

ULISSE  
BioMed

BILANCIO DI ESERCIZIO  
al 31 dicembre 2022



Ulisse Biomed S.p.A.  
Bilancio di esercizio  
al 31 dicembre 2022

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 80.646,29 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 2022	Pag.4
<b>RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022</b>	
Informativa sulla Società	Pag.5
Situazione patrimoniale e finanziaria	Pag.9
Situazione economica	Pag.11
Informazioni ex articolo 2428 Codice Civile	Pag.14
Conclusioni	Pag.18
<b>BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022</b>	
Stato patrimoniale	Pag.19
Conto economico	Pag.21
Rendiconto finanziario	Pag.22
Nota Integrativa	Pag.24
Relazione del Collegio Sindacale	Pag.53
Relazione della Società di Revisione	Pag.56

## **Composizione degli organi sociali al 31 dicembre 2022**

### Consiglio di Amministrazione

Saverio Scelzo	Presidente
Matteo Petti	Amministratore Delegato
Bruna Marini	Consigliere
Luigi Colombo	Consigliere
Laura Amadesi	Consigliere Indipendente

### Collegio Sindacale

Alberto Maria Camilotti	Presidente del Collegio Sindacale
Ignazio Pellecchia	Sindaco effettivo
Clara Carbone	Sindaco effettivo
Valentina De Luca	Sindaco supplente
Francesco Scarbolo	Sindaco supplente

### Società di Revisione

Audirevi S.p.A.

# Relazione sulla gestione | Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 riporta un risultato economico negativo pari ad Euro 1.307.745.

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 2022 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 2022; 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.

Gli Amministratori dichiarano di aver provveduto all'istituzione di adeguati assetti tenuto conto delle dimensioni della Società, così come previsto dalla norma sul Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (D.lgs 83/2022).

## Informativa sulla società

Ulisse Biomed S.p.A. è una *healthcare biotech company*, che sviluppa, produce e commercializza dispositivi medico-diagnostici *in vitro* 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 per il rilevamento a fini diagnostici di *target* proteici; 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 dei propri prodotti.

Il *core business* della Società è costituito dalla linea di *business* di diagnostica molecolare, la quale è, alla data di riferimento della presente relazione, l'unica linea produttiva di ricavi, essendo i prodotti afferenti alle altre linee di business tuttora in fase di sviluppo.

L'esercizio 2022 ha rappresentato un periodo di intensa attività per la divisione di diagnostica molecolare. La strategia di tale divisione è stata focalizzata principalmente sulla valorizzazione del portafoglio di proprietà intellettuali e del *know-how* aziendale relativo alla tecnologia *real-time* PCR, al fine di disporre di un adeguato *assay menu* funzionale, tra l'altro, alla commercializzazione mediante distributori o *partner* licenziatari.

In particolare, nel corso dell'esercizio 2022:

- (i) è stato validato per lo *screening* primario del cervicocarcinoma il *test* dei 14 ceppi di Papillomavirus Umano ("HPV") ad alto rischio denominato "HPV Selfy" e quest'ultimo è stato, altresì, incluso nel rapporto annuale dal titolo "Test HPV validati per lo screening del carcinoma della cervice uterina – Rapporto N. 7" pubblicato dal Gruppo Italiano Screening del Cervicocarcinoma (GISCi), nel quale sono indicati i *test* HPV utilizzabili per lo *screening* del cancro alla cervice uterina in Italia;
- (ii) è stato finalizzato lo sviluppo della gamma di prodotti per la diagnostica di HPV, che oggi consta di 7 prodotti in grado di rilevare e discriminare fino a 30 genotipi di HPV, ed è stato sviluppato un *software* proprietario per il supporto nell'interpretazione dei risultati di tale gamma di *test*;
- (iii) sono stati sviluppati e marcati CE-IVD 5 nuovi prodotti, articolati su altrettanti pannelli per applicazioni diagnostiche omogenee, in grado di rilevare 80 *target*;
- (iv) nell'agosto 2022 è stata confermata alla Società la concessione di un contributo a valere sulla programmazione HORIZON 2020 per il progetto dal titolo "SYNSENSO" al quale partecipano, oltre alla Società, numerosi partner internazionali. L'importo complessivo del contributo concesso a valere sul progetto è di circa € 2,6 milioni, di cui € 259.438 di competenza della Società;
- (v) sul fronte della proprietà intellettuale, si sono ottenuti i seguenti risultati:
  - a. sono stati concessi alla Società 3 brevetti:
    - il primo, dal titolo "METHODS FOR DNA TARGETS DETECTION DIRECTLY IN CRUDE SAMPLES THROUGH POLYMERASE CHAIN REACTION AND GENOTYPING VIA HIGH RESOLUTION MELTING ANALYSIS", concesso in data 30 marzo 2022, con numero di brevetto EP3642359, avente ad oggetto alcuni elementi della tecnologia SAGITTA (brevetto europeo registrato in Germania, Francia, Gran Bretagna e Italia);
    - il secondo, dal titolo "AMPLIFICATION NANOSWITCH SYSTEM BASED ON SPLIT SITE-SPECIFIC CLEAVING ENZYMES FOR THE IN VITRO DETECTION OF TARGET ANALYTES AND METHOD FOR THE DETECTION OF SAID TARGET ANALYTES", concesso in data 6 aprile 2022, con numero di brevetto EP3701015, avente ad oggetto alcuni elementi della tecnologia NANOHYBRID (brevetto europeo registrato in Germania, Francia, Gran Bretagna e Italia); e
    - il terzo, dal titolo "USO DI PROTEINE PER IL TRATTAMENTO DI PATOLOGIE ASSOCIATE A TOSSINE FORMANTI PORI O A PROTEINE VIRALI", concesso in data 28 novembre 2022, con numero di brevetto 102020000025423, nato da un progetto di ricerca realizzato in collaborazione con l'ASUGI di Trieste e l'Università Roma Tre, avente ad oggetto la possibile applicazione in ambito diagnostico e terapeutico dell'albumina (brevetto italiano);
  - b. è stata confermata in Europa, in data 13 settembre 2022, la domanda di brevetto internazionale dal titolo "MOLECULAR FINGERPRINTING METHODS TO DETECT AND GENOTYPE DIFFERENT RNA TARGETS THROUGH REVERSE TRANSCRIPTION POLYMERASE CHAIN REACTION IN A SINGLE REACTION " (numero domanda PCT/EP2020/057006), relativo a SAGITTA RNA, oggetto del contratto di *know-how transfer* e licenza con la A.Menarini Diagnostics S.r.l.;
  - c. è stata depositata, in data 16 dicembre 2022, la nuova domanda di brevetto internazionale dal titolo "METODI DI PREPARAZIONE DI UN CAMPIONE BIOLOGICO PER ANALISI DI RNA DIRETTAMENTE IN CAMPIONE BIOLOGICO GREZZO", alla quale è stato assegnato il numero di deposito PCT/IT2022/050333, avente ad oggetto alcuni elementi della tecnologia

SAGITTA, in particolare afferenti il pre-trattamento dei campioni biologici atto ad evitare l'estrazione del RNA prima dell'esame PCR;

(vi) è stata completata la validazione di due dei prodotti della gamma "HPV Selfy" sul sistema PCR *sample-to-result* InGenius di ELITechGroup, funzionale alla conclusione di un contratto di distribuzione del prodotto, intervenuta nel febbraio 2023;

Come noto, la società è parte di un accordo di *know-how transfer* e licenza con la A.Menarini Diagnostics S.r.l. e, in esecuzione del citato contratto, la Società ha contabilizzato nell'esercizio 2022 ricavi di competenza per *royalties* pari a € 100.000, corrispondenti al minimo garantito.

La Società ha intrattenuto, nel corso del 2022, negoziazioni finalizzate a stipulare accordi di distribuzione e/o licenza per i propri prodotti, realizzando, nelle more della definizione dei citati accordi, occasionalmente, delle vendite dirette di reagenti per *real-time* PCR, generando ricavi pari a € 7.801.

Nell'ambito della divisione di biologia molecolare, la Società ha avviato nel 2022 l'offerta di servizi diagnostici HPV basati su kit di autoprelievo personalizzati per i clienti con modalità c.d. *white lable*, generando ricavi pari a € 30.636.

Di conseguenza, i ricavi per la vendita di prodotti e servizi, pari a € 138.437 nel 2022, sono diminuiti di € 138.191 rispetto ai € 276.628 dell'esercizio 2021, principalmente per i minori ricavi realizzati per lo sviluppo di test molecolari per conto di terzi.

Gli altri ricavi e proventi, costituiti principalmente da contributi in corso esercizio, passano dai € 134.915 del 2021 ai € 394.065 dell'esercizio 2022, registrando un incremento di € 259.150, per i maggiori contributi in conto esercizio contabilizzati rispetto all'esercizio precedente.

In proposito, si segnala che la Società, nell'esercizio 2022, ha incassato e contabilizzato contributi a fondo perduto a valere sulla programmazione POR-FESR per € 220.217, ha contabilizzato crediti d'imposta in ricerca e sviluppo e innovazione tecnologica per € 67.288 e 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), per l'importo di competenza dell'esercizio in commento, per € 99.318.

Nel corso dell'esercizio 2022, si è rilevato, rispetto al 2021, un incremento dei costi di struttura correlato all'espansione delle attività di ricerca e sviluppo registrata nel periodo, funzionale allo sviluppo dei nuovi prodotti marcati CE-IVD, e ai maggiori costi correlati con lo status di quotata della Società.

Sono proseguite, nel corso del 2022, le attività di ricerca e sviluppo afferenti alle tre piattaforme tecnologiche. In particolare, in relazione a:

- Sagitta, si sono realizzate le attività di sviluppo funzionali al lancio e alla marcatura CE-IVD dei nuovi prodotti costitutivi il menu di *test* per *real-time* PCR;
- NanoHybrid, si è evoluta la tecnologia al fine di caratterizzarne la capacità di quantificazione e aumentarne la sensibilità;
- Aptavir, si è avviata una sperimentazione su linee cellulari *in vitro* finalizzata a confermare i dati precedentemente ottenuti al fine procedere con un futuro studio *ex vivo*.

L'esercizio 2022 è stato contrassegnato da una serie di avvenimenti che hanno influenzato negativamente la situazione economica a livello globale e nazionale. Dalla fase di ripresa post pandemica, in cui diversi indicatori economici erano tornati positivi e facevano presagire a una decisa crescita, si è passati alla crisi geopolitica legata al conflitto Russia-Ucraina, che ha complicato nuovamente lo scenario internazionale e ha determinato forti rincari dei prezzi delle materie prime. La grande incertezza economica ed il considerevole aumento dei prezzi hanno avuto come prima conseguenza un deciso

cambio di rotta nella politica monetaria delle maggiori banche centrali, il cui primo effetto è stato l'aumento del tasso di interesse di riferimento, che rende più onerosi gli investimenti per le imprese e influenza la domanda di beni e servizi da parte dei consumatori, rallentando l'attività economica.

Il mercato di riferimento di Ulisse Biomed S.p.A., ossia quello della diagnostica in vitro, nel 2022 ha risentito, con particolare riguardo al settore della diagnostica molecolare, del calo della domanda conseguente alla risoluzione della pandemia da Sars-Cov-2 ma, tuttavia ha registrato una crescita rispetto ai livelli pre-pandemici. L'incremento della base installata di apparecchiature PCR ha determinato un incremento della domanda di reagenti di biologia molecolare per altre applicazioni. Il settore della diagnostica in vitro è stato interessato da una rilevante innovazione del suo quadro normativo con l'entrata in applicazione, in data 26 maggio 2022, del Regolamento dell'Unione Europea 2017/746 (IVDR) sui dispositivi medici *in vitro* diagnostici. Per agevolare l'applicazione del nuovo regolamento IVDR è stato programmato un periodo transitorio che permetterà di continuare a produrre e distribuire, per un periodo variabile in funzione della classe di rischio del dispositivo, i dispositivi che hanno ottenuto la marcatura anteriormente al 26 maggio 2022.

### **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 di Trieste, sita nell'Area Science Park di Basovizza, ove risiedono i laboratori di ricerca e sviluppo e l'impianto 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 2022	%	31 dicembre 2021	%	Variazione assoluta	Variazione %
<b>ATTIVO</b>						
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>4.962.390</b>	<b>75,5%</b>	<b>6.244.492</b>	<b>77,9%</b>	<b>(1.282.102)</b>	<b>(20,5%)</b>
LIQUIDITÀ IMMEDIATE	3.793.664	57,7%	4.989.582	62,2%	(1.195.918)	(24,0%)
Disponibilità liquide	3.793.664	57,7%	4.989.582	62,2%	(1.195.918)	(24,0%)
LIQUIDITÀ DIFFERITE	1.168.726	17,8%	1.254.910	15,6%	(86.184)	(6,9%)
Crediti a breve termine	983.788	15,0%	1.138.545	14,2%	(154.757)	(13,6%)
Crediti a lungo termine	55.453	0,8%	21.189	0,3%	34.264	161,7%
Rimanenze	129.387	2,0%	88.530	1,1%	40.857	46,2%
Ratei e risconti	98	0,0%	6.646	0,1%	(6.548)	(98,5%)
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.611.361</b>	<b>24,5%</b>	<b>1.774.300</b>	<b>22,1%</b>	<b>(162.939)</b>	<b>(9,2%)</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.493.232	22,7%	1.697.003	21,2%	(203.771)	(12,0%)
Immobilizzazioni materiali	112.008	1,7%	71.176	0,9%	40.832	57,4%
Immobilizzazioni finanziarie	6.121	0,1%	6.121	0,1%	-	-
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>6.573.751</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.018.792</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1.445.041)</b>	<b>(18,0%)</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>626.714</b>	<b>9,5%</b>	<b>766.471</b>	<b>9,6%</b>	<b>(139.757)</b>	<b>(18,2%)</b>
PASSIVITÀ CORRENTI	611.046	9,3%	762.918	9,5%	(151.872)	(19,9%)
Debiti a breve termine	313.091	4,8%	360.455	4,5%	(47.364)	(13,1%)
Ratei e risconti	297.955	4,5%	402.463	5,0%	(104.508)	(26,0%)
PASSIVITÀ CONSOLIDATE	15.668	0,2%	3.553	0,0%	12.115	341,0%
TFR	15.668	0,2%	3.553	0,0%	12.115	341,0%
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>5.947.037</b>	<b>90,5%</b>	<b>7.252.321</b>	<b>90,4%</b>	<b>(1.305.284)</b>	<b>(18,0%)</b>
Capitale sociale	80.646	1,2%	80.638	1,0%	8	-
Riserve	11.900.161	181,0%	11.897.708	148,4%	2.453	-
Utili (perdite) a nuovo	(4.726.025)	(71,9%)	(4.122.426)	(51,4%)	(603.599)	14,6%
Utile (perdita) d'esercizio	(1.307.745)	(19,9%)	(603.599)	(7,5%)	(704.146)	116,7%
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>6.573.751</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.018.792</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1.445.041)</b>	<b>(18,0%)</b>

Dall'analisi della struttura patrimoniale si evidenzia, rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022:

- una contrazione (-20,5%) del capitale circolante di € 1.282.102 rispetto al precedente esercizio, principalmente imputabile:
  - a) ad un decremento delle disponibilità liquide di € 1.195.918; e
  - b) ad un decremento dei crediti a breve termine di € 154.757, determinato dalla contrazione dei crediti verso clienti, per € 101.928, e dei crediti tributari a breve termine, per € 55.781, parzialmente bilanciate dai maggiori crediti verso altri, per € 2.952; a cui si contrappongono
  - c) la crescita dei crediti oltre l'esercizio di € 34.264, imputabile alla porzione di credito d'imposta per ricerca e sviluppo e innovazione tecnologica maturato nel 2022 ma fruibile nei due esercizi successivi; e
  - d) l'incremento delle rimanenze di € 40.857, determinato dalla crescita delle rimanenze di materie prime e semilavorati, per € 50.697, e dalla diminuzione delle rimanenze di prodotti finiti, per € 9.840;
- una contrazione (-9,2%) delle immobilizzazioni di € 162.939, imputabile:
  - a) ad un decremento delle immobilizzazioni immateriali, per € 203.771, determinato dagli ammortamenti di periodo, pari a € 277.491, parzialmente

bilanciati dagli incrementi delle immobilizzazioni immateriali in corso, pari a € 73.720; a cui si contrappone

- b) un incremento delle immobilizzazioni materiali, per € 40.832, determinato dagli acquisti di periodo, pari a € 82.980, parzialmente bilanciati dagli ammortamenti di competenza dell'esercizio, pari a € 42.148;
- un decremento (-18,2%) del capitale di terzi, pari a € 139.757, determinato da:
  - a) un decremento (-13,1%) dei debiti a breve, pari ad € 47.364, imputabile principalmente alla contrazione dei debiti verso fornitori, pari a € 68.924, a cui si contrappone un incremento dei debiti tributari e verso istituti previdenziali, per € 19.652, determinato dalla crescita dell'organico; e
  - b) un decremento (-26,0%) dei ratei e risconti, per € 104.508; a cui si contrappone
  - c) un incremento (+341,0%) del TFR, per 12.115, determinato dagli accantonamenti di periodo, al netto delle liquidazioni;
- una contrazione (-18,0%) del patrimonio netto pari a € 1.305.284, da imputare, essenzialmente, alla perdita di periodo.

Con particolare riguardo alla **politica di investimenti** della Società, si segnala che sono stati effettuati i seguenti investimenti nel corso dell'esercizio 2022: i) investimenti in immobilizzazioni materiali, pari a € 73.720, relativi ad apparecchiature da laboratorio; e ii) investimenti in immobilizzazioni immateriali pari a € 82.980 relativi alla creazione e al mantenimento di brevetti ed 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 2021.

INDICE	MODALITÀ DI CALCOLO	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Variazione %
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto - Capitale Immobilizzato	4.335.676	5.478.021	(20,9%)
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto / Capitale Immobilizzato	3,69	4,09	(9,7%)
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto + Passività Consolidate - Capitale Immobilizzato	4.351.344	5.481.574	(20,6%)
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA	(Patrimonio Netto + Passività Consolidate) / Capitale Immobilizzato	3,70	4,09	(9,5%)
MARGINE DI TESORERIA PRIMARIO	Liquidità Immediata + Luiquidità Differite - Passività Correnti	4.351.344	5.481.574	(20,6%)

La posizione finanziaria netta, che coincide con le disponibilità liquide, non avendo la Società debiti finanziari, risulta positiva per € 3.793.664, in contrazione rispetto ai € 4.989.582 del 31 dicembre 2021, per effetto delle uscite di periodo.

## 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 2022	%	Esercizio 2021	%	Variazione assoluta	Variazione %
+ Ricavi delle vendite	138.437	26,43%	276.628	66,68%	(138.191)	(49,96%)
+ Altri ricavi e proventi	394.065	75,24%	134.915	32,52%	259.150	192,1%
+ - Variazione rimanenze prodotti finiti	(8.725)	(1,67%)	3.287	0,79%	(12.012)	(365,4%)
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>523.777</b>	<b>100,00%</b>	<b>414.830</b>	<b>100,00%</b>	<b>108.947</b>	<b>26,3%</b>
- Consumi di materie prime	(318.804)	(60,87%)	(120.644)	(29,08%)	(198.160)	164,3%
- Spese Generali	(804.556)	(153,61%)	(487.288)	(117,47%)	(317.268)	65,1%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>(599.583)</b>	<b>(114,47%)</b>	<b>(193.102)</b>	<b>(46,55%)</b>	<b>(406.481)</b>	<b>210,5%</b>
- Altri ricavi	(394.065)	(75,24%)	(134.915)	(32,52%)	(259.150)	192,1%
- Costo del personale	(329.968)	(63,00%)	(140.799)	(33,94%)	(189.169)	134,4%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(1.323.616)</b>	<b>(252,71%)</b>	<b>(468.816)</b>	<b>(113,01%)</b>	<b>(854.800)</b>	<b>182,3%</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	(319.639)	(61,03%)	(247.720)	(59,72%)	(71.919)	29,0%
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO</b>	<b>(1.643.255)</b>	<b>(313,73%)</b>	<b>(716.536)</b>	<b>(172,73%)</b>	<b>(926.719)</b>	<b>129,3%</b>
+ Altri ricavi	394.065	75,24%	134.915	32,52%	259.150	192,1%
- Oneri diversi di gestione	(57.217)	(10,92%)	(21.817)	(5,26%)	(35.400)	162,3%
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(1.306.407)</b>	<b>(249,42%)</b>	<b>(603.438)</b>	<b>(145,47%)</b>	<b>(702.969)</b>	<b>116,5%</b>
+ - risultato gestione finanziaria	(1.338)	(0,26%)	(161)	(0,04%)	(1.177)	731,1%
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA</b>	<b>(1.307.745)</b>	<b>(249,68%)</b>	<b>(603.599)</b>	<b>(145,51%)</b>	<b>(704.146)</b>	<b>116,7%</b>
+ - Proventi/Oneri straordinari	-	-	-	-	-	-
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(1.307.745)</b>	<b>(249,68%)</b>	<b>(603.599)</b>	<b>(145,51%)</b>	<b>(704.146)</b>	<b>116,7%</b>
- Imposte sul reddito d'esercizio	-	-	-	-	-	-
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>(1.307.745)</b>	<b>(249,68%)</b>	<b>(603.599)</b>	<b>(145,51%)</b>	<b>(704.146)</b>	<b>116,7%</b>

### Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	MODALITÀ DI CALCOLO	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione %
ROE	Risultato Netto / Patrimonio Netto	(0,22)	(0,08)	(164,2%)
ROI	Margine Operativo Lordo / Totale Impieghi	(0,20)	(0,06)	(244,4%)
ROS	Reddito Netto / Ricavi Netti	(10,08)	(2,16)	(367,5%)

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

VOCE	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variazione assoluta	Variazione %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>523.777</b>	<b>100,0%</b>	<b>414.830</b>	<b>100,0%</b>	<b>108.947</b>	<b>26,3%</b>
- Consumi di materie prime	(318.804)	(60,9%)	(120.644)	(29,1%)	(198.160)	164,3%
- Costi per servizi	(705.689)	(134,7%)	(428.502)	(103,3%)	(277.187)	64,7%
- Costi per godimento beni di terzi	(98.867)	(18,9%)	(58.786)	(14,2%)	(40.081)	68,2%
- Costi del personale	(329.968)	(63,0%)	(140.799)	(33,9%)	(189.169)	134,4%
- Oneri diversi di gestione	(57.217)	(10,9%)	(21.817)	(5,3%)	(35.400)	162,3%
<b>E.B.I.T.D.A.</b>	<b>(986.768)</b>	<b>(188,4%)</b>	<b>(355.718)</b>	<b>(85,8%)</b>	<b>(631.050)</b>	<b>177,4%</b>

L'analisi economica evidenzia, rispetto all'esercizio 2021, una crescita del valore della produzione di € 108.947 (+26,3%), determinata dalla crescita degli altri ricavi e proventi, per € 259.150, parzialmente bilanciata dalla contrazione dei ricavi operativi, per € 138.191, e dalla variazione in diminuzione delle rimanenze di prodotti finiti, per € 12.012.

I ricavi per la vendita di prodotti e servizi sono passati dai € 276.628 del 2021 ai € 138.437 del 2022 e sono così composti: *royalties*, per € 100.000, e ricavi per la vendita di prodotti, al netto dei resi, pari a € 38.437.

Gli altri ricavi e proventi, pari a € 394.065, aumentano nel 2022 di € 259.150, principalmente per effetto dei maggiori contributi in conto esercizio contabilizzati rispetto all'esercizio precedente, e sono così composti:

- contributi incassati dalla Regione Friuli Venezia Giulia su progetti a valere sulla programmazione POR FESR 2014-2020, per € 220.217;
- quota di competenza del contributo riconosciuto a fronte delle spese di quotazione sostenute nel 2021, capitalizzate quali costi di ampliamento, per € 99.318;
- contributi per credito d'imposta per ricerca e sviluppo e innovazione tecnologica, pari a € 67.288; e
- sopravvenienze attive, al netto degli arrotondamenti, pari a € 7.242.

Sul fronte dei costi, rispetto al precedente esercizio, si sono registrate le variazioni di seguito specificate:

- materie prime: si è registrato un incremento dei consumi di materie prime, pari a € 198.160 (+164,3%), dovuto alle maggiori attività di sviluppo funzionali all'espansione del portafoglio di prodotti di diagnostica molecolare e al proseguimento delle attività di ricerca relativa alle altre piattaforme tecnologiche;
- servizi: si è registrato un incremento dei costi per servizi di € 277.187 (+64,7%) principalmente imputabile ai maggiori costi per altri servizi, prevalentemente connessi allo *status* di quotata della Società; all'impatto dei maggiori costi per i compensi del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale deliberati nel luglio del 2021 e applicati per l'intero esercizio 2022; e ai maggiori costi per viaggi e trasferte;
- costi per godimento beni di terzi: si è registrato un incremento di € € 40.081 (+68,2%) principalmente imputabile all'aumento dei canoni di locazione degli immobili e dei relativi oneri accessori, per € 19.202, determinato dall'incremento del costo energetico a dall'ampliamento, a partire da ottobre 2022, degli spazi destinati al laboratorio di ricerca e sviluppo; ai maggiori costi per noleggi relativi ad allestimenti fieristici, per € 12.088, e ai maggiori costi per licenze d'uso software, per € 7.197;

- personale: si è registrato un incremento del costo del personale, pari a € 189.169 (+134,4%), imputabile alle nuove assunzioni perfezionate nel corso dell'esercizio 2022 per rendere l'organico idoneo a realizzare le pianificate attività di ricerca e sviluppo sopra descritte e per l'impatto sull'intero esercizio 2022 del costo imputabile alle assunzioni perfezionate a partire dal secondo semestre 2021;
- oneri diversi di gestione: si è registrato un incremento di tali costi, pari a € 35.400 (+162,3%), principalmente imputabile all'incremento delle erogazioni liberali, per € 36.880, relative al finanziamento di due borse di dottorato.

Per quanto concerne la situazione reddituale, si rileva un peggioramento della gestione operativa e del risultato netto che determinano un decremento di tutti gli indici rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente.

L'E.B.I.T.D.A. realizzato nel 2022 è stato negativo per € 986.768, in diminuzione rispetto ai negativi € 355.718 del 2021 per effetto dell'incremento dei costi operativi di € 739.997, correlato all'ampliamento delle attività di ricerca e sviluppo e ai maggiori costi correlati allo status di quotata della Società, parzialmente bilanciato dall'incremento del valore della produzione di € 108.947.

Il risultato netto dell'esercizio 2022 è negativo per € 1.307.745, rispetto alla perdita di € 603.599 realizzata nell'esercizio precedente, e risente, oltre a quanto sopra esposto in relazione all'E.B.I.T.D.A., dell'incremento degli ammortamenti di periodo, per € 71.919, che passano dai € 247.720 del 2021 ai € 319.639 del 2022 principalmente per effetto dell'avvio dell'ammortamento sui diritti di brevetto afferenti alla piattaforma tecnologica Sagitta, oltre ad un lieve incremento dell'ammortamento delle immobilizzazioni materiali conseguente agli investimenti realizzati nel periodo.

## 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 2022 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 2022 non di sono verificati infortuni al personale dipendente.

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

La Società ha sostenuto nell'esercizio 2022 costi per ricerca e sviluppo complessivamente pari a € 504.321.

La Società, nel corso dell'esercizio 2022, ha depositato una nuova domanda di brevetto.

La società anche per il 2022 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 2022, 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 2022, 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 2022 che possono influire sulla situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società:

- in data 10 febbraio 2023 la Società, a seguito del positivo esito delle attività di validazione con lo strumento InGenius sopra richiamate, ha sottoscritto un accordo di distribuzione mondiale, avente durata pari a due anni, per i prodotti della gamma HPV Selfy con ELITechGroup S.p.A., società integrata di diagnostica in vitro che serve ospedali e laboratori diagnostici in oltre 100 paesi attraverso un'organizzazione di vendita diretta e tramite *partner* di distribuzione terzi;
- in data 17 marzo 2023 la Società ha sottoscritto con la Hyris Ltd un accordo per la validazione dei prodotti della gamma HPV Selfy con il termociclatore bCube, prodotto e distribuito dalla citata Hyris Ltd, una PCR miniaturizzata dalle elevate *performance*.
- in data 28 marzo 2023 la Società ha sottoscritto un accordo di distribuzione in esclusiva per la Grecia e Cipro, avente durata pari a due anni, per i prodotti della gamma HPV Selfy con Aenorasis S.A., società farmaceutica greca specializzata nella distribuzione di dispositivi medici diagnostici *in vitro*.

## **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 che Ulisse Biomed S.p.A. mira a perseguire un percorso di crescita organica del proprio *business* attraverso l'avvio della commercializzazione dell'ampliato *assay menu* relativo alla divisione di biologia molecolare. Tale risultato sarà, auspicabilmente, raggiunto mediante accordi di distribuzione e/o licenza da concludersi con aziende del settore con un adeguato accesso al mercato, tali da garantire nel breve periodo ritorni economici soddisfacenti per la Società. In tale contesto, è stato concluso un primo accordo di distribuzione nel febbraio 2023 e sono in corso ulteriori negoziazioni finalizzate alla conclusione di ulteriori accordi di distribuzione con altri *partner*. Gli Amministratori, infine, ritengono che le azioni commerciali messe in atto risultino in linea con le prospettive di medio-lungo periodo della Società.

Le prospettive del settore di riferimento della Società sono buone per quanto risentano del fisiologico calo della domanda di prodotti di biologia molecolare correlati alla diagnosi del Sars-CoV-2. La pandemia, tuttavia, ha aumentato il tasso di adozione di macchinari *real-time* PCR che ora dovranno essere riutilizzati per altri fini facendo presumere un aumento della domanda di reagenti di biologia molecolare non relativi alla diagnostica per Sars-CoV-2.

Gli Amministratori hanno, pertanto, redatto il presente bilancio d'esercizio non ravvisando rischi in merito al presupposto della continuità aziendale, per un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio, attesi i prevedibili sviluppi industriali e data la consistenza finanziaria a disposizione 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 2022 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano e a destinare a nuovo la perdita d'esercizio.

Udine, 28 marzo 2023

# BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

## Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	591.553	786.882
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	679.060	761.221
6) immobilizzazioni in corso e acconti	222.619	148.900
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.493.232</b>	<b>1.697.003</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
3) attrezzature industriali e commerciali	97.616	56.551
4) altri beni	14.392	14.625
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>112.008</b>	<b>71.176</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.121	6.121
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>6.121</b>	<b>6.121</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>6.121</b>	<b>6.121</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>6.121</b>	<b>6.121</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.611.361</b>	<b>1.774.300</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	127.276	77.694
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.372	257
4) prodotti finiti e merci	739	10.579
<b>Totale rimanenze</b>	<b>129.387</b>	<b>88.530</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	126.030	227.958
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>126.030</b>	<b>227.958</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	848.288	904.069
esigibili oltre l'esercizio successivo	55.453	21.189
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>903.741</b>	<b>925.258</b>
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.470	6.518
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>9.470</b>	<b>6.518</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.039.241</b>	<b>1.159.734</b>

IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.793.544	4.989.443
3) danaro e valori in cassa	120	139
Totale disponibilità liquide	3.793.664	4.989.582
Totale attivo circolante (C)	4.962.292	6.237.846
<b>D) Ratei e risconti</b>	98	6.646
<b>Totale attivo</b>	6.573.751	8.018.792
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	80.646	80.638
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.219.300	11.216.848
III - Riserve di rivalutazione	669.768	669.768
IV - Riserva legale	11.092	11.092
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	1	0
Totale altre riserve	1	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(4.726.025)	(4.122.426)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.307.745)	(603.599)
Totale patrimonio netto	5.947.037	7.252.321
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	15.668	3.553
<b>D) Debiti</b>		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.409	3.166
Totale debiti verso altri finanziatori	7.409	3.166
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	185.031	253.955
Totale debiti verso fornitori	185.031	253.955
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	29.119	16.550
Totale debiti tributari	29.119	16.550
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.523	16.440
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.523	16.440
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	68.009	70.344
Totale altri debiti	68.009	70.344
Totale debiti	313.091	360.455
<b>E) Ratei e risconti</b>	297.955	402.463
<b>Totale passivo</b>	6.573.751	8.018.792

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	138.437	276.628
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(8.725)	3.287
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	386.823	131.103
altri	7.242	3.812
Totale altri ricavi e proventi	394.065	134.915
Totale valore della produzione	523.777	414.830
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	368.386	137.571
7) per servizi	705.689	428.502
8) per godimento di beni di terzi	98.867	58.786
9) per il personale		
a) salari e stipendi	250.323	104.599
b) oneri sociali	66.845	32.235
c) trattamento di fine rapporto	12.800	3.965
Totale costi per il personale	329.968	140.799
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	277.491	207.440
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	42.148	40.280
Totale ammortamenti e svalutazioni	319.639	247.720
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(49.582)	(16.927)
14) oneri diversi di gestione	57.217	21.817
Totale costi della produzione	1.830.184	1.018.268
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(1.306.407)</b>	<b>(603.438)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	48	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	48	0
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	204
Totale proventi diversi dai precedenti	0	204
Totale altri proventi finanziari	48	204
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	164	206
Totale interessi e altri oneri finanziari	164	206
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.222)	(159)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.338)	(161)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>(1.307.745)</b>	<b>(603.599)</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(1.307.745)</b>	<b>(603.599)</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.307.745)	(603.599)
Interessi passivi/(attivi)	116	2
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.307.629)	(603.597)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	-	3.965
Ammortamenti delle immobilizzazioni	319.639	247.720
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(153.806)	(134.913)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	165.833	116.772
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(1.141.796)	(486.825)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(40.857)	(20.213)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	101.928	143.522
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.296	(70.184)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.548	(2.119)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	62.098	5.189
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	40.123	43.704
Totale variazioni del capitale circolante netto	172.136	99.899
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(969.660)	(386.926)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(116)	(2)
(Imposte sul reddito pagate)	1	-
Altri incassi/(pagamenti)	(685)	(7.851)
Totale altre rettifiche	(800)	(7.853)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(970.460)	(394.779)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(78.310)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(149.609)	(955.710)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(2.300)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(227.919)	(958.010)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	2.725
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.461	6.296.627
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.461	6.299.352

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.195.918)	4.946.563
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.989.443	42.671
Danaro e valori in cassa	139	348
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.989.582	43.019
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.793.544	4.989.443
Danaro e valori in cassa	120	139
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.793.664	4.989.582

## **Nota integrativa, parte iniziale**

### **Principi di redazione**

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

---

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022 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**

Le corrispondenti voci dello Stato Patrimoniale dell'esercizio precedente sono comparabili con quelli dell'esercizio 2021.

### **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 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 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 specifichiamo 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 inoltre soggetto 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	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio 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	-	148.900	-	1.697.003
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	73.719	-	73.719
Ammortamento dell'esercizio	195.329	82.161	-	-	277.491	554.981
Totale variazioni	(195.329)	(82.161)	-	73.719	-	(203.771)
Valore di fine esercizio						
Costo	982.211	96.125	43.146	346.486	-	1.467.968
Rivalutazioni	-	690.483	-	-	-	690.483
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	390.659	87.163	43.146	-	-	520.968
Svalutazioni	-	20.386	-	123.867	-	144.253
Valore di bilancio	591.553	679.060	-	222.619	-	1.493.232

#### Costi di impianto e ampliamento

Sono 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.

I costi dei brevetti non sono stati ammortizzati in corso d'anno per Euro 77.161.

Al 31/12/2022 risulta iscritto anche il valore di un software realizzato internamente (Euro 15.000), ammortizzato in ragione di 1/3 l'anno (Euro 5.001).

### **Concessioni, licenze e marchi**

I costi delle licenze (Euro 21.337) sono relativi ad acquisti di programmi di software gestionali che al 31/12/2022 risultano interamente ammortizzati.

Sono iscritte inoltre spese per altre licenze a marchi (complessivi Euro 21.337), anch'esse al 31/12/2022 interamente ammortizzate.

### **Immobilizzazioni in corso ed acconti**

Nella voce sono iscritti i costi per complessivi Euro 346.485 sostenuti dalla Società per il deposito di domande di brevetto, di cui Euro 73.719 sostenuti nel 2022. I costi sostenuti prima del 2020 (pari a Euro 123.867) sono stati prudenzialmente svalutati al termine di tale '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).

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio 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
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	76.227	6.753	82.980
Ammortamento dell'esercizio	35.162	6.986	42.148
Totale variazioni	41.065	(233)	40.832
Valore di fine esercizio			
Costo	287.638	62.618	350.256
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	190.022	48.226	238.248
Valore di bilancio	97.616	14.392	112.008

### Attrezzature industriali e commerciali

Nella posta di bilancio sono stati iscritti i costi di acquisto di attrezzature strumentali all'attività, tra le quali PCR Real Time, cappe chimiche, potenziostati. Gli acquisti in corso d'anno sono stati pari a Euro 76.228.

### Altri beni

Sono stati rilevati i costi di acquisto di mobili e di macchine ordinarie d'ufficio (costo storico pari ad Euro 23.453) ammortizzati per Euro 15.470 ed i costi di acquisto di macchine d'ufficio elettroniche (costo storico pari ad Euro 39.165) ammortizzati per Euro 32.756.

## 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).

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	6.121	6.121	6.121
Totale crediti immobilizzati	6.121	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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	77.694	49.582	127.276
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	257	1.115	1.372
Prodotti finiti e merci	10.579	(9.840)	739
Totale rimanenze	88.530	40.857	129.387

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).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	227.958	(101.928)	126.030	126.030	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	925.258	(21.517)	903.741	848.288	55.453
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.518	2.952	9.470	9.470	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.159.734	(120.493)	1.039.241	983.788	55.453

### Crediti verso clienti

Sono iscritti crediti per complessivi Euro 126.883, di cui Euro 26.058 per fatture emesse, Euro 100.825 per fatture da emettere, al netto di saldi a debito (Euro 128).

In deduzione è posto infine un fondo di svalutazione di Euro 725.

### Crediti tributari

Nella quota esigibile entro il prossimo esercizio è iscritto il credito d'imposta di Euro 496.592 maturato in misura pari al 50% delle spese sostenute per la quotazione delle azioni della Società all'Euronext Growth Milan, il credito IVA (Euro 314.002), il credito d'imposta maturato sulle spese di ricerca e sviluppo ex

L.190/2014 sostenute (Euro 77.882) ed i crediti generati per il pagamento dell'acconto Irap (Euro 4.692) e 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 nell'esercizio 2024.

### **Verso altri**

E' iscritto un credito verso fornitori per anticipi (Euro 5.603), crediti verso dipendenti per anticipo spese viaggi di trasferta (Euro 3.710) ed altre poste di entità marginale per il residuo.

### **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):

<b>Area geografica</b>	<b>Italia</b>	<b>Totale</b>
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	126.030	126.030
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	903.741	903.741
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	9.470	9.470
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.039.241</b>	<b>1.039.241</b>

### **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).

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
Depositi bancari e postali	4.989.443	(1.195.899)	3.793.544
Denaro e altri valori in cassa	139	(19)	120
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>4.989.582</b>	<b>(1.195.918)</b>	<b>3.793.664</b>

### **Ratei e risconti attivi**

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
Ratei attivi	51	47	98
Risconti attivi	6.595	(6.595)	-
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>6.646</b>	<b>(6.548)</b>	<b>98</b>

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

### **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 5.945.33038 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	80.638	-	8		80.646
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	11.216.848	-	2.452		11.219.300
Riserve di rivalutazione	669.768	-	-		669.768
Riserva legale	11.092	-	-		11.092
Altre riserve					
Varie altre riserve	0	-	1		1
Totale altre riserve	0	-	1		1
Utili (perdite) portati a nuovo	(4.122.426)	(603.599)	-		(4.726.025)
Utile (perdita) dell'esercizio	(603.599)	(603.599)	-	(1.307.745)	(1.307.745)
Totale patrimonio netto	7.252.321	(1.207.198)	2.461	(1.307.745)	5.947.037

#### Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta al 31/12 ad Euro 80.646, risulta interamente versato ed aumentato nell'esercizio per Euro 9 a seguito dell'esercizio di warrant.

#### Riserva da sovrapprezzo azioni

La posta è stata incrementata nel corso del 2022 per Euro 2.452 a seguito del menzionato esercizio di warrant.

#### 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):

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	80.646			-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.219.300	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
Altre riserve				
Varie altre riserve	1			-
Totale altre riserve	1			-
Utili portati a nuovo	(4.726.025)	U		(4.333.177)
Totale	7.254.782			1.298.544
Quota non distribuibile				1.298.544

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

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.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2022 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).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	3.553
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	12.800
Altre variazioni	(685)
Totale variazioni	12.115
Valore di fine esercizio	15.668

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 è espresso al lordo dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR.

## 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).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso altri finanziatori	3.166	4.243	7.409	7.409
Debiti verso fornitori	253.955	(68.924)	185.031	185.031
Debiti tributari	16.550	12.569	29.119	29.119
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	16.440	7.083	23.523	23.523
Altri debiti	70.344	(2.335)	68.009	68.009
Totale debiti	360.455	(47.364)	313.091	313.091

### Debito verso altri finanziatori

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

### Debiti verso fornitori

Sono iscritti debiti commerciali per fatture ricevute (Euro 149.014), da ricevere (Euro 53.312) al lordo di poste a credito (Euro 17.295).

### Debiti tributari

Nella posta di bilancio è iscritto il debito per ritenute effettuate a vario titolo nei confronti dei dipendenti (Euro 29.074).

### Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Sono indicati i debiti contributivi verso l'INPS (Euro 22.786), INAIL (Euro 497) e fondi di previdenza integrativa (Euro 240).

## Altri debiti

Nella posta di bilancio è rilevato il debito verso amministratori per i relativi compensi (Euro 17.903), verso i dipendenti per retribuzioni (Euro 17.851) e per ferie e permessi maturati ma non fruiti al 31/12 (Euro 5.606), e debiti diversi per Euro 26.649.

## 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.

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso altri finanziatori	7.409	7.409
Debiti verso fornitori	185.031	185.031
Debiti tributari	29.119	29.119
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.523	23.523
Altri debiti	68.009	68.009
Debiti	313.091	313.091

## 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):

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso altri finanziatori	7.409	7.409
Debiti verso fornitori	185.031	185.031
Debiti tributari	29.119	29.119
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.523	23.523
Altri debiti	68.009	68.009
Totale debiti	313.091	313.091

## 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).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	5.189	(5.189)	-
Risconti passivi	397.274	(99.319)	297.955
Totale ratei e risconti passivi	402.463	(104.508)	297.955

## Risconti passivi

Nella posta di bilancio è iscritto il valore delle quote di competenza degli esercizi 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 198.637.

## Nota integrativa, conto economico

### 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	276.628	138.437	-138.191	-49,96
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	3.287	-8.725	-12.012	- 365,44
Altri ricavi e proventi	134.915	394.065	259.150	192,08
Totali	414.830	523.777	108.947	

### **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.

<b>Categoria di attività</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
Vendita merci	7.801
Vendita prodotti	30.636
Royalty	100.000
Totale	138.437

### **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.

<b>Area geografica</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
Italia	138.437
Totale	138.437

Nella voce "Altri ricavi e proventi", tra i contributi in conto esercizio è stata iscritta:

- la somma di Euro 220.217 incassata per un contributo regionale POR FESR;
- 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;
- la quota di Euro 67.288 maturato 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	137.571	368.386	230.815	167,78
Per servizi	428.502	705.689	277.187	64,69
Per godimento di beni di terzi	58.786	98.867	40.081	68,18
Per il personale:				
a) salari e stipendi	104.599	250.323	145.724	139,32
b) oneri sociali	32.235	66.845	34.610	107,37
c) trattamento di fine rapporto	3.965	12.800	8.835	222,82
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	207.440	277.491	70.051	33,77
b) immobilizzazioni materiali	40.280	42.148	1.868	4,64
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	-16.927	-49.582	-32.655	
Oneri diversi di gestione	21.817	57.217	35.400	162,26
Arrotondamento				
<b>Totali</b>	<b>1.018.268</b>	<b>1.830.184</b>	<b>811.916</b>	

## 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	164
<b>Totale</b>	<b>164</b>

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

### 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 2015	83.089	-	83.089	24,00%	19.941	-	-
Perdita fiscale 2016	392.294	-	392.294	24,00%	94.151	-	-
Perdita fiscale 2017	1.125.873	-	1.125.873	24,00%	270.210	-	-
Perdita fiscale 2018	1.340.246	-	1.340.246	24,00%	321.659	-	-
Perdita fiscale 2019	1.138.343	-	1.138.343	24,00%	273.202	-	-
Perdita fiscale 2021	715.006	-	715.006	24,00%	171.601	-	-
Perdita fiscale 2022	-	1.442.742	1.442.742	24,00%	346.258	-	-
Compensi amm.re ded.per cassa	17.849	(17.849)	-	24,00%	-	-	-
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>1.307.745</b>
Onere fiscale teorico (24%)	-	313.859
Differenze permanenti in aumento		55.901
Differenze permanenti in diminuzione	-	173.050
Risultato prima delle imposte rettificato		
per differenze permanenti	-	1.424.894
Imposta IRES di competenza dell'esercizio		-
Differenze temporanee imponibili		
accantonate nell'esercizio		-
riversate nell'esercizio		-
<b>Totale</b>		<b>-</b>
Differenze temporanee deducibili		
accantonate nell'esercizio		-
riversate nell'esercizio	-	17.849
<b>Totale</b>	-	<b>17.849</b>
Reddito	-	1.442.743
Utilizzo perdite fiscali es.prec.		-
Abbattimento ACE		-
<b>Totale imponibile fiscale</b>	-	<b>1.442.743</b>

## 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>976.098,00</b>
Differenze permanenti in aumento		196.200,00
Differenze permanenti in diminuzione	-	166.606,00
Saldo per diff.permanenti	-	946.504,00
Altre deduzioni rilevanti IRAP	-	203.390,00
<b>Totale imponibile fiscale (zero se negativo)</b>		<b>-</b>
<b>Totale imposta corrente sul reddito imponibile</b>		<b>-</b>

Non si riporta il prospetto di riconciliazione tra l'aliquota nominale e l'aliquota effettiva IRES e quello per l'IRAP, previsto dal principio contabile n. 25, perché le basi imponibili di entrambe le imposte risultano negative e pertanto l'informazione richiesta non ha alcuna rilevanza.



## Nota integrativa, rendiconto finanziario

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nell'esercizio si è registrato un decremento delle disponibilità liquide pari a complessivi Euro 1.195.917.

I flussi finanziari più rilevanti sono commentati di seguito:

- Flusso finanziario dell'attività operativa: decremento di Euro 970.460.
- Flusso finanziario dell'attività di investimento: decremento di Euro 227.919.
- Flusso finanziario dell'attività di finanziamento: incremento di Euro 2.462.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, il numero medio dei dipendenti è stato pari a 5,76.

### 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 31/12/2022, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	158.480	33.000

### 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.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	12.000
Altri servizi di verifica svolti	3.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	15.000

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

### 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.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Consistenza finale, numero
Ordinarie	8.063.750	879	8.064.629
Totale	8.063.750	879	8.064.629

Nel corso dell'esercizio sono stati esercitati diritti di opzione che hanno comportato l'emissione di 879 azioni ordinarie, con conseguente incremento del capitale sociale per un valore nominale complessivo di Euro 9.

### **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 ha incassato nel corso del 2022 un contributo di Euro 220.217 a valere sul POR FESR Regione Friuli Venezia Giulia.

### **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, 28 marzo 2023

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 PORDENONE-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

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN  
OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL  
31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

Ai soci della Società Ulisse Biomed S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Ulisse Biomed S.p.A. al 31.12.2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di €-1.307.745,41. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Audirevi S.p.A.ci ha consegnato la propria relazione datata 13 aprile 2023 nella quale si riferisce che, a loro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, 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. Nella relazione è presente un richiamo d'informativa in merito alla valutazione della continuità aziendale con la precisazione che comunque il giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

**1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento 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 e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo presentato denuncia al tribunale ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non abbiamo (Non ho) ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-*sexies* d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

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

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

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Ulisse Biomed S.p.A. al 31.12.2022, 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".

Richiamiamo l'attenzione su quanto riportato dagli amministratori nella relazione sulla gestione al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" in merito alla valutazione sulla continuità aziendale. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

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

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. precisiamo che nell'attivo dello Stato Patrimoniale non sono iscritti importi a titolo di avviamento.

### **3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Udine, 13 aprile 2023

Il Collegio sindacale

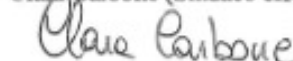
Alberto-Maria Camilotti (Presidente)



Ignazio Pellecchia (Sindaco effettivo)



Clara Carbone (Sindaco effettivo)



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

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022  
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 2022, 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 2022, 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.

#### *Richiamo di informativa*

Richiamiamo l'attenzione su quanto riportato dagli amministratori nella relazione sulla gestione al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" in merito alla valutazione sulla continuità aziendale. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

#### *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***

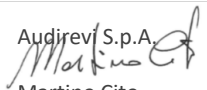
Gli amministratori di Ulisse Biomed S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Ulisse Biomed S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA 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 2022 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 2022 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 2023

Audirevi S.p.A.  
  
Martino Cito

*Procuratore - Revisore legale*

