

MEDIA LAB S.P.A.

Financial statements to 31-12-2019

Name and id code	
Company site	PIAZZA IV NOVEMBRE 4 20124 MILANO(MI)
Fiscal code	01228050116
Registration number	MI 1979161
VAT number	01228050116
Share capital Euro	734.700 f.p.
Legal form	(03) Societa' per Azioni
Activity Code (ATECO)	(582900) EDIZIONE DI ALTRI SOFTWARE A PACCHETTO (
Company being wound up	no
Company with a single shareholder	no
Company subject to the management and coordination of others	no
Belonging to a group	no

Balance sheet (mandatory scheme)

	31-12-2019	31-12-2018
Balance sheet (mandatory scheme)		
Assets		
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
3) industrial patents and intellectual property rights	4.704	3.276
7) other	85.014	123.147
Total intangible fixed assets	89.718	126.423
II - Tangible fixed assets		
1) land and buildings	513.033	383.967
2) plant and machinery	3.080	1.188
4) other assets	47.588	15.348
Total tangible fixed assets	563.701	400.503
III - Financial fixed assets		
1) equity investments		
a) subsidiary companies	15.000	-
d-b) other companies	-	15.000
Total equity investments	15.000	15.000
Total financial fixed assets	15.000	15.000
Total fixed assets (B)	668.419	541.926
C) Current assets		
II - Receivables		
1) trade accounts		
due within the following year	313.504	198.817
Total trade accounts	313.504	198.817
5-b) tax receivables		
due within the following year	20.731	383
Total receivables due from tax authorities	20.731	383
5-d) other receivables		
due within the following year	695	7.133
due beyond the following year	15.000	-
Total receivables due from third parties	15.695	7.133
Total receivables	349.930	206.333
IV - Liquid funds		
1) bank and post office deposits	460.200	516.362
3) cash and equivalents on hand	7.456	6.816
Total liquid funds	467.656	523.178
Total current assets (C)	817.586	729.511
D) Accrued income and prepayments	21.586	29.176
Total assets	1.507.591	1.300.613
Liabilities and shareholders' equity		
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	734.700	237.000
IV - Legal reserve	7.779	5.149
VI - Other reserves, indicated separately		
Extraordinary reserve	66.424	16.454
Contributions for future capital increase	2.300	500.000
Miscellaneous other reserves	(2)	1

Total other reserves	68.722	516.455
IX - Net profit (loss) for the year	91.427	52.600
Total shareholders' equity	902.628	811.204
Total reserve for severance indemnities (TFR)	16.251	12.842
D) Payables		
4) due to banks		
due beyond the following year	171.746	113.832
Total payables due to banks	171.746	113.832
6) advances		
due within the following year	-	1.980
Total advances	-	1.980
7) trade accounts		
due within the following year	320.273	338.681
Total trade accounts	320.273	338.681
12) due to tax authorities		
due within the following year	61.298	(7.952)
Total payables due to tax authorities	61.298	(7.952)
13) due to social security and welfare institutions		
due within the following year	12.386	9.840
Total payables due to social security and welfare institutions	12.386	9.840
14) other payables		
due within the following year	23.009	20.186
Total other payables	23.009	20.186
Total payables (D)	588.712	476.567
Total liabilities and shareholders' equity	1.507.591	1.300.613

Income statement (value and cost of production)

	31-12-2019	31-12-2018
Income statement (value and cost of production)		
A) Value of production		
1) Revenues from sales and services	1.200.090	922.533
5) Other income and revenues		
operating grants	-	13.832
other	39.482	31.626
Total Other income and revenues	39.482	45.458
Total value of production	1.239.572	967.991
B) Costs of production		
6) Raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	35.383	73.571
7) Services	611.892	420.236
8) Use of third party assets	16.281	43.599
9) personnel		
a) wages and salaries	255.330	191.990
b) related salaries	91.838	71.563
c) severance	17.496	13.127
Total payroll and related costs	364.664	276.680
10) depreciation, amortisation and write downs		
a) amortisation of intangible fixed assets	41.517	43.180
b) depreciation of tangible fixed assets	26.256	19.641
Total Amortisation, depreciation and write-downs	67.773	62.821
14) Other operating expenses	13.975	13.501
Total cost of production	1.109.968	890.408
Difference between value and cost of production (A - B)	129.604	77.583
C) Financial income and charges		
16) other financial income		
d) income other than the above		
other	14	-
Total income other than the above	14	-
Total other financial income	14	-
17) Interest and other financial expense		
other	3.361	1.879
Total interest and other financial expense	3.361	1.879
17-bis) Currency gains and losses	(11)	(1)
Total financial income and expense (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(3.358)	(1.880)
Pre-tax result (A - B + - C + - D)	126.246	75.703
20) Income tax for the year, current, deferred and prepaid		
Current taxes	34.819	23.103
Total taxes on the income for the year	34.819	23.103
21) Profit (loss) for the year	91.427	52.600

Financial statement, indirect method

	31-12-2019	31-12-2018
Financial statement, indirect method		
A) Cash flows from current activities (indirect method)		
Profit (loss) for the year	91.427	52.600
Income tax	34.819	23.103
Payable (receivable) interest	3.347	1.878
(Capital gains)/Capital losses from business conveyance	(210)	-
1) Profit (loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses from conveyances.	129.384	77.582
Adjustments to non monetary items that were not offset in the net working capital.		
Allocations to preserves	17.496	13.127
Fixed asset depreciation/amortisation	67.773	62.821
total adjustments for non-monetary items that were not offset in the net working capital	85.269	75.948
2) Cash flow before changing net working capital	214.653	153.530
Changes to the net working capital		
Decrease/(increase) in payables to customers	(114.687)	5.350
Increase/(decrease) in trade payables	(18.408)	20.619
Increase/(decrease) from prepayments and accrued income	7.590	(5.843)
Other decreases/(other increases) in net working capital	58.729	(5.904)
Total changes to net working capital	(66.776)	14.222
3) Cash flow after changes to net working capital	147.877	167.752
Other adjustments		
Interest received/(paid)	(3.347)	(1.878)
(Income tax paid)	(34.819)	(23.103)
(Use of reserves)	(14.087)	-
Other collections/(payments)	-	(9.606)
Total other adjustments	(52.253)	(34.588)
Cash flow from current activities	95.624	133.164
B) Cash flows from investments		
Tangible fixed assets		
(Investments)	-	(156.266)
Intangible fixed assets		
(Investments)	-	(99.854)
Cash flows from investments (B)	(209.265)	(256.120)
C) Cash flows from financing activities		
Loan capital		
New loans	57.914	98.686
Equity		
Capital increase payments	497.700	249.998
(Dividends and advances on dividends paid)	(497.701)	-
Cash flows from financing activities (C)	57.913	348.684
Increase (decrease) in liquid assets (A ± B ± C)	(55.728)	225.728
Liquid assets at the start of the year		
Bank and post office deposits	516.362	292.194
Cash and valuables in hand	6.816	5.256
Total liquid assets at the start of the year	523.178	297.450
Liquid assets at the end of the year		
Bank and post office deposits	460.200	516.362

Cash and valuables in hand	7.456	6.816
Total liquid assets at the end of the year	467.656	523.178

Information at the foot of the balance sheet

Ai sensi dell'art. 2425-ter del Codice Civile, dal rendiconto finanziario risultano, per l'esercizio corrente e per quello precedente, l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio, ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento e da quella di finanziamento, comprese, con autonoma indicazione, le operazioni con i soci.

Supplementary Notes to the Financial statements to 31-12-2019

Supplementary notes, initial part

Premessa

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di contabilità, sulla base delle disposizioni contenute dal D.Lgs. 139/2015 e delle novità da esso apportate.

Il bilancio chiude con un utile di esercizio di E. 91.427 in sede di redazione del bilancio, al netto delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate.

Sono state rispettate le clausole generali di redazione del bilancio (art. 2423 del Codice Civile), i principi di redazione del bilancio (art. 2423-bis del Codice Civile) ed i criteri di valutazione previsti per le singole voci (art. 2426 del Codice Civile).

Ai sensi dell'art. 2423, comma 2, del Codice Civile, si evidenzia che il bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Ai sensi dell'art. 2423, comma 6, del Codice Civile, si evidenzia che il bilancio dell'esercizio chiuso è redatto in unità di euro, senza cifre decimali; le eventuali differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori espressi in unità di euro sono allocati all'apposita riserva di patrimonio netto.

Convenzioni di classificazione

Nella costruzione del bilancio sono state adottate le seguenti convenzioni di classificazione:

- 1) le voci dell'attivo dello stato patrimoniale sono state classificate in base alla relativa destinazione aziendale, mentre quelle del passivo sono state classificate in funzione della loro origine. Con riferimento alle voci che richiedono la separata evidenza dei crediti e dei debiti esigibili entro o oltre l'esercizio successivo si è seguito il criterio della esigibilità di fatto, basata su previsioni sulla effettiva possibilità di riscossione entro l'esercizio successivo;
- 2) il Conto Economico è stato compilato tenendo conto di tre distinti criteri di riclassificazione, ed in particolare della suddivisione dell'intera area gestionale nelle quattro sub-aree identificate nello schema di legge, del privilegio della natura dei costi rispetto alla loro destinazione e della necessità di dare corretto rilievo ai risultati intermedi della dinamica di formazione del risultato di esercizio.

Attività svolte

La Vostra società svolge l'attività di produzione di software in particolare nel settore biomedicale.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 codice civile.

Publishing principles

Ai sensi dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio sono stati osservati i seguenti principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

La rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

Si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

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

I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio.

Exceptional cases pursuant to art. 2423, fifth paragraph, of the Civil Code

Ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, si evidenzia che non è stata applicata alcuna delle deroghe previste.

Comparability and adaptability problems

In ossequio alle disposizioni dell'art. 2423-ter del Codice Civile è stato indicato, per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Applied evaluation criteria

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 sono aderenti alle disposizioni previste dall'art. 2426 del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1) del Codice Civile, i criteri applicati nella valutazione delle voci del bilancio, nelle rettifiche di valore e nella conversione dei valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello Stato sono di seguito esposti.

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione; nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori.

Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto; lo stesso comprende anche altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato; con gli stessi criteri sono stati aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione, interna o presso terzi; le immobilizzazioni rappresentate da titoli sono rilevate in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile.

Il costo delle immobilizzazioni, materiali e immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione.

Di seguito si evidenziano e motivano le modifiche dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati:

Le immobilizzazioni che, alla data della chiusura dell'esercizio, risultano durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo i numeri 1) e 2) dell'art. 2426 del Codice Civile sono state iscritte a tale minore valore.

Il minor valore non è stato mantenuto per le seguenti immobilizzazioni, in quanto sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata (la disposizione non si applica a rettifiche di valore relative all'avviamento).

I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile; nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento e di sviluppo non è completato sono distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

L'avviamento è iscritto nell'attivo con il consenso, ove esistente, del Collegio Sindacale, se acquisito a titolo oneroso, nei limiti del costo per esso sostenuto.

L'ammortamento dell'avviamento è effettuato secondo la sua vita utile; nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, è ammortizzato entro un periodo non superiore a dieci anni.

Di seguito si fornisce una spiegazione del periodo di ammortamento dell'avviamento:

Crediti e debiti

I crediti e i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, del valore di presumibile realizzo.

Disaggio e Aggio su prestiti

Il disaggio e l'aggio su prestiti sono rilevati secondo il criterio stabilito dal numero 8) dell'art. 2426 del Codice Civile.

Attività e passività monetarie in valuta

Le attività e passività monetarie in valuta sono iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio; i conseguenti utili o perdite su cambi sono imputati al conto economico e l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

Le attività e passività in valuta non monetarie sono iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto.

Rimanenze, titoli e attività finanziarie

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al costo di acquisto o di produzione, calcolato secondo il numero 1) dell'art. 2426 del Codice Civile, ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, se minore.

Tale minor valore non è stato mantenuto per le seguenti voci per le quali ne sono venuti meno i motivi:

I costi di distribuzione non sono computati nel costo di produzione.

Il costo dei beni fungibili è calcolato col metodo della media ponderata o con quelli: "primo entrato, primo uscito o: "ultimo entrato, primo uscito.

Di seguito si indica, per categoria di beni, la differenza apprezzabile tra il valore così ottenuto rispetto ai costi correnti alla chiusura dell'esercizio:

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza.

Ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritti per le quote di competenza dell'esercizio.

Le plusvalenze derivanti da operazioni di compravendita con locazione finanziaria al venditore sono ripartite in funzione della durata del contratto di locazione.

Supplementary notes, assets

Di seguito viene analizzato l'attivo del bilancio d'esercizio, con evidenza ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4) del Codice Civile, delle variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo.

Fixed assets

Di seguito vengono analizzate le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 2) del Codice Civile, nei prospetti seguenti vengono esposti i movimenti delle immobilizzazioni, specificando per ciascuna voce: il costo, le precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni; le acquisizioni, gli spostamenti da una ad altra voce, le alienazioni avvenute nell'esercizio, le rivalutazioni, gli ammortamenti e le svalutazioni effettuati nell'esercizio e il totale delle rivalutazioni riguardanti le immobilizzazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Intangible fixed assets

Di seguito vengono analizzate le immobilizzazioni immateriali.

Changes in intangible fixed assets

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 2) del Codice Civile, nel seguente prospetto vengono esposti i movimenti delle immobilizzazioni immateriali, specificando per ciascuna voce: il costo, le precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni; le acquisizioni, gli spostamenti da una ad altra voce, le alienazioni avvenute nell'esercizio, le rivalutazioni, gli ammortamenti e le svalutazioni effettuati nell'esercizio e il totale delle rivalutazioni riguardanti le immobilizzazioni immateriali esistenti alla chiusura dell'esercizio.

	Industrial patents and intellectual property rights	Other intangible fixed assets	Total intangible fixed assets
Year opening balance			
Cost	31.966	183.771	215.737
Amortisation (amortisation fund)	28.690	60.624	89.314
Balance sheet value	3.276	123.147	126.423
Changes during the year			
Depreciation/amortisation for the year	-	41.517	41.517
Total changes	1.428	(38.134)	(36.706)
Year closing balance			
Cost	36.778	183.771	220.549
Amortisation (amortisation fund)	32.074	98.758	130.832
Balance sheet value	4.704	85.014	89.718

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite da costi per ricerca e sviluppo ed altri costi ad utilizzazione pluriennale.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 3) del Codice Civile, si indica qui di seguito la composizione delle voci "Costi di impianto e di ampliamento" e "Costi di sviluppo", nonché le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento.

Tangible fixed assets

Di seguito vengono analizzate le immobilizzazioni materiali.

Changes in tangible fixed assets

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 2) del Codice Civile, nel seguente prospetto vengono esposti i movimenti delle immobilizzazioni materiali, specificando per ciascuna voce: il costo, le precedenti rivalutazioni, ammortamenti e

svalutazioni; le acquisizioni, gli spostamenti da una ad altra voce, le alienazioni avvenuti nell'esercizio, le rivalutazioni, gli ammortamenti e le svalutazioni effettuati nell'esercizio e il totale delle rivalutazioni riguardanti le immobilizzazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

	Land and buildings	Plant and machinery	Industrial and commercial equipment	Other tangible fixed assets	Total tangible fixed assets
Year opening balance					
Cost	455.551	12.804	4.399	85.645	558.399
Amortisation (amortisation fund)	71.584	11.616	4.399	70.296	157.895
Balance sheet value	383.967	1.188	-	15.348	400.503
Changes during the year					
Depreciation/amortisation for the year	-	-	26.256	-	26.256
Total changes	129.067	1.892	-	32.239	163.198
Year closing balance					
Cost	597.726	15.839	7.693	126.595	747.853
Amortisation (amortisation fund)	84.692	12.759	7.693	79.007	184.151
Balance sheet value	513.033	3.080	-	47.588	563.701

Le immobilizzazioni materiali sono costituite dal fabbricato aziendale, impianti, mobili ed arredi da ufficio, attrezzature varie.

Financial fixed assets

Di seguito vengono analizzate le immobilizzazioni finanziarie.

Movements in investments, other securities and derivative non-current active financial instruments

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 2) del Codice Civile, di seguito vengono analizzati i movimenti delle partecipazioni in imprese controllate, in imprese collegate, in imprese controllanti, in imprese sottoposte al controllo delle controllanti, in altre imprese, degli altri titoli e degli strumenti finanziari derivati attivi.

	Shares in subsidiary companies	Shares in other companies	Total equity investments
Year opening balance			
Cost	-	15.000	15.000
Balance sheet value	-	15.000	15.000
Changes during the year			
Total changes	15.000	(15.000)	-
Year closing balance			
Cost	15.000	-	15.000
Balance sheet value	15.000	-	15.000

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite dalla seguente partecipazione valutata al costo di acquisto: partecipazione del 100% nella Bionova srl in liq.ne con sede in Follo – Via Trieste n. 4, capitale sociale E. 10.000,00, patrimonio netto 2018: E. 16.042,00, utile 2018 E. 182,00, valore al costo E. 15.000,00.

Current assets

Di seguito viene analizzato l'attivo circolante.

Receivables included among current assets

Di seguito vengono analizzati i crediti iscritti nell'attivo circolante.

Changes and deadline of receivables posted to current assets

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4) del Codice Civile, si espongono di seguito le variazioni intervenute nei crediti iscritti nell'attivo circolante con l'evidenza delle quote scadenti entro e oltre l'esercizio nonché, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 6), del Codice Civile, di quelle con durata residua superiore a 5 anni.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months	Amount due beyond 12 months
Trade receivables included among current assets	198.817	114.687	313.504	313.504	-
Tax receivables included among current assets	383	20.348	20.731	20.731	-
Other receivables included among current assets	7.133	8.562	15.695	695	15.000
Total receivables included among current assets	206.333	143.597	349.930	334.930	15.000

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

Liquid funds

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4) del Codice Civile, si espongono di seguito le variazioni intervenute nell'esercizio nelle disponibilità liquide, il cui saldo rappresenta l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Bank and post office deposits	516.362	(56.162)	460.200
Cash and other cash in hand	6.816	640	7.456
Total liquid funds	523.178	(55.522)	467.656

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

accrued income and prepayments

Nella voce ratei e risconti attivi sono iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte in tali voci soltanto le quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4) del Codice Civile, si espongono di seguito le variazioni intervenute nell'esercizio.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Deferred income	29.176	(7.590)	21.586
Total accrued income and prepaid expenses	29.176	(7.590)	21.586

Supplementary notes, liabilities and net equity

Di seguito viene analizzato il passivo e il patrimonio netto del bilancio d'esercizio, con evidenza ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4) del Codice Civile, delle variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci del passivo, ed in particolare per le voci del patrimonio netto, per i fondi e per il trattamento di fine rapporto, della formazione e delle utilizzazioni.

Shareholders' equity

Il Patrimonio netto è costituito dai mezzi propri impiegati per lo svolgimento dell'attività sociale.

Changes in shareholders' equity

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4), del Codice Civile, le voci di patrimonio netto vengono nei seguenti prospetti analiticamente indicate, con evidenza della formazione e delle utilizzazioni.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numeri 7 e 7-bis), del Codice Civile, le voci di patrimonio netto e le altre riserve vengono nei seguenti prospetti analiticamente indicate, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

	Year opening balance	Other changes		Result for the year	Year closing balance
		Increases	Decreases		
Capital	237.000	497.700	-		734.700
Legal reserve	5.149	2.630	-		7.779
Other reserves					
Extraordinary reserve	16.454	49.970	-		66.424
Contributions for future capital increase	500.000	-	497.700		2.300
Miscellaneous other reserves	1	-	3		(2)
Total other reserves	516.455	49.970	497.703		68.722
Profit (loss) for the year	52.600	(52.600)	-	91.427	91.427
Total shareholders' equity	811.204	589.127	497.703	91.427	902.628

Risulta opportuno segnalare che con atto notaio Patanè rep. 92.168 del 05.04.2017 la società ha effettuato un primo aumento di capitale da E. 100.000,00 ad E. 171.250,00 in parte gratuitamente mediante imputazione della riserva straordinaria di E. 37.000,00 ed in parte a pagamento offrendo dette quote ad un nuovo socio per E. 34.250,00, oltre ad un sovrapprezzo di E. 65.750,00 e così per la somma complessiva di E. 100.000,00.

Successivamente con atto Notaio Patanè rep. 92.315 del 25.05.2017 la società ha ulteriormente aumentato gratuitamente il capitale sociale da E. 171.250,00 ad E. 237.000,00 utilizzando la riserva sovrapprezzo di E. 65.750,00 ed inoltre si è trasformata in Spa con capitale sociale suddiviso in 2.370.000 azioni da E. 0,10 cadauna. Inoltre è stato eseguito un versamento soci in conto futuro aumento di capitale di E. 500.000,00.

In data 23.03.2018 la società si è quotata alla Borsa Euronext di Parigi.

Infine con atto Notaio Infantino rep. 44942 del 19.12.2019 la società ha ulteriormente aumentato il capitale sociale da E. 237.000,00 ad E. 734.700,00 mediante utilizzo della predetta riserva per futuro aumento di capitale, aumentando il valore nominale delle azioni in circolazione da E. 0,10 ad E. 0.31 cadauna.

Use of shareholders' equity

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numeri 7 e 7-bis), del Codice Civile, di seguito vengono dettagliate per le singole voci del patrimonio netto e per le altre riserve l'origine/natura, le possibilità di utilizzazione, la quota disponibile e la distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei tre precedenti esercizi per la copertura perdite o per altre ragioni.

	Amount	Origin / nature	Possible use	Available amount
Capital	734.700	Capitale		-
Legal reserve	7.779	Utili	B	-

	Amount	Origin / nature	Possible use	Available amount
Other reserves				
Extraordinary reserve	66.424	Utili	A,B,C,D,E	66.424
Contributions for future capital increase	2.300	Capitale	A,B,C,D,E	2.300
Miscellaneous other reserves	(2)			-
Total other reserves	68.722			68.724
Total	811.201			68.724
Residual available share				68.724

Key: A: for capital increase, B: to hedge losses, C: distribution to shareholders, D: for other article of association restraints, E: other

Ai sensi dell'art. 2426 n. 5 c.c. l'utile e le riserve non sono distribuibili in misura pari ai costi di impianto, ampliamento e sviluppo pluriennali non ancora ammortizzati.

Staff severance fund

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4), del Codice Civile, di seguito si forniscono le informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, con evidenza della formazione e delle utilizzazioni.

L'importo è stato calcolato a norma dell'art. 2120 del Codice Civile

	Staff severance fund
Year opening balance	12.842
Changes during the year	
Operating accrual	17.496
Use in the financial year	14.087
Total changes	3.409
Year closing balance	16.251

Il debito per TFR risulta variato a seguito degli accantonamenti e degli utilizzi sopra indicati.

Payables due to companies controlled by parent companies

Di seguito viene analizzata la composizione dei debiti della società.

Payables changes and due date

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4), del Codice Civile, di seguito vengono analizzate le variazioni intervenute nei debiti con evidenza delle quote scadenti entro e oltre l'esercizio nonché, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 6) del Codice Civile, di quelli con durata residua superiore a 5 anni.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months	Amount due beyond 12 months
Payables to banks	113.832	57.914	171.746	-	171.746
Advances	1.980	(1.980)	-	-	-
Payables to suppliers	338.681	(18.408)	320.273	320.273	-
Tax payables	(7.952)	69.250	61.298	61.298	-
Payables due to social security and welfare institutions	9.840	2.546	12.386	12.386	-
Other payables	20.186	2.823	23.009	23.009	-
Total payables (D)	476.567	112.142	588.712	416.966	171.746

I debiti sono iscritti al valore nominale.

I debiti esigibili oltre l'esercizio sono costituiti da alcuni finanziamenti stipulati con Banca Carispezia – Credite Agricole da rimborsarsi in 60 mensilità.

Supplementary notes, income statement

Il conto economico della società evidenzia un andamento positivo con un incremento del fatturato di circa il 34%.

Value of production

Il valore della produzione è costituito dai ricavi delle vendite e delle prestazioni, dalle variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti, dalle variazioni dei lavori in corso su ordinazione, dagli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni e dagli altri ricavi e proventi.

Nella voce altri ricavi è compresa l'iscrizione di un credito di imposta per ricerca e sviluppo ai sensi dell'art. 1 della L. 190/2014 per E. 38.890,53 che ai sensi della predetta normativa costituisce componente positiva di reddito non imponibile fiscalmente.

Cost of production

Di seguito si analizzano le componenti del costo della produzione.

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci, costi per servizi e costi per godimento beni di terzi

Sono strettamente correlati all'andamento del punto A (valore della produzione) del conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intero costo per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Financial income and charges

I proventi e gli oneri finanziari di competenza sono di seguito analizzati.

Composition of share income

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 11) del Codice Civile, di seguito viene dettagliata la composizione dell'ammontare dei proventi da partecipazione indicati nell'art. 2425 numero 15) del Codice Civile, diversi dai dividendi.

Non sono stati percepiti proventi dalla partecipazione.

Breakdown of interest and other financial liabilities by payables type

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 12) del Codice Civile, di seguito viene dettagliata la suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari, indicati nell'art. 2425, numero 17) del Codice Civile, relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche, e ad altri.

	Interest and other financial liabilities
Payables to banks	3.297
other	64
Total	3.361

Gli interessi passivi sono costituiti essenzialmente da interessi v/banche

Income tax for the year, current, deferred and prepaid

Le imposte sono stanziata in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio e sono costituite da imposte correnti.

Supplementary notes, financial statement

Per quanto concerne il rendiconto finanziario della società, si ritiene di utilità evidenziare che è stato compilato con il metodo indiretto.

Supplementary notes, other information

Non si ritiene che sussistano ulteriori informazioni rilevanti da evidenziare.

Employment data

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 15) del Codice Civile, di seguito risulta il numero medio dei dipendenti della società, ripartito per categoria.

	Average number
Office staff	10
Total employees	10

Remuneration, advances and credits granted to directors and auditors and commitments on their behalf

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 16) del Codice Civile, di seguito risulta l'ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi agli amministratori ed ai sindaci, cumulativamente per ciascuna categoria, precisando il tasso d'interesse, le principali condizioni e gli importi rimborsati, cancellati o oggetto di rinuncia, nonché gli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, precisando il totale per ciascuna categoria.

	Directors
Remuneration	109.606

Il compenso del collegio sindacale viene determinato in base alla tariffa professionale.

Information on significant events after yearend

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio da segnalare.

Information pursuant to art. 1, paragraph 125, of Law 4 August 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 123, della legge 4 agosto 2017 n. 124, a decorrere dall'anno 2018 i soggetti di cui all'articolo 13 della legge 8 luglio 1986, n. 349, e successive modificazioni, i soggetti di cui all'articolo 137 del codice di cui al decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206, nonché le associazioni, le Onlus e le fondazioni che intrattengono rapporti economici con le pubbliche amministrazioni e con i soggetti di cui all'articolo 2-bis del decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33, nonché con società controllate di diritto o di fatto direttamente o indirettamente da pubbliche amministrazioni, ivi comprese quelle che emettono azioni quotate in mercati regolamentati e le società da loro partecipate, e con società in partecipazione pubblica, ivi comprese quelle che emettono azioni quotate in mercati regolamentati e le società da loro partecipate, pubblicano entro il 28 febbraio di ogni anno, nei propri siti o portali digitali, le informazioni relative a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque a vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle medesime pubbliche amministrazioni e dai medesimi soggetti nell'anno precedente. Le imprese che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al primo periodo sono tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del bilancio di esercizio e nella nota integrativa dell'eventuale bilancio consolidato. L'inosservanza di tale obbligo comporta la restituzione delle somme ai soggetti eroganti entro tre mesi dalla data di cui al periodo precedente. Qualora i soggetti eroganti appartengano alle amministrazioni centrali dello Stato ed abbiano adempiuto agli obblighi di pubblicazione previsti dall'articolo 26 del decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33, le somme di cui al terzo periodo sono versate ad apposito capitolo dell'entrata del bilancio dello Stato per essere riassegnate ai pertinenti capitoli degli stati di previsione delle amministrazioni originariamente competenti per materia. Nel caso in cui i soggetti eroganti non abbiano adempiuto ai prescritti obblighi di pubblicazione di cui all'articolo 26 del decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33, le somme di cui al terzo periodo sono versate all'entrata del bilancio dello Stato per essere riassegnate al fondo per la lotta alla povertà e all'esclusione sociale, di cui all'articolo 1, comma 386, della legge 28 dicembre 2015, n. 208. In ottemperanza, di seguito si dettagliano sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al primo periodo dell'articolo in oggetto:

Si segnala che nella voce altri ricavi è compresa la rilevazione economica di un credito di imposta per ricerca e sviluppo di cui all'art. 1 della L. 190/2014 per l'importo di E. 38.890,53 che ai sensi della predetta normativa costituisce una componente positiva di reddito fiscalmente non imponibile.

Proposed use of profits or hedging of losses

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 22-septies) del Codice Civile, si propone all'assemblea di destinare l'utile di esercizio di E. 91.427 in sede di redazione del bilancio come segue:

- quanto ad E. 4.571,33 alla riserva legale;
- quanto ad E. 26.894,29 alla riserva straordinaria;
- quanto ad E. 59.961,00 da distribuirsi ai soci quale dividendo.

Supplementary notes, final part

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, lì 31.03.2020

Il presidente del CDA
(Dr. Massimo Ivani)

Balance sheet conformity statement

Si dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Il sottoscritto amministratore unico dichiara che il presente documento informatico in formato XBRL è conforme a quello che verrà trascritto e sottoscritto a termini di legge sui libri sociali tenuti dalla società ai sensi di legge.

Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi degli articoli 38 e 47 del DPR 445/2000, che si trasmette ad uso Registro Imprese.