

## 712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2021

### VISUAL NOTE S.R.L.

#### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: MILANO MI VIA IMBONATI CARLO  
72

Codice fiscale: 14381661009

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Impresa in fase di aggiornamento

#### Indice

|  |    |
|--|----|
| Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL ..... | 2  |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....                 | 21 |
| Capitolo 3 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE .....                 | 24 |

## Visual Note S.r.l.

### Bilancio di esercizio al 31-12-2021

| Dati anagrafici  |  |
|--|--|
| Sede in  | Via Bezzecca 1 MILANO MI               |
| Codice Fiscale   | 14381661009                            |
| Numero Rea   |  |
| P.I.   | 14381661009                            |
| Capitale Sociale Euro  | 14888.27 i.v.                          |
| Forma giuridica  | SOCIETA' A RESPONSABILITA'<br>LIMITATA |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 261109                                 |
| Società in liquidazione  | no                                     |
| Società con socio unico  | no                                     |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no                                     |
| Appartenenza a un gruppo   | no                                     |

## Stato patrimoniale

|   | 31-12-2021     | 31-12-2020     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                 |                |                |
| <b>Attivo</b>                             |                |                |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                |                |                |
| I - Immobilizzazioni immateriali          | 447.841        | 166.231        |
| II - Immobilizzazioni materiali           | 3.887          | 3.172          |
| Totale immobilizzazioni (B)               | 451.728        | 169.403        |
| <b>C) Attivo circolante</b>               |                |                |
| I - Rimanenze                             | 52.236         | 46.961         |
| <b>II - Crediti</b>                       |                |                |
| esigibili entro l'esercizio successivo    | 38.244         | 55.215         |
| Totale crediti                            | 38.244         | 55.215         |
| IV - Disponibilità liquide                | 8.975          | 122.675        |
| Totale attivo circolante (C)              | 99.455         | 224.851        |
| D) Ratei e risconti                       | -              | 1.945          |
| <b>Totale attivo</b>                      | <b>551.183</b> | <b>396.199</b> |
| <b>Passivo</b>                            |                |                |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                |                |                |
| I - Capitale                              | 14.888         | 14.580         |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 201.788        | 268.324        |
| III - Riserve di rivalutazione            | 144.200        | -              |
| VI - Altre riserve                        | 66.831         | 46.042         |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio       | (217.028)      | (148.840)      |
| Totale patrimonio netto                   | 210.679        | 180.106        |
| B) Fondi per rischi e oneri               | 55.800         | -              |
| <b>D) Debiti</b>                          |                |                |
| esigibili entro l'esercizio successivo    | 190.077        | 50.992         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo    | 94.627         | 165.000        |
| Totale debiti                             | 284.704        | 215.992        |
| E) Ratei e risconti                       | -              | 101            |
| <b>Totale passivo</b>                     | <b>551.183</b> | <b>396.199</b> |

## Conto economico

|   | 31-12-2021       | 31-12-2020       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Conto economico</b>  |                  |                  |
| <b>A) Valore della produzione</b>   |                  |                  |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 89.793           | 40.858           |
| 2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | 5.275            | 29.097           |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti  | 5.275            | -                |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni  | 37.678           | 42.346           |
| 5) altri ricavi e proventi  |                  |                  |
| altri   | 44.222           | 453              |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>   | <b>44.222</b>    | <b>453</b>       |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>176.968</b>   | <b>112.754</b>   |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                  |                  |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 102.043          | 54.307           |
| 7) per servizi  | 207.673          | 124.831          |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 15.105           | 135              |
| 9) per il personale   |                  |                  |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                                     | 30               | -                |
| e) altri costi  | 30               | -                |
| <b>Totale costi per il personale</b>  | <b>30</b>        | <b>-</b>         |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                  |                  |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni                 | 40.894           | 54.008           |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 39.959           | 53.378           |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 935              | 630              |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>   | <b>40.894</b>    | <b>54.008</b>    |
| 13) altri accantonamenti  | -                | 25.597           |
| 14) oneri diversi di gestione   | 20.977           | -                |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>386.722</b>   | <b>258.878</b>   |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>   | <b>(209.754)</b> | <b>(146.124)</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |                  |                  |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |                  |                  |
| altri   | 5.554            | 2.716            |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>  | <b>5.554</b>     | <b>2.716</b>     |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>   | <b>(5.554)</b>   | <b>(2.716)</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>  | <b>(215.308)</b> | <b>(148.840)</b> |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate  |                  |                  |
| imposte relative a esercizi precedenti  | 1.720            | -                |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>  | <b>1.720</b>     | <b>-</b>         |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | <b>(217.028)</b> | <b>(148.840)</b> |

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

### Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2021.

Il bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del codice civile.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Nel presente documento verranno inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 del codice civile, in quanto, come consentito dall'art. 2435-bis del codice civile, non è stata redatta la relazione sulla gestione.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 evidenzia un risultato di esercizio di euro -217.028.

L'esercizio di riferimento del bilancio è stato caratterizzato da alcuni step significativi nella crescita della società.

Per quanto riguarda il business model, è stata avviata la traslazione verso un modello App freemium/subscription ed una riduzione del consumer price per l'hardware.

Il 2021 è stato altresì caratterizzato dalla difficoltà di reperimento componentistica elettronica con particolare riferimento al mercato dei microprocessori con lead timing fino a 96 settimane; si è resa dunque indispensabile la partenza di un'operazione di massiccia rivisitazione dell'architettura hardware.

Sotto il profilo dello sviluppo software, è stata modificata la tecnologia dell'attuale App in quanto la precedente non consentiva agevoli sviluppi, implementazioni ed upgrade, in particolar modo l'inserimento del modello subscription e la piattaforma digitale.

Figure nodali sono state inserite nell'asset Visual Note (Hiring, FTE, Contractor).

E' stato poi dato un notevole impulso alla copertura brevettuale: grazie alla vittoria di ben 9 voucher 3i, gestiti da Invitalia, Visual Note ha depositato altre 3 nuove domande di brevetto internazionali. A questo si somma la vittoria del programma Brevetti+ per l'ammontare massimo utile a raggiungere il tetto contributivo "De Minimis" previsto per questo genere di operazioni.

Fundraising: raccolta nuovi capitali attraverso l'ingresso nuovi soci alcuni dei quali di strategica importanza per il progetto Advisory Board in corso

Sotto il profilo patrimoniale, si segnala quanto segue.

La Società ha ultimato l'attività di recapture dei costi di sviluppo sostenuti negli esercizi 2018, 2019 e 2020 e, per l'effetto, ha proceduto ad iscrivere i maggiori valori, che erroneamente non erano stati capitalizzati negli esercizi di competenza, tra le immobilizzazioni immateriali nell'attivo dello stato patrimoniale. L'attività di revisione svolta ha portato all'individuazione di spese nel triennio per complessivi € 165.868, di cui € 107.796 (al lordo dei relativi ammortamenti) non erano stati capitalizzati:

| ripartizione sp/ce              | 2018          | 2019          | 2020          | totali         |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Costi di sviluppo spesi         | 31.584        | 33.866        | 42.346        | 107.796        |
| Costi di sviluppo capitalizzati | 29.500        | 2.003         | 26.568        | 58.072         |
| <b>Totale complessivo</b>       | <b>61.084</b> | <b>35.870</b> | <b>68.915</b> | <b>165.868</b> |

In osservanza di quanto disposto dal principio contabile OIC 29, la Società ha pertanto corretto l'errore contabile, evidenziando gli importi pertinenti tra i costi di sviluppo nelle immobilizzazioni immateriali, al netto degli ammortamenti calcolati all'aliquota del 20%:

| Correzioni per errori contabili | 2018   | 2019    | 2020    | tot     |
|---------------------------------|--------|---------|---------|---------|
| maggiori spese r&s              | 31.584 | 33.866  | 42.346  | 107.796 |
| maggiori ammortamenti           | -6.317 | -13.090 | -21.559 | -40.966 |

|   |               |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>totale correzioni per errori contabili</b> | <b>25.267</b> | <b>20.776</b> | <b>20.787</b> | <b>66.830</b> |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|

Il controvalore della correzione è stato iscritto nella riserva straordinaria di patrimonio netto. L'impatto fiscale della correzione, consistente nella correzione delle perdite fiscali riportate nel triennio per € 66.830, non ha avuto riflessi contabili, in quanto le imposte differite attive sulle perdite fiscali non erano state iscritte nei bilanci pertinenti.

Al fine di assicurare la comparabilità delle voci di bilancio, sono state rieste secondo i valori oggetto di correzione le seguenti voci dello stato patrimoniale e del conto economico al 31.12.2020:

|   | <b>Valore bilancio 31.12.2020</b> | <b>Correzione</b> | <b>Valore riesto per comparabilità</b> |
|---|-----------------------------------|-------------------|--|
| Immobilizzazioni immateriali                      | 99.401                            | 66.830            | 166.231                                |
| Riserva straordinaria                             | 0                                 | 46.043            | 46.043                                 |
| Fondi per rischi ed oneri                         | 4.724                             | -4.724            | 0                                      |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 0                                 | -42.346           | -42.346                                |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni               | 31.819                            | 21.559            | 53.378                                 |
| Perdita dell'esercizio                            | 169.627                           | -20.787           | 148.840                                |

Si segnala inoltre che la Società, avvalendosi delle disposizioni in vigore, ha provveduto a rivalutare il valore del brevetto iscritto nel bilancio al 31.12.2019, allineandolo ad un valore di € 200.000. Tale valore è stato determinato attraverso l'ausilio di metodologia di natura reddituale di generale accettazione "Relief from Royalty", basata sulla attualizzazione dei flussi finanziari attesi e rivenienti dalle previsioni di fatturato attese con l'utilizzo del brevetto in un orizzonte di cinque anni previsto nel piano industriale 2023 - 2027, a cui è stato applicato un tasso di crescita del 2,5% annuo ed un tasso di royalty annuo del 3%, (come de prassi di settore), al netto dei costi di mantenimento e degli oneri fiscali.

Ancora in tema di brevetti, la Società ha depositato nell'esercizio ulteriori tre domande di protezione a livello mondiale. Le spese per l'ottenimento della protezione sono state integralmente coperte mediante erogazione di Voucher 3i da parte di Invitalia spa:

- 1) Domanda di Brevetto numero 102021000000161 - Dispositivo per facilitare l'apprendimento di uno strumento musicale.
- 2) Domanda di Brevetto numero 102021000000503 - Dispositivo e metodo per la didattica a distanza di uno strumento musicale.
- 3) Domanda di Brevetto numero 102021000001259 - Dispositivo per la visualizzazione di effetti luminosi su di uno strumento musicale e a corde.

Le spese per l'ottenimento della protezione sono state integralmente coperte mediante erogazione di Voucher 3i da parte di Invitalia spa, su cui Visual Note ha aggiunto un contributo (1.500€ per ciascuno dei 3 brevetti) per procedere con la richiesta di copertura mondiale piuttosto che solo europea.

## Criteri di formazione

### Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

## Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Infatti, la maturazione della perdita dell'esercizio è da considerarsi fisiologica in relazione agli ingenti costi di sviluppo sostenuti negli anni dalla Società ed alle prospettive di recupero di redditività legate all'esecuzione del piano industriale 2023-2027, che mostra il raggiungimento di livelli di profittabilità più che soddisfacenti già a partire dall'esercizio 2023. Inoltre, la perdita stessa trova capienza nel patrimonio netto della Società.

Ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, punto 1-bis del codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

## **Cambiamenti di principi contabili**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

## **Correzione di errori rilevanti**

In relazione all'obbligo di segnalare gli errori rilevanti commessi in precedenti esercizi, si faccia riferimento a quanto esposto in premessa circa la capitalizzazione degli oneri di sviluppo.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile si precisa che alcune voci di bilancio non sono risultate comparabili rispetto all'esercizio precedente; si faccia riferimento in proposito a quanto esposto in premessa circa la capitalizzazione degli oneri di sviluppo.

## **Criteri di valutazione applicati**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

| <b>Voci immobilizzazioni immateriali</b> | <b>Periodo</b> |
|--|----------------|
| Costi di impianto e di ampliamento       | 5 anni         |
| Costi di sviluppo                        | 5 anni         |

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni immateriali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Nel successivo prospetto si dettaglia, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni immateriali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone il relativo ammontare.

| <b>Descrizione</b>                             | <b>Importo</b> |
|--|----------------|
| <b>Immobilizzazioni immateriali - brevetti</b> |                |
| Costo storico                                  | 50             |
| Decreto legge n.104/2020                       | 200.000        |
| <b>Valore rivalutato</b>                       | <b>200.050</b> |

Per quanto concerne il criterio adottato per effettuare le rivalutazioni, il maggior valore è stato determinato attraverso l'ausilio di metodologia di natura reddituale di generale accettazione "Relief from Royalty", basata sulla attualizzazione dei flussi finanziari attesi e rivenienti dalle previsioni di fatturato attese con l'utilizzo del brevetto in un orizzonte di cinque anni previsto nel piano industriale 2023 - 2027, a cui è stato applicato un tasso di crescita del 2,5% annuo ed un tasso di royalty annuo del 3%, (come de prassi di settore), al netto dei costi di mantenimento e degli oneri fiscali.

Sul saldo attivo di rivalutazione sono state rilevate le imposte differite, in quanto - come previsto dalla normativa in materia - alla rivalutazione stessa non viene data rilevanza fiscale.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

#### **Costi di impianto e di ampliamento**

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### **Costi di sviluppo**

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale in quanto aventi le caratteristiche richieste dall'OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse. Inoltre i costi hanno attinenza ad un prodotto o processo chiaramente definito nonché identificabile e misurabile. Dal momento che è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati secondo la loro vita utile.

#### **[Brevetti]**

I brevetti sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

#### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

| <b>Voci immobilizzazioni materiali</b> | <b>Aliquote %</b> |
|--|-------------------|
| macchine ufficio elettroniche          | 20 %              |
| altri beni telefonia                   | 20 %              |
| mobili e arredi                        | 20 %              |

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione e non comprende i costi di indiretta imputazione in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

#### ***Prodotti semilavorati e finiti***

Il costo delle rimanenze dei prodotti semilavorati e finiti di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Dal confronto tra costo di acquisto/di produzione calcolato con il metodo del costo medio ponderato e valore di realizzazione desumibile dal mercato non sono emersi, per nessuno dei beni in magazzino, i presupposti per la valutazione in base al minore valore di mercato.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di beni rientranti nelle rimanenze iscritti nella voce C.1.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi o, in assenza di un tale obbligo, al momento in cui sono versati.

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del codice civile; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare totale di euro 4.724.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;

- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

#### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

#### **Patrimonio netto**

Le voci sono espese in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

#### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi, ovvero direttamente in contropartita alle pertinenti voci dello stato patrimoniale.

#### **Debiti**

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del codice civile.

#### **Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

## **Altre informazioni**

#### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### **Immobilizzazioni**

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;

la consistenza finale dell'immobilizzazione.

|   | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Totale immobilizzazioni |
|---|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>       |                              |                            |                         |
| Costo                                   | 166.231                      | 4.723                      | 170.954                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)       | -                            | 1.551                      | 1.551                   |
| Valore di bilancio                      | 166.231                      | 3.172                      | 169.403                 |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>        |                              |                            |                         |
| Incrementi per acquisizioni             | 54.739                       | 1.650                      | 56.389                  |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)  | 66.830                       | -                          | 66.830                  |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | 200.000                      | -                          | 200.000                 |
| Ammortamento dell'esercizio             | 39.959                       | 935                        | 40.894                  |
| Totale variazioni                       | 281.610                      | 715                        | 282.325                 |
| <b>Valore di fine esercizio</b>         |                              |                            |                         |
| Costo                                   | 287.800                      | 6.373                      | 294.173                 |
| Rivalutazioni                           | 200.000                      | -                          | 200.000                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)       | 39.959                       | 2.486                      | 42.445                  |
| Valore di bilancio                      | 447.841                      | 3.887                      | 451.728                 |

La composizione delle immobilizzazioni immateriali è la seguente:

| Descrizione                              | Saldo al 31.12.2021 | Saldo al 31.12.2020 | Variazione     |
|--|---------------------|---------------------|----------------|
| Brevetti                                 | 243.921             | 24.492              | 219.429        |
| Costi di sviluppo                        | 184.233             | 115.162             | 69.071         |
| Costi di impianto e di ampliamento       | 14.343              | 26.577              | -12.234        |
| Spese di costituzione e modifica statuto | 5.344               |                     | 5.344          |
| Software di proprietà capitalizzato      | 0                   |                     | 0              |
| <b>Totali</b>                            | <b>447.841</b>      | <b>166.231</b>      | <b>281.610</b> |

Le variazioni sono attribuibili:

- quanto ad € 200.000 alla rivalutazione sui brevetti;
- quanto ad € 43.920 all'iscrizione del valore dei nuovi brevetti registrati nel 2021, in contropartita ai contributi pubblici ricevuti per la procedura di registrazione mediante i voucher 3i erogati da Invitalia spa;

- quanto ad € 69.071 per costi di sviluppo sostenuti nell'esercizio, relativi allo sviluppo della versione "2.0" del sistema VN.

Sono stati inoltre registrati gli ammortamenti di competenza per € 39.959.

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da attrezzatura varia d'ufficio.

### Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## **Attivo circolante**

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

| Descrizione   | Consist. iniziale | Increment.   | Spost. nella voce | Spost. dalla voce | Decrem. | Consist. finale | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|---------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|---------|-----------------|------------------|-----------|
| Rimanenze     | 46.961            | 5.275        | -                 | -                 | -       | 52.236          | 5.275            | 11        |
| <b>Totale</b> | <b>46.961</b>     | <b>5.275</b> | -                 | -                 | -       | <b>52.236</b>   | <b>5.275</b>     | <b>11</b> |

Le rimanenze sono costituite da prodotti finiti per € 25.576 e da semilavorati per € 26.696.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

La variazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante è la seguente:

| Descrizione   | Consist. iniziale | Increment. | Spost. nella voce | Spost. dalla voce | Decrem.       | Consist. finale | Variaz. assoluta | Variaz. %  |
|---------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|------------------|------------|
| Crediti       | 59.939            | -          | -                 | -                 | 21.695        | 38.244          | 21.695-          | 36-        |
| <b>Totale</b> | <b>59.939</b>     | -          | -                 | -                 | <b>21.695</b> | <b>38.244</b>   | <b>21.695-</b>   | <b>36-</b> |

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono i seguenti:

|                       | 31.12.2021    | 31.12.2020    | variazione     |
|-----------------------|---------------|---------------|----------------|
| Crediti verso clienti | 6.902         | 7.032         | -130           |
| Crediti tributari     | 24.568        | 41.406        | -16.837        |
| Altri crediti         | 6.774         | 11.501        | -5.501         |
| <b>Totale</b>         | <b>38.244</b> | <b>59.939</b> | <b>-22.469</b> |

I crediti verso clienti sono iscritti al netto di svalutazioni per € 4.724.

I crediti tributari sono afferenti in massima parte all'IVA di fine anno (€ 24.127).

Gli altri crediti accolgono depositi cauzionali e crediti verso soci per residui sovrapprezzi da versare.

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Patrimonio netto

La tabella che segue riporta la composizione del patrimonio netto:

| Descrizione                          | Consist. iniziale | Increment.     | Spost. nella voce | Spost. dalla voce | Decrem.        | Consist. finale | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Capitale                             | 14.580            | 308            | -                 | -                 | -              | 14.888          | 308              | 2         |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 268.324           | 103.091        | -                 | -                 | 169.627        | 201.788         | 66.536-          | 25-       |
| Riserve di rivalutazione             | -                 | 144.200        | -                 | -                 | -              | 144.200         | 144.200          | -         |
| Altre riserve                        | 46.042            | 20.789         | -                 | -                 | -              | 66.831          | 20.789           | 45        |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | 148.840-          | 148.840        | -                 | -                 | 217.028        | 217.028-        | 68.188-          | 46        |
| <b>Totale</b>                        | <b>180.106</b>    | <b>417.228</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>386.655</b> | <b>210.679</b>  | <b>30.573</b>    | <b>17</b> |

La tabella seguente illustra la composizione del patrimonio netto.

| Descrizione  | Tipo riserva | Possibilità di utilizzo | Quota disponibile | Quota distribuibile | Quota non distribuibile |
|--|--------------|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| <i>Capitale</i>  |              |                         |                   |                     |                         |
|  | Capitale     | B                       | 14.888            | -                   | 14.888                  |
| <i>Totale</i>  |              |                         | <i>14.888</i>     | <i>-</i>            | <i>14.888</i>           |
| <i>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>  |              |                         |                   |                     |                         |
|  | Capitale     | A;B;C                   | 201.788           | 201.788             | -                       |
| <i>Totale</i>  |              |                         | <i>201.788</i>    | <i>201.788</i>      | <i>-</i>                |
| <i>Riserve di rivalutazione</i>  |              |                         |                   |                     |                         |
|  | Capitale     | A;B;C                   | 144.200           | 144.200             | -                       |
| <i>Totale</i>  |              |                         | <i>144.200</i>    | <i>144.200</i>      | <i>-</i>                |
| <i>Altre riserve</i>   |              |                         |                   |                     |                         |
|  | Utile        | A;B;C                   | 66.831            | 66.831              | -                       |
| <i>Totale</i>  |              |                         | <i>66.831</i>     | <i>66.831</i>       | <i>-</i>                |
| <i>Totale Composizione voci PN</i>   |              |                         | <i>427.707</i>    | <i>412.819</i>      | <i>14.888</i>           |
| <b>LEGENDA: "A" aumento di capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci; "D" per altri vincoli statutari; "E" altro</b> |              |                         |                   |                     |                         |

I movimenti registrati nel patrimonio netto sono relativi:

- all'aumento di capitale deliberato dall'assemblea in data 13.07.2021, sottoscritto per € 308 con un sovrapprezzo di € 103.091;
- alla rivalutazione dei brevetti (€ 200.000);
- alla correzione degli errori contabili 2020 (€ 20.789)
- alla copertura della perdita 2020.

## Fondi per rischi e oneri

La tabella che segue illustra le variazioni dei fondi registrate nell'esercizio

|                                       | 31.12.2021    | 31.12.2020 | variazione    |
|---------------------------------------|---------------|------------|---------------|
| Fondo IRES differita da rivalutazione | 48.000        | 0          | 48.000        |
| Fondo IRAP differita da rivalutazione | 7.800         | 0          | 7.800         |
| <b>Totale</b>                         | <b>55.800</b> | <b>0</b>   | <b>55.800</b> |

I fondi per imposte differite sono stati stanziati a fronte della rivalutazione dei brevetti, fiscalmente irrilevante.

## Debiti

I debiti dell'esercizio sono pari ad € 284.704 (€ 215.992 nell'esercizio precedente).

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1, n.6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti di durata superiore a cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

La tabella seguente mostra le variazioni nei debiti avvenute nell'esercizio:

|                                 | 31.12.2021     | 31.12.2020     | Variazione    |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Debiti verso banche             | 157.918        | 165.737        | -7.819        |
| Debiti verso fornitori          | 67.579         | 14.920         | 52.659        |
| Debiti tributari                | 9.885          | 16.505         | -6.620        |
| Debiti verso enti di previdenza | 12.151         | 18.125         | -5.974        |
| Altri debiti                    | 37.172         | 706            | 36.466        |
| <b>Totale</b>                   | <b>284.704</b> | <b>215.992</b> | <b>68.712</b> |

I debiti verso banche attengono:

- al residuo del mutuo contratto nel 2020 con Banca del Mezzogiorno (€ 156.590) cui sono riferibili le somme in scadenza oltre l'esercizio per € 156.590;
- a debiti per utilizzo carte di credito aziendali per € 1.327.

I debiti verso fornitori comprendono fatture da ricevere per € 14.684 e sono espressi al netto di note credito da ricevere per € 8.550.

I debiti tributari sono relativi interamente a ritenute d'acconto, versate nei primi mesi del 2022.

I debiti verso Enti di previdenza accolgono ritenute e contributi dovuti sul compenso dell'amministratore, versati nei primi mesi del 2022.

Tra gli altri debiti, le voci più rilevanti attengono al residuo debito verso l'amministratore per i propri compensi (€ 27.018) e voci residuali per la differenza.

## **Nota integrativa abbreviata, conto economico**

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

## **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## **Proventi e oneri finanziari**

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

## **Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali**

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

#### **Imposte relative ad esercizi precedenti**

Con riferimento alle imposte dirette relative ad esercizi precedenti, a seguito della ricezione di avvisi bonari, è stata imputata a conto economico, nella voce "Imposte relative a esercizi precedenti" la differenza rispetto a quanto precedentemente accantonato.

#### **Imposte differite e anticipate**

La Società ha stanziato le imposte differite passive sulla rivalutazione dei brevetti, alla quale non è data rilevanza fiscale. Tali imposte sono state stanziato sull'ipotesi dell'invarianza, nei successivi esercizi, delle aliquote IRES (24%) ed IRAP (3,9%) correnti.

A titolo meramente prudenziale, sono state escluse dal calcolo della fiscalità anticipata le perdite, gli interessi passivi e le eccedenze ACE, fiscalmente riportabili negli esercizi successivi. L'iscrizione dell'IRES anticipata su tali voci avrebbe generato un credito pari ad € 114.038 e comportato un incremento di pari importo del patrimonio netto.

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

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### **Dati sull'occupazione**

La società non occupa personale dipendente.

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, 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.

|          | Amministratori |
|----------|----------------|
| Compensi | 57.000         |

### **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**

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

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

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si evidenzia che la Società ha ottenuto un finanziamento di € 500mila da parte di Banca Etica. E' stata inoltre attuata la seconda tranches dell'aumento di capitale deliberata dall'assemblea dei soci in data 13 luglio 2021. ] Si segnala inoltre il completamento dell'Advisory Board, la continuazione del fundraising relativo alla tornata di sottoscrizioni 2022, la vittoria del bando Brevetti+ Invitalia, l'attivazione di nuove strategiche collaborazioni, l'approccio con partner distributivi.]

Nonostante il perdurare della pandemia Covid-19 la società, nei primi mesi dell'esercizio successivo, non ha subito impatti di natura eccezionale e prosegue l'attività nel rispetto delle normative in vigore, atte al contenimento del contagio e della diffusione del virus.

In relazione al conflitto tra la Russia e l'Ucraina, si precisa che la società non opera né sul mercato russo né in quello ucraino, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.

### **Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata**

Non esiste la fattispecie di cui all'art. 2427, n. 22-sexies del codice civile.

## **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 della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

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

## **Azioni proprie e di società controllanti**

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

## **Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative**

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 25 D.L. 18 ottobre 2012, n. 179 in merito ai costi di ricerca e sviluppo, si specifica che la Società nel 2021 ha sostenuto costi di sviluppo per complessivi € 77.648, riferibili a contratti con soggetti terzi, acquisto di materiali per prototipi, test di laboratorio e quota parte del compenso dell'amministratore limitatamente alle attività di sviluppo del prodotto.

Ai fini della richiesta di iscrizione alla sezione speciale delle PMI innovative presso il Registro delle Imprese, si attesta quanto segue:

- (A) costi di sviluppo sostenuti nell'esercizio = € 77.648
- (B) maggiore tra valore e costi della produzione = € 386.722
- (C) 3% di (B) = € 11.602

Si attesta pertanto che il valore dei costi di sviluppo sostenuti nell'esercizio è superiore al 3% del maggiore tra il valore della produzione e costi della produzione.

Si attesta inoltre che la Società è in possesso di almeno una privativa industriale afferente all'oggetto sociale ed all'attività d'impresa.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta di aver ricevuto le somme riportate nel portale nazionale degli aiuti di stato, sezione Trasparenza.

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

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di coprire la perdita d'esercizio mediante utilizzo della riserva straordinaria e, per l'eccedenza, della riserva da sovrapprezzo.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2021 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Milano, 5/06/2022

L'Amministratore

Vincenzo Maresca

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto dottore commercialista Dario D'Alessandro iscritto al n. 2102 dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della L. 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società, ai sensi dell' articolo 23-bis, comma 2 del D. Lgs. n.82/2005.

# Visual Note S.r.l.

Sede legale: Via Bezzecca 1 MILANO (MI)  
Iscritta al Registro Imprese della Camera di Commercio di Milano  
C.F. e numero iscrizione: 14381661009  
Iscritta al R.E.A. n. MI 14381661009  
Capitale Sociale sottoscritto € 16.058,31 Interamente versato  
Partita IVA: 14381661009

## Verbale dell'assemblea dei soci del 28/06/2022

L'anno 2022, il giorno 28 del mese di giugno alle ore 10,00 , ai sensi di quanto previsto dell'art. 106 del D.L. 18/2020 come convertito dalla L. 24.04.2020 n. 27, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2370, quarto comma, 2479-bis, quarto comma, e 2538, sesto comma, Codice Civile senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo il presidente ed il segretario, si è riunita l'assemblea dei soci della società Visual Note S.r.l. per discutere e deliberare sul seguente

### **ordine del giorno**

1. Revoca della deliberazione assembleare del 17.02.2022 limitatamente al punto 2) dell'o.d.g., recante "Approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2021, deliberazioni inerenti e conseguenti"
2. Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021

Ai sensi del vigente statuto sociale, assume la Presidenza il dott. Vincenzo Maresca, amministratore unico il quale chiama il sig. Dario D'Alessandro, il quale, collegato in videoconferenza, accetta, a svolgere le funzioni di segretario.

Costituito l'ufficio di presidenza, il Presidente constata e fa constatare quanto segue.

Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti:

- Sig. Vincenzo Maresca, Amministratore Unico e titolare di quote AA pari ad € 10.072,68

Visual Note S.r.l.

Bilancio al 31/12/2021

Risultano inoltre collegati in videoconferenza i signori:

- Sig. Antonio Serinelli, titolare di quote "A" pari ad € 197,45.

E' pertanto presente, un capitale pari a nominali euro 10.270,13 su un totale avente diritto di voto pari ad euro 15.938,54 ovvero il 64,52% del capitale avente diritto di voto.

Risultano inoltre collegati in videoconferenza i seguenti soci titolari di quote non aventi diritto al voto:

- Sig. Luca Ferri, titolare di quote "B" pari ad € 13,69

Il Presidente dichiara pertanto l'assemblea regolarmente costituita ed atta a deliberare.

A norma di Statuto prende parola in qualità di Presidente il Dott. Vincenzo Maresca, Amministratore unico della Società, che ringrazia i convenuti ed apre la seduta affrontando congiuntamente i primi due punti all'ODG.

Il Presidente illustra le ragioni che suggeriscono di revocare la precedente delibera assembleare del 17.02.2022, limitatamente all'approvazione del bilancio al 31.12.2021 ed alle delibere conseguenti. Illustra quindi il nuovo progetto di bilancio al 31.12.2021, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, che presenta un risultato di esercizio negativo per € 217.028. Da quindi lettura della relazione del revisore dott. Sergio Magazzù, che presenta un giudizio sul bilancio privo di rilievi. Propone infine all'assemblea di approvare il bilancio al 31.12.2021 come predisposto, e di disporre la copertura della perdita mediante azzeramento della riserva straordinaria e, per l'eccedenza, mediante riduzione della riserva da sovrapprezzo delle azioni.

I soci intervenuti richiedono informazioni sullo stato di avanzamento del business plan e sulle prospettive future della società; l'amministratore risponde alle domande dando tutte le informazioni pertinenti.

Tanto premesso, udita la proposta del Presidente, l'Assemblea all'unanimità dei presenti

#### **DELIBERA**

- di revocare la delibera assembleare del 17.02.2022 limitatamente al punto 2) dell'o.d.g., recante "Approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2021, deliberazioni inerenti e conseguenti";
- di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021 come predisposto dall'amministratore;

Visual Note S.r.l.

Bilancio al 31/12/2021

- di coprire la perdita mediante azzeramento della riserva straordinaria e, per l'eccedenza, mediante riduzione della riserva da sovrapprezzo delle azioni.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno richiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 10.45.

Del che il presente verbale.

Palermo, 28/06/2022

Sig. Vincenzo Maresca, Presidente

Dott. Dario D'lessandro, Segretario

Il sottoscritto dottore commercialista dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di MILANO - Autorizzazione aut. n. 108375 del 28.07.2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia emanata da Agenzia delle Entrate - Ufficio Milano

Visual Note S.r.l.

Sede Legale: Via Bezzecca 1 - MILANO (MI)

Iscritta al Registro Imprese di Milano

C.F. e numero iscrizione: 14381661009

Capitale Sociale sottoscritto €: 14.888,27 Interamente versato

Partita IVA: 14381661009

## **RELAZIONE DEL REVISORE INDIPENDENTE**

### **AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 39/2010**

All'Assemblea dei soci della Visual Note S.r.l.

#### **Relazione sulla revisione legale del bilancio abbreviato**

##### **Giudizio**

Ho svolto la revisione legale dell'allegato bilancio della Visual Note S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2021, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2021 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

##### **Elementi alla base del giudizio**

Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio" della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione legale del bilancio. Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

##### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio, per l'appropriatezza dell'utilizzo

Visual Note S.r.l.

Bilancio al 31/12/2021

del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

### **Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio**

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio.

Nell'ambito della revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione legale. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione legale allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;

- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. Tale conclusione si basa sull'esame del piano industriale 2022 – 2027, e sulla circostanza che nei primi mesi del 2022 i soci hanno già sottoscritto e versato i decimi derivanti dall'aumento di capitale del 13 luglio 2021 per un ammontare di € 366mila, e la Società ha ottenuto un finanziamento bancario di € 500mila assicurandosi in tal modo la copertura dei fabbisogni finanziari per i prossimi 12 mesi. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

Visual Note S.r.l.

Bilancio al 31/12/2021

- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

Ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione legale e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione legale.

### **Richiami di informativa**

Richiamo l'attenzione sulla correzione degli errori contabili operata nell'esercizio, mediante ricorso alla procedura prevista dal principio contabile OIC 29 con imputazione degli effetti derivanti dalla correzione degli errori direttamente ad apposita riserva di patrimonio netto. La Società, in particolare, ha operato correzioni di errori consistenti nelle mancate evidenziazioni dell'utilità pluriennale di alcuni costi sostenuti per lo sviluppo hardware e software dei propri prodotti. La correzione ha prodotto un effetto positivo sul patrimonio netto pari ad € 66.830 al netto degli impatti fiscali.

Richiamo l'attenzione su quanto indicato in nota integrativa in cui l'organo amministrativo riporta che, nonostante gli effetti prodotti dalla congiuntura economica e dalla fase di startup in cui tutt'ora versa la Società, il bilancio è stato redatto utilizzando il presupposto della continuità aziendale.

Il mio giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

L'organo amministrativo ha inoltre riportato informazioni aggiornate alla data di preparazione del bilancio circa la valutazione fatta sulla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, indicando i fattori di rischio, le assunzioni effettuate e le incertezze significative, nonché i piani aziendali futuri per far fronte ai rischi e alle incertezze, anche in considerazione degli effetti prodotti dalla attuale congiuntura economica internazionale.

### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

Non avendo la Società redatto la relazione sulla gestione, ricorrendo le ipotesi di legge per l'esonero, non ho formulato il giudizio di coerenza previsto dall'art. 14, co. 2, lett. e) del D. Lgs. 39/2010.

Con riferimento alle ulteriori dichiarazioni previste dalla norma citata rilasciate sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisito nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da segnalare.

Palermo, 27.06.2022

Il Revisore Legale

Dott. Sergio Magazzù

Il sottoscritto dottore commercialista dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di MILANO - Autorizzazione aut. n. 108375 del 28.07.2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia emanata da Agenzia delle Entrate - Ufficio Milano

Visual Note S.r.l.

Bilancio al 31/12/2021

Relazione del revisore indipendente

4