

# MEDIA LAB S.P.A.

## Financial statements to 31-12-2021

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)

	31-12-2021	31-12-2020
Balance sheet (mandatory scheme)		
Assets		
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
3) industrial patents and intellectual property rights	9.435	9.026
7) other	86.208	56.475
Total intangible fixed assets	95.643	65.501
II - Tangible fixed assets		
1) land and buildings	492.713	497.792
2) plant and machinery	8.313	6.719
3) industrial and commercial equipment	76	492
4) other assets	40.792	40.442
Total tangible fixed assets	541.894	545.445
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)	652.537	625.946
C) Current assets		
II - Receivables		
1) trade accounts		
due within the following year	378.019	364.130
Total trade accounts	378.019	364.130
5-b) tax receivables		
due within the following year	74.687	28.778
Total receivables due from tax authorities	74.687	28.778
5-d) other receivables		
due within the following year	1.923	3.602
due beyond the following year	35.000	35.000
Total receivables due from third parties	36.923	38.602
Total receivables	489.629	431.510
IV - Liquid funds		
1) bank and post office deposits	460.451	596.091
3) cash and equivalents on hand	10.238	6.083
Total liquid funds	470.689	602.174
Total current assets (C)	960.318	1.033.684
D) Accrued income and prepayments	25.687	4.430
Total assets	1.638.542	1.664.060
Liabilities and shareholders' equity		
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	734.700	734.700
IV - Legal reserve	21.198	12.350
VI - Other reserves, indicated separately		
Extraordinary reserve	161.426	93.318
Contributions for future capital increase	2.300	2.300
Miscellaneous other reserves	2	1

Total other reserves	163.728	95.619
IX - Net profit (loss) for the year	94.767	176.955
Total shareholders' equity	1.014.393	1.019.624
B) Reserves for contingencies and other charges		
1) pension and similar commitments	25.000	-
Total reserves for contingencies and other charges	25.000	-
Total reserve for severance indemnities (TFR)	16.341	16.585
D) Payables		
4) due to banks		
due beyond the following year	99.757	144.885
Total payables due to banks	99.757	144.885
6) advances		
due within the following year	-	2.466
Total advances	-	2.466
7) trade accounts		
due within the following year	339.512	339.685
Total trade accounts	339.512	339.685
12) due to tax authorities		
due within the following year	78.202	100.765
Total payables due to tax authorities	78.202	100.765
13) due to social security and welfare institutions		
due within the following year	16.509	12.533
Total payables due to social security and welfare institutions	16.509	12.533
14) other payables		
due within the following year	48.828	27.517
Total other payables	48.828	27.517
Total payables (D)	582.808	627.851
Total liabilities and shareholders' equity	1.638.542	1.664.060

## Income statement (value and cost of production)

	31-12-2021	31-12-2020
Income statement (value and cost of production)		
A) Value of production		
1) Revenues from sales and services	1.187.135	1.134.211
5) Other income and revenues		
operating grants	-	13.660
other	3.537	20.168
Total Other income and revenues	3.537	33.828
Total value of production	1.190.672	1.168.039
B) Costs of production		
6) Raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	84.889	41.277
7) Services	427.543	406.527
8) Use of third party assets	26.235	45.365
9) personnel		
a) wages and salaries	297.988	247.804
b) related salaries	95.290	92.284
c) severance	20.525	17.709
e) other costs	31.000	-
Total payroll and related costs	444.803	357.797
10) depreciation, amortisation and write downs		
a) amortisation of intangible fixed assets	29.929	31.567
b) depreciation of tangible fixed assets	9.399	27.897
Total Amortisation, depreciation and write-downs	39.328	59.464
13) Other provisions	5.000	-
14) Other operating expenses	14.966	8.836
Total cost of production	1.042.764	919.266
Difference between value and cost of production (A - B)	147.908	248.773
C) Financial income and charges		
16) other financial income		
d) income other than the above		
other	2	-
Total income other than the above	2	-
Total other financial income	2	-
17) Interest and other financial expense		
other	2.695	3.296
Total interest and other financial expense	2.695	3.296
Total financial income and expense (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(2.693)	(3.296)
Pre-tax result (A - B + - C + - D)	145.215	245.477
20) Income tax for the year, current, deferred and prepaid		
Current taxes	50.448	68.522
Total taxes on the income for the year	50.448	68.522
21) Profit (loss) for the year	94.767	176.955

## Financial statement, indirect method

	31-12-2021	31-12-2020
Financial statement, indirect method		
A) Cash flows from current activities (indirect method)		
Profit (loss) for the year	94.767	176.955
Income tax	50.448	68.522
Payable (receivable) interest	2.693	3.295
(Capital gains)/Capital losses from business conveyance	(574)	(10)
1) Profit (loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses from conveyances.	147.336	248.762
Adjustments to non monetary items that were not offset in the net working capital.		
Allocations to preserves	25.525	17.709
Fixed asset depreciation/amortisation	39.328	59.464
total adjustments for non-monetary items that were not offset in the net working capital	64.853	77.173
2) Cash flow before changing net working capital	212.189	325.935
Changes to the net working capital		
Decrease/(increase) in payables to customers	(13.889)	(50.626)
Increase/(decrease) in trade payables	(173)	19.412
Increase/(decrease) from prepayments and accrued income	(21.257)	17.156
Other decreases/(other increases) in net working capital	(43.972)	35.634
Total changes to net working capital	(79.291)	21.576
3) Cash flow after changes to net working capital	132.898	347.511
Other adjustments		
Interest received/(paid)	(2.693)	(3.295)
(Income tax paid)	(50.448)	(68.522)
(Use of reserves)	(769)	(17.375)
Total other adjustments	(53.910)	(89.192)
Cash flow from current activities	78.988	258.319
B) Cash flows from investments		
Cash flows from investments (B)	(65.345)	(36.990)
C) Cash flows from financing activities		
Loan capital		
New loans	(45.128)	(26.861)
Equity		
(Dividends and advances on dividends paid)	(99.999)	(59.963)
Cash flows from financing activities ( C)	(145.127)	(86.824)
Increase (decrease) in liquid assets (A ± B ± C)	(131.484)	134.505
Liquid assets at the start 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 start of the year	602.174	467.656
Liquid assets at the end of the year		
Bank and post office deposits	460.451	596.091
Cash and valuables in hand	10.238	6.083
Total liquid assets at the end of the year	470.689	602.174

## Financial statement, direct method

	31-12-2021	31-12-2020
Financial statement, direct method		
A) Cash flows from current activities (direct method)		
(Staff payments)	(439.633)	(357.797)
(Income tax paid)	(50.448)	(68.522)
Interest received/(paid)	(2.693)	(3.295)
Cash flow from current activities	78.988	258.319
B) Cash flows from investments		
Cash flows from investments (B)	(65.345)	(36.990)
C) Cash flows from financing activities		
Loan capital		
New loans	(45.128)	(26.861)
Equity		
(Dividends and advances on dividends paid)	(99.999)	(59.963)
Cash flows from financing activities ( C)	(145.127)	(86.824)
Increase (decrease) in liquid assets (A ± B ± C)	(131.484)	134.505
Liquid assets at the start 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 start of the year	602.174	467.656
Liquid assets at the end of the year		
Bank and post office deposits	460.451	596.091
Cash and valuables in hand	10.238	6.083
Total liquid assets at the end of the year	470.689	602.174

## **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 31-12-2021

## Supplementary notes, initial part

### **Premessa**

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 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 bilancio di E. 94.767, 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 31/12/2021 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.

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.

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.

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.

### 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
<b>Year opening balance</b>			
<b>Cost</b>	44.128	183.771	227.899
<b>Amortisation (amortisation fund)</b>	35.102	127.297	162.399
<b>Balance sheet value</b>	9.026	56.475	65.501
<b>Changes during the year</b>			
<b>Increases for purchases</b>	1.395	58.677	60.072
<b>Depreciation/amortisation for the year</b>	986	28.944	29.930
<b>Total changes</b>	409	29.733	30.142
<b>Year closing balance</b>			
<b>Cost</b>	45.523	242.448	287.971
<b>Amortisation (amortisation fund)</b>	36.088	156.241	192.329
<b>Balance sheet value</b>	9.435	86.208	95.643

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

### 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
<b>Year opening balance</b>					
<b>Cost</b>	597.726	20.538	10.069	129.004	757.337
<b>Amortisation (amortisation fund)</b>	99.933	13.819	9.577	88.562	211.891
<b>Balance sheet value</b>	497.792	6.719	492	40.442	545.445
<b>Changes during the year</b>					
<b>Increases for purchases</b>	-	2.092	347	1.924	4.363
<b>Decreases for transfers and disposals (of the balance sheet value)</b>	-	-	-	(1.485)	(1.485)
<b>Depreciation/amortisation for the year</b>	5.080	498	763	3.059	9.400
<b>Total changes</b>	(5.080)	1.594	(416)	350	(3.552)
<b>Year closing balance</b>					
<b>Cost</b>	597.726	22.630	10.416	130.928	761.700
<b>Amortisation (amortisation fund)</b>	105.013	14.317	10.340	90.136	219.806
<b>Balance sheet value</b>	492.713	8.313	76	40.792	541.894

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
<b>Year opening balance</b>		
<b>Cost</b>	15.000	15.000
<b>Balance sheet value</b>	15.000	15.000
<b>Year closing balance</b>		
<b>Cost</b>	15.000	15.000
<b>Balance sheet value</b>	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 2020: E. -38.134,00, perdita 2020 E. -9.607,00, 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	364.130	13.889	378.019	378.019	-
Tax receivables included among current assets	28.778	45.909	74.687	74.687	-
Other receivables included among current assets	38.602	(1.679)	36.923	1.923	35.000
<b>Total receivables included among current assets</b>	<b>431.510</b>	<b>58.119</b>	<b>489.629</b>	<b>454.629</b>	<b>35.000</b>

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	596.091	(135.640)	460.451
Cash and other cash in hand	6.083	4.155	10.238
<b>Total liquid funds</b>	<b>602.174</b>	<b>(131.486)</b>	<b>470.689</b>

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	4.430	21.257	25.687
<b>Total accrued income and prepaid expenses</b>	<b>4.430</b>	<b>21.257</b>	<b>25.687</b>

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	12.350	-	8.848	-	-		21.198
Other reserves							
Extraordinary reserve	93.318	-	68.108	-	-		161.426
Contributions for future capital increase	2.300	-	-	-	-		2.300
Miscellaneous other reserves	1	-	1	-	-		2
Total other reserves	95.619	-	68.109	-	-		163.728
Profit (loss) for the year	176.955	100.000	94.767	176.955	94.767	94.767	94.767
Total shareholders' equity	1.019.624	100.000	171.724	176.955	94.767	94.767	1.014.393

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 ciascuna.

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 ciascuna

#### 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
Capital	734.700		
Legal reserve	21.198	Utili	B

	Amount	Origin / nature	Possible use
<b>Other reserves</b>			
Extraordinary reserve	161.426	Utili	A,B,C,D,E
Contributions for future capital increase	2.300	Capitale	A,B,C,D,E
Miscellaneous other reserves	2		
<b>Total other reserves</b>	163.728		
<b>Total</b>	919.626		

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.

## Provisions for risks and charges

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 4), del Codice Civile, di seguito si forniscono le informazioni sui fondi per rischi e oneri, con evidenza della formazione e delle utilizzazioni.

	Provisions for pension liabilities and similar obligations	Total provisions for risks and charges
<b>Changes during the year</b>		
Operating accrual	25.000	25.000
<b>Total changes</b>	25.000	25.000
<b>Year closing balance</b>	25.000	25.000

L'importo è costituito essenzialmente dall'accantonamento per TFM amministratore.

## 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
<b>Year opening balance</b>	16.585
<b>Changes during the year</b>	
Operating accrual	20.525
Use in the financial year	20.769
<b>Total changes</b>	(244)
<b>Year closing balance</b>	16.341

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
<b>Payables to banks</b>	144.885	(45.128)	99.757	-	99.757

<b>Advances</b>	2.466	(2.466)	-	-	-
<b>Payables to suppliers</b>	339.685	(173)	339.512	339.512	-
<b>Tax payables</b>	100.765	(22.563)	78.202	78.202	-
<b>Payables due to social security and welfare institutions</b>	12.533	3.976	16.509	16.509	-
<b>Other payables</b>	27.517	21.311	48.828	48.828	-
<b>Total payables (D)</b>	<b>627.851</b>	<b>(45.043)</b>	<b>582.808</b>	<b>483.051</b>	<b>99.757</b>

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 del fatturato rispetto all'esercizio precedente.

### **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.

### **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.

#### **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.

	<b>Interest and other financial liabilities</b>
<b>Payables to banks</b>	2.200
<b>other</b>	495
<b>Total</b>	2.695

### **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 sia con il metodo diretto che 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	11
Total employees	11

### **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	109.467

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

### **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. 94.767,22 in sede di redazione del bilancio come segue:

- quanto ad E. 4.738,36 alla riserva legale;
- quanto ad E. 28,86 alla riserva straordinaria;
- quanto ad E. 90.000,00 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 31.03.2022.

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