



Glenalta S.p.A.

Bilancio intermedio al 31 ottobre 2017

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

26 gennaio 2018



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione di revisione contabile limitata del bilancio intermedio

Al Consiglio di Amministrazione della
Glenalta S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio della Glenalta S.p.A. (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 ottobre 2017, dal conto economico per il periodo intermedio dal 22 maggio 2017, data di costituzione della Società, al 31 ottobre 2017 e dalla nota integrativa. Gli amministratori della Società sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio 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 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.



Glenalta S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 ottobre 2017

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio intermedio della Glenalta S.p.A. per il periodo chiuso al 31 ottobre 2017, non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 26 gennaio 2018

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paola Maiorana'. The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

Paola Maiorana
Socio

GLENALTA S.P.A.**Bilancio intermedio al 31/10/2017**

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	09935170960
Numero Rea	MILANO2122705
P.I.	09935170960
Capitale Sociale Euro	11.800.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio intermedio al 31/10/2017

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/10/2017
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0
B) IMMOBILIZZAZIONI	
I - Immobilizzazioni immateriali	865.591
II - Immobilizzazioni materiali	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0
Totale immobilizzazioni (B)	865.591
C) ATTIVO CIRCOLANTE	
I - Rimanenze	0
II - Crediti	
Esigibili entro 12 mesi	166.514
Totale crediti	166.514
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0
IV - Disponibilità liquide	99.082.234
Totale attivo circolante (C)	99.248.748
D) RATEI E RISCONTI	22.630
TOTALE ATTIVO	100.136.969

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/10/2017
A) PATRIMONIO NETTO	
I - Capitale	11.800.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	88.200.000
III - Riserve di rivalutazione	0
IV - Riserva legale	0
V - Riserve statutarie	0
VI - Altre riserve	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0
IX - Utile (perdita) del periodo	86.828
Perdita ripianata nel periodo	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0
Totale patrimonio netto	100.086.829
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0
D) DEBITI	
Esigibili entro 12 mesi	22.847
Totale debiti	22.847
E) RATEI E RISCONTI	27.293
TOTALE PASSIVO	100.136.969

CONTO ECONOMICO

31/10/2017

A) VALORE DELLA PRODUZIONE:

Totale valore della produzione 0

B) COSTI DELLA PRODUZIONE:

7) per servizi 149.018

8) per godimento di beni di terzi 1.250

10) ammortamenti e svalutazioni:

a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni 147.039

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 147.039

Totale ammortamenti e svalutazioni 147.039

14) Oneri diversi di gestione 9.730

Totale costi della produzione 307.037**Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) -307.037****C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:**

16) altri proventi finanziari:

d) proventi diversi dai precedenti

altri 393.865

Totale proventi diversi dai precedenti 393.865

Totale altri proventi finanziari 393.865

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis) 393.865**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:****Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19) 0****Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D) 86.828****21) UTILE (PERDITA) DEL PERIODO 86.828**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione,

Luca Fabio Giacometti



Nota Integrativa al bilancio intermedio al 31/10/2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio intermedio per il periodo dalla costituzione della Società, 22 maggio 2017, al 31 ottobre 2017, 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 agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c. e all'OIC 30 I Bilanci Intermedi.

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.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c..

Si evidenzia che non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma 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 di bilancio.

Attività svolte

Glenalta S.p.A. è un veicolo societario contenente esclusivamente cassa (c.d. *blank check companies*), appositamente costituito con l'obiettivo di reperire le risorse finanziarie necessarie e funzionali a selezionare ed acquisire, in un orizzonte temporale di 24 mesi, una società operativa con la quale dar luogo ad una aggregazione (c.d. *business combination*). Tale tipologia di oggetto sociale implica pertanto che la situazione contabile di Glenalta S.p.A. permanga, salvo quanto precisato al successivo capoverso, strutturalmente caratterizzata da linearità e stabilità fino all'avverarsi della suddetta aggregazione.

Ai sensi dello Statuto, ai titolari di azioni ordinarie della Società è riconosciuto il diritto di recedere dalla Società e, nel contesto della relativa procedura di liquidazione delle azioni, vendere alla Società, che avrà il corrispondente obbligo di acquistare, ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile ovvero utilizzando riserve disponibili ai sensi dell'articolo 2437-quater, quinto comma, del codice civile, tutte o parte delle Azioni Ordinarie detenute, per il periodo decorrente dal giorno successivo alla data in cui l'Assemblea ordinaria approva il bilancio relativo al primo esercizio sociale della Società, fino alla prima nel tempo fra le seguenti date: (i) il termine del 24° (ventiquattresimo) mese di calendario successivo alla Quotazione e (ii) la data di sottoscrizione di qualunque accordo per la realizzazione dell'Operazione Rilevante che sia oggetto di comunicazione al mercato ai sensi della normativa applicabile e ai sensi dell'articolo 114 TUF (l'Opzione di Vendita).



Fatti di rilievo verificatisi nel corso del periodo

A partire dal 17 luglio 2017, data di ammissione degli strumenti finanziari emessi dalla Società sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/M.A.C., sistema di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia"), gli Amministratori di Glenalta S.p.A. con cariche esecutive hanno formalmente avviato e proseguito l'attività di ricerca e selezione di una potenziale società operativa (c.d. target), creando un preciso perimetro entro il quale approfondire le più appropriate valutazioni per il raggiungimento dell'oggetto sociale.

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio intermedio 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.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati.

Tra le altre immobilizzazioni immateriali sono compresi oneri pluriennali di collocamento sul sistema di negoziazione AIM Italia e sono ammortizzati in un periodo di 24 mesi: dal 17 luglio 2017, data di avvio delle negoziazioni di azioni ordinarie e warrant della Società sul sistema di negoziazione AIM Italia, al 16 luglio 2019, data a cui, ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale, è fissata la durata della Società.

Crediti

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili. .

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito, e i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo.

Crediti tributari e per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Debiti

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre i 12 mesi è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che eventuali transazioni economiche e finanziarie con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 865.591 .

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Immobilizzazion i immateriali	Immobilizzazion i materiali	Immobilizzazion i finanziarie	Totale immobilizzazion i
Valore di inizio periodo				

Variazioni nel periodo				
Incrementi per acquisizioni	1.012.630	0	0	1.012.630
Ammortamento del periodo	147.039	0		147.039
Totale variazioni	865.591	0	0	865.591
Valore di fine periodo				
Costo	1.012.630	0	0	1.012.630
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	147.039	0		147.039
Valore di bilancio	865.591	0	0	865.591

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 865.591.

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 865.591 è composta dagli Oneri Pluriennali di collocamento: tali costi sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati in un periodo di circa 24 mesi: dal 17 luglio 2017, data di avvio delle negoziazioni di azioni ordinarie e warrant della Società sul sistema di negoziazione AIM Italia, al 16 luglio 2019, data a cui, ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale, è fissata la durata della Società.

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo	Quota scadente entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	166.514	166.514	166.514	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	0	166.514	166.514	166.514	0	0

I crediti evidenziati sono relativi a ritenute d'acconto per € 102.405 ed a IVA per € 64.109.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 99.082.234 e sono costituite da somme depositate su conti correnti ordinari e vincolati come nel seguito indicati.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo
Depositi bancari e postali	0	99.082.234	99.082.234
Totale disponibilità liquide	0	99.082.234	99.082.234

I depositi bancari risultano prevalentemente essere costituiti da:

- A. Euro 35.180 su conto corrente ordinario infruttifero di interessi;
- B. Euro 800.000 su conto corrente ordinario fruttifero di un tasso di interesse lordo pari all'1,00%, utilizzati per coprire i costi gestionali ed i rimanenti costi relativi alla quotazione;
- C. Euro 30.000.000 presso un conto corrente vincolato fruttifero di un tasso di interesse lordo pari allo 0,70% per i primi 10.000.000 di Euro e pari allo 0,50% per la somma eccedente;
- D. Euro 68.000.000 depositati presso un conto corrente vincolato, fruttifero di un tasso di interesse lordo a scadenza pari all'1,80%.

Le somme di cui ai punti B., C. e D. sono amministrare tramite un contratto di gestione patrimoniale presso un intermediario finanziario.

Le somme di cui ai punti C. e D., al netto degli interessi attivi netti maturati (pari, rispettivamente, ad Euro 10.692 e ad Euro 255.598) e secondo quanto previsto dall'art.7.3 dello Statuto, sono utilizzabili esclusivamente: (i) ai fini dell'Operazione Rilevante; (ii) ai fini della restituzione ai soci che esercitino il recesso secondo quanto stabilito dall'articolo 8 dello Statuto; (iii) ai fini dei pagamenti dovuti ai soci che esercitino l'Opzione di Vendita di cui all' articolo 8 dello Statuto; (iv) In caso di scioglimento e conseguente liquidazione della Società; e (v) in ogni altro caso deliberato dall'Assemblea. In ogni caso l'utilizzo delle somme depositate sul Conto Corrente Vincolato è soggetto alla preventiva autorizzazione dell'Assemblea per le finalità sub (i), (ii) e (iv) e alla preventiva autorizzazione del Consiglio di Amministrazione per la finalità sub (iii).

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 22.630.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo
Risconti attivi	0	22.630	22.630
Totale ratei e risconti attivi	0	22.630	22.630

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente al 31 ottobre 2017 è pari a € 100.086.829.

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante il periodo dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio periodo	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	0	0	0	11.800.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	88.200.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	0	0	0
Totale altre riserve	0	0	0	0
Utile (perdita) del periodo	0	0	0	0
Totale Patrimonio netto	0	0	0	100.000.000

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato di periodo	Valore di fine periodo
Capitale	0	0		11.800.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		88.200.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	1		1
Totale altre riserve	0	1		1
Utile (perdita) del periodo	0	0	86.828	86.828
Totale Patrimonio netto	0	1	86.828	100.086.829

Il capitale sociale ammonta a Euro 11.800.000 ed è rappresentato da n. 10.000.000 azioni (divise in n. 200.000 Azioni Speciali e n. 9.800.000 Azioni Ordinarie), interamente sottoscritte e liberate, prive dell'indicazione di valore nominale come da delibera assembleare del 7 giugno 2017. Le n. 200.000 Azioni Speciali sono state sottoscritte e liberate per un prezzo complessivo pari ad Euro 2.000.000, laddove, come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 giugno 2017, si è imputato a capitale l'intero importo di detto aumento. Le n. 9.800.000 Azioni Ordinarie sono state sottoscritte e liberate per un prezzo complessivo di Euro 98.000.000 imputando, come da delibera del summenzionato Consiglio di Amministrazione e per ciascuna azione emessa, Euro 1 a capitale ed Euro 9 a soprapprezzo.

In data 17 luglio 2017 le n. 9.800.000 di Azioni Ordinarie e i n. 2.060.000 di Warrant della Società sono stati ammessi alle negoziazioni sul sistema di negoziazione AIM Italia, con decorrenza 17 luglio 2017.

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	11.800.000			0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	88.200.000		A, B, C	88.200.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	1			0
Totale altre riserve	1			0
Totale	100.000.001			88.200.000
Residua quota distribuibile				88.200.000
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro				

In data 7 giugno 2017, l'Assemblea della Società ha deliberato di autorizzare, con efficacia a far data dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, il Consiglio di Amministrazione a procedere all'acquisto e alla disposizione di Azioni Ordinarie proprie di Glenalta ai sensi, per gli effetti e nei limiti degli articoli 2357 e seguenti del codice civile e per le finalità di cui all'articolo 8 dello Statuto che disciplina l'Opzione di Vendita (cfr. Paragrafo 4.1.5 del Documento di Ammissione della Società e Paragrafo 15.2.3, Sezione Prima, del Documento di Ammissione).

In particolare, come deliberato dalla suddetta Assemblea, l'acquisto dovrà essere effettuato, in una o più tranche, per un ammontare comunque compreso nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infra-annuale) regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, utilizzando le somme di volta in volta presenti sul conto corrente vincolato, nel rispetto delle disposizioni normative, anche regolamentari, applicabili e secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei sistemi multilaterali di negoziazione.

Si segnala che, ai sensi di legge, l'autorizzazione all'acquisto di Azioni Ordinarie proprie è stata concessa per un periodo di 18 mesi dalla Data di Avvio delle Negoziazioni e, pertanto, con scadenza a una data anteriore alla durata della Società. Tale termine è prorogabile con delibera dell'Assemblea della Società che rinnovi l'autorizzazione concessa

DEBITI

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427,

comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo	Quota scadente entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi	Di cui di durata superiore a 5 anni
Acconti	0	311	311	311	0	0
Debiti verso fornitori	0	20.140	20.140	20.140	0	0
Debiti tributari	0	666	666	666	0	0
Altri debiti	0	1.730	1.730	1.730	0	0
Totale debiti	0	22.847	22.847	22.847	0	0

I "Debiti verso fornitori" sono interamente relativi a fatture da ricevere da fornitori.

Nella voce "Debiti tributari" sono iscritti i debiti per ritenute alla fonte.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 27.293.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo
Ratei passivi	0	27.293	27.293
Totale ratei e risconti passivi	0	27.293	27.293

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

B) Costi della produzione

Saldo al 31/10/2017
Euro 307.037

Descrizione	31/10/2017
Servizi	149.018
Godimento beni di terzi	1.250
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	147.039
Oneri diversi di gestione	9.730
	307.037

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/10/2017
Euro 393.865

Descrizione	31/10/2017
Proventi diversi dai precedenti	393.865
	393.865

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi attivi bancari				393.865	393.865
				393.865	393.865

ALTRE INFORMAZIONI**Compensi agli organi sociali**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	2.973	9.521

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si evidenzia che la Società non ha impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Operazioni con parti correlate

La Società non ha posto in essere operazioni rilevanti con parti correlate, eccetto la sottoscrizione di un contratto di servizi avente ad oggetto la concessione, da parte di Kaleidos S.r.l. ("Kaleidos") in favore della stessa Società, di servizi di natura organizzativa e amministrativa e la condivisione di strutture, con ripartizione dei relativi costi. In detto contratto le parti hanno convenuto che a Kaleidos spetti un compenso complessivo annuale pari ad Euro 36.000,00 (oltre IVA); la durata del contratto è annuale e rinnovabile alla scadenza. Al 31/10/2017 il costo relativo al summenzionato servizio è stato pari ad Euro 12.000,00 (oltre IVA). Con riferimento a Kaleidos, si precisa che il Dottor Stefano Malagoli è amministratore unico e socio della medesima, il Dottor Gino Lugli è parimenti socio ed il Dottor Lorenzo Bachschmid è, invece, consulente esterno di Kaleidos, soggetti che ricoprono la carica di amministratori delegati nella Società.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile si evidenzia che la Società non ha accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La Società è stata costituita il 22 maggio 2017 e ammessa sul sistema di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il 17 luglio 2017 mediante collocamento di n. 9.800.000 di

Azioni Ordinarie senza indicazione di valore nominale per un prezzo di sottoscrizione complessivamente pari ad Euro 98.000.000. Nell'ambito del medesimo collocamento sono stati emessi complessivi n. 2.060.000 Warrant e abbinati gratuitamente, nella misura di n. 100.000 a CFO SIM S.p.A., quale Global Coordinator nella quotazione degli strumenti finanziari della Società, e nel rapporto di 1:5 alle Azioni Ordinarie sottoscritte nell'ambito del collocamento in sede di quotazione. La Società ha inoltre emesso n. 200.000 Azioni Speciali, non quotate, interamente sottoscritte e liberate per un prezzo complessivo di Euro 2.000.000.

Salvo quanto infra e le azioni speciali, tali strumenti sono stati emessi in favore dei soci ordinari e sono quotati sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia e sono liberamente trasferibili.

Le modalità di trasferimento, i diritti patrimoniali e partecipativi di tali strumenti finanziari seguono quanto previsto dallo Statuto Sociale, dal Regolamento Warrant e, ove non espressamente indicato, dalle relative disposizioni di legge.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del codice civile, relativamente alle informazioni richieste dall'art.2428, comma 3, numeri 3) e 4) c.c. si evidenzia che ai sensi dell'art. 2428 n. 3, si informa che la Società non possiede azioni proprie, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

L'organo amministrativo

F.to il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Luca Fabio Giacometti.

