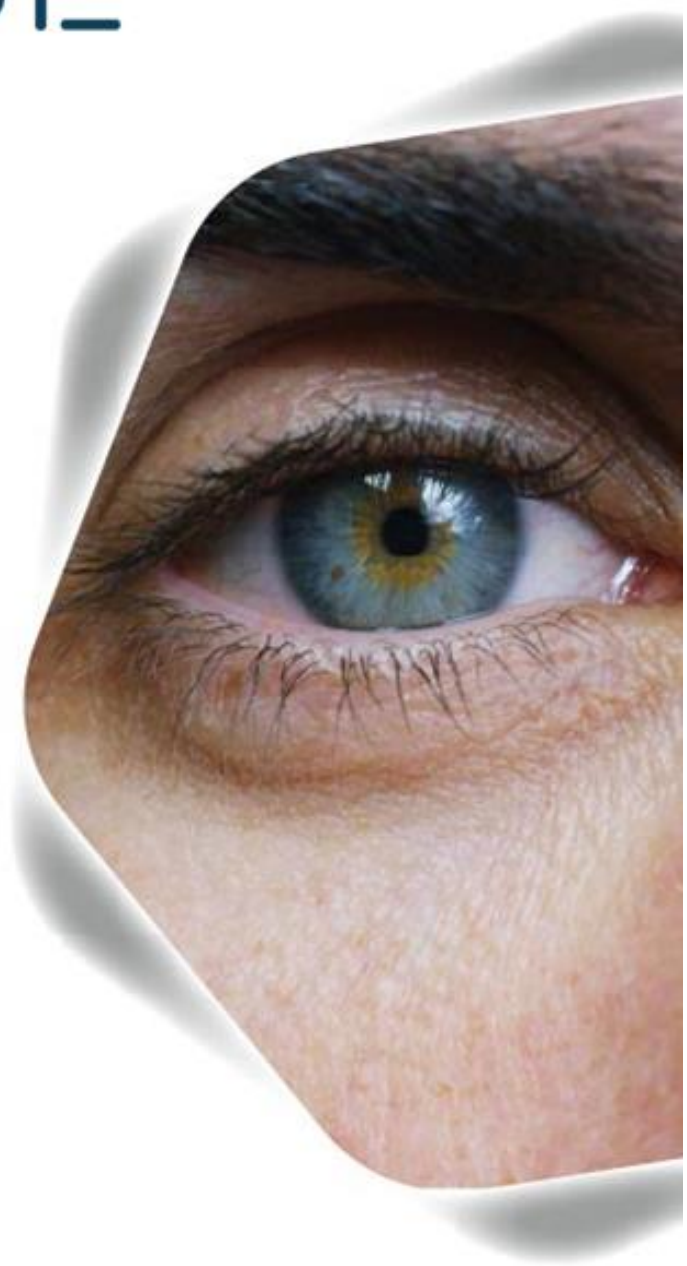




ULISSE
BIOMED®



Bilancio d'esercizio
al 31 dicembre 2024

Ulisse Biomed S.p.A.
Bilancio d'esercizio
al 31 dicembre 2024

Sede legale

Via Aquileia n. 17
33100 Udine (UD)

Sedi operative

Viale Lancetti n. 19
20158 Milano (MI)

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

Capitale sociale Euro 244.819,34 i.v.
P. IVA e CF 02814430308
Tribunale di Udine R.E.A. n. 290087
www.ulissebiomed.com

Indice

Composizione degli organi sociali.....	4
Relazione sulla gestione.....	5
Informativa sulla società	6
Situazione patrimoniale e finanziaria	10
Situazione economica.....	12
Informazioni ex articolo 2428 Codice Civile	14
Conclusioni	20
Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.....	21
Stato Patrimoniale.....	22
Conto Economico.....	24
Rendiconto Finanziario.....	25
Nota Integrativa.....	27
Relazione del Collegio Sindacale	48
Relazione della Società di Revisione	52

Composizione degli organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Stefano Lo Priore	Presidente
Nicola Basile	Amministratore Delegato
Bruna Marini	Consigliere
Carlo Giuseppe Montenovesi	Consigliere
Aurora Agostini	Consigliere Indipendente

Collegio Sindacale

Alberto-Maria Camilotti	Presidente del Collegio Sindacale
Massimo Fulvio Campanelli	Sindaco effettivo
Clara Carbone	Sindaco effettivo
Giovanni Licari	Sindaco supplente

Società di Revisione

Audirevi S.p.A.

Relazione sulla gestione

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024

Signori **Azionisti**,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 riporta un risultato economico negativo pari ad Euro 1.462.927,50.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato redatto ai sensi e per le finalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ed assoggettato a revisione contabile legale da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.

Nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti all'illustrazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024; 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 un adeguato assetto organizzativo 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. ("**UBM**" o la "**Società**") è a capo di un gruppo healthcare biotech attivo nello sviluppo di soluzioni innovative nei settori della diagnostica, della teranostica e della terapeutica. Attraverso la controllata Hyris Limited e le sue controllate ("**Hyris**"), la società opera anche nel settore del cloud computing in ambito biotech. UBM ed Hyris costituiscono un gruppo integrato operante nell'industria della diagnostica in vitro, ed in particolare della biologia molecolare, con un posizionamento distintivo garantito dal presidio dell'intera filiera industriale e dalle caratteristiche di innovazione tecnologica dei reagenti progettati e prodotti da UBM, da un lato, e delle strumentazioni e dei software interpretativi di Hyris, dall'altro. UBM dispone di tre piattaforme tecnologiche proprietarie in grado di generare prodotti innovativi e competitivi: Sagitta (diagnostica molecolare), NanoHybrid (teranostica e diagnostica) e Aptavir (terapeutica). UBM è titolare di un portafoglio di intellectual properties costituito da 9 domande di brevetto internazionali (4 relative a Sagitta, 4 relative a NanoHybrid ed 1 relativa ad Aptavir), 4 dei quali concessi in Italia ed in Europa, che coprono le tre piattaforme tecnologiche. Attraverso Hyris, UBM dispone di Hyris System, piattaforma per la diagnostica molecolare composta da hardware (HYRIS bCUBE) e cloud software (HYRIS bAPP) proprietari.



Sia UBM che Hyris sono certificate ISO 13485 per la "progettazione, sviluppo, fabbricazione e immissione in commercio di dispositivi medici diagnostici in vitro basati su biotecnologie molecolari" ed è, quindi in grado di provvedere autonomamente allo sviluppo, alla manifattura e alla commercializzazione dei propri prodotti. La controllata Hyris è anche certificata ISO 27001, 27017, 27018 per la cybersecurity e la gestione della privacy in cloud.

La Società, insieme alle sue controllate (il “**Gruppo**”), opera attraverso due divisioni:

- **Medical:** vendita di prodotti e servizi integrati proprietari a laboratori, ospedali privati e pubblici, cliniche diagnostiche.
- **Platform:** vendita di servizi custom o di piattaforma tecnologica aperta a partner esterni, come produttori di test molecolari oppure aziende che intendono avvalersi del Hyris System per le proprie attività interne o commerciali.

Durante l'intero 2024 il Gruppo, in relazione alle proprie divisioni, ha realizzato una serie di azioni volte alla commercializzazione dei propri prodotti, in particolare:

- (i) Hyris ha concluso con successo, nel febbraio 2024, un progetto internazionale, finanziato dalla Bill & Melinda Gates Foundation, per lo sviluppo di una tecnologia volta alla sorveglianza attiva della diffusione della malaria in Paesi remoti e disagiati.
- (ii) è stato sottoscritto, il 4 marzo 2024, per il tramite della controllata Hyris, un accordo di partnership con Generon S.p.A. per l'utilizzo di soluzioni proprietarie Hyris. L'accordo disciplina anche una collaborazione in co-marketing fra UBM e Generon per la promozione dei prodotti di Generon verso i clienti di UBM utilizzatori della piattaforma Hyris System™, con conseguente potenziale beneficio economico derivante dall'incremento dei test svolti
- (iii) è stato sottoscritto, il 18 marzo 2024, per il tramite della controllata Hyris un accordo di distribuzione con la società slovena Mediline d.o.o. per la distribuzione delle proprie soluzioni proprietarie nei territori della Slovenia, Croazia, Bosnia ed Erzegovina, Serbia, Albania, Montenegro, Kosovo e Macedonia del Nord.
- (iv) è stato sottoscritto, il 15 maggio 2024, per il tramite della controllata Hyris un accordo di distribuzione con l'azienda californiana GrowBIGogh, che prevede la distribuzione del sistema Hyris da parte di GrowBIGogh negli Stati Uniti per test in aziende private, laboratori e cliniche private e enti pubblici operanti nel settore della cannabis e della salute delle piante. GrowBIGogh distribuirà negli Stati Uniti, insieme a Hyris System™, un set di kit di test molecolari per aiutare i coltivatori di cannabis a massimizzare la produttività e ridurre al minimo le inefficienze.
- (v) UBM ha sottoscritto, il 27 maggio 2024, un accordo di servizio per il supporto allo sviluppo di un dispositivo medico-diagnostico in vitro (IVD) con Elettrobiochimica S.r.l.; UBM svolgerà un'attività di valutazione delle performance analitiche e di produzione di un dispositivo IVD di Elettrobiochimica S.r.l. propedeutica alla fase di validazione clinica.
- (vi) UBM ha sottoscritto, il 12 giugno 2024, un accordo di collaborazione strategica con Ikonysis SA, società specializzata nella diagnosi precoce e accurata dei tumori, mediante il quale entrambe le aziende esploreranno opportunità di cross-selling e co-marketing attraverso le loro reti di vendita per massimizzare la penetrazione del mercato e sfruttare le sinergie di prodotto e servizio.

- (vii) Nel luglio del 2024 è cominciata la commercializzazione della seconda linea di prodotto, dopo quella per lo screening e genotipizzazione del HPV, riferita ai test per le Malattie Sessualmente Trasmesse (MST). I test per le MST, insieme alle soluzioni di screening e genotipizzazione del HPV, rappresentano i test maggiormente svolti e richiesti nel mercato dei laboratori privati e pubblici.
- (viii) Il 30 luglio 2024 è stato ufficialmente rilasciato dal United States Patent and Trademark Office il brevetto riferito al HYRIS bCUBE™ (US 12,050,178 B2), device proprietario per il rilevamento di patogeni in campioni biologici, integrando la protezione di tale *intellectual property* anche nel mercato americano oltre che quella già ottenuta in Unione Europea ed in Cina.
- (ix) Il 9 dicembre 2024 il Gruppo ha annunciato il proprio posizionamento strategico per diventare un leader emergente nel settore del microbiota. Con un focus specifico sui test e la diagnostica del microbiota, Ulisse Biomed e Hyris, sfrutteranno la loro piattaforma proprietaria di hardware, software e reagenti medicali insieme alle loro capabilities tecnologiche per portare nuovi test mirati e cost-effective in questo campo innovativo ed in continua evoluzione.
- (x) Il 18 dicembre il Gruppo ha annunciato la sua nuova brand identity, un passo significativo nel percorso di integrazione sinergica avviato con l'acquisizione di Hyris.

Inoltre, il management rammenta che nel corso dell'intero anno 2024, la Società ha concluso una serie di aumenti di capitale volti a sostenere sia la fase di transizione che i piani di sviluppo, oltre a consentire l'ingresso nel capitale a nuovi soggetti strategici.

Sono proseguite, nel corso dell'intero 2024, le attività di ricerca e sviluppo afferenti alle tre piattaforme tecnologiche proprietarie. In particolare:

- **Sagitta**, è proseguita l'ottimizzazione dei kit costitutivi e l'integrazione dell'assay menu proprietario di Ulisse Biomed su Hyris System™. Tale attività ha portato al lancio dei test sulle Malattie Sessualmente Trasmesse in corso d'esercizio e porteranno ad ulteriori lanci commerciali di altri test nella seconda metà del 2025;
- **NanoHybrid**, a seguito del deposito della domanda di brevetto internazionale proseguiti gli sviluppi su "NanoAmp", un'evoluzione innovativa della tecnologia proprietaria per il rilevamento e la quantificazione *single-step*, in particolare di natura proteica, basata sulla combinazione di un incremento della concentrazione locale e dell'amplificazione PCR.

Sedi secondarie

Ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, si segnala che l'attività viene svolta nelle sedi operative di *Milano*, ove risiedono le funzioni di direzione strategica, produzione, commerciale/marketing del Gruppo oltre ai laboratori di ricerca e sviluppo della divisione Platform, e di *Trieste* sita nell'Area Science Park di Basovizza, ove risiedono i laboratori di ricerca e sviluppo della divisione Medical. La sede sociale di Udine in Via Aquileia 17 ospita gli uffici amministrativi e gli archivi societari.

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

	31 dicembre 2024	%	31 dicembre 2023	%	Variazione assoluta	Variazione %
ATTIVO						
ATTIVO CIRCOLANTE	2.603.573	8,3%	3.533.209	11,3%	(929.636)	(26,3%)
LIQUIDITÀ IMMEDIATE	1.396.562	4,4%	2.309.831	7,4%	(913.269)	(39,5%)
Disponibilità liquide	1.396.562	4,4%	2.309.831	7,4%	(913.269)	(39,5%)
LIQUIDITÀ DIFFERITE	1.210.832	3,8%	1.275.162	4,1%	(64.330)	(5,0%)
Crediti a breve termine	1.077.745	3,4%	908.989	2,9%	168.756	18,6%
Crediti a lungo termine	3.821	0,0%	51.784	0,2%	(47.963)	(92,6%)
Rimanenze	64.159	0,2%	202.692	0,7%	(138.533)	(68,3%)
Ratei e risconti	65.107	0,2%	111.697	0,4%	(46.590)	(41,7%)
IMMOBILIZZAZIONI	28.865.820	91,7%	27.592.056	88,5%	1.273.764	4,6%
Immobilizzazioni immateriali	929.662	3,0%	1.275.309	4,1%	(345.647)	(27,1%)
Immobilizzazioni materiali	81.159	0,3%	110.623	0,4%	(29.464)	(26,6%)
Immobilizzazioni finanziarie	27.854.999	88,5%	26.206.124	84,1%	1.648.875	6,3%
TOTALE IMPIEGHI	31.473.214	100,0%	31.177.049	100,0%	296.165	0,9%
PASSIVO						
CAPITALE DI TERZI	1.002.227	3,2%	1.502.590	4,8%	(500.363)	(33,3%)
PASSIVITÀ CORRENTI	992.218	3,2%	1.477.156	4,7%	(484.938)	(32,8%)
Debiti a breve termine	746.911	2,4%	1.150.816	3,7%	(403.905)	(35,1%)
Ratei e risconti	245.307	0,8%	326.340	1,0%	(81.033)	(24,8%)
PASSIVITÀ CONSOLIDATE	10.009	0,0%	25.434	0,1%	(15.425)	(60,6%)
Debiti a lungo termine	-	0,0%	-	0,0%	-	n.a.
TFR	10.009	0,0%	25.434	0,1%	(15.425)	(60,6%)
CAPITALE PROPRIO	30.470.987	96,8%	29.674.459	95,2%	796.528	2,7%
Capitale sociale	244.819	0,8%	215.698	0,7%	29.121	13,5%
Riserve	40.195.488	127,7%	37.965.154	121,8%	2.230.335	5,9%
Utili (perdite) a nuovo	(8.506.392)	(27,0%)	(6.033.770)	(19,4%)	(2.472.623)	41,0%
Utile (perdita) d'esercizio	(1.462.928)	(4,6%)	(2.472.623)	(7,9%)	1.009.695	(40,8%)
TOTALE FONTI	31.473.214	100,0%	31.177.049	100,0%	296.165	0,9%

Dall'analisi della struttura patrimoniale si evidenzia, rispetto al precedente esercizio:

- **un decremento (-26,3%) dell'attivo circolante di Euro 929.636**, imputabile:
 - a) al decremento (-39,5%) delle disponibilità liquide di Euro 913.269;
 - b) all'incremento (+18,6%) dei crediti a breve termine di Euro 168.756, determinato dall'aumento dei crediti verso controllate di Euro 215.140 solo parzialmente impattato dalla diminuzione dei crediti verso clienti di Euro 12.766 e dei crediti tributari e verso altri per Euro 33.618;
 - c) al decremento (-68,3%) delle rimanenze di Euro 138.533, determinato dalla diminuzione delle rimanenze di materie prime, semilavorati e prodotti finiti;
 - d) all'incremento (+41,7%) di Ratei e risconti di Euro 46.590; e
- **un incremento (+4,6%) delle immobilizzazioni di Euro 1.279.885**, imputabile:
 - a) al decremento (-27,1%) delle immobilizzazioni immateriali, per Euro 345.647, determinato dagli ammortamenti di periodo, bilanciati parzialmente dagli incrementi delle immobilizzazioni immateriali in corso;

- b) al decremento (-26,6%) delle immobilizzazioni materiali, per Euro 29.464, determinato principalmente dagli ammortamenti di periodo;
 - c) un incremento (+6,3%) sensibile delle immobilizzazioni finanziarie per effetto dei rapporti infragruppo, per Euro 1.654.996;
- **un decremento (-33,3%) del capitale di terzi pari a Euro 508.363**, determinato:
 - a) dal decremento (-35,1%) dei debiti a breve, pari ad Euro 403.905, imputabile principalmente alla diminuzione dei debiti verso fornitori, pari a Euro 285.052 che includono ancora una parte rilevante legati all'operazione di reverse take-over, dalla diminuzione dei debiti tributari, pari ad euro 147.963, dalla diminuzione di tutti gli altri debiti non esplicitamente menzionati, pari ad Euro 45.186 ed all'incremento dei debiti verso controllate, pari ad Euro 80.935;
 - b) dal decremento (-24,8%) dei ratei e risconti, per Euro 81.033;
 - c) dal decremento (-60,6%) delle passività consolidate, per Euro 15.425 imputabile alla variazione in aumento del TFR, determinata dagli accantonamenti di periodo, al netto delle liquidazioni e che bene descrivono l'attività di ristrutturazione intrapresa per tutto l'anno 2024;
 - **un incremento (+2,7%) del capitale proprio pari a Euro 804.186**, da imputare, ai risultati negativi dell'esercizio e delle perdite portate a nuovo e parzialmente bilanciati dagli incrementi del capitale, al lordo della riserva sovrapprezzo e di altre riserve ad essi collegati, di Euro 2.264.865 relativi agli aumenti del capitale perfezionati in durante l'anno.

La **Posizione Finanziaria Netta** risulta positiva per Euro 1.396.562, in decremento di Euro 913.269 rispetto al 31 dicembre 2023. Tale decremento è stato influenzato principalmente dall'impatto della struttura post operazione di *reverse take over* e che ha richiesto una importante opera di razionalizzazione e ridefinizione della stessa a tutti i livelli dell'organizzazione (personale, spazi, commesse di spese etc.), nonché di pagamenti a fornitori per attività svolte nel 2023 e solo parzialmente compensata dagli aumenti di capitale in denaro.

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 2023.

INDICE	MODALITÀ DI CALCOLO	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023	Variazione %
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto - Capitale Immobilizzato	1.605.167	2.082.403	(22,9%)
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto / Capitale Immobilizzato	1,06	1,08	(1,8%)
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto + Passività Consolidate - Capitale Immobilizzato	1.615.176	2.107.837	(23,4%)
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA	(Patrimonio Netto + Passività Consolidate) / Capitale Immobilizzato	1,06	1,08	(1,9%)
MARGINE DI TESORERIA PRIMARIO	Liquidità Immediate + Liquidità Differite - Passività Correnti	1.615.176	2.107.837	(23,4%)

Situazione economica

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

Conto Economico

	31 dicembre 2024	%	31 dicembre 2023	%	Variazione assoluta	Variazione %
+ Ricavi delle vendite	292.821	53,5%	66.209	25,2%	226.612	342,3%
+ Altri ricavi e proventi	257.931	47,2%	195.190	74,2%	62.741	32,1%
+/- Variazione rimanenze prodotti finiti	(3.865)	(0,7%)	1.754	0,7%	(5.619)	(320,4%)
VALORE DELLA PRODUZIONE	546.887	100,0%	263.153	100,0%	283.734	107,8%
- Consumi di materie prime	(195.381)	(35,7%)	(317.011)	(120,5%)	121.630	(38,4%)
- Spese Generali	(871.966)	(159,4%)	(1.412.424)	(536,7%)	540.458	(38,3%)
VALORE AGGIUNTO	(520.460)	(95,2%)	(1.466.282)	(557,2%)	945.822	(64,5%)
- Altri ricavi	(257.931)		(195.190)		(62.741)	32,1%
- Costo del personale	(374.953)	(68,6%)	(497.296)	(189,0%)	122.343	(24,6%)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(1.153.344)	(210,9%)	(2.158.768)	(820,3%)	1.005.424	(46,6%)
- Ammortamenti e svalutazioni	(404.157)	(73,9%)	(330.117)	(125,4%)	(74.040)	22,4%
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO	(1.557.501)	(284,8%)	(2.488.885)	(945,8%)	931.384	(37,4%)
+ Altri ricavi	257.931		195.190		62.741	32,1%
- Oneri diversi di gestione	(162.522)	(29,7%)	(178.602)	(67,9%)	16.080	(9,0%)
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(1.462.092)	(267,3%)	(2.472.297)	(939,5%)	1.010.205	(40,9%)
+/- risultato gestione finanziaria	(835)	(0,2%)	(326)	(0,1%)	(509)	156,3%
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA	(1.462.928)	(267,5%)	(2.472.623)	(939,6%)	1.009.696	(40,8%)
REDDITO NETTO	(1.462.928)	(267,5%)	(2.472.623)	(939,6%)	1.009.696	(40,8%)

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base di quanto sopra, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	MODALITÀ DI CALCOLO	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023	Variazione %
ROE	Risultato Netto / Patrimonio Netto	(0,05)	(0,08)	42,4%
ROI	Margine Operativo Lordo / Totale Impieghi	(0,04)	(0,07)	47,1%
ROS	Reddito Netto / Ricavi Netti	(5,06)	(36,38)	86,1%

Di seguito si riporta il calcolo dell'E.B.I.T.D.A.:

	31 dicembre 2024	%	31 dicembre 2023	%	Variazione assoluta	Variazione %
VALORE DELLA PRODUZIONE	546.887	100,0%	263.153	100,0%	283.734	107,8%
- Consumi di materie prime	(195.381)	(35,7%)	(317.011)	(120,5%)	121.630	(38,4%)
- Costi per servizi	(787.108)	(143,9%)	(1.300.009)	(494,0%)	512.901	(39,5%)
- Costi per godimento beni di terzi	(84.858)	(15,5%)	(112.415)	(42,7%)	27.557	(24,5%)
- Costi del personale	(374.953)	(68,6%)	(497.296)	(189,0%)	122.343	(24,6%)
- Oneri diversi di gestione (*)	(1.514)	(0,3%)	(178.602)	(67,9%)	177.088	(99,2%)
E.B.I.T.D.A.	(896.927)	(164,0%)	(2.142.180)	(814,0%)	1.245.253	(58,1%)

(*) gli oneri diversi di gestione non includono poste di natura straordinaria contabilizzate come sopravvenienze passive e relative all'esercizio 2023

L'analisi economica evidenzia un **valore della produzione** più che raddoppiato **(+107,8%)** rispetto al dato dell'anno precedente passando da Euro 263.153 a Euro 546.887. Tale incremento è imputabile principalmente all'incremento dei ricavi delle

vendite di prodotti e servizi pari ad Euro 226.612 e da quello derivante dai progetti a valere pari a Euro 62.741 e solo minimamente influenzato dalla variazione negativa nella variazione delle rimanenze di prodotti finiti pari a Euro 5.619.

Nello specifico i **ricavi delle vendite** passano da € 66.208 del 2023 ai € 292.821, registrando un incremento di € 226.612 **(+342,3%)**. Tale risultato deriva principalmente dalla industrializzazione a seguito del lungo lavoro di sviluppo del prodotto HPV e dal lancio dei nuovi pannelli in tutto il mercato di riferimento.

I **costi operativi** hanno subito un decremento di € 800.511 **(-33,3%)**, passando da € 2.405.333 dell'esercizio 2023 a € 1.604.822 dell'esercizio 2024. Tale decremento è imputabile ad un'azione di *cost saving* operata dal *management* della Società a seguito dell'integrazione delle due società avvenuta nel dicembre 2023. Entrando nel dettaglio di seguito:

- un decremento del costo per materie prime e di consumo al netto della variazione delle rimanenze delle stesse di Euro 121.630 guidato da una razionalizzazione delle giacenze disponibili ed efficientamento di alcuni processi di laboratorio;
- una sensibile diminuzione dei costi per servizi, pari di Euro 512.901 (-39,5%) dovuta all'attività di efficientamento delle strutture due aziende e conseguente riduzione delle inefficienze e delle duplicazioni oltre l'assenza delle spese per l'operazione di *reverse take-over*;
- un decremento dei costi per godimento beni di terzi, pari ad Euro 27.557 (-24,5%) imputabile quasi interamente al ridimensionamento degli spazi in locazione e relativi oneri accessori come di tutte le facilities in essere;
- un'importante riduzione delle spese per il personale, pari a Euro 122.343 (-24,6%) imputabile al menzionato ridimensionamento della struttura mantenendo l'organico necessario per le attività di ricerca e sviluppo garantendo quanto richiesto per le necessarie certificazioni e iniziando il processo di trasformazione e sviluppo industriale e commerciale completato nella seconda metà del 2024. Tali effetti saranno ancora più visibili nel corso del 2025;
- gli oneri diversi di gestione registrano un decremento lieve, pari a Euro 16.080 (-9,0%).

L'EBITDA rettificato è stato negativo per Euro -896.927, in deciso miglioramento rispetto agli Euro -2.142.180 del 2023 come risultante dell'incremento dei ricavi di vendita di prodotti e servizi e del citato abbassamento dei costi operativi il cui effetto si vedrà ancora maggiormente a partire dal 2025.

Il **risultato netto** risulta pari a Euro -1.462.298, in miglioramento rispetto agli Euro -2.472.623 dello stesso periodo del 2023. Tale risultato è derivante da quanto presentato per l'EBITDA, con l'aggiunta degli ammortamenti pari a Euro 404.157, il risultato della gestione finanziaria pari ad Euro 835 ed il citato impatto negativo dei costi relativi al 2023 pari ad euro 161.800.

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 esposto 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 della stessa e delle sue controllate.
- **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 è soggetta a limitati rischi di cambio in quanto utilizza l'euro quale valuta di riferimento per le proprie transazioni e l'incidenza del fatturato in valuta estera rappresenta una percentuale inferiore al 10%.
- **Rischio tasso d'interesse:** la Società non è soggetta a rischi finanziari originati dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse per gli 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-licensing) 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-licensing) 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 dalla Società. 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:** la Società attua 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. Alla data di riferimento della presente relazione la

Società conta 1 persona assunta a tempo indeterminato, 1 persona assunta a tempo determinato e si avvale della collaborazione di 1 dottorando.

Si precisa che la Società, alla data di riferimento della presente relazione e dopo la chiusura dello stesso, non ha in essere alcun contenzioso con dipendenti o ex dipendenti e che nel corso dell'esercizio 2024 non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

Attività di ricerca e sviluppo

La Società ha sostenuto nell'esercizio 2024 costi per ricerca e sviluppo pari ad Euro 207.269. La Società ha usufruito del credito d'imposta per ricerca e sviluppo.

Rapporto con imprese controllate, collegate e 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 2024:

- non è soggetta al controllo di altre imprese; e
- detiene una partecipazione di controllo in Hyris Ltd. Hyris Ltd è una società acquisita in data 27 dicembre 2023 e controllata al 100% e che a sua volta detiene le partecipazioni integrali nelle subcontrollate Hyris S.r.l. e Hyris Pte Ltd (nello specifico si precisa che quest'ultima ha terminato l'attività nel 2024 con successiva cancellazione dal locale registro imprese nel Febbraio 2025).

Azioni proprie

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

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.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo

Il 20 gennaio 2025 è stato siglato un nuovo accordo di distribuzione con Montebello Diagnostics. Montebello Diagnostics è un'azienda norvegese, leader nella distribuzione e commercializzazione di soluzioni diagnostiche per laboratori ospedalieri, laboratori di ricerca e laboratori alimentari, con un'esperienza pluriennale ed un business consolidato nell'ambito delle soluzioni per HPV. L'accordo prevede la distribuzione delle soluzioni proprietarie di Ulisse Biomed per lo screening e genotipizzazione dell'HPV, così come del Hyris System™, piattaforma proprietaria composta hardware e software per analisi genetiche. L'accordo include la distribuzione delle soluzioni Ulisse Biomed in esclusiva sul territorio norvegese e non esclusiva nei mercati svedese, danese e finlandese.

Il 29 gennaio 2025 è stata annunciata la firma di un nuovo accordo di partnership con CapeBIO. CapeBIO è una società sudafricana, leader nel settore biotech, con forti

capacità di ricerca e sviluppo e una consolidata esperienza nella commercializzazione di test diagnostici di biologia molecolare. L'accordo prevede inizialmente la commercializzazione delle soluzioni proprietarie di Ulisse Biomed per lo screening e la genotipizzazione dell'HPV, nonché del sistema Hyris™, una piattaforma hardware e software proprietaria per l'analisi genetica. L'accordo è in esclusiva per il mercato del Sud Africa.

Il 12 marzo 2025, inoltre, è stato comunicato l'avvio della seconda fase del progetto internazionale per lo sviluppo di una tecnologia volta alla sorveglianza attiva della diffusione della malaria in Paesi remoti e disagiati, di cui si era resa nota la conclusione della prima fase con comunicato del 20 febbraio 2024. Il progetto di sviluppo ha una durata triennale e sarà finanziato dalla Gates Foundation per complessivi \$2.000.000 di cui \$540.000 destinati allo sviluppo tecnologico di UBM, tramite la sua partecipata Hyris.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società, in continuità con quanto già fatto nel corso del 2024 e con l'obiettivo di promuovere un percorso di sostenibilità economico-finanziaria, ha concluso nel primo trimestre un'ultima fase di ristrutturazione aziendale per un ulteriore efficientamento nella gestione operativa di talune strutture e una redistribuzione delle risorse. Il management della Società ritiene che la conclusione di questa lunga fase abbia iniziato a dare i suoi effetti già nei primi mesi del 2025.

La Società mira a perseguire un percorso di crescita organica della propria gestione caratteristica attraverso gli annunciati accordi di distribuzione e tramite nuovi 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. Inoltre, con il consolidamento delle vendite dei prodotti esistenti sul mercato la Società mira anche a velocizzare l'introduzione dei nuovi prodotti facendo leva sui clienti storicizzati.

Inoltre, in linea con la strategia adottata per l'esercizio 2024, la Società sarà impegnata in una raccolta di nuovi capitali, siano essi di rischio e/o di debito, per accelerare i piani di sviluppo del Gruppo. In particolare, le principali aree di sviluppo identificate dal management sono tre:

- 1) **Automazione:** sviluppo proprietario di una piattaforma di automazione a complemento dell'attuale Hyris System™, per migliorare l'esperienza di utilizzo ed abilitare il raggiungimento di una più ampia gamma di laboratori.
- 2) **Nuovi mercati:** intensificazione dell'attività di *business development* verso nuovi mercati, così come l'attivazione di nuove registrazioni e certificazioni di prodotti medicali in mercati anche al di fuori del contesto europeo.
- 3) **Gare Pubbliche:** intensificazione dell'attività di *business development* verso un'*audience* di utilizzatori del sistema ad oggi poco raggiunta, come quella degli ospedali pubblici (italiani e non), attraverso la dotazione di risorse interne o *partnership* per la partecipazione a gare pubbliche.

Le suddette aree di sviluppo individuate dal management rappresentano dei moduli potenzialmente implementabili singolarmente, sulla base dell'intensità dei capitali raccolti. Tuttavia, sono attesi esprimere il proprio potenziale considerando benefici l'uno verso l'altro e garantire ad entrambe le divisioni un adeguato supporto alla crescita organica sopra menzionata.

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 e patrimoniale a disposizione della Società.

Conclusioni

Signori **Azionisti**,

alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto anche nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad esaminare ed approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a reinviare a nuovo la perdita d'esercizio.

Udine, 11 aprile 2025



Bilancio d'esercizio **chiuso al 31 dicembre 2024**

Stato Patrimoniale

	31/12/2024	31/12/2023
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	218.566	397.778
3) diritti di brevetto industriale e utiliz.ne opere dell'ingegno	711.096	616.223
6) immobilizzazioni in corso e acconti		261.308
Totale immobilizzazioni immateriali	929.662	1.275.309
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	70.329	97.758
4) altri beni	10.830	12.865
Totale immobilizzazioni materiali	81.159	110.623
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	26.200.003	26.200.003
Totale partecipazioni	26.200.003	26.200.003
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.654.996	
Totale crediti verso imprese controllate	1.654.996	
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo		6.121
Totale crediti	1.654.996	6.121
Totale immobilizzazioni finanziarie	27.854.999	26.206.124
Totale immobilizzazioni (B)	28.865.820	27.592.056
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	64.159	198.827
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		2.969
4) prodotti finiti e merci		896
Totale rimanenze	64.159	202.692
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	63.464	76.230
Totale crediti verso clienti	63.464	76.230
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	215.140	
Totale crediti verso imprese controllate	215.140	
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	797.535	831.067
esigibili oltre l'esercizio successivo		51.784
Totale crediti tributari	797.535	882.851
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.606	1.692
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.821	
Totale crediti verso altri	5.427	1.692
Totale crediti	1.081.566	960.773
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.396.437	2.309.710
3) danaro e valori in cassa	125	121
Totale disponibilità liquide	1.396.562	2.309.831
Totale attivo circolante (C)	2.542.287	3.473.296
D) Ratei e risconti	65.107	111.697
Totale attivo	31.473.214	31.177.049

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	244.819	215.698
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	39.520.027	37.284.293
III - Riserve di rivalutazione	664.368	669.768
IV - Riserva legale	11.092	11.092
VI - Altre riserve, distintamente indicate	1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(8.506.392)	(6.033.770)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.462.928)	(2.472.623)
Totale patrimonio netto	30.470.987	29.674.459
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	10.009	25.434
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo		6.639
Totale debiti verso banche		6.639
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.000	
Totale acconti	20.000	
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	586.959	872.011
Totale debiti verso fornitori	586.959	872.011
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.319	
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	1.319	
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	80.935	
Totale debiti verso imprese controllate	80.935	
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.171	165.134
Totale debiti tributari	17.171	165.134
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.580	30.154
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	7.580	30.154
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.947	76.878
Totale altri debiti	32.947	76.878
Totale debiti	746.911	1.150.816
E) Ratei e risconti	245.307	326.340
Totale passivo	31.473.214	31.177.049

Conto Economico

	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	292.822	66.208
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(3.865)	1.754
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	142.967	143.351
Altri	114.964	51.840
Totale altri ricavi e proventi	257.931	195.191
Totale valore della produzione	546.888	263.153
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	60.713	388.562
7) per servizi	787.108	1.300.009
8) per godimento di beni di terzi	84.858	112.415
9) per il personale		
a) salari e stipendi	268.636	384.491
b) oneri sociali	75.767	90.763
c) trattamento di fine rapporto	12.240	14.554
e) altri costi	18.310	7.488
Totale costi per il personale	374.953	497.296
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	376.074	287.394
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	28.083	42.723
Totale ammortamenti e svalutazioni	404.157	330.117
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	134.668	(71.551)
14) oneri diversi di gestione	162.524	178.602
Totale costi della produzione	2.008.981	2.735.450
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.462.093)	(2.472.297)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
Altri		191
Totale proventi diversi dai precedenti		191
Totale altri proventi finanziari		191
17) interessi e altri oneri finanziari		
Altri	(835)	(139)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(835)	(139)
17-bis) utili e perdite su cambi		(378)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 ± 17bis)	(835)	(326)
Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D)	(1.462.928)	(2.472.623)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.462.928)	(2.472.623)

Rendiconto Finanziario

	31/12/2024	31/12/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.462.928)	(2.472.623)
Imposte sul reddito		
Interessi passivi/(attivi)	1.304	(52)
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.461.624)	(2.472.675)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	12.240	14.554
Ammortamenti delle immobilizzazioni	404.158	330.117
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	416.398	344.671
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(1.045.226)	(2.128.004)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	138.534	(73.305)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	12.766	49.800
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(285.053)	674.634
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	46.590	(111.599)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(81.032)	28.385
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(239.651)	179.414
Totale variazioni del capitale circolante netto	(407.846)	747.329
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.453.072)	(1.380.675)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.304)	(139)
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati		0
(Utilizzo dei fondi)	(27.665)	
Altri incassi/(pagamenti)		(4.789)
Totale altre rettifiche	(28.969)	(4.725)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.482.041)	(1.385.412)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)		(31.930)
Disinvestimenti	1.380	100
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(60.954)	(66.634)
Disinvestimenti	30.525	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.654.996)	
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		

(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.684.045)	(98.464)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.639)	
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	2.259.456	42
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.252.817	42
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(913.269)	(1.483.832)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.309.710	3.793.544
Assegni		
Danaro e valori in cassa	121	120
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.309.831	3.793.664
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.396.437	2.309.710
Assegni		
Danaro e valori in cassa	125	121
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.396.562	2.309.831
Di cui non liberamente utilizzabili		

Nota Integrativa

Nota integrativa, parte iniziale

Criteria di formazione

Il bilancio chiuso al 31/12/2024 è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce parte integrante del bilancio d'esercizio.

Ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del Codice Civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del Codice Civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del Codice Civile per il Conto Economico. Il presente bilancio include altresì il Rendiconto Finanziario come previsto dall'art. 2425-ter del Codice Civile ed è corredato dalla relazione sulla gestione ai sensi dall'art. 2428 del Codice Civile.

Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

Principi di redazione (rif. art. 2423, C.c. e art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e al principio della prevalenza della sostanza sulla forma, obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Gli importi sono espressi in unità di Euro.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Criteria di valutazione applicati (rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del Codice Civile, da altre disposizione del Codice Civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non sono accaduti eventi che determinano la modifica delle stime adottate per la valutazione delle voci esposte nel bilancio.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione comprensivo di eventuali oneri accessori ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci. Il costo dei beni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è stata sistematicamente ammortizzata in ogni esercizio in relazione della residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I costi di impianto e ampliamento si riferiscono ai costi sostenuti per la quotazione in borsa delle azioni della Società ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan a partire dal 4/8/2021 e i costi sostenuti per gli aumenti di capitale avvenuti nel 2024. L'aliquota di ammortamento adottata per detti costi è pari al 20%.

I Diritti e brevetti industriali e di utilizzo di opere dell'ingegno sono stati iscritti nell'attivo e ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Le concessioni, licenze marchi e diritti simili sono relativi a licenze di utilizzo di programmi software, ammortizzati in cinque esercizi.

Le immobilizzazioni in corso accolgono i costi sostenuti per brevetti e progetti di sviluppo non ancora conclusi alla data di chiusura del presente bilancio.

Materiali

Sono iscritte al costo storico di acquisto comprensivo di eventuali oneri accessori e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico tecnica dei cespiti, sulla base del

criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Descrizione	Aliquota
Attrezzature	25%
Mobili e arredi	12%
Macchine ufficio elettroniche	20%

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte al costo di acquisto. I crediti sono iscritti al presumibile valore di rimborso.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione comprensivo degli oneri di diretta imputazione ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. La configurazione di costo adottata è quella del costo medio ponderato.

Crediti

Come previsto dall'OIC 15, i crediti sono iscritti in bilancio tenendo conto del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione degli stessi. L'obbligo di tener conto del fattore temporale nella valutazione al costo ammortizzato comporta l'attualizzazione dei crediti ad un tasso di interesse di mercato qualora il tasso desumibile dal contratto si discosti in maniera significativa dal mercato.

In considerazione della scadenza dei crediti iscritti in bilancio si è ritenuto di non procedere alla loro attualizzazione valutando i crediti esigibili entro l'esercizio successivo al presumibile valore di realizzo.

Si rimanda al prosieguo del documento per ulteriori dettagli.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide rappresentate da depositi e/o conti correnti sono iscritte in base al valore del presumibile realizzo che coincide con il loro valore nominale. Il denaro e i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

Fondo per rischi ed 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.

Fondo trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il Fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro a tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, se destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

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.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune valutazioni.

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.

Inoltre, i ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Imposte sul reddito

In ossequio al Principio Contabile n. 25 OIC il metodo adottato per la determinazione e l'iscrizione delle imposte in bilancio è quello dell'esposizione dell'onere fiscale di competenza dell'esercizio, mediante l'imputazione di imposte sul reddito imponibile stimato in conformità alle disposizioni vigenti e di imposte anticipate o differite, calcolate sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e quelli fiscali.

In particolare:

- lo stanziamento delle imposte correnti è effettuato a fronte di un corrispondente incremento della voce "Debiti Tributari", in base alla ragionevole valutazione dell'onere fiscale IRES ed IRAP per l'esercizio corrente;
- l'iscrizione delle imposte anticipate soggiace alla ragionevole certezza dell'esistenza di utili imponibili nel momento in cui le differenze temporanee andranno di volta in volta ad annullarsi;
- l'imputazione delle imposte differite trova giustificazione nella probabilità di un futuro debito fiscale, e l'iscrizione del relativo debito avviene nel pieno rispetto del principio della prudenza.

Criteri di conversione di valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, non costituenti immobilizzazioni, sono iscritti, ove esistenti, al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati al conto economico.

Altre informazioni

Deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423

Si precisa che nel bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 Codice Civile.

Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

Immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	984.155	124.078	44.033	385.175	1.537.441
Rivalutazioni		690.483			690.483
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	586.377	177.952	44.033		808.362
Svalutazioni		20.386		123.867	144.253
Valore di bilancio	397.778	616.223		261.308	1.275.309
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	20.712			9.716	30.428
Riclassifiche (del valore di bilancio)		271.024		(271.024)	
Ammortamento dell'esercizio	199.924	176.151			376.074
Totale variazioni	(179.212)	94.873		(261.308)	(345.647)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.004.867	1.085.584	44.033	123.867	2.258.351
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	786.301	354.102	44.033		1.184.436
Svalutazioni		20.386		123.867	144.253
Valore di bilancio	218.566	711.096			929.662

L'incremento dei "Costi di impianto e ampliamento" per Euro 20.712 è relativo ai costi sostenuti per gli aumenti di capitale sociale intervenuti nel corso dell'anno 2024.

La posta contabile "Brevetti" ha subito nell'anno 2020 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.

Nell'esercizio si è proceduto a riclassificare alla voce "Brevetti" il valore di un brevetto precedentemente iscritto alla voce "immobilizzazioni in corso" per euro 271.024.

I costi delle licenze (Euro 22.223) sono relativi ad acquisti di programmi di software gestionali che al 31/12/2024 risultano interamente ammortizzati. Sono iscritte inoltre spese per altre licenze a marchi (complessivi Euro 21.810).

Nella voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" sono iscritti i costi sostenuti dalla Società per il deposito di domande di brevetto. 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

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni materiali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	325.342	66.251	391.593
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	227.584	53.386	280.970
Valore di bilancio	97.758	12.865	110.623
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni		2.181	2.181
Ammortamento dell'esercizio	22.685	5.399	28.083
Altre variazioni	(4.744)	1.183	(3.561)
Totale variazioni	(27.429)	(2.035)	(29.464)
Valore di fine esercizio			
Costo	319.887	70.090	389.977
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	249.558	59.260	308.818
Valore di bilancio	70.329	10.830	81.159

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
27.854.999	26.200.003	1.654.996

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	26.200.003	26.200.003
Valore di bilancio	26.200.003	26.200.003
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	26.200.003	26.200.003
Valore di bilancio	26.200.003	26.200.003

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

La partecipazione in impresa controllata è valutata al valore di acquisto conseguente acquisizione del 100% della Hyris Ltd, società di diritto inglese operante nell'ambito dei settori biotech e cloud computing, in aumento di capitale sociale a pagamento riservato ai soci della suddetta società inglese, che vi hanno conferito la totalità delle partecipazioni detenute.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il credito iscritto in tale voce è di natura commerciale e regola i rapporti tra la Società e le sue controllate per la gestione del circolante. Si tratta di posizioni che saranno consolidate all'interno dei rapporti infragruppo oltre l'esercizio corrente.

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Totale crediti immobilizzati
Variazioni nell'esercizio	1.654.996	1.654.996
Valore di fine esercizio	1.654.996	1.654.996
Quota scadente oltre l'esercizio	1.654.996	1.654.996

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	Acquisizioni	31/12/2024
Imprese controllate	1.654.996	1.654.996
Totale	1.654.996	1.654.996

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio
HYRIS LTD	GRAN BRETAGNA	39.234	(684.983)	5.271.355	39.234	100	26.200.003
Totale							26.200.003

I dati sopra riportati si riferiscono al bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2023.

Ai sensi dell'art. 2426 n. 3) Cod. Civ. l'iscrizione delle partecipazioni nella partecipata ad un valore superiore rispetto alla corrispondente quota di Patrimonio Netto è giustificata dal maggior valore attribuito a detta società. L'operazione di reverse take over conclusa a dicembre 2023 è stata supportata da apposita perizia di perito indipendente sul valore della controllata Hyris che ne ha accertato il valore considerando i brevetti in essere e gli investimenti. A tal proposito quindi, la perdita è da considerarsi non durevole in ragione della distintività dei brevetti e al crescente contributo che sia l'integrazione con la piattaforma proprietaria di Ulisse sia la

validazione dei nuovi prodotti porteranno allo sviluppo commerciale ed industriale del Gruppo.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Totale crediti immobilizzati
Italia	68.998	68.998
Gran Bretagna	1.585.998	1.585.998
Totale	1.654.996	1.654.996

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	1.654.996

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllate

Descrizione	Valore contabile
Credito v/ Hyris Srl	1.585.998
Credito v/Hyris Ltd	68.998
Totale crediti immobilizzati verso imprese controllate	1.654.996

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	198.827	(134.668)	64.159
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.969	(2.969)	
Prodotti finiti e merci	896	(896)	
Totale rimanenze	202.692	(138.533)	64.159

La voce è iscritta in bilancio al netto del fondo obsolescenza magazzino, di cui si evidenzia la movimentazione nell'esercizio nella tabella seguente.

Descrizione	Valore inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	249.644	-134.668	114.976
Fondo svalutazione materie di consumo	-50.817	0	-50.817
Semilavorati	2.969	-2.969	
Prodotti finiti	896	-896	
Totale rimanenze	202.692	-138.534	64.159

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	76.230	(12.766)	63.464	63.464	
Crediti verso imprese controllate		215.140	215.140	215.140	
Crediti tributari	882.851	(85.316)	797.535	797.535	
Crediti verso altri	7.813	(2.386)	5.427	1.606	3.821
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	966.894	114.672	1.081.566	1.077.745	3.821

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società prevedono la mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi. I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

Sono iscritti crediti verso clienti per complessivi Euro 64.189 per fatture emesse. In deduzione è stato stanziato un fondo svalutazione di Euro 725 che non si è movimentato nel 2024.

La voce "Crediti verso imprese controllanti" accoglie crediti commerciali verso Hyris Srl per Euro 78.647 e crediti finanziari verso Hyris limited per Euro 136.493.

I crediti tributari al 31/12/2024, pari a Euro 797.535 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito IVA	443.809
Credito IRAP	4.692
Credito imposta quotazione PMI	282.572
Credito imposta Ricerca e sviluppo	66.462
Totale crediti tributari	797.535

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti verso clienti	Crediti verso controllate	Crediti tributari	Crediti verso altri	Totale crediti
Italia	59.364	78.647	797.535	5.427	940.973
Gran Bretagna		136.493			136.493
Grecia	4.100				4.100
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	63.464	215.140	797.535	5.427	1.081.566

Al 31.12.2024 non esistono crediti in valuta estera.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
1.396.562	2.309.831	(913.269)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.309.710	(913.273)	1.396.437
Denaro e altri valori in cassa	121	4	125
Totale disponibilità liquide	2.309.831	(913.269)	1.396.562

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Per il commento sulla dinamica finanziaria si rimanda al rendiconto finanziario della Società.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
65.107	111.697	(46.590)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa. Non sussistono, al 31/12/2024, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	289	111.408	111.697
Variazione nell'esercizio		(46.590)	(46.590)
Valore di fine esercizio	289	64.818	65.107

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconto per assicurazioni	8.466
Risconto per borsa di studio	56.353
Rateo per interessi attivi	
Altri di ammontare non apprezzabile	288
Totale ratei e risconti attivi	65.107

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto alla chiusura dell'esercizio è pari ad Euro 30.470.987 ed ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile)..

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, Codice Civile.

	Valore di inizio esercizio	Risultato di esercizio			Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	215.698	29.121			244.819
Riserva da soprapprezzo delle azioni	37.284.293	2.235.734			39.520.027
Riserve di rivalutazione	669.768		5.400		664.368
Riserva legale	11.092				11.092
Varie altre riserve	1				1
Totale altre riserve	1				1
Utili (perdite) portati a nuovo	(6.033.770)	(2.472.622)			(8.506.392)
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.472.623)		(2.472.623)	(1.462.928)	(1.462.928)
Totale patrimonio netto	29.674.459	(207.767)	(2.467.223)	(1.462.928)	30.470.987

Capitale sociale

Il Capitale sociale, pari ad Euro 244.819, interamente sottoscritto e versato, è stato aumentato nell'esercizio per Euro 29.121 in seguito a più aumenti di capitale avvenuti nel 2024.

Riserva da sovrapprezzo azioni

La posta è stata incrementata per Euro 2.235.734 a seguito degli aumenti di capitale perfezionati durante l'anno.

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. Il decremento pari ad Euro 5.400 è stato utilizzato a supporto dell'aumento di capitale per le azioni assegnate a dipendenti e collaboratori inseriti nel "*Piano di Stock Grant 2024-2028*".

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

L'origine, le possibilità di utilizzazione, la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto, risultano evidenziate nella seguente tabella, come suggerito dall'OIC.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
			per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	244.819			
Riserva da soprapprezzo delle azioni	39.520.027	A,B		
Riserve di rivalutazione	664.368	A,B		
Riserva legale	11.092	A,B		
Altre riserve				
Varie altre riserve	1			
Totale altre riserve	1			
Utili portati a nuovo	(8.506.392)	A,B,C,D		
Totale	31.933.915			

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
10.009	25.434	(15.425)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	25.434
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	12.180
Utilizzo nell'esercizio	27.605
Totale variazioni	(15.425)
Valore di fine esercizio	10.009

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2024 verso i Dipendenti in forza a tale data, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	6.639	(6.639)		
Acconti		20.000	20.000	20.000
Debiti verso fornitori	872.011	(285.052)	586.959	586.959
Debiti rappresentati da titoli di credito		1.319	1.319	1.319
Debiti verso imprese controllate		80.935	80.935	80.935
Debiti tributari	165.134	(147.963)	17.171	17.171
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	30.154	(22.574)	7.580	7.580
Altri debiti	76.878	(43.931)	32.947	32.947
Totale debiti	1.150.816	(403.905)	746.911	746.911

Si precisa che non esistono debiti di durata residua superiore ai cinque anni.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/di non attualizzare i debiti in quanto le politiche contabili adottate dalla società prevedono la mancata attualizzazione dei debiti e la mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi. I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

I "Debiti verso imprese controllate" pari a Euro 80.935 si riferiscono a debiti di natura commerciale. Si precisa che non esistono debiti di durata residua superiore ai cinque anni.

I "Debiti tributari" rilevano ritenute effettuate a vario titolo nei confronti dei dipendenti e collaboratori redditi di lavoro autonomo.

I "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" i debiti contributivi verso l'INPS, INAIL e fondi di previdenza integrativa di importi non significativi.

Nella voce "Altri debiti" sono rilevati tutte le posizioni debitorie di importi non significativi tra cui si segnalano i debiti verso dipendenti ed amministratori.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti rappresentati da titoli di credito	Debiti verso imprese controllate	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	20.000	570.322	1.319	80.935	17.171	7.580	32.947	730.274
Danimarca		4.471						4.471
Belgio		4.916						4.916
Gran Bretagna		975						975
Francia		2.413						2.413
Germania		1.184						1.184
Canada e Stati Uniti		1.603						1.603
Altre in Europa		1.075						1.075
Totale	20.000	586.959	1.319	80.935	17.171	7.580	32.947	746.911

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Al 31.12.2024 non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
245.307	326.340	(81.033)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	20	326.320	326.340
Variazione nell'esercizio	5.980	(87.013)	(81.033)
Valore di fine esercizio	6.000	239.307	245.307

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Borse di studio compet. futura	139.997
quota cred. Imposta PMI	99.310
Rateo per polizza assicurativa	6.000
Altri di ammontare non apprezzabile	
Totale	245.307

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2024, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente:

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
546.888	263.153	283.735

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	292.822	66.208	226.614
Variazioni rimanenze prodotti	(3.865)	1.754	(5.619)
Altri ricavi e proventi	257.931	195.191	62.740
Totale	546.888	263.153	283.735

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività (Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite merci	169.807
Prestazioni di servizi	73.000
Altre	50.015
Totale ricavi delle vendite	292.822

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427 c.1 punto 10 C.C, si evidenzia la ripartizione dei ricavi secondo aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	270.650
Grecia	22.172
Totale ricavi delle vendite	292.822

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
2.008.981	2.735.521	(726.540)

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	60.713	397.919	(337.206)
Servizi	787.108	1.340.711	(553.603)
Godimento di beni di terzi	84.858	112.415	(27.557)
Salari e stipendi	268.636	347.008	(78.372)
Oneri sociali	75.767	90.763	(14.996)
Trattamento di fine rapporto	12.240	14.554	(2.314)
Altri costi del personale	18.310	7.488	10.822
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	376.074	287.394	88.680
Ammortamento immobilizzazioni materiali	28.083	42.723	(14.640)
Variazione rimanenze materie prime	134.668	(71.551)	206.219
Oneri diversi di gestione	162.524	166.097	(3.573)
Totale costi della produzione	2.008.981	2.735.521	(726.540)

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti (Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Altri	835
Totale proventi ed oneri finanziari	835

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

Per l'esercizio corrente non vi sono imposte correnti di competenza. Non si riporta il prospetto di riconciliazione tra aliquota nominale e 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.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Si evidenzia che nel presente esercizio 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.

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
Perdita fiscale 2015	83.089	-	83.089
Perdita fiscale 2016	392.294	-	392.294
Perdita fiscale 2017	1.125.873	-	1.125.873
Perdita fiscale 2018	1.340.246	-	1.340.246
Perdita fiscale 2019	1.138.343	-	1.138.343
Perdita fiscale 2021	715.006	-	715.006
Perdita fiscale 2022	1.442.742	-	1.442.742
Perdita fiscale 2023	2.467.294	-	2.467.294
Perdita fiscale 2024	-	1.462.298	1.462.298
Imposte e tasse deducibili	-	-	-
Svalutazione rimanenze	-	50.817	50.817

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.

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 913.269. I flussi finanziari più rilevanti sono commentati di seguito:

Flusso finanziario dell'attività operativa: decremento di Euro 1.482.041.

Tale flusso negativo è stato generato principalmente dal risultato d'esercizio a cui si aggiungono alcune dinamiche nel circolante netto.

Flusso finanziario dell'attività di investimento: decremento di Euro 1.684.045.

Tale flusso negativo è stato generato principalmente dai crediti immobilizzati verso la controllata Hyris, all'interno delle ordinarie operazioni intercompany.

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento: incremento di Euro 2.252.817.

A tal proposito è opportuno indicare che tale flusso finanziario è stato generato dai vari aumenti di capitale completati durante l'anno. Tali aumenti, sia in opzione che con esclusione del diritto di opzione, hanno coinvolto partner strategici funzionali allo sviluppo dell'attività della Società. In particolare, l'aumento di capitale sottoscritto a dicembre per Euro 1.309.000 ha consentito l'ingresso nella compagine societaria di un investitore professionale strategico, da un lato per attrarre nuovi capitali futuri e dall'altro per garantire l'inizio delle attività a supporto degli investimenti senza preclusione della normale operatività.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione (Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
Impiegati	2	8	(6)
Operai		3	(3)
Totale	2	11	(9)

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori ed ai sindaci nell'esercizio 2024.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	14.980	33.142
Totale corrispettivi spettanti ad amministratori e sindaci	14.980	33.142

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	19.146
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	19.146

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Descrizione	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero
Azioni Ordinarie	2.912.134	29.121	24.481.934
Totale	2.912.134		24.481.934

Durante l'esercizio sono state sottoscritte n. 2.912.134 nuove azioni ordinarie per il valore nominale unitario di Euro 0,01. Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti: n. 24.481.934 azioni ordinarie.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Si segnala che non sono state effettuate nell'esercizio operazioni rilevanti con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato.

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 2 risulta soddisfatto in quanto alla data della presente la Società impiega collaboratori in possesso di laurea magistrale ed il requisito 3 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, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che è stato ricevuto nel 2024 un contributo a titolo di Borsa di studio dall'università Torvergata per Euro 101.702.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Vi proponiamo di esaminare ed approvare il bilancio al 31/12/2024 così come presentato e di portare a nuovo la perdita d'esercizio di € 1.462.927,50.

Nota integrativa, parte finale

La nota integrativa testé illustrata, così come l'intero bilancio di cui forma parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

Per il Consiglio di Amministrazione

Stefano Lo Priore

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Stefano Lo Priore', written in a cursive style.



Relazione del Collegio Sindacale

ULISSE BIOMED SPA

Iscritta al Registro Imprese di PORDENONE-UDINE
Sede legale: Udine (UD) Via Aquileia n. 17
C.F. e numero iscrizione: 02814430308
Iscritta al R.E.A. di UDINE n. 290087
Capitale Sociale sottoscritto € 244.819 i.v.
Partita IVA: 02814430308

Ai **Soci** della Società Ulisse Biomed S.p.A.,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 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 31.12.2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di € -1.462.928. 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 previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate" 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 11.04.2025 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2024 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la 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. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo 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.

Nel corso dell'esercizio abbiamo rilasciato pareri previsti dalla norma in merito agli aumenti di capitale deliberati dall'organo amministrativo, su esercizio della delega rilasciata dall'assemblea.

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

Abbiamo verificato che gli amministratori hanno dichiarato la conformità alle norme di riferimento che disciplinano la redazione del bilancio di 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 31.12.2024, 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 € 218.566.

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 2024, così come redatto dagli amministratori.

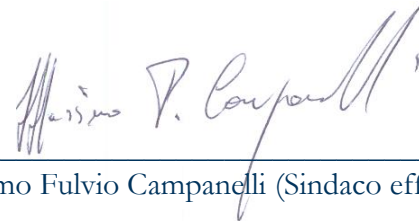
Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Udine, 11 aprile 2025

Il Collegio Sindacale



Alberto-Maria Camilotti (Presidente)



Massimo Fulvio Campanelli (Sindaco effettivo)



Clara Carbone (Sindaco effettivo)



Relazione della Società di Revisione

ULISSE BIOMED S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024
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 2024, 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 2024, 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

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), e-bis) ed e-ter), del D.Lgs 39/2010

Gli Amministratori della Ulisse Biomed S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Ulisse Biomed S.p.A. al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio e la sua conformità alle norme di legge.

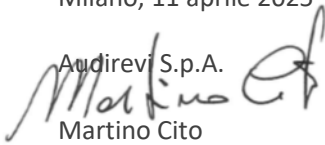
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della Ulisse Biomed S.p.A. al 31 dicembre 2024. Inoltre, a nostro giudizio, è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter), 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, 11 aprile 2025


Audirevi S.p.A.
Martino Cito
Socio - Revisore legale

Ulisse Biomed S.p.A.

Sede legale

Via Aquileia n. 17
33100 Udine (UD)

Sedi operative

Viale Lancetti n. 19
20158 Milano (MI)

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

Capitale sociale Euro 244.819,34 i.v.
Registro delle imprese n. 02814430308
Tribunale di Udine R.E.A. n. 290087

www.ulissebiomed.com

KNOWLEDGE TO LIFE