

MEDIA LAB S.P.A.

Financial statements to 31-12-2020

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)

	31-12-2020	31-12-2019
Balance sheet (mandatory scheme)		
Assets		
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
3) industrial patents and intellectual property rights	9.026	4.704
7) other	56.475	85.014
Total intangible fixed assets	65.501	89.718
II - Tangible fixed assets		
1) land and buildings	497.792	513.033
2) plant and machinery	6.719	3.080
3) industrial and commercial equipment	492	-
4) other assets	40.442	47.588
Total tangible fixed assets	545.445	563.701
III - Financial fixed assets		
1) equity investments		
a) subsidiary companies	15.000	15.000
Total equity investments	15.000	15.000
Total financial fixed assets	15.000	15.000
Total fixed assets (B)	625.946	668.419
C) Current assets		
II - Receivables		
1) trade accounts		
due within the following year	364.130	313.504
Total trade accounts	364.130	313.504
5-b) tax receivables		
due within the following year	28.778	20.731
Total receivables due from tax authorities	28.778	20.731
5-d) other receivables		
due within the following year	3.602	695
due beyond the following year	35.000	15.000
Total receivables due from third parties	38.602	15.695
Total receivables	431.510	349.930
IV - Liquid funds		
1) bank and post office deposits	596.091	460.200
3) cash and equivalents on hand	6.083	7.456
Total liquid funds	602.174	467.656
Total current assets (C)	1.033.684	817.586
D) Accrued income and prepayments	4.430	21.586
Total assets	1.664.060	1.507.591
Liabilities and shareholders' equity		
A) Shareholders' equity		
I - Share capital		
	734.700	734.700
IV - Legal reserve		
	12.350	7.779
VI - Other reserves, indicated separately		
Extraordinary reserve	93.318	66.424
Contributions for future capital increase	2.300	2.300
Miscellaneous other reserves	1	(2)

Total other reserves	95.619	68.722
IX - Net profit (loss) for the year	176.955	91.427
Total shareholders' equity	1.019.624	902.628
Total reserve for severance indemnities (TFR)	16.585	16.251
D) Payables		
4) due to banks		
due beyond the following year	144.885	171.746
Total payables due to banks	144.885	171.746
6) advances		
due within the following year	2.466	-
Total advances	2.466	-
7) trade accounts		
due within the following year	339.685	320.273
Total trade accounts	339.685	320.273
12) due to tax authorities		
due within the following year	100.765	61.298
Total payables due to tax authorities	100.765	61.298
13) due to social security and welfare institutions		
due within the following year	12.533	12.386
Total payables due to social security and welfare institutions	12.533	12.386
14) other payables		
due within the following year	27.517	23.009
Total other payables	27.517	23.009
Total payables (D)	627.851	588.712
Total liabilities and shareholders' equity	1.664.060	1.507.591

Income statement (value and cost of production)

	31-12-2020	31-12-2019
Income statement (value and cost of production)		
A) Value of production		
1) Revenues from sales and services	1.134.211	1.200.090
5) Other income and revenues		
operating grants	13.660	-
other	20.168	39.482
Total Other income and revenues	33.828	39.482
Total value of production	1.168.039	1.239.572
B) Costs of production		
6) Raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	41.277	35.383
7) Services	406.527	611.892
8) Use of third party assets	45.365	16.281
9) personnel		
a) wages and salaries	247.804	255.330
b) related salaries	92.284	91.838
c) severance	17.709	17.496
Total payroll and related costs	357.797	364.664
10) depreciation, amortisation and write downs		
a) amortisation of intangible fixed assets	31.567	41.517
b) depreciation of tangible fixed assets	27.897	26.256
Total Amortisation, depreciation and write-downs	59.464	67.773
14) Other operating expenses	8.836	13.975
Total cost of production	919.266	1.109.968
Difference between value and cost of production (A - B)	248.773	129.604
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	3.296	3.361
Total interest and other financial expense	3.296	3.361
17-bis) Currency gains and losses		
	-	(11)
Total financial income and expense (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(3.296)	(3.358)
Pre-tax result (A - B + - C + - D)	245.477	126.246
20) Income tax for the year, current, deferred and prepaid		
Current taxes	68.522	34.819
Total taxes on the income for the year	68.522	34.819
21) Profit (loss) for the year	176.955	91.427

Financial statement, indirect method

	31-12-2020	31-12-2019
Financial statement, indirect method		
A) Cash flows from current activities (indirect method)		
Profit (loss) for the year	176.955	91.427
Income tax	68.522	34.819
Payable (receivable) interest	3.295	3.347
(Capital gains)/Capital losses from business conveyance	(10)	(210)
1) Profit (loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses from conveyances.	248.762	129.384
Adjustments to non monetary items that were not offset in the net working capital.		
Allocations to preserves	17.709	17.496
Fixed asset depreciation/amortisation	59.464	67.773
total adjustments for non-monetary items that were not offset in the net working capital	77.173	85.269
2) Cash flow before changing net working capital	325.935	214.653
Changes to the net working capital		
Decrease/(increase) in payables to customers	(50.626)	(313.504)
Increase/(decrease) in trade payables	19.412	320.273
Increase/(decrease) from prepayments and accrued income	17.156	(21.586)
Other decreases/(other increases) in net working capital	35.634	75.267
Total changes to net working capital	21.576	60.450
3) Cash flow after changes to net working capital	347.511	275.103
Other adjustments		
Interest received/(paid)	(3.295)	(3.347)
(Income tax paid)	(68.522)	(34.819)
(Use of reserves)	(17.375)	(1.245)
Total other adjustments	(89.192)	(39.411)
Cash flow from current activities	258.319	235.692
B) Cash flows from investments		
Cash flows from investments (B)	(36.990)	(751.192)
C) Cash flows from financing activities		
Loan capital		
New loans	(26.861)	171.746
Equity		
Capital increase payments	-	734.700
(Dividends and advances on dividends paid)	(59.963)	76.503
Cash flows from financing activities (C)	(86.824)	982.949
Increase (decrease) in liquid assets (A ± B ± C)	134.505	467.449
Liquid assets at the start of the year		
Bank and post office deposits	460.200	-
Cash and valuables in hand	7.456	-
Total liquid assets at the start of the year	467.656	-
Liquid assets at the end of the year		
Bank and post office deposits	596.091	460.200
Cash and valuables in hand	6.083	7.456
Total liquid assets at the end of the year	602.174	467.656

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 31-12-2020

Supplementary notes, initial part

Premessa

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 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. 176.955 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 3, del Codice Civile, di seguito si forniscono le necessarie informazioni complementari richieste da specifiche disposizioni di legge per la rappresentazione veritiera e corretta:

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 modosignificativo 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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 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 di ampliamento e i costi di sviluppo aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo con il consenso, ove esistente, del Collegio Sindacale.

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.

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.

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 avvenuti 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	36.778	183.771	220.549
Amortisation (amortisation fund)	32.074	98.758	130.832
Balance sheet value	4.704	85.014	89.718
Changes during the year			
Depreciation/amortisation for the year	3.026	28.541	31.567
Total changes	4.322	(28.539)	(24.217)
Year closing balance			
Cost	44.128	183.771	227.899
Amortisation (amortisation fund)	35.102	127.297	162.399
Balance sheet value	9.026	56.475	65.501

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	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
Changes during the year					
Depreciation/amortisation for the year	15.241	1.061	2.040	9.556	27.898
Total changes	(15.241)	3.639	492	(7.146)	(18.256)
Year closing balance					
Cost	597.726	20.538	10.069	129.004	757.337
Amortisation (amortisation fund)	99.933	13.819	9.577	88.562	211.891
Balance sheet value	497.792	6.719	492	40.442	545.445

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	Total equity investments
Year opening balance		
Cost	15.000	15.000
Balance sheet value	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 2019: E. -28.528,00, perdita 2019 E. -44.569,00, 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	313.504	50.626	364.130	364.130	-
Tax receivables included among current assets	20.731	8.047	28.778	28.778	-
Other receivables included among current assets	15.695	22.907	38.602	3.602	35.000
Total receivables included among current assets	349.930	81.580	431.510	396.510	35.000

I crediti vengono 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	460.200	135.891	596.091
Cash and other cash in hand	7.456	(1.373)	6.083
Total liquid funds	467.656	134.518	602.174

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	21.586	(17.156)	4.430
Total accrued income and prepaid expenses	21.586	(17.156)	4.430

La voce è costituita essenzialmente dal risconto di costi già contabilizzati.

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 della 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	Destination of the previous year's result		Other changes		Result for the year	Year closing balance
		Dividend allocations		Increases	Decreases		
Capital	734.700	-	-	-	-		734.700
Legal reserve	7.779	-	4.571	-	-		12.350
Other reserves							
Extraordinary reserve	66.424	-	26.894	-	-		93.318
Contributions for future capital increase	2.300	-	-	-	-		2.300
Miscellaneous other reserves	(2)	-	3	-	-		1
Total other reserves	68.722	-	26.897	-	-		95.619
Profit (loss) for the year	91.427	59.961	31.465	91.427	176.955		176.955
Total shareholders' equity	902.628	59.961	31.465	91.427	176.955		1.019.624

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			-
Legal reserve	12.350	Utili	B	-

	Amount	Origin / nature	Possible use	Available amount
Other reserves				
Extraordinary reserve	93.318	Utili	A,B,C,D,E	93.318
Contributions for future capital increase	2.300	Capitale	A,B,C,D,E	2.300
Miscellaneous other reserves	1			-
Total other reserves	95.619			95.618
Total	842.669			95.618
Residual available share				95.618

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	16.251
Changes during the year	
Operating accrual	17.709
Use in the financial year	17.375
Total changes	334
Year closing balance	16.585

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	171.746	(26.861)	144.885	-	144.885
Advances	-	2.466	2.466	2.466	-
Payables to suppliers	320.273	19.412	339.685	339.685	-
Tax payables	61.298	39.467	100.765	100.765	-
Payables due to social security and welfare institutions	12.386	147	12.533	12.533	-
Other payables	23.009	4.508	27.517	27.517	-
Total payables (D)	588.712	39.141	627.851	482.966	144.885

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 significativo incremento dell'utile netto di esercizio.

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.

Alla voce altri ricavi e proventi viene distinto l'importo dei seguenti contributi:

- E. 11.600,00 per contributo a partecipazione a fiere estere erogato da sace imest;
- E. 2.060,00 per contributo COVID 19 ex art 25 DL 34/2020.

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.

Oneri diversi di gestione

Sono costituiti essenzialmente da tasse ed imposte diverse da quelle sul reddito.

Financial income and charges

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

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	3.062
other	234
Total	3.296

Income tax for the year, current, deferred and prepaid

Le imposte sono stanziare 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 vi siano ulteriori informazioni 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	109.431

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

Information on significant events after yearend

Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 123, delle 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 30 giugno 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, per importi non inferiori a 10.000 Euro. 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 una sanzione pari all'1 per cento degli importi ricevuti con un importo minimo di 2.000 euro, nonché la sanzione accessoria dell'adempimento agli obblighi di pubblicazione. Decorsi 90 giorni dalla contestazione senza che il trasgressore abbia ottemperato agli obblighi di pubblicazione, si applica la sanzione della restituzione integrale del beneficio ai soggetti eroganti. 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:

Alla voce altri ricavi e proventi viene distinto l'importo dei seguenti contributi:

- E. 11.600,00 per contributo a partecipazione a fiere estere erogato da sace imest;
- E. 2.060,00 per contributo COVID 19 ex art 25 DL 34/2020.

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 il risultato d'esercizio di E. 176.955 in sede di redazione del bilancio come segue:

- quanto ad E. 8.847,75 alla riserva legale;
- quanto ad E. 68.107,25 alla riserva straordinaria;
- quanto ad E. 100.000,00 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.

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti.

Si ritiene che non ci siano ulteriori informazioni da fornire, oltre a quelle richieste da specifiche disposizioni di legge, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio.

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti

Milano, lì 31.03.2021.

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.