arrotondamento				
Totali	538.445	1.018.268	479.823	

## Proventi e oneri finanziari

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a debiti verso banche ed altri.

	Interessi e altri oneri finanziari
Altri	206
Totale	206

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

### Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var. %	Esercizio corrente
Imposte correnti	2.343	-2.343	100,00	-
Imposte relative a esercizi precedenti				
Imposte differite				
Imposte anticipate				
Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza				
Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale				
<b>Totali</b>	<b>2.343</b>	<b>-2.343</b>		

### Dettaglio delle differenze temporanee escluse

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Perdita fiscale 2016	378.629	-	378.629	24,00%	90.871	-	-
Perdita fiscale 2017	1.125.873	-	1.125.873	24,00%	270.210	-	-
Perdita fiscale 2018	1.437.000	-	1.437.000	24,00%	344.880	-	-
Perdita fiscale 2019	1.138.344	-	1.138.344	24,00%	273.203	-	-
Perdita fiscale 2021	-	714.770	714.770	24,00%	171.545	-	-
Compensi amm.re ded.per cassa	-	17.849	17.849	24,00%	4.284	-	-
Svalutazione rimanenze	50.817	-	50.817	24,00%	12.196	3,90%	1.982
Fondo svalutazione crediti	2.433	-	2.433	24,00%	584	-	-

Si evidenzia che non si è proceduto alla determinazione delle imposte anticipate sulle perdite fiscali in quanto non vi è la ragionevole certezza che negli esercizi successivi la Società consegua imponibili fiscali tali da assorbire le perdite fiscali prodotte.

## Riconciliazione imposte - IRES

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in bilancio e l'onere fiscale teorico.

<b>Risultato prima delle imposte</b>	-	<b>603.598,00</b>
Onere fiscale teorico (24%)	-	144.864,00
Differenze permanenti in aumento		28.141,00
Differenze permanenti in diminuzione	-	139.313,00
Risultato prima delle imposte rettificato		
per differenze permanenti	-	714.770,00
Imposta IRES di competenza dell'esercizio		-
Reddito	-	714.770,00
Utilizzo perdite fiscali es.prec.		-
Abbattimento ACE		

## Riconciliazione imposte - IRAP

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in bilancio e l'onere fiscale teorico.

<b>Differenza tra valore e costi della produzione rilevante ai fini Irap</b>	-	<b>462.638,00</b>
Differenze permanenti in aumento		92.875,00
Differenze permanenti in diminuzione	-	134.913,00
Saldo per diff.permanenti	-	504.676,00
Altre deduzioni rilevanti IRAP		-
Totale imponibile fiscale		-
Totale imposta corrente sul reddito imponibile		-
Abbuono I acconto		-
Imposta del periodo		-

## Riconciliazione Aliquota IRES

Ai sensi del principio contabile n. 25 si riporta il prospetto di riconciliazione tra l'aliquota nominale e l'aliquota effettiva IRES, ancorché il risultato finale sia stato di perdita fiscale.

	<b>Es.corrente</b>			<b>Es.precedente</b>	
	Imponibile	Aliquota		Imponibile	Aliquota
Risultato prima delle imposte	- 603.598	0,0%		224.186	24,0%
Differenze permanenti in aumento	28.141	0,0%		2.076	0,2%
Differenze permanenti in diminuzione	- 139.313	0,0%	-	105.320	-11,3%
Perdite fiscali es.prec.	-	0,0%	-	120.942	-12,9%
Reddito imponibile	-	0,0%		-	0,0%

La riconciliazione dell'aliquota effettiva IRAP non è riportata, sia per l'assenza di base imponibile che per la particolare natura dell'imposta.

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nell'esercizio si è registrato un incremento delle disponibilità liquide pari a complessivi Euro 4.946.563.

I flussi finanziari più rilevanti sono commentati di seguito:

- Flusso finanziario dell'attività operativa: decremento di Euro 394.779.
- Flusso finanziario dell'attività di investimento: decremento di Euro 958.010.
- Flusso finanziario dell'attività di finanziamento: incremento di Euro 6.299.352.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si fornisce di seguito il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria.

	<b>Numero medio</b>
Impiegati	3
Totale Dipendenti	3

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, le anticipazioni, i crediti concessi agli Amministratori e ai membri dell'organo di controllo, nonché gli impegni assunti per loro conto per l'esercizio al 31/12/2020, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
Compensi	71.398	27.086

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis del Codice Civile si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti al revisore legale per le prestazioni rese, distinte tra servizi di revisione legale e altri servizi.

	<b>Valore</b>
Revisione legale dei conti annuali	6.000
Altri servizi di verifica svolti	3.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	21.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	30.000

Gli "Altri servizi di verifica" riguardano l'attività di verifica richiesta sulla relazione semestrale.

I "Servizi diversi dalla revisione contabile" sono quelli fruiti nell'ambito del processo di quotazione della Società.

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Come prescritto dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile, i dati sulle azioni che compongono il capitale sociale e il numero ed il valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal prospetto che segue.

<b>Descrizione</b>	<b>Consistenza finale, numero</b>
Ordinarie	8.063.750
Totale	8.063.750

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 del Codice Civile si segna che non ci sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis del Codice Civile si segnala che le operazioni intercorse nell'esercizio con parti correlate risultano essere state concordate a condizioni normali di mercato.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter del Codice Civile, si segnala che non sussistono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

### **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile**

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

### **Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative**

Ai fini dell'identificazione delle PMI innovative e della loro iscrizione all'apposita sezione speciale del Registro delle imprese, l'art.25 comma 2 lettera h del D.L. 179/2012 convertito con modifiche con Legge n.221/2012 prevede il possesso di almeno uno dei seguenti requisiti:

1. le spese in ricerca e sviluppo sono uguali o superiori al 15% del maggiore valore fra costo e valore totale della produzione della PMI innovativa;
2. impiego come dipendenti o collaboratori a qualsiasi titolo, in percentuale uguale o superiore a due terzi della forza lavoro complessiva di personale in possesso di laurea magistrale;
3. sia titolare o depositaria o licenziataria di almeno una privativa industriale relativa ad una invenzione industriale, biotecnologica, a una topografia di prodotto a semiconduttori o a una nuova varietà vegetale ovvero sia titolare dei diritti relativi ad un programma per elaboratore originario registrato presso il Registro pubblico speciale per i programmi per elaboratore, purché tali privative siano direttamente afferenti all'oggetto sociale e all'attività di impresa.

Il requisito risulta soddisfatto in quanto la Società possiede la titolarità, la licenza o il deposito di un brevetto, marchio, modello, diritto d'autore relativo ad un'invenzione industriale, direttamente riguardanti l'oggetto sociale o l'attività dell'impresa.

### **Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

Ai sensi dell'art. 1 c.125 della L. 124/2017, si segnala che la Società non ha incassato nel corso del 2021 sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti o altri vantaggi economici di qualunque genere, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, da pubbliche amministrazioni e da soggetti ad esse collegati.

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Si propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio.

### **Tempi di pagamento delle transazioni commerciali**

Ai sensi dell'art. 7-ter D. Lgs. 231/2002 si segnala che il tempo medio di pagamento dei fornitori nelle transazioni commerciali è mediamente pari a 90 giorni fine mese dalla data di ricezione della fattura. Eventuali ritardi fisiologici rispetto al termine pattuito sono limitati a 15 giorni lavorativi.

Le politiche commerciali della società non prevedono richieste nei confronti dei fornitori per ottenere particolari dilazioni.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Udine, 13 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Saverio Scelzo

Il sottoscritto SAVERIO SCELZO, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.

Il sottoscritto Dott. Matteo Devescovi, ai sensi dell'art.31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

**ULISSE BIOMED SPA**

Iscritta al Registro Imprese di UDINE Sede legale: Udine (UD) Via Cavour n. 20

C.F. e numero iscrizione: 02814430308

Iscritta al R.E.A. di UDINE n. 290087

Capitale Sociale sottoscritto € 80.638 Interamente versato

Partita IVA: 02814430308

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021  
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI  
(art. 2429, comma 2, del Codice Civile)**

Signori Soci,

il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2021, ha esercitato il controllo di legalità sull'attività sociale e sull'amministrazione previsto dall'art. 2403 del Codice Civile.

Si segnala che l'assemblea del 29 giugno 2021 ha provveduto ad integrare il Collegio Sindacale con gli attuali componenti.

Il consiglio di amministrazione ha messo a nostra disposizione il progetto di bilancio di esercizio - composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa, dal rendiconto finanziario correlato dalla relazione sulla gestione, nei termini di legge.

L'incarico relativo alla Revisione legale dei conti, di cui all'art. 2409-bis del Codice Civile e all'art. 14 del D.Lgs. 39/2010, è stato svolto dalla società Audirevi S.p.a., che ha depositato in data odierna la propria relazione, priva di rilievi.

**ATTIVITÀ DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART. 2403 E SS. DEL CODICE CIVILE**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, ed in particolare sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, in riferimento anche al perdurare

Atto  
Q

dell'emergenza sanitaria Covid-19 nei primi mesi dell'esercizio 2022 ed alle conseguenze della guerra Russia-Ucraina, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione. Gli amministratori hanno illustrato nella Relazione sulla Gestione le prospettive e le ragioni che portano a ritenere che non vi siano elementi e specifici fattori di rischio che possono generare delle incertezze significative in merito al presupposto della continuità aziendale, sul cui presupposto si rimanda a quanto esposto dall'organo amministrativo nella relazione sulla gestione e la cui appropriatezza risulta confermata anche nella relazione emessa dalla società di revisione; pertanto, il Collegio ritiene corretto che il bilancio sia stato redatto nell'osservanza dell'art. 2423-bis, comma 1, Codice Civile.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge, in particolare nell'ambito dell'operazione relativa a tutti gli atti e le modifiche necessari per l'operazione di quotazione al mercato AIM (ora Euronext Growth Milan).

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.L. n. 118/2021.

## **BILANCIO D'ESERCIZIO**

### **Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il Collegio Sindacale ha preso atto che il Consiglio di Amministrazione ha predisposto e approvato il bilancio di esercizio in forma ordinaria.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2021, costituito da stato patrimoniale, conto economico per l'esercizio chiuso a tale data, nota integrativa e rendiconto finanziario in merito al quale riferiamo quanto segue:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono stati esaminati, sono conformi al disposto dell'art. 2426 c.c. e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati nell'esercizio precedente;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato predisposto in una prospettiva di continuità aziendale, come precisato nella Nota integrativa;
- per quanto a nostra conoscenza, il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, commi 4 e 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati illustrati.

La società di revisione attesta che la relazione sulla gestione presentata dagli Amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della società al 31 dicembre 2021 ed è stata redatta in conformità alle norme di legge. Il collegio sindacale ha altresì preso atto della dichiarazione di indipendenza della società di revisione legale dei conti.

Nel corso delle verifiche eseguite il Collegio Sindacale ha proceduto anche ad incontri e colloqui con la Società incaricata della revisione legale dei conti, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dell'importo di € 982.211 a titolo di costi di impianto ed ampliamento per la quotazione in borsa delle azioni della società.

#### CONCLUSIONI

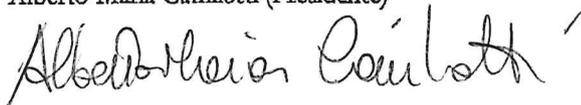
Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale, contenute nell'apposita Relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in Nota integrativa.

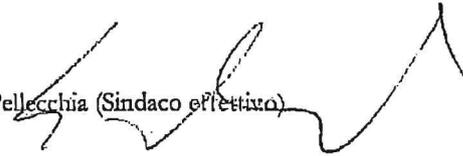
Udine, 13 aprile 2022

Il collegio sindacale

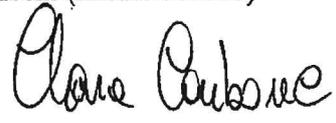
Alberto-Maria Camilotti (Presidente)



Ignazio Pellecchia (Sindaco effettivo)



Clara Carbone (Sindaco effettivo)



**ULISSE BIOMED S.p.A.**

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021  
Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

---

## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della  
Ulisse Biomed S.p.A.

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Ulisse Biomed S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità, alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### **Responsabilità degli amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

#### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di

una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

#### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli amministratori di Ulisse Biomed S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Ulisse Biomed S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Ulisse Biomed S.p.A. al 31

dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Ulisse Biomed S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 13 aprile 2022

Audirevi S.p.A.



Martino Cito

*Procuratore - Revisore legale*

