

# CUBE LABS S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA GIULIO CACCINI 1 00198 ROMA RM
<b>Codice Fiscale</b>	12496551008
<b>Numero Rea</b>	Roma 1378618
<b>P.I.</b>	12496551008
<b>Capitale Sociale Euro</b>	50.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	829999 Altri servizi di sostegno alle imprese nca
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	10.164	11.091
II - Immobilizzazioni materiali	1.659	778
III - Immobilizzazioni finanziarie	348.629	147.926
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>360.452</b>	<b>159.795</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	726.744	354.397
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.068.772	1.196.225
imposte anticipate	10.279	32.003
<b>Totale crediti</b>	<b>1.805.795</b>	<b>1.582.625</b>
IV - Disponibilità liquide	36.616	121.344
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>1.842.411</b>	<b>1.703.969</b>
D) Ratei e risconti	5.972	5.398
<b>Totale attivo</b>	<b>2.208.835</b>	<b>1.869.162</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	57.126	50.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	212.874	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	3.231	3.231
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	1.000.319	1.047.822
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(5.812)	(4.749)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(35.104)	44.738
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	136.757	(79.842)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.369.391</b>	<b>1.061.200</b>
B) Fondi per rischi e oneri	5.812	4.749
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.900	924
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	430.218	188.179
esigibili oltre l'esercizio successivo	400.514	614.110
<b>Totale debiti</b>	<b>830.732</b>	<b>802.289</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>2.208.835</b>	<b>1.869.162</b>

# Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	524.001	283.907
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	33.583	0
altri	10.468	1.059
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>44.051</b>	<b>1.059</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>568.052</b>	<b>284.966</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.085	430
7) per servizi	229.956	202.081
8) per godimento di beni di terzi	22.139	8.543
9) per il personale		
a) salari e stipendi	26.647	16.135
b) oneri sociali	7.085	1.324
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	2.130	924
c) trattamento di fine rapporto	2.130	924
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>35.862</b>	<b>18.383</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.952	3.946
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.534	3.798
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	418	148
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	36.000	110.000
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>38.952</b>	<b>113.946</b>
14) oneri diversi di gestione	4.359	3.165
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>334.353</b>	<b>346.548</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>233.699</b>	<b>(61.582)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	26	1
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>26</b>	<b>1</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>26</b>	<b>1</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	30.929	31.930
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>30.929</b>	<b>31.930</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(30.903)</b>	<b>(31.929)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>202.796</b>	<b>(93.511)</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	44.315	17.982
imposte relative a esercizi precedenti	0	352
imposte differite e anticipate	21.724	(32.003)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>66.039</b>	<b>(13.669)</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>136.757</b>	<b>(79.842)</b>

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 136.757. Si segnala che tale risultato positivo è da ricondursi principalmente all'incremento dell'attività di erogazione di servizi nei confronti delle società controllate, il cui numero è incrementato significativamente nel corso del 2019.

Attività svolte

La vostra Società continua a svolgere la propria attività nel settore dell'incubazione e trasferimento tecnologico. In particolare essa rappresenta una piattaforma avanzata di sviluppo e partecipazione per il trasferimento dell'innovazione tecnologica italiana sui grandi mercati e grazie ad un esteso network di collaborazioni attive con Università, Società, Centri di Ricerca di eccellenza e consolidate relazioni internazionali con investitori nel settore, valorizzando il tema della proprietà intellettuale tramite accordi di partecipazione e sviluppo delle innovazioni e con la creazione di Spin Off accademici e/o universitari ad alto contenuto tecnologico ed innovativo.

L'attività della società si sostanzia nella promozione e nella trasformazione della proprietà intellettuale tramite la costruzione di un collegamento tra la comunità scientifica e quella degli investitori globali, identificando il mercato più idoneo in cui introdurre le diverse tecnologie e disegnando specifiche strategie di penetrazione nel mercato della delle scienze della vita e della salute umana. Le modalità operative sono quelle tipiche della Holding di partecipazioni e servizi.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio, si segnala la prosecuzione della rilevante attività strategica di scouting ed investimento in start up operanti nei settori del biotech e medtech e più in generale dell'innovazione tecnologica. Anche quest'anno, tale attività si è potuta determinare grazie alla consolidata partnership con partner istituzionali qualificati e ampiamente riconosciuti nel mercato Life Science, quali il consorzio inter-universitario INBB (Istituto Nazionale Biostrutture e Biosistemi):

- INBB promuove e coordina la ricerca, le applicazioni scientifiche e altre attività nel campo delle bioscience
- INBB aggrega 24 università partner e il Consiglio Nazionale di Ricerca (CNR), formando una solida struttura di cooperazione e condivisione della ricerca ed annovera tra i suoi membri circa 650 ricercatori di cui 300 di prima fascia;

- INBB è partner di altri istituti di ricerca nazionali ed internazionali e/o industrie chiave nel mercato;
- INBB ha sviluppato relazioni di collaborazione con aziende farmaceutiche a livello globale per servizi di Ricerca e Sviluppo e ricerca innovativa.

Come anticipato lo scorso anno, Cube Labs detiene un diritto di prelazione sui progetti di ricerca presentati da INBB in virtù del lavoro di trasferimento tecnologico svolto in favore del Consorzio, diritto di prelazione esteso dal Consorzio INBB dal 2021 sino al 2023 sulla base dei risultati conseguiti da Cube Labs, che ha determinato l'acquisizione di partecipazioni di controllo e/o collegamento in cinque nuove società, tutti Spin off universitari con la qualifica di start-up innovative, con solida e comprovata attività di Ricerca e Sviluppo, e della relativa proprietà intellettuale. In questo modo si è proseguito con l'implementazione del modello di business, trasformando la società da una struttura commerciale a una holding di partecipazione e servizi nel settore delle biotecnologie, settore in cui l'Italia mostra una forte crescita con un indice di più di 4 volte superiore al tasso di crescita globale, toccando punte del 22% nel settore Ricerca e Sviluppo Biotech, lasciando intravedere importanti prospettive future per il settore. Il portfolio di partecipazioni ad oggi consolidato è superiore alle aspettative ed è stato realizzato con un risultato netto operativo positivo di fine anno. Tale situazione continua a dare ragione del modello di innovazione con cui Cube Labs si propone al mercato. Già lo scorso anno avevamo sottolineato l'interesse della rivista "Le Fonti Awards" che, nel conferire il suo prestigioso riconoscimento nella cerimonia di premiazione svoltasi a Londra venerdì 26 ottobre 2018 presso lo Stock Exchange Market a Londra, ha riconosciuto Cube Labs quale: "Eccellenza dell' anno per l'innovazione e la leadership nella scienza della vita e per aver creato un nuovo business model nel mondo del trasferimento tecnologico che parte dal laboratorio, tramite il dialogo diretto con gli scienziati, sino alla partecipazione di Spin-off accademici ad alto potenziale di investimento, rappresentando un moderno asset class del Life-Sciences made in Italy, quale holding con partecipazioni di valore, eleggibile a nuovo modello per quotazione in Borsa nel comparto biotech".

L'unicità del modello di incubazione ed accelerazione, quale holding di partecipazione e servizi, con quote di controllo sugli Spin off accademici partecipati, ha quindi registrato un grande successo in termini di attenzione da parte del mercato dei capitali e di numerosi investitori e di prestigiose riviste finanziarie quali Forbes nel mese di Novembre e Fortune nel mese di Dicembre 2018 che citano la società quale primario attore di mercato nel Life Science in Italia, attenzione confermata anche da Millionaire ed il Sole 24Ore nel dicembre 2019 .

Il rafforzamento del progetto e l'instancabile lavoro di promozione del CEO e del gruppo di lavoro di Cube Labs ha portato il progetto all'obiettivo ormai prossimo di "IPO" o Initial Public Offering una offerta pubblica iniziale di titoli azionari sul mercato AIM Italia con cui una società colloca parte di tali titoli per la prima volta sul mercato borsistico, offrendoli al pubblico degli investitori. Ciò avviene propriamente nel momento in cui una società esprime la volontà di quotarsi su mercati secondari non regolamentati. La società nel frattempo, per il conseguimento del primario obiettivo della quotazione finalizzato alla raccolta di capitali sul mercato borsistico, ha avviato un processo di rafforzamento della propria struttura organizzativa e patrimoniale, con l'ingresso di manager e nuovi investitori che sarà funzionale alla successiva fase di quotazione. In particolare la struttura organizzativa oggi si avvale di manager qualificati con notevole esperienza nel settore delle scienze della vita che oggi conferiscono alla società una forte credibilità verso il mercato. Al riguardo si segnala l'ingresso sul team operativo del Co-founder Renato Del Grosso, manager con molti anni di esperienza nel settore Healthcare a livello Corporate, e di Antonio Falcone, precedentemente impegnato nel ruolo di CEO di Principia SGR, il principale Fondo di investimento Health Care italiano, oggi nella funzione di Chief

Investment Officer di Cube Labs. Sul versante delle società di consulenza sono state ingaggiate EQUITA SIM, primaria investment banking nel circuito borsistico italiano ed Ulysses Advisory Group, advisory internazionale e decano del mondo biotech cooptato per implementare la raccolta di capitali sui mercati esteri. La struttura patrimoniale è stata rinforzata con una prima raccolta effettuata tramite il Club Deal Cube Labs Ambassadors da business angels con un obiettivo di raccolta pari a 400.000,00 euro di cui al 31 dicembre 2019 è stata sottoscritta e versata la prima tranche pari a 160.000,00 euro.

Sul versante del portfolio di società partecipate, l'incessante lavoro di servizi realizzato dalla holding ha portato alla stesura e deposito di 2 nuovi brevetti nei settori dell'assorbimento e dei biomateriali, due estensioni PCT nel biotech e medtech, alla raccolta fondi e alla maturazione dei primi ricavi per alcune società partecipate quali Hiperforming Research e Dtech.

## Principi di redazione

### Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

---

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Si segnala che la società, ai sensi dell'art. 106 del D.L. 18/2020, convertito con la Legge n. 27 del 24 aprile 2020, si è avvalsa della possibilità di fruire del termine di 180 giorni per la convocazione dell'Assemblea dei soci chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio.

## Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

## Criteri di valutazione applicati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Sono stati indicati esplicitamente le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati, calcolati sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Descrizione	Aliquote o criteri applicati
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni
Diritti di brevetto industr. e utilizz. opere dell'ingegno	3 anni
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5,55%

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Ai sensi del punto 5) dell'art. 2426, si informa che non si è proceduto alla distribuzione di dividendi eccedenti l'ammontare di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi d'impianto, ampliamento e sviluppo non ammortizzati.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata, con eccezione dell'avviamento.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna, Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Sono stati indicati esplicitamente le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati, calcolati sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Descrizione	Aliquote applicate
FabbricatiMacchine ufficio elettroniche	20%
Impianti e macchinari	

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

In caso di applicazione di leggi di rivalutazione; il valore così determinato non eccede, in ogni caso, il valore di mercato.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

Le partecipazioni non destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio della società vengono classificate nell'attivo circolante tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto eventualmente rettificato in presenza di perdite durevoli di valore.

I Titoli sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori.



I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati iscritti sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

## **Crediti**

---

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

I crediti verso clienti soggetti a procedure concorsuali o in stato di provato dissesto economico, per i quali si rende inutile promuovere azioni esecutive, vengono portati a perdita integralmente o nella misura in cui le informazioni ottenute e le procedure in corso ne facciano supporre la definitiva irrecuperabilità.

Sulla parte non realizzata delle svalutazioni si è provveduto a determinare le imposte differite.

## **Disponibilità liquide**

---

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in Euro che in valuta estera, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

## **Ratei e risconti**

---

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Relativamente ai ratei e risconti pluriennali si è provveduto a verificare il mantenimento della originaria iscrizione e laddove necessario sono state operate le necessarie variazioni.

## **TFR**

---

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

## **Debiti**

---

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono attivati al solo fine di garantire la copertura di rischi sottostanti di tasso d'interesse, di cambio, di prezzo o di credito. Gli strumenti possiedono i requisiti per essere considerati di copertura semplice e vengono valutati pertanto con il metodo semplificato.

Uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del fair value di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta; uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività, un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante, così come uno strumento finanziario derivato non di copertura. In caso di fair value negativo, tali strumenti sono iscritti al passivo tra i fondi e rischi.

Le variazioni di fair value degli strumenti finanziari derivati sono esposte nel conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie", mentre le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari sono iscritte nel Patrimonio netto, alla voce *Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi*.

## **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

---

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i contributi in conto esercizio vengono iscritti in Bilancio in correlazione con i costi a cui afferiscono;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

## **Dividendi**

---

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

## **Imposte sul Reddito**

---

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica quanto segue.

Le imposte differite sono state calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite ed anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Nel prospetto seguente sono evidenziati i saldi e le variazioni delle Immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	23.817	926	147.927	172.670
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	12.727	148		12.875
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	11.091	778	147.926	159.795
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	1.608	1.299	200.703	203.610
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.534	418		2.952
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0
<b>Totale variazioni</b>	(927)	881	200.703	200.657
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	25.425	2.225	348.630	376.280
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	15.261	565		15.826
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	10.164	1.659	348.629	360.452

#### Immobilizzazioni immateriali

Si riporta di seguito la movimentazione e il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento				
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità				
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno	7.493	1.608	2.276	6.825
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.598	-1	258	3.339
Avviamento				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali				
Arrotondamento				

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Totali	11.091	1.607	2.534	10.164

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	10.106	0	9.059	4.653	0	0	0	23.817
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.106	0	1.566	1.055	0	0	0	12.727
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	7.493	3.598	0	0	0	11.091
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	0	0	1.608	0	0	0	0	1.608
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	2.276	258	0	0	0	2.534
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	(668)	(259)	0	0	0	(927)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	10.106	0	10.667	4.653	0	0	0	25.425
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.106	0	3.842	1.313	0	0	0	15.261
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	6.825	3.339	0	0	0	10.164

## Immobilizzazioni materiali

Si riporta di seguito la movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati				
Impianti e macchinario				
Attrezzature industriali e commerciali				
Altri beni	778	1.298	417	1.659
- Mobili e arredi				
- Macchine di ufficio elettroniche	778	1.298	417	1.659
- Autovetture e motocicli				
- Automezzi				
- Beni diversi dai precedenti				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
<b>Totali</b>	<b>778</b>	<b>1.298</b>	<b>417</b>	<b>1.659</b>

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	0	0	0	926	0	926
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	0	0	148	0	148
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	0	778	0	778
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	0	1.299	0	1.299
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	0	0	418	0	418
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Totale variazioni</b>	0	0	0	881	0	881

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	0	0	0	2.225	0	2.225
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	0	0	565	0	565
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	0	1.659	0	1.659

## Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria, titoli e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate	111.695	179.348		291.043
b) Imprese collegate	29.231	12.855		42.086
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Altre imprese				
Crediti verso:				
a) Imprese controllate				
b) Imprese collegate				
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Verso altri				
Altri titoli	7.000	8.500		15.500
Strumenti finanziari derivati attivi				
Arrotondamento				
<b>Totali</b>	<b>147.926</b>	<b>200.703</b>		<b>348.629</b>

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

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

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Il loro valore al 31/12/2019 ammonta complessivamente a Euro 333.129 (Euro 140.926 alla fine dell'esercizio precedente).

Gli altri titoli nella presente voce rappresentano un investimento duraturo da parte della Società; risultano iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ai sensi dell'OIC 20.

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	111.695	29.231	0	0	0	140.926	7.000	0
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	111.695	29.231	0	0	0	140.926	7.000	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Altre variazioni</b>	179.348	12.855	0	0	0	192.203	8.500	0
<b>Totale variazioni</b>	179.348	12.855	0	0	0	192.203	8.500	0
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	291.043	42.086	0	0	0	333.129	15.500	0
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	291.043	42.086	0	0	0	333.129	15.500	0

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Adamas Srl	Maglie (LE)	04939270759	10.000	(8.394)	11.495	4.500	45,00%	16.571
Rescue Code srl	Maglie (LE)	04982010755	10.000	(113)	12.055	5.000	50,00%	7.168
Bio Aurum Srl	Maglie (LE)	04983700750	10.000	(117)	12.001	5.000	50,00%	7.118
Biodiapers Srl	Maglie (LE)	04907870754	10.000	(88.698)	19.389	4.900	49,00%	116.100
Cartilago Srl	Maglie (LE)	04907880753	10.000	(8.995)	18.179	4.900	49,00%	34.240
Cube Labs Fund	Spagna		60.000	-	-	60.000	100,00%	31.247
DTech Srl	Maglie (LE)	04907840757	10.000	(10.904)	8.184	4.900	49,00%	24.358
Hiperforming Research Srl	Maglie (LE)	04907850756	10.000	(10.666)	11.987	4.900	49,00%	23.524



Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Lumina NanoBiotech srl	Maglie (LE)	04983740756	10.000	(113)	12.055	4.500	45,00%	6.668
Molecular Research PharmaCT srl	Maglie (LE)	04983170756	10.000	(113)	12.055	5.000	50,00%	7.168
Orpha Biotech srl	Maglie (LE)	04981870753	10.000	(113)	12.055	5.000	50,00%	7.168
Skin Plastic srl	Maglie (LE)	05022900756	10.000	(1.568)	10.899	4.500	45,00%	7.067
Cube Invest sau	Polonia		-	-	-	-	-	2.646
<b>Totale</b>								291.043

Si segnala che le partecipazioni iscritte in bilancio sono relative a società costituite nel periodo che va dal dicembre 2017 al maggio 2019. Si ritiene, pertanto, che nel corso del 2019 non si siano verificate le condizioni per procedere alla loro svalutazione, nonostante il valore di iscrizione si superiore alla corrispondente quota di Patrimonio Netto, in quanto le società in oggetto, quasi totalmente costituite nella forma di start up innovative, si trovano tutte nella fase preparatoria all'avvio delle loro attività d'impresa ed i relativi business plan evidenziano, per i prossimi esercizi, l'esistenza di una ragionevole aspettativa circa il conseguimento di elevati livelli di redditività.

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Antico Atelier Digitale Srl	Maglie (LE)	04907860755	10.000	(13.420)	14.363	2.500	25,00%	42.086
<b>Totale</b>								42.086

Anche per le partecipazioni in imprese collegate vale quanto osservato in relazione alle partecipazioni in imprese controllate.

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	433.700	239.360	673.060	673.060	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	6.849	(33)	6.816	6.816	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	32.003	(21.724)	10.279			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.110.073	5.567	1.115.640	46.868	1.068.772	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.582.625</b>	<b>223.170</b>	<b>1.805.795</b>	<b>726.744</b>	<b>1.068.772</b>	<b>0</b>

Relativamente ai crediti verso clienti si evidenzia che si è ritenuto opportuno procedere alla loro svalutazione, tramite la costituzione di apposito fondo, per complessivi euro 36.000 per tenere conto dell'anzianità di alcune posizioni creditorie. Tenuto conto dell'utilizzo del fondo svalutazione crediti per complessivi € 100.000 intercorso nel corso dell'esercizio e dei nuovi accantonamenti, il saldo finale dello stesso ammonta ad € 46.000. Le svalutazioni dell'esercizio sono state ispirate da un approccio estremamente prudente che ha consigliato la costituzione dell'anzidetto fondo svalutazione pur non essendovi ad oggi evidenze certe dalla irrecuperabilità di tali crediti in esame. Si segnala inoltre che nella voce Crediti Verso Altri è iscritto il credito pari a € 1.000.000 derivante dall'impegno, contrattualmente assunto, da un importante gruppo industriale di diritto cinese ad entrare a far parte della compagine sociale della Società tramite la partecipazione ad un'operazione di aumento del capitale. Nel corso del 2018, considerato la protratta inadempienza della controparte, sono state avviate le azioni necessarie per procedere al recupero coattivo del citato credito. Tali azioni hanno condotto all'ottenimento di un decreto ingiuntivo per l'importo di euro 1.000.000 che si sta provvedendo ad attivare nelle sedi competenti. Al momento le attività di recupero del credito in discorso sono in corso e non vi sono elementi che inducano a ritenere che il credito sia in tutto o in parte non recuperabile.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Area geografica	Italia	Europa	Resto del Mondo	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	612.060	61.000	-	673.060
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	6.816	-	-	6.816
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	10.279	-	-	10.279
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	115.640	-	1.000.000	1.115.640
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>744.795</b>	<b>61.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.805.795</b>

## Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	139.008	(108.213)	30.795
<b>Assegni</b>	(19.000)	19.500	500
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	1.336	3.985	5.321
<b>Totale disponibilità liquide</b>	121.344	(84.728)	36.616

## **Ratei e risconti attivi**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	0	0	0
<b>Risconti attivi</b>	5.398	574	5.972
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	5.398	574	5.972

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 1.369.391 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	50.000	0	0	7.126	0	0		57.126
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	212.874	0	0		212.874
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	3.231	0	0	0	0	0		3.231
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	319	0	0	0	0	0		319
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	1.047.503	0	0	(47.503)	0	0		1.000.000
Totale altre riserve	1.047.822	0	0	(47.503)	0	0		1.000.319
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(4.749)	0	0	(1.063)	0	0		(5.812)
Utili (perdite) portati a nuovo	44.738	0	(79.842)	0	0	0		(35.104)
Utile (perdita) dell'esercizio	(79.842)	0	0	0	79.842	0	136.757	136.757
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.061.200</b>	<b>0</b>	<b>(79.842)</b>	<b>171.434</b>	<b>79.842</b>	<b>0</b>	<b>136.757</b>	<b>1.369.391</b>

L'incremento del capitale sociale e della riserva soprapprezzo azioni è stato determinato da un'operazione di aumento del capitale sociale in più tranches avviata nel mese di dicembre 2019 e conclusasi nei primi mesi del

2020, al termine della quale il capitale sociale è stato incrementato ad € 57.471,26 e la riserva sovrapprezzo è stata incrementata ad € 452.528,74.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	57.126	C	B	0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	212.874			0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			0	0	0
Riserva legale	3.231	U	A,B	0	0	0
Riserve statutarie	0			0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	0			0	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			0	0	0
Riserva azioni o quote della società controllante	0			0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto capitale	0			0	0	0
Versamenti a copertura perdite	319	C	A,B	0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0			0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0			0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0			0	0	0
Varie altre riserve	1.000.000	C	A,B	0	0	0
Totale altre riserve	1.000.319			0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(5.812)			0	0	0
Utili portati a nuovo	(35.104)	U	A,B,C,D,E	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			0	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.232.634</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Quota non distribuibile				0		
Residua quota distribuibile				0		

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

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(4.749)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	0
Decremento per variazione di fair value	(1.063)
Rilascio a conto economico	0
Rilascio a rettifica di attività/passività	0
Effetto fiscale differito	0
Valore di fine esercizio	(5.812)

La Riserva è stata costituita a seguito dalla sottoscrizione nel corso del 2017 di un contratto derivato di copertura (interest rate swap) stipulato per tutelarsi dalla fluttuazione dei tassi di interesse variabili applicati ad un contratto di mutuo acceso dalla Società.

Al 31/12/2019 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

## Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	4.749	0	4.749
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	1.063	0	1.063
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	1.063	0	1.063
Valore di fine esercizio	0	0	5.812	0	5.812

Il Fondo accoglie il fair value degli strumenti finanziari derivati passivi stipulati con finalità di copertura (interest rate swap) per tutelarsi dal rischio di fluttuazione del tasso di interesse variabile applicato ad un contratto di mutuo stipulato dalla Società nel corso dell'esercizio 2017. La variazione dell'esercizio pari ad euro 1.603 è dovuta alla riduzione del valore di fair value dello strumento finanziario registrata al 31/12/2019.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	924
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	2.130
Utilizzo nell'esercizio	154
Altre variazioni	0
<b>Totale variazioni</b>	1.976
Valore di fine esercizio	2.900

Il debito TFR dei contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima della chiusura dell'esercizio o che scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce "14) Altri debiti" dello stato patrimoniale.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Obbligazioni</b>	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	65.653	23.649	89.302	89.302	0	0
Debiti verso banche	635.063	(94.307)	540.756	140.242	400.514	0
Debiti verso altri finanziatori	1.498	(1.498)	0	0	0	0
Acconti	45.583	(45.583)	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	26.144	87.538	113.682	113.682	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	14.625	14.625	14.625	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	1.875	1.875	1.875	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	23.250	41.084	64.334	64.334	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	470	776	1.246	1.246	0	0
Altri debiti	4.628	284	4.912	4.912	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>802.289</b>	<b>28.443</b>	<b>830.732</b>	<b>430.218</b>	<b>400.514</b>	<b>0</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

Area geografica	Italia	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	89.302	89.302
Debiti verso banche	540.756	540.756
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	-	0
Debiti verso fornitori	113.682	113.682
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	14.625	14.625
Debiti verso imprese collegate	1.875	1.875
Debiti verso imprese controllanti	-	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0
Debiti tributari	64.334	64.334
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.246	1.246
Altri debiti	4.912	4.912
<b>Debiti</b>	<b>830.732</b>	<b>830.732</b>

### Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si fornisce un dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e di durata residua superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

	Debiti di durata residua superiore a cinque anni	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
		Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
<b>Ammontare</b>	0	0	0	0	0	830.732	830.732

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Per quanto riguarda i finanziamenti da parte di soci, si fornisce il seguente dettaglio, con l'indicazione della scadenza e della presenza di eventuali clausole di postergazione rispetto agli altri creditori sociali (art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile).

Scadenza	Quota in scadenza
31/12/2021	82.302
31/12/2020	7.000
<b>Totale</b>	<b>89.302</b>

La posta in esame si riferisce a finanziamenti infruttiferi effettuati dai soci.



## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	283.907	524.001	240.094	84,57
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti				
Variazioni lavori in corso su ordinazione				
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni				
Altri ricavi e proventi	1.059	44.051	42.992	4.059,68
<b>Totali</b>	<b>284.966</b>	<b>568.052</b>	<b>283.086</b>	

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
<b>Prestazioni di servizi</b>	524.000
<b>Totale</b>	524.001

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
<b>ITALIA</b>	518.000
<b>EUROPA</b>	6.000
<b>Totale</b>	524.001

### Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	430	3.085	2.655	617,44
Per servizi	202.081	229.956	27.875	13,79
Per godimento di beni di terzi	8.543	22.139	13.596	159,15
Per il personale:				
a) salari e stipendi	16.135	26.647	10.512	65,15
b) oneri sociali	1.324	7.085	5.761	435,12
c) trattamento di fine rapporto	924	2.130	1.206	130,52
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	3.798	2.534	-1.264	-33,28
b) immobilizzazioni materiali	148	418	270	182,43
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante	110.000	36.000	-74.000	-67,27
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci				
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	3.165	4.359	1.194	37,73
Arrotondamento				
<b>Totali</b>	<b>346.548</b>	<b>334.353</b>	<b>-12.195</b>	

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

### Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var. %	Esercizio corrente
Imposte correnti	17.982	26.333	146,44	44.315
Imposte relative a esercizi precedenti	352	-352	-100,00	
Imposte differite				
Imposte anticipate	-32.003	53.727	-167,88	21.724
Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza				
Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale				
<b>Totali</b>	<b>-13.669</b>	<b>79.708</b>		<b>66.039</b>

### Fiscalità differita (art. 2427, punto 14 del Codice Civile)



Voce	Esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio		Esercizio corrente	
	IRES	IRAP	IRES	IRAP	IRES	IRAP
Totale differenze temporanee imponibili						
Aliquote IRES e IRAP	24,00	3,90			24,00	3,90
Debiti per imposte differite						
Arrotondamento						
Imposte anticipate (imposte differite) nette IRES e IRAP	32.003		-21.724		10.279	
Totali imposte anticipate (imposte differite) nette	32.003		-21.724		10.279	
- imputate a Conto economico			-21.724			
- imputate a Patrimonio netto						
Perdite fiscali non considerate per calcolo imposte anticipate						

## Riconciliazione imposte - IRES

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	202.796	
Onere fiscale teorico %	24	48.671
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
- plusvalenze alienazione immobilizzazioni rateizzate		
- altre		
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- accantonamento a fondo svalutazione crediti	32.405	
- altre	112	
Totale	32.517	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- utilizzo fondo svalutazione crediti	97.281	
- utilizzo fondo rischi		
- interessi passivi esercizi precedenti	25.314	
- altre voci		

Descrizione	Valore	Imposte
Totale	122.595	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
- multe e ammende	1.611	
- costi indeducibili	3.795	
- altre variazioni in aumento	1.042	
- spese vitto, alloggio e rappresentanza	9.153	
- altre variazioni in diminuzione		
Totale	15.601	
Imponibile IRES	128.319	
Maggiorazione IRES - Imposte correnti		
IRES corrente per l'esercizio		30.797
Quadratura IRES calcolata - IRES bilancio		

## Riconciliazione imposte - IRAP

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

Descrizione	Valore	Imposte
Base imponibile IRAP ( A - B + b9 + b10 lett. c) e d) + b12 + b13)	305.561	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
i- altre voci	6.358	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP:		
- altre voci		
Totale	311.919	
Onere fiscale teorico %	4,82	15.034
Deduzioni:		
- Deduzioni ez art. 11 D. Lgs. n. 446/97	31.461	
Totale	31.461	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
- altre voci		
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Totale		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		

Descrizione	Valore	Imposte
Totale		
Imponibile IRAP	280.458	
IRAP corrente per l'esercizio		13.518
Quadratura IRAP calcolata - IRAP bilancio		

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione del personale dipendente alla data del 31/12/2019.

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	0
Impiegati	2
Operai	0
Altri dipendenti	0
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>2</b>

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

Ai sensi dell'art. 2427 c.c., punto 16 si precisa che nel corso dell'esercizio non sono stati erogati compensi, anticipazioni o crediti concessi agli Amministratori né sono stati assunti impegni per loro conto per l'esercizio al 31/12/2019. Si segnala inoltre che la Società è priva di organo di controllo.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnala che non vi sono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Con riferimento alle operazioni realizzate con parti correlate si precisa, ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 22-bis, che nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni rilevanti che non siano state concluse a normali condizioni di mercato in termini di prezzo ovvero di motivazioni che hanno condotto alla decisione di porle in essere.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non vi sono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

### **Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Relativamente ai fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio si segnala che i primi mesi del 2020 sono stati caratterizzati dallo sviluppo di una epidemia di SARS-Covid-19, totalmente imprevedibile ed imponderabile per ampiezza ed intensità della diffusione. Tale epidemia è stata successivamente dichiarata pandemia a livello globale dall'Organizzazione Mondiale della Sanità in data 11 marzo 2020. La pandemia, che ha avuto inizio in Cina nel mese di gennaio, si è in poco tempo estesa a livello globale con particolare intensità in Europa e negli Stati Uniti. La maggioranza dei Paesi colpiti ha varato misure di contenimento stringenti (tra cui chiusura delle scuole, sospensione di eventi pubblici, limitazioni alla circolazione delle persone, interruzione di numerose attività produttive). Ciò si è reso necessario per evitare di mettere a repentaglio la capacità dei sistemi sanitari dei Paesi coinvolti, di fronteggiare l'emergenza e nel contempo di continuare a portare assistenza alla popolazione affetta da altre patologie.

Il primo paese, al di fuori dell'Asia, che ha registrato un elevato numero di contagi ed ha conseguentemente applicato politiche di contenimento particolarmente severe è stato l'Italia: a partire dal 5 marzo provvedimenti di restrizione alla mobilità delle persone, di chiusura di scuole e università e di sospensione di tutte le attività economiche non essenziali sono stati in breve tempo applicati all'intero territorio nazionale e ne è stata progressivamente estesa la durata.

Gli effetti della pandemia si sono rapidamente riflessi sull'economia che nel corso dei mesi di marzo ed aprile 2020 ha registrato un significativo deterioramento dei tassi di crescita sia a livello nazionale che internazionale ed ha fatto registrare un clima di inevitabile incertezza relativamente alla durata dell'epidemia e alle politiche da porre in essere per fronteggiarla.

In risposta a tali eventi nei maggiori paesi, tra cui l'Italia, le autorità fiscali e monetarie hanno adottato eccezionali misure espansive atte a sostenere i redditi di famiglie e imprese, il credito all'economia e la liquidità sui mercati. Ciò nonostante, le previsioni attualmente disponibili evidenziano un andamento del PIL per il 2020 fortemente negativo nella prima metà dell'anno, a cui dovrebbe seguire un verosimile recupero nella seconda metà e da una significativa ripresa nel 2021.

La pandemia in atto, oltre ai devastanti effetti umani, sociali ed economici, introduce elementi di incertezza, soprattutto sugli aspetti valutativi e sull'informazione a corredo nei processi contabili. Alla data di redazione del presente documento, non è, infatti, ancora noto con ragionevole certezza, quando le attività economiche potranno riprendere a pieno regime; quali saranno i vincoli alla produzione e i tempi per tornare a condizioni di normale operatività. Inoltre, i vari scenari che si stanno delineando appaiono molto difforni da settore a settore e, all'interno di ciascuno, incidono sulle singole imprese in funzione di più elementi, quali il mercato di riferimento (interno o internazionale), la filiera di appartenenza (nazionale o internazionale), il livello di concorrenza internazionale (situazione dei concorrenti nei Paesi esteri), le condizioni finanziarie ante emergenza e altri ancora.

Come nota di rilievo in questo contesto è d'obbligo segnalare che la pandemia sta facendo da acceleratore al cambiamento in diversi settori e certamente il più interessato al cambiamento è il comparto healthcare. Anche prima dell'irruzione del coronavirus, il panorama dell'assistenza ai pazienti stava cambiando: la tecnologia stava spingendo la medicina online e il monitoraggio da remoto dei pazienti, soprattutto cronici; la distribuzione dei farmaci si stava allargando ad altri canali, la ricerca scientifica che utilizza biotecnologie e DNA stava facendo passi da giganti verso nuove cure per garantire a tutti una vita più lunga. Il COVID-19 sta



accelerando tutti questi processi e l'innovazione del modello di assistenza è una delle tendenze chiave che guidano gli investimenti tecnologici secondo le analisi della società di consulenza Deloitte che ha individuato quattro macrotrend di enorme sviluppo.

- Uso crescente della diagnostica. Usiamo l'assistenza in modo diverso ora rispetto alle generazioni passate. Il monitoraggio a domicilio è una realtà che evita ricoveri e l'uso crescente di diagnostica, test e screening è uno dei driver del cambiamento. Il tracciamento dei contatti del virus è l'esempio di questo trend che era già una realtà per monitorare grazie a sistemi di e-health i malati cronici come, per esempio, i diabetici, oppure anziani e disabili che possono vedere il medico senza doversi spostare da casa.
- Cambia la distribuzione dei farmaci. Le farmacie cambiano pelle per andare incontro alla voglia di comodità dei consumatori che preferiscono fare shopping in un unico luogo. Per questo le farmacie si stanno attrezzando per fornire più servizi sanitari: dagli esami del sangue alle cure oculistiche fino ai consigli alimentari. E la tendenza alla convergenza non si limita ai negozi fisici. Amazon, per esempio, sta valutando servizi di farmacia e consegna da parte dei droni.
- I centri commerciali come assistenti sanitari. Mentre crescono gli acquisti online, i centri commerciali puntano sui servizi per attirare la clientela. Una delle strade è offrire spazi di assistenza sanitaria finalizzati alla diagnostica e l'imaging, la chirurgia ambulatoriale, le cure primarie e il trattamento di lesioni lievi. Questo trend è già in atto nei Paesi nordici con strutture all'interno dei grandi centri commerciali che incoraggeranno il benessere usando l'Intelligenza artificiale e la tecnologia analitica, insieme all'accesso alle cure primarie e ad altri servizi sanitari.
- Assistenza virtuale. L'accesso ai consigli sulla salute attraverso i canali online è iniziato con i motori di ricerca come Google, ma è diventato più strutturato e preciso con l'ascesa della tecnologia che si indossa, i cosiddetti wearable device, l'assistenza virtuale. Il mercato dei dispositivi indossabili è pronto a esplodere mentre i modelli di regolamentazione e di pagamento si adeguano al potenziale della tecnologia. Le App telefoniche e la necessità del distanziamento sociale durante la pandemia hanno reso le chiamate faccia a faccia virtuali più accettabili sia per i medici che per i consumatori.

La trasformazione del sistema healthcare è inevitabile anche per McKinsey che in uno studio evidenzia l'uso di dati e analisi come un punto di svolta sia per ottenere risultati migliori in termini di cure sia per andare verso un approccio universale finalizzato a prendersi cura di tutti i cittadini. Secondo l'analisi di McKinsey alla base dell'inevitabile cambiamento del sistema c'è la necessità di combinare resilienza e produttività per abbattere la spesa sanitaria soprattutto ora dopo lo choc economico da COVID-19.

Alla luce degli elementi ad oggi disponibili, si stima che la Società nel corso del 2020 registrerà un crescente livello di attrattività tanto verso il mercato dei capitali quanto verso il mercato commerciale. Relativamente alla raccolta dei capitali in essere, sulla base delle manifestazioni di interesse ad oggi conseguite, siamo molto fiduciosi di poter concludere il processo di fundraising entro l'anno in corso. Circa le attività commerciali, tramite le sinergie di gruppi di scienza del nostro portfolio, abbiamo studiato e depositato un nuovo brevetto per la profilassi verso il COVID 19, per il quale ci apprestiamo ad effettuare il trial clinico di efficacia prima dell'ingresso sul mercato del dispositivo medico da cui ci attendiamo significativi ricavi, unitamente alla immissione sul mercato BtoB di numerose soluzioni innovative in fase di sviluppo.

In questo contesto, la Società ha reagito proattivamente anticipando l'implementazione delle misure di contenimento del contagio del virus (cosiddetto distanziamento sociale), adottando immediatamente lo smart working delle risorse impiegate a partire sin dai primi giorni di marzo, la sanificazione programmata e

intensiva dei luoghi di lavoro, la limitazione degli accessi al personale terzo e la messa a disposizione di idonei sistemi protettivi individuali. La Società, pertanto, nel valutare prospetticamente le capacità della struttura organizzativa ed in considerazione delle azioni sopra descritte, non ravvede nel medio termine impatti sulla continuità aziendale.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Di seguito si indicano le informazioni di dettaglio richieste dall'art. 2427-bis co.1 n. 1 Codice Civile.

Per ogni categoria di strumento finanziario derivato indicato nella tabella, si forniscono in calce alla stessa informazioni circa i termini e le condizioni significative che possono influenzare l'importo, le scadenze e la certezza dei flussi finanziari futuri, gli assunti fondamentali su cui si basano i modelli e le tecniche di valutazione, qualora il fair value non sia stato determinato sulla base di evidenze di mercato; i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio sono contenuti nella tabella esposta nella sezione del Patrimonio Netto.

Descrizione	Fair value esercizio corrente	Fair value esercizio precedente	Variazione a CE	Variazione a PN	Natura	Entità
Interest Rae Swap (contratto n. 22710795)	-5.812	-4.749		1.063	Derivato di copertura	400.000

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1 c.125 della L. 124/2017, si segnala che la Società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti o comunque vantaggi economici di qualunque genere da parte di pubbliche amministrazioni o da soggetti ad esse collegati.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	<b>136.757</b>
- a Riserva legale	6.840
- a nuovo	129.917
Totale	136.757

L'Amministratore Unico  
**CUBE LABS s.r.l.**  
 Via Giulio Caccini, 1  
 00198 ROMA  
 P.I. 12498551008

## Dichiarazione di conformità del bilancio

ROMA, 23/07/2020

L'Amministratore Unico

**CUBE LABS s.r.l.**  
SURACE Filippo, 1  
00198 ROMA  
P.I. 12496551008

Il sottoscritto SURACE FILIPPO, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.

*" La sottoscritta Maria Emanuela Di Maio ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società."*