



Arterra Bioscience S.p.A.

Bilancio Intermedio Abbreviato al 30 giugno 2020

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

1 ottobre 2020



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Francesco Caracciolo, 17
80122 NAPOLI NA
Telefono +39 081 660785
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione di revisione contabile limitata del bilancio intermedio abbreviato

*Al Consiglio di Amministrazione della
Arterra Bioscience S.p.A.*

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2020, dal conto economico e dalla nota illustrativa della Arterra Bioscience S.p.A. per il periodo di 6 mesi chiuso al 30 giugno 2020. Gli amministratori della Arterra Bioscience S.p.A. sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio abbreviato in conformità al principio contabile OIC 30. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio intermedio abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio intermedio abbreviato della Arterra Bioscience S.p.A. per il periodo di 6 mesi chiuso al 30 giugno 2020



Arterra Bioscience S.p.A.
Relazione della società di revisione
30 giugno 2020

non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Napoli, 1 ottobre 2020

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marco Giordano'. The signature is written in a cursive, flowing style.

Marco Giordano
Socio



Bilancio Intermedio Abbreviato al 30 giugno 2020
della società
Arterra Bioscience S.p.A.

Napoli- Via Brin ,69 - 80132 – Tel. +390816584411 – Fax +390812144864
Partita Iva, codice fiscale e iscrizione registro imprese di Napoli n° 04593681218
[http: www.arterrabio.it](http://www.arterrabio.it) - e-mail: info@arterrabio.it

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'L. M.', located in the bottom right corner of the page.

INDICE

Sommario

| | |
|---|-----------|
| I - STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO | 3 |
| ▶ CONTO ECONOMICO | 5 |
| ▶ PARTE A – POLITICHE CONTABILI | 6 |
| INQUADRAMENTO E PRINCIPALE NORMATIVA DI RIFERIMENTO APPLICATI AL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO..... | 6 |
| CRITERI DI REDAZIONE | 7 |
| CONFORMEMENTE AL DISPOSTO DELL'ARTICOLO 2423 BIS DEL CADICE CIVILE, NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO SI E PROVVEDUTO A: | 7 |
| • VALUTARE LE SINGOLE VOCI SECONDO PRUDENZA ED IN PREVISIONE DI UNA NORMALE CONTINUITÀ AZIENDALE; | 7 |
| • INCLUDERE I SOLI UTILI EFFETTIVAMENTE REALIZZATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO; | 7 |
| • DETERMINARE I PROVENTI ED I COSTI NEL RISPETTO DELLA COMPETENZA TEMPORALE, ED INDIPENDENTEMENTE DALLA LORO MANIFESTAZIONE FINANZIARIA; | 7 |
| • COMPRENDERE TUTTI I RISCHI E LE PERDITE DI COMPETENZA, ANCHE SE DIVENUTI NOTI DOPO LA CONCLUSIONE DELL'ESERCIZIO; | 7 |
| • CONSIDERARE DISTINTAMENTE, AI FINI DELLA RELATIVA VALUTAZIONE, GLI ELEMENTI ETEROGENEI INCLUSI NELLE VARIE VOCI DEL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO..... | 7 |
| ▶ PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE..... | 7 |
| ▶ ATTIVITÀ | 7 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI..... | 7 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | 10 |
| D) RATEI E RISCONTI..... | 14 |
| A) PATRIMONIO NETTO..... | 14 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | 15 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 16 |
| D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO | 16 |
| E) RATEI E RISCONTI | 18 |
| ▶ PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO | 19 |
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE..... | 19 |
| A) COSTI DELLA PRODUZIONE | 20 |
| B) PROVENTI E ONERI FINANZIARI..... | 20 |
| 20) IMPOSTE SUL REDDITO DEL PERIODO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE | 20 |
| ▶ PARTE D -ALTRE INFORMAZIONI..... | 22 |
| FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO..... | 22 |
| DATI SULL'OCCUPAZIONE | 22 |
| COMPENSI, ANTICIPAZIONI E CREDITI CONCESSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI E IMPEGNI ASSUNTI PER LORO CONTO..... | 22 |
| TITOLI EMESSI DALLA SOCIETÀ | 22 |
| DETTAGLI SUGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ..... | 22 |
| IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE | 22 |
| INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE | 23 |
| INFORMAZIONI SUGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE..... | 23 |
| INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE | 23 |
| PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO | 23 |
| INFORMAZIONI RICHIESTE DALLA LEGGE IN MERITO A STARTUP E PMI INNOVATIVE..... | 23 |

I - Stato Patrimoniale e Conto Economico

► Stato Patrimoniale

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto ed ampliamento | 542.061 | 619.255 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 22.185 | 2.892 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 72.880 | 72.880 |
| 7) altre | 16.312 | 11.240 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 653.438 | 706.267 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 563.551 | 565.266 |
| 2) impianti e macchinario | 683.752 | 638.438 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 23.068 | 16.899 |
| 4) altri beni | 57.999 | 57.441 |
| 5) immobilizzazioni in corso ed acconti | 6.000 | 0 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 1.334.370 | 1.278.044 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | | |
| Totale partecipazioni | 452.330 | 452.330 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 452.330 | 452.330 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 2.440.137 | 2.436.640 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 89.198 | 98.310 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 402.297 | 326.889 |
| Totale rimanenze | 491.495 | 425.199 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 529.947 | 414.206 |
| Totale crediti verso clienti | 529.947 | 414.206 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 612.712 | 564.980 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso imprese collegate | 612.712 | 564.980 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 991.647 | 471.414 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti tributari | 991.647 | 471.414 |
| 5-ter) imposte anticipate | - | - |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 302.561 | 494.672 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso altri | 302.561 | 494.672 |
| Totale crediti | 2.436.868 | 1.945.272 |
| IV- Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 4.555.996 | 4667.504 |

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 3) danaro e valori in cassa | 2.303 | 1.387 |
| Totale disponibilità liquide | 4.558.299 | 4.668.891 |
| Totale attivo circolante (C) | 7.486.662 | 7.039.362 |
| D) Ratei e risconti | 68.487 | 77.973 |
| Totale attivo | 9.995.286 | 9.553.975 |

Passivo

| | | |
|---|------------------|------------------|
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 328.734 | 327.229 |
| II Riserva da soprapprezzo delle azioni | 3.916.800 | 3.916.800 |
| IV - Riserva legale | 65.446 | 50.086 |
| V - Riserva per azioni proprie in portafoglio | (113.239) | - |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 2.799.452 | 1.959.077 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 344.301 | 857.240 |
| Totale patrimonio netto | 7.341.493 | 7.110.432 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 117.696 | 143.535 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 117.696 | 143.535 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 358.045 | 360.872 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 69.784 | 69.784 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 135.929 | 170.757 |
| Totale debiti verso banche | 205.713 | 240.542 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 117.947 | 143.669 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 640.028 | 617.493 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 757.975 | 761.162 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 203.765 | 499.721 |
| Totale debiti verso fornitori | 203.765 | 499.721 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 288.177 | 229.948 |
| Totale debiti tributari | 288.177 | 229.948 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 50.774 | 37.791 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 50.774 | 37.791 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 202.655 | 167.841 |
| Totale altri debiti | 202.655 | 167.841 |
| Totale debiti | 1.709.059 | 1.937.004 |
| E) Ratei e risconti | 468.992 | 2.132 |
| Totale passivo | 9.995.286 | 9.553.975 |

► Conto Economico

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|----------------|----------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 1.507.027 | 1.538.707 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 75.408 | (40.105) |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 491.718 | 374.052 |
| Totale altri ricavi e proventi | 491.718 | 374.052 |
| Totale valore della produzione | 2.074.152 | 1.872.654 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 305.616 | 212.922 |
| 7) per servizi | 454.525 | 314.309 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 75.108 | 69.469 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 475.899 | 430.389 |
| b) oneri sociali | 93.797 | 88.382 |
| c) trattamento di fine rapporto | 31.780 | 30.805 |
| e) altri costi | 2.841 | 1.362 |
| Totale costi per il personale | 604.317 | 550.938 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 81.399 | 3.892 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 100.653 | 45.023 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | - | - |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 182.052 | 48.915 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 9.111 | (46.690) |
| 14) oneri diversi di gestione | 8.796 | 29.195 |
| Totale costi della produzione | 1.639.525 | 1.179.058 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 434.627 | 693.596 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese collegate | 6.082 | 6.191 |
| altri | 205 | 44 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 6.287 | 6.235 |
| Totale altri proventi finanziari | 6.287 | 6.235 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 9.527 | 2.426 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 9.527 | 2.426 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (3.239) | 3.809 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) svalutazioni | | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | - | - |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 431.387 | 697.404 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 112.925 | 208.154 |
| imposte differite e anticipate | (25.838) | (138.939) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 87.087 | 69.215 |
| 21) Utile (perdita) del Periodo | 344.301 | 628.189 |

II - Nota Illustrativa

Premessa

Il bilancio intermedio abbreviato al 30 Giugno 2020, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile, interpretati ed integrati dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), e in particolare in base all'OIC 30 "I bilanci intermedi".

Il bilancio intermedio abbreviato si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Illustrativa.

Il presente bilancio intermedio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema del bilancio intermedio abbreviato.

Attività svolte

Arterra Bioscience S.p.A. (di seguito anche "Arterra S.p.A." o "Arterra") è attiva nella ricerca e depositaria di know-how e competenze nel campo biotecnologico che possono essere applicati convenientemente allo sviluppo di nuove tecnologie; in particolare, Arterra è titolare di brevetti relativi al metodo di preparazione di peptidi derivanti da cellule vegetali e all'uso cosmetico degli stessi, nonché dei principi attivi e altre sostanze.

▶ PARTE A – PRINCIPI CONTABILI

Inquadramento e principale normativa di riferimento applicati al bilancio intermedio abbreviato

Il bilancio intermedio abbreviato al 30 giugno 2020 dell'Arterra Bioscience S.p.A. è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Illustrativa.

Il presente bilancio intermedio abbreviato è redatto in conformità all'OIC 30 e sono state adottate regole semplificate di rappresentazione.

I criteri di valutazione non sono variati rispetto a quelli utilizzati per la redazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019.

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio intermedio abbreviato si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio intermedio abbreviato.

Negli schemi del bilancio intermedio abbreviato ed in Nota Illustrativa sono esposti a raffronto i saldi economici del periodo al 30 giugno 2019. I saldi patrimoniali a raffronto, invece, sono quelli al 31 dicembre 2019.

▶ PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

▶ Attività

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali.

B) IMMOBILIZZAZIONI

| B) IMMOBILIZZAZIONI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 2.440.137 | 2.436.640 | 3.497 |

Di seguito il dettaglio della voce:

| B) IMMOBILIZZAZIONI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|------------------------------------|------------------|---------------------|--------------|
| I - Immobilizzazioni immateriali | 653.438 | 706.267 | (52.829) |
| II - Immobilizzazioni materiali | 1.334.370 | 1.278.044 | 56.326 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 452.330 | 452.330 | 0 |
| TOTALE | 2.440.137 | 2.436.640 | 3.497 |

Per quel che riguarda i contenuti della voce, si rinvia al dettaglio che segue:

A.1 Immobilizzazioni immateriali

| B) I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 653.438 | 706.267 | (52.829) |

Si riporta nella seguente tabella il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali

| B) I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---|------------------|---------------------|-----------------|
| Valori in € | | | |
| Costi di impianto ed ampliamento | 542.061 | 619.255 | (77.195) |
| Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 22.185 | 2.892 | 19.293 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 72.880 | 72.880 | 0 |
| Altre | 16.312 | 11.240 | 5.073 |
| TOTALE | 653.438 | 706.267 | (52.829) |

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

| | Costi di impianto ed ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Immobilizzazioni in corso ed acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|----------------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio periodo | | | | | |
| Costo | 774.069 | 3.615 | 72.880 | 47.088 | 897.652 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (154.814) | (723) | - | (35.848) | (191.385) |
| Valore del bilancio intermedio abbreviato | 619.255 | 2.892 | 72.880 | 11.240 | 706.267 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 21.000 | - | 7.569 | 28.569 |
| Ammortamento del periodo | (77.194) | (1.707) | - | (2.497) | (81.398) |
| Totale variazioni | (77.194) | 19.293 | - | 5.072 | (52.829) |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 774.069 | 24.615 | 72.880 | 54.657 | 926.221 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (232.008) | (2.430) | - | (38.345) | (272.783) |
| Valore del bilancio intermedio abbreviato | 542.061 | 22.185 | 72.880 | 16.312 | 653.438 |

I costi di impianto e ampliamento si riferiscono principalmente ai costi sostenuti per consulenze e altri servizi professionali ai fini dell'ammissione alla quotazione presso il mercato AIM Italia di Borsa Italiana, avvenuta nel mese di ottobre 2020, e subiscono movimentazione unicamente per l'ammortamento di periodo.

I diritti di brevetto e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, riferibili principalmente a licenze per l'utilizzo di software e tecnologie, hanno subito un incremento di Euro 21.000 e una riduzione per l'ammortamento di periodo. Tale incremento va imputato per € 15.000 alla sottoscrizione con il VTT di un *Supply and Technology license agreement* e per la rimanente parte, pari a 6.000 €, alla concessione ed utilizzo di un software per la gestione delle schede di sicurezza delle materie prime cosmetiche.

Le immobilizzazioni in corso e acconto sono interamente riferite all'implementazione di un software per la gestione del processo produttivo, del magazzino e della fatturazione entrato in funzione nel secondo semestre 2020.

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono a migliorie su beni di terzi per lavori di ristrutturazione eseguiti sugli immobili di terzi dove viene svolta l'attività della Società.

B. II Immobilizzazioni materiali

| B) II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|----------------------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 1.334.370 | 1.278.044 | 56.326 |

Di seguito il dettaglio della voce per categorie di cespiti:

| B) II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---|------------------|---------------------|---------------|
| 1. Terreni e Fabbricati | 563.551 | 565.266 | (1.715) |
| 2. Impianti e macchinari | 683.752 | 638.438 | 45.313 |
| 3. Attrezzature industriali e commerciali | 23.068 | 16.899 | 6.169 |
| 4.)Altri beni | 57.999 | 57.441 | 558 |
| 5. Immobilizzazioni in corso ed acconti | 6.000 | 0 | 6.000 |
| T O T A L E | 1.334.370 | 1.278.044 | 56.326 |

Le immobilizzazioni materiali sono costituite principalmente dagli immobili strumentali, dagli impianti di proprietà della società e dalle dotazioni di mobili, arredi, macchinari e attrezzature necessarie per il funzionamento degli uffici e laboratori. L'incremento della voce è imputabile principalmente all'acquisto di nuovi impianti di produzione e di ricerca necessari per l'ampliamento dell'attività, al netto dell'ammortamento di periodo.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

| Descrizione | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | immobilizzazioni in corso ed acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio periodo | | | | | | |
| Costo | 575.508 | 1.594.285 | 38.368 | 122.514 | - | 2.330.675 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (10.242) | (955.848) | (21.469) | (65.072) | - | (1.052.631) |
| Valore del bilancio intermedio abbreviato | 565.266 | 638.437 | 16.899 | 57.442 | - | 1.278.044 |
| Variazioni nel periodo | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 5.849 | 130.349 | 9.081 | 5.699 | 6.000 | 156.978 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore del bilancio intermedio abbreviato) | - | - | - | - | - | - |
| Altri incrementi nel periodo | - | - | - | - | - | - |
| Ammortamento del periodo | (7.564) | (85.035) | (2.912) | (5.142) | - | (100.653) |
| Altri decrementi | - | - | - | - | - | - |
| Totale variazioni (escluso amm.to periodo) | (1.715) | 45.314 | 6.169 | 557 | 6.000 | 56.325 |
| Valore di fine periodo | | | | | | |
| Costo | 581.357 | 1.724.634 | 47.449 | 128.213 | 6.000 | 2.487.653 |
| Rivalutazioni | - | - | - | - | - | - |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (17.806) | (1.040.883) | (24.381) | (70.214) | - | (1.153.284) |
| Svalutazioni | - | - | - | - | - | - |
| Valore del bilancio intermedio abbreviato | 563.551 | 683.751 | 23.068 | 57.999 | 6.000 | 1.334.370 |

B. III Immobilizzazioni finanziarie

| B) III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/ 2019 | Variazioni |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|------------|
| Valori in € | 452.330 | 452.330 | 0 |

Segue il dettaglio della composizione della voce relativa alle immobilizzazioni finanziarie:

| B) III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | Saldo al 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|------------|
| I . Partecipazioni | 452.320 | 452.330 | 0 |
| TOTALE | 452.330 | 452.330 | 0 |

Con riferimento alla voce Partecipazioni, questa si riferisce alle quote di partecipazione nelle società Vitalab S.r.l.

Nel seguito il dettaglio delle partecipate con evidenza del valore del Patrimonio Netto e della relativa quota di possesso:

| Denominazione | Città o Stato | Capitale in euro | Utile/(Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Svalutazione esercizio | Quota posseduta in | Valore nel bilancio intermedio abbreviato o corrispondente credito |
|---------------|---------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|--|
| | | | | | | | % | |
| VITALAB SRL | MILANO | 160.060 | 149.269 | 865.447 | 216.275 | 0 | 24.99% | 452.330 |

I valori riportati in tabella sono riferiti all'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2019. La partecipazione nella Società Vitalab S.r.l. ha un costo d'iscrizione superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto che, tuttavia, non si ritiene sia indicativo di una perdita durevole di valore, in ragione dei risultati attesi dalla partecipata che, come evidenziato nei piani predisposti dalla direzione aziendale di Vitalab S.r.l., mostrano marginalità positive crescenti nel breve e medio termine. Anche i dati del 2019 evidenziano un utile in netta crescita rispetto a quello degli anni precedenti. Inoltre il fatturato del primo semestre è in linea con quello fatto registrare nello stesso periodo dello scorso anno ed è pari a circa 715.000 €.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

| C) ATTIVO CIRCOLANTE | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|----------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 7.486.662 | 7.039.362 | 447.300 |

Il dettaglio della voce C) Attivo Circolante, è esposto nel seguito.

| C) ATTIVO CIRCOLANTE | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/ 2019 | Variazioni |
|---|------------------|----------------------|----------------|
| I Rimanenze | 491.495. | 425.199 | 66.296 |
| II Crediti I | 2.436.868 | 1.945.272 | 491.596 |
| III Attività finanziario che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 |
| IV Disponibilità liquide | 4.558.299 | 4.668.891 | (110.592) |
| TOTALE | 7.486.662 | 7.039.362 | 447.300 |

C I Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa delle tipologie di materie prime in giacenza al 30 giugno 2020:

| VOCI | VALORE TOTALE | VALORE 31/12/2019 | VARIAZIONE |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|
| TOTALE PRODOTTI BIOLOGIA MOLECOLARE | € 9.545 | € 5.387 | € 4.158 |
| TOTALE REAGENTI | € 25.960 | € 19.076 | € 6.884 |
| TOTALE ORMONI E VITAMINE CELLULE VEGETALI | € 1.189 | € 941 | € 248 |
| TOTALE MATERIALE CONSUMABILE | € 19.345 | € 24.574 | (€ 5.229) |
| TOTALE ANTIBIOTICI ED ANTICORPI | € 11.906 | € 5.454 | € 6.452 |
| TOTALE MATERIALE VARIO | 14.013 | - | 14.013 |
| TOTALE MATERIALE X CELLULE | € 7.240 | € 3.913 | € 3.327 |
| TOTALE | € 89.198 | € 59.344 | € 29.854 |

L'incremento delle rimanenze è legato ai maggiori acquisti effettuati durante i mesi di *lock down* per prevenire una eventuale difficoltà di approvvigionamento.

Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati

Di seguito si riportano il dettaglio dei prodotti finiti in giacenza al 30 giugno 2020:

| VOCI | Cellule in giacenza (kg) | Costo cellule | VARIAZIONI |
|---------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| CELLULE CONGELATE VTT | 145,97 | € 49.778 | € 26.499 |
| CELLULE CONGELATE DEMETRA | 394,00 | € 152.872 | € 37.355 |
| POLVERI STOCCATE | 3.040,70 | € 189.404 | € 127.065 |
| PRODOTTI IN GIACENZA | 320,10 | € 10.243 | € 3.374 |
| TOTALE | 3.900,77 | € 402.297 | € 194.294 |

Si è cercato in questi mesi di incrementare le rimanenze in modo da prevenire eventuali difficoltà legate alla presenza della pandemia.

C II II Crediti con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

| C) II CREDITI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 2.436.868 | 1.945.272 | 491.596 |

I crediti sono così composti:

| C) II CREDITI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/ 2019 | Variazioni |
|----------------------------|------------------|----------------------|----------------|
| 1. Verso clienti | 529.947 | 414.206 | 115.741 |
| 3. Verso Imprese Collegate | 612.712 | 564.980 | 47.732 |
| 4 bis. Crediti tributari | 991.647 | 471.414 | 520.233 |
| 5. Verso altri | 302.561 | 494.672 | (192.110) |
| TOTALE | 2.436.868 | 1.945.272 | 491.596 |

C. II 1 Verso clienti

La voce si riferisce ai crediti derivanti dall'attività di vendita delle Materie Prime cosmetiche ed all'erogazione di servizi di ricerca. Di seguito il dettaglio della voce:

| 1. Verso Clienti (entro 12 mesi) | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| - clienti italiani | 128.887 | 256.611 | (127.724) |
| - clienti esteri | 401.060 | 157.595 | 243.465 |
| Totale 1. Verso clienti | 529.947 | 414.206 | 115.741 |

L'incremento dei crediti vs clienti esteri riflette l'andamento delle vendite degli ultimi mesi. In particolare con il normalizzarsi della pandemia hanno fatto registrare un incremento maggiore dei mesi precedenti in particolare in quelli di aprile e maggio. Parallelamente si sono dimezzati i crediti vs clienti italiani. Intercos Italia, infatti, causa pandemia ha ridotto la produzione nella maggior parte degli stabilimenti durante questi mesi.

C. II 3 Verso imprese Collegate

La voce, ammonta a € 612.712 ed è interamente riferita alla partecipata Vitalab S.r.l.; di tale importo € 269.677 riferiti a fatture già emesse, € 3.035 a fatture da emettere e per la rimanente parte, pari ad € 340.000, ad un finanziamento fruttifero concessole. Tale finanziamento ha scadenza al 19.12.2020 ed il tasso annuo è pari a uno spread del 4,00% + Euribor 3M calcolato su base quadrimestrale. Di seguito il dettaglio della voce:

| 3. Verso Imprese Collegate (entro 12 mesi) | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|----------------|----------------|---------------|
| - clienti | 269.677 | 179.083 | 90.594 |
| - clienti per fatture da emettere | 3.035 | 45.897 | (42.862) |
| - finanziamenti fruttiferi | 340.000 | 340.000 | - |
| Totale 3. Verso Imprese Collegate | 612.712 | 564.980 | 47.732 |

C. II 4 bis. Crediti tributari

I crediti tributari si compongono come segue:

| 4bis.Crediti tributari | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|----------------|----------------|----------------|
| - erario per IRES-I.R.A.P. (entro 12 mesi) | 119 | - | 119 |
| - erario per IVA (entro 12 mesi) | 398.998 | 314.086 | 84.913 |
| - erario per ritenute subite (entro 12 mesi) | 53 | 44 | 9 |
| - erario per imposta sostitutiva su TFR | 1.312 | 1.440 | (128) |
| - credito imposta (entro 12 mesi) | 591.164 | 155.844 | 435.320 |
| Totale 4bis.Crediti tributari | 991.647 | 471.414 | 520.233 |

La voce accoglie principalmente il credito Iva ed i crediti d'imposta al 30/06/2020. I crediti d'imposta sono riferiti per € 155.844 al credito imposta R&S maturato al 31/12/2019 per € 314.410 a quello derivante dai costi sostenuti per la quotazione al mercato AIM Italia, concesso nel corso del primo semestre 2020, e per la restante parte, pari ad € 120.914, a quello sugli investimenti "Bonus Sud", anch'esso concesso nel primo semestre 2020

C. II 5 Verso altri

I crediti verso altri si compongono come segue:

| 5. Verso altri: | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|----------------|----------------|------------------|
| - depositi cauzionali (entro 12 mesi) | 5.310 | 6.103 | (794) |
| - Verso BNL per SAL 2006/2007/2008 GENOPOM | 0 | 61.689 | (61.689) |
| - Verso regione Campania 3.17 | 0 | 12.043 | (12.043) |
| - Verso MISE per PON 3 | 114.767 | 126.035 | (11.267) |
| - Verso ZELCOR | 24.607 | 62.785 | (38.178) |
| - Verso Euro Trans Bio | 5.000 | 5.000 | - |
| - Verso Regione Campania prestige | 37.682 | 218.765 | (181.083) |
| - Verso MISE x Nutrabest | 104.948 | - | 104.948 |
| - Verso FONDAZIONE CRUI X assunzione | 9.330 | - | 9.330 |
| - diversi (entro 12 mesi) | 918 | 2.252 | (1.334) |
| Totale 5. Verso altri | 302.561 | 494.672 | (192.110) |

Ad eccezione dei depositi cauzionali e dei crediti diversi, tutti gli altri crediti che compongono tale voce sono riferiti a crediti maturati per contributi in conto capitale spettanti su progetti di R&S ed in attesa di erogazione. La riduzione della voce deriva dal regolare incasso dei crediti maturati su progetti finanziati in corso e dallo "sblocco" di quelli derivanti dai progetti Genopom e 3.17, progetti terminati da diversi anni.

C. IV Disponibilità liquide

| C) IV DISPONIBILITA' LIQUIDE | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|------------------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 4.558.299 | 4.668.891 | (110.592) |

Il saldo della voce si riferisce principalmente alle disponibilità presenti sui conti correnti bancari, e residualmente alle giacenze presenti in cassa, secondo il dettaglio che segue:

| C) IV DISPONIBILITA' LIQUIDE | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|------------------------------|------------------|---------------------|------------|
| Depositi bancari | 4.555.996 | 4.667.504 | (111.508) |

| | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Denaro e valori in cassa | 2.303 | 1.387 | 916 |
| TOTALE | 4.558.299 | 4.668.891 | (110.592) |

D) RATEI E RISCONTI

| D) RATEI E RISCONTI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 68.487 | 77.973 | (9.486) |

La voce presente nel bilancio intermedio abbreviato è riferita interamente a risconti attivi, relativi principalmente, per € 33.081, ai maxi-canoni e costi relativi ai leasing di competenza dei periodi successivi e, per € 22.930, a spese di consulenza di competenza del secondo semestre.

PASSIVITÀ

A) PATRIMONIO NETTO.

| A) PATRIMONIO NETTO | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 7.341.493 | 7.110.431 | 231.062 |

| A) PATRIMONIO NETTO valori in €) | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---|------------------|---------------------|----------------|
| I Capitale Sociale | 328.734 | 327.229 | 1.505 |
| II Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 3.916.800 | 3.916.800 | - |
| IV Riserva legale | 65.446 | 50.086 | 15.360 |
| V Riserva per azioni proprie in portafoglio | (113.239) | - | (113.239) |
| VIII Utili (Perdite) portati a nuova | 2.799.452 | 1.959.077 | 840.375 |
| IX Utili (Perdite) dell'esercizio | 344.301 | 857.240 | (512.939) |
| TOTALE | 7.341.493 | 7.110.431 | 231.062 |

La variazione del Patrimonio netto va imputata all'utile al 30.06.2020, all'acquisto di azioni proprie ed all'aumento di capitale a titolo gratuito deliberato dall'assemblea della Società tenutasi in data 20 settembre 2019. In tale assemblea i soci hanno deliberato di delegare al l'assegnazione ai prestatori di lavoro dipendenti della Società gli utili prelevati dalla voce "utili portati a nuovo", risultante dal bilancio al 31 dicembre 2018 approvato dall'assemblea in data 29 marzo 2019. Pertanto in data 19 giugno 2020 il CdA ha deliberato di emettere fino ad un massimo di n. 30.100 azioni da offrire in assegnazione gratuita ai dipendenti ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Società riferita alla data di approvazione della trasformazione (e quindi pari ad Euro 0,05) e dunque di aumentare il capitale sociale da Euro 327.229 a Euro 328.734 (ossia per un importo di Euro 1.505).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento al periodo al 30.06.2020 nella tabella seguente vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto.

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | Risultato del periodo | Valore di fine periodo |
|----------|----------------------------|--|--------------------|------------------|-----------------------|------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | | | |
| Capitale | 327.229 | - | 1.505 | | | 328.734 |

| | | | | | | |
|---|------------------|----------|-----------|------------------|----------------|------------------|
| Riserva sovrapprezzo delle azioni | 3.916.800 | - | - | | | 3.916.800 |
| Riserva legale | 50.086 | - | 15.360 | | | 65.446 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | | - | | (113.239) | | (113.239) |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.959.076 | - | 840.375 | | | 2.799.452 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 857.240 | - | (857.240) | | 344.301 | 344.301 |
| Totale patrimonio netto | 7.110.431 | - | - | (113.239) | 344.301 | 7.341.493 |

Come dettagliato in tabella le variazioni del patrimonio netto derivano esclusivamente dall'attribuzione dell'utile dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e dall'iscrizione di una riserva di patrimonio netto negativa pari al valore delle azioni proprie acquistate nel primo semestre 2020.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 328.734 | Capitale | | 0 |
| Riserva sovrapprezzo delle azioni | 3.916.800 | | A;B;C | 3.261.500 |
| Riserva legale | 65.446 | Capitale | B | 0 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | (113.239) | | | |
| Utili portati a nuovo | 2.799.452 | Capitale | A;B;C | 2.799.452 |
| Totale | 6.997.192 | | | 5.598.904 |
| Residua quota distribuibile | | | | 5.598.904 |

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

La disponibilità della riserva sovrapprezzo delle azioni è stata ridotta per la presenza di azioni proprie in portafoglio, pari ad € 113.239 e per l'iscrizione di costi di impianto ed ampliamenti nell'attivo per un residuo al 30/06/2020 di € 542.061.

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

La voce fondi per rischi e oneri accoglie unicamente le imposte differite come di seguito indicato:

| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/ 2019 | Variazioni |
|-----------------------------|------------------|----------------------|-----------------|
| Valori in € | 117.696 | 143.535 | (25.838) |

Segue dettaglio della voce:

| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/ 2019 | Variazioni |
|---------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|
| 2) Per imposte, anche differite | 117.696 | 143.535 | (25.838) |
| TOTALE | 117.696 | 143.535 | (25.838) |

B. 2) per imposte, anche differite

Il Fondo per imposte differite è riferito alle imposte differite rilevate alla data di chiusura del periodo. Il Fondo si è decrementato di € 25.838, di cui € 40.137 riferito all'accantonamento dell'IRES differita generatasi a seguito dell'imputazione tra gli altri ricavi dei contribuiti in conto capitale non ancora incassati ed € 65.975 relativo allo storno dell'IRES differita maturata sulla quota di competenza del periodo dei contribuiti in conto capitale incassati negli esercizi precedenti e rateizzati fiscalmente.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/ 2019 | Variazioni |
|---|------------------|----------------------|------------|
| Valori in € | 358.045 | 360.872 | (2.827) |

La voce accoglie il trattamento di fine rapporto che ha registrato nel semestre la seguente movimentazione:

- Accantonamenti di periodo pari a Euro 31.780;
- Utilizzi del periodo per Euro 34.607;
- ..destinazione altri fondi 0

D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO

| D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/ 2019 | Variazioni |
|--|------------------|----------------------|------------|
| Valori in € | 1.709.059 | 1.937.004 | (227.945) |

La voce è così dettagliata:

| D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/ 2019 | Variazioni |
|--|------------------|----------------------|------------------|
| Valori in € | | | |
| 4) Debiti verso banche | 205.713 | 240.542 | (34.829) |
| 5) Debiti verso Altri Finanziatori | 757.975 | 761.162 | (3.188) |
| 7) Debiti verso fornitori | 203.765 | 499.721 | (295.956) |
| 12) Debiti tributari | 288.177 | 229.948 | 58.229 |
| 13) Debiti vs istituti di previd. e secur. sociale | 50.774 | 37.791 | 12.983 |
| 14) Altri debiti | 202.655 | 167.841 | 34.814 |
| TOTALE | 1.709.059 | 1.937.004 | (227.945) |

D. 4) Debiti verso banche

Si riporta nella tabella che segue il dettaglio dei debiti verso banche:

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| 4. Debiti verso banche | | | |
| - Verso BdN per Mutuo (entro esercizio successivo) | 69.784 | 69.784 | - |
| - Verso BdN per Mutuo (oltre esercizio successivo) | 135.929 | 170.757 | (34.829) |
| Totale 4. Debiti verso banche | 205.713 | 240.542 | (34.829) |

I debiti verso banche sono relativi al mutuo erogato dal Banco di Napoli assistito dal Fondo di garanzia PMI L. 662/96 (scadenza 11.04.2023, tasso 0,728%) di 350.000 € acceso per l'acquisto di un immobile da restituire in 60 rate. La Società non ha usufruiti di nessuna moratoria.

D. 5) Debiti verso altri finanziatori

Si riporta nella tabella che segue il dettaglio dei debiti verso i Ministeri per progetti agevolati:

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|----------------|----------------|----------------|
| - Verso INTESA SAN PAOLO per Mutuo agevolato FIT (entro esercizio successivo) | 92.159 | 92.159 | - |
| - Verso INTESA SAN PAOLO per Mutuo agevolato FIT (oltre esercizio successivo) | 278.573 | 278.573 | - |
| - Verso Mise per Mutuo (entro esercizio successivo) | 11.978 | 23.945 | (11.967) |
| - Verso Mise per Mutuo (oltre esercizio successivo) | 191.365 | 168.830 | 22.535 |
| - Verso Mise per ETB (entro esercizio successivo) | 13.810 | 27.565 | (13.755) |
| - Verso Mise per ETB (oltre esercizio successivo) | 170.090 | 170.090 | - |
| Totale 5. Debiti verso altri | 757.975 | 761.162 | (3.188) |

I debiti verso altri finanziatori sono relativi ai mutui di seguito elencati:

- mutuo agevolato erogato dalla banca INTESA SAN PAOLO (scadenza 09.11.2023). L'importo evidenziato rappresenta la quota residua del finanziamento agevolato concesso dal Ministero delle Attività Produttive a seguito dell'erogazione dei SAL del progetto FIT. Il finanziamento prevedeva il rimborso in 8 rate annuali costanti posticipate, comprensive di capitali ed interessi;
- mutuo agevolato concesso dal MISE (scadenza 31.12.2027), a seguito dell'erogazione del finanziamento agevolato Fondo Crescita Sostenibile - Bando Horizon 2020 PON, progetto denominato "SPICS", da restituire in 18 rate.
- mutuo agevolato MISEP (scadenza 31.12.2026), a seguito dell'erogazione del finanziamento agevolato Fondo Crescita Sostenibile - Euro Trans Bio - 10 Call, progetto denominato "Produzione sostenibile in cellule di enzimi antiossidanti isolati da organismi estremofili", da restituire in 16 rate.

D. 7) Debiti verso fornitori

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|----------------|----------------|------------------|
| 7. Debiti verso fornitori (entro l'esercizio successivo): | | | |
| - fornitori | 79.486 | 328.229 | (248.742) |
| - fornitori per fatture da ricevere | 124.400 | 171.492 | (47.093) |
| - fornitori per note di credito da ricevere | (121) | - | (121) |
| Totale 7. Debiti verso fornitori | 203.765 | 499.721 | (295.956) |

I debiti verso fornitori, pari a 203.765 €, sono riferiti in quanto ad € 79.486 a fatture ricevute, per € 124.400 a fatture da ricevere e per la rimanente parte, pari ad € 121 a note di credito da ricevere.

La riduzione del saldo è principalmente imputabile ai pagamenti effettuati nel primo semestre 2020 di fatture passive registrate in prossimità della chiusura del precedente esercizio.

D. 12) Debiti tributari

| 12. Debiti tributari (entro 12 mesi): | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|----------------|----------------|---------------|
| - erario per IRES-IRAP | 249.074 | 187.099 | 61.975 |
| - erario per ritenute lavoratori dipendenti | 32.634 | 42.849 | (10.215) |
| - erario per ritenute lavoratori autonomi | 6.469 | - | 6.469 |
| Totale 12. Debiti tributari | 288.177 | 229.948 | 58.229 |

I debiti tributari sono costituiti da:

- imposte IRAP ed IRES determinate con riferimento al primo semestre 2020;
- ritenute fiscali accantonate nel mese di giugno e versate regolarmente nel mese di luglio 2020.

D. 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad € 50.774, si riferiscono interamente agli oneri previdenziali figurativi sull'accertamento delle competenze del personale maturate alla data di chiusura del periodo.

D. 14) Altri debiti

| 14. Altri debiti (entro 12 mesi) | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| - debiti verso il personale | 193.501 | 157.127 | 36.374 |
| - diversi | 9.154 | 10.714 | (1.560) |
| Totale 14. Altri debiti | 202.655 | 167.841 | 34.814 |

I debiti verso il personale, per € 193.501, sono composti principalmente dal debito per la mensilità aggiuntiva del mese di giugno 2020, pari a € 59.325 e regolarmente pagata a luglio 2020, dai ratei delle retribuzioni differite per € 37.836, e dai debiti per ferie e permessi maturati al 30 giugno 2020 per € 95.978.

E) RATEI E RISCONTI

| E) RATEI E RISCONTI | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 468.992 | 2.132 | 466.860 |

La voce si riferisce a ratei passivi per € 3.350 e a risconti passivi per € 465.642.

I risconti passivi si riferiscono principalmente alla quota parte di contributi in conto impianti di competenza degli esercizi successivi pari a euro € 462.903. Importo a cui deve essere imputata la variazione in aumento.

▶ PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 30/06/2019 | Variazioni |
|----------------------------|------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 2.074.152 | 1.872.654 | 201.498 |

La voce è così dettagliata:

| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | Saldo 30/06/2020 | Saldo al 30/06/2019 | Variazioni |
|--|------------------|---------------------|----------------|
| 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 1.507.027 | 1.538.707 | (31.680) |
| 2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 75.407 | (40.105) | 115.512 |
| 5. Altri ricavi e proventi, con separata | 491.718 | 374.052 | 117.666 |
| T OT ALE | 2.074.152 | 1.872.654 | 201.498 |

A) 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce presente nel bilancio intermedio abbreviato è pari ad € 1.507.654 ed è riferita per € 1.233.988 vendita di materie prime cosmetiche e per € 273.038 alle prestazioni di ricerca.

La voce in commento è sostanzialmente in linea con i valori del periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2019 e con il *revised budget* pubblicato il 6 aprile 2020 a seguito dell'aggiornamento delle previsioni di piano per tener conto degli impatti connessi alla pandemia da Covid-19 attualmente in corso.

A) 2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

La voce è negativa per € 75.407 e si riferisce all'incremento delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione e finiti relativi alle materie prime cosmetiche.

L'incremento risponde all'esigenza di mantenere un adeguato livello di scorte in linea con gli attuali piani di vendita.

A) 5. Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio

| A) 5. Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio | Saldo al 30/06/2020 | Saldo al 30/06/2019 | Variazioni |
|---|---------------------|---------------------|----------------|
| valori in € | | | |
| Contributi in conto capitale | 426.625 | 348.929 | 77.696 |
| Altri ricavi | 65.092 | 25.123 | 39.969 |
| T OT ALE | 491.718 | 374.052 | 117.666 |

I contributi in conto capitale si riferiscono ai progetti finanziati, alla quota del contributo per la quotazione e a quello per gli investimenti "Bonus Sud".

L'incremento rispetto al primo semestre 2019 deriva principalmente dal riconoscimento nei primi mesi del 2020 ai sopra citati contributi concessi a fronte dei costi sostenuti ai fini della quotazione e agli investimenti rientranti nel "Bonus Sud".

A) COSTI DELLA PRODUZIONE

| b) COSTI DELLA PRODUZIONE | Saldo al 30/06/2020 | Saldo al 30/06/2019 | Variazioni |
|---------------------------|---------------------|---------------------|------------|
| Valori in € | 1.639.525 | 1.179.058 | 460.467 |

La voce è così composta:

| b) COSTI DELLA PRODUZIONE | Saldo al 30/06/2020 | Saldo al 30/06/2019 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|----------------|
| 6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 305.616 | 212.922 | 92.694 |
| 7. Per servizi | 454.525 | 314.309 | 140.216 |
| 8. Per godimento di beni di terzi | 75.108 | 69.469 | 5.639 |
| 9. Per il personale | 604.317 | 550.937 | 53.380 |
| 10. Ammortamenti e svalutazioni | 182.052 | 48.915 | 133.137 |
| 11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 9.111 | (46.690) | 55.801 |
| 14. Oneri diversi di gestione | 8.796 | 29.195 | (20.400) |
| TOTALE B. COSTI DELLA PRODUZIONE | 1.639.525 | 1.179.058 | 460.467 |

L'incremento della voce, pari ad € 460.467, deve essere imputato all'aumento del costo del personale a seguito delle assunzioni effettuate nel periodo, agli ammortamenti, incrementatisi a seguito degli investimenti effettuati e alle spese per servizi, di cui più della metà riferite alle spese per consulenze relative alla quotazione AIM.

B) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi finanziari

La voce, pari ad € 6.287, si riferisce principalmente agli interessi maturati nel periodo sul finanziamento concesso alla collegata Vitalab S.r.l. - i cui dettagli sono stati riportati al precedente punto C II 3) della presente relazione. L'importo è sostanzialmente in linea con il primo semestre 2019.

Oneri finanziari

La voce pari ad € 9.527 si riferisce, principalmente, alle perdite ribaltate dallo *Specialist* per supportare il titolo della Società e garantirne la liquidità. Tale costo non era presente nel primo semestre 2019, in quanto la Società è stata ammessa alle quotazioni AIM nel secondo semestre 2019.

20) Imposte sul reddito del periodo, correnti, differite e anticipate

Come previsto dal paragrafo 3.4.7 dell'OIC 30, le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile del periodo, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data del bilancio intermedio abbreviato. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario. I crediti e i debiti tributari sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui siano esigibili entro 12 mesi.

La voce accoglie le imposte correnti IRES e IRAP di competenza del periodo di riferimento.

Le imposte differite sono state calcolate utilizzando l'aliquota del 24%.

Si evidenzia che la Società ha fatto richiesta di proroga della detassazione prevista dal "patent box" ma ad oggi non è ancora incominciato il contraddittorio con l'agenzia delle entrate e pertanto non se ne è tenuto conto nel calcolo delle imposte.

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sulla presente relazione semestrale. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali. Di seguito si riporta un prospetto di raccordo con la voce presente nel bilancio intermedio abbreviato:

| Raccordo Imposte Differite | 30.06.2020 |
|---|-------------------|
| Fondo imposte differite inizio esercizio | 143.535 |
| Imposte differite maturate I sem. 2020 | 40.137 |
| Utilizzo Quota 2020 contributi c/ capitale rateizzati | -65.975 |
| Imposte differite esercizio | -25.838 |
| Correzioni esercizi precedenti | 0 |
| Variazione netta Fondo Imposte differite | -25.838 |
| Reversal Imposte Anticipate | 0 |
| Imposte differite ed anticipate (CE) | -25.838 |
| Fondo imposte differite fine esercizio | 117.697 |

| IRES: riconciliazione aliquota teorica ed effettiva | | 30.06.2020 | Aliquota |
|---|--------------|-------------------|-----------------|
| Risultato prima delle imposte | A | 431.387 | |
| Onere fiscale teorico | B= (A*24%) | 103.533 | 24,00% |
| Differenze temporanee in aumento | C | 0 | |
| Differenze temporanee in diminuzione | D | (167.236) | |
| Totale Differenze temporanee | E= (C+D) | (167.236) | |
| <i>Imposte su differenze temporanee</i> | | 0 | |
| Differenze permanenti in aumento | F | 300.478 | |
| Differenze permanenti in diminuzione | G | (181.734) | |
| Totale Differenze permanenti | H= (F+G) | 118.744 | |
| Perdite esercizi precedenti | I | 0 | |
| <i>Scarico Imposte anticipate per utilizzo perdite pregresse</i> | | 0 | |
| Imponibile IRES | L= (A+E+H+I) | 382.896 | 24,00% |
| IRES corrente sul reddito dell'esercizio (al lordo detrazione) | M= (L*24%) | 91.895 | |
| Aliquota effettiva IRES | | | 21,30% |

| IRAP: riconciliazione aliquota teorica ed effettiva | | 30.06.2020 | Aliquota |
|--|--------------|-------------------|-----------------|
| Differenza fra valore e costi della produzione | a | 434.627 | |
| Ricavi e Costi non rilevanti ai fini IRAP | b | 604.317 | |
| Totale | c= (a+b) | 1.038.944 | |
| Onere fiscale teorico | d= (c*4,97%) | 51.636 | 4,97% |
| Differenze temporanee | e | -167.236 | |
| Differenze permanenti | f | -448.572 | |
| Imponibile IRAP | g=(c+e+f) | 423.136 | |
| di cui: imponibile Regione Campania (aliquota 4,97%) | | 423.136 | |
| IRAP corrente sul reddito dell'esercizio | h= (g*4,97%) | 21.030 | |
| Aliquota effettiva IRAP | | | 2,02% |
| Imposte correnti 31.12.2019 | x= (M+h) | 112.925 | |

▶ PARTE D -ALTRE INFORMAZIONI

Fatti intervenuti dopo la chiusura del periodo

Non si rilevano fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Quadri | 1 |
| Impiegati | 26 |
| Totale Dipendenti | 27 |

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate. Di seguito sono indicate le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Sono stati erogati compensi al CdA per un totale di € 139.700 inclusi oneri sociali per € 24.508.

Il Collegio Sindacale, nominato in data 20/09/2019 ha percepito un compenso di € 10.400.

Compensi al revisore legale o società di revisione

La società di revisione ha maturato un compenso nel 1^o semestre 2020 pari a 8.000€.

Titoli emessi dalla società

La Società ha emesso 6.574.680 azione ordinarie senza indicazioni del valore nominale. Le azioni sono state dematerializzate per consentirne la negoziazione sull'AIM Italia.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La Società ha emesso n. 669.779 Warrant, in ragione di n. 1 (uno) Warrant per ogni n. 4 (quattro) azioni ordinarie sottoscritte o acquistate in sede di collocamento. I Warrant sono stati immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione al fine della loro negoziazione sull'AIM Italia, e sono stati assegnati gratuitamente.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso del primo semestre 2020 la società ha posto in essere operazioni con parti correlate. Tali operazioni, svolte a prezzi di mercato, sono regolamentate in un apposito contratto di servizi avente ad oggetto la vendita, da parte di Arterra S.p.A. in favore della Vitalab S.r.l., di:

- attività di ricerca e sviluppo di NMP (N... M... P...) nel settore della cosmetica e la predisposizione dei relativi Dossier **(le Attività R&S)**; Produzione e vendita, da parte di Arterra esclusivamente a favore di Vitalab delle NMP nel settore della cosmetica **(Attività di Produzione e Fornitura)**;
- servizi di consulenza e assistenza aventi ad oggetto la preparazione di dossier scientifici e schede tecniche funzionali alla fornitura da parte di Vitalab a terzi di servizi di dossieraggio nel settore della cosmetica **(Servizi di dossieraggio per Conto Terzi)**;
- attività di ricerca e sviluppo esclusivamente a favore di Vitalab S.p.A. **(Attività di Ricerca e sviluppo Personalizzata)**;
- prestazione di servizi generali a favore di Vitalab **(Servizi Generali)**.

A fronte dello svolgimento delle attività di produzione e fornitura di NMP da parte di Arterra, Vitalab paga ad Arterra il prezzo indicato in un apposito listino prezzi controfirmato dalle parti.

Il contratto è stato rinnovato in data 13/09/2019 ed avrà scadenza il 31 dicembre.

Con riferimento alla Vitalab, si precisa che la Dott.ssa Colucci è consigliere ed amministratore delegato della stessa.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso del periodo intermedio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio intermedio abbreviato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Informazioni richieste dalla legge in merito a startup e PMI innovative

Si specifica che la Società a far data dal 23/07/2018 è iscritta nell'apposita sezione speciale del Registro delle Imprese di Napoli in qualità di PMI INNOVATIVA.



