



BILANCIO 2021

 **genenta**
science

GENENTA SCIENCE SPA

Sede in: VIA OLGETTINA, 58, 20132 MILANO (MI)

Codice fiscale: 08738490963

Numero REA: MI 2045555

Partita IVA: 08738490963

Capitale sociale: Euro 371.686 i.v.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Settore attività prevalente (ATECO): 212009

Società in liquidazione: No

Società con socio unico: No

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: No

Appartenenza a un gruppo: No

Gli importi presenti sono espressi in Euro

BILANCIO

al 31/12/2021

INDICE

STATO PATRIMONIALE	6
CONTO ECONOMICO	7
NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2021	10
NOTA INTEGRATIVA, PARTE INIZIALE	10
Principi di redazione	10
Criteri di valutazione applicati	12
NOTA INTEGRATIVA ABBREVIATA, ATTIVO	17
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	17
Immobilizzazioni	17
Immobilizzazioni materiali	17
Immobilizzazioni finanziarie	18
Attivo circolante	20
Disponibilità liquide	22
Ratei e risconti attivi	23
NOTA INTEGRATIVA ABBREVIATA, PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	24
Patrimonio netto	24
Fondi per rischi e oneri	26
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	26
Debiti	26
Ratei e risconti passivi	29
NOTA INTEGRATIVA ABBREVIATA, CONTO ECONOMICO	30
Valore della produzione	30

Proventi e oneri finanziari	32
Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	32
NOTA INTEGRATIVA ABBREVIATA, ALTRE INFORMAZIONI	33
Attività della società	33
Situazione fiscale	33
Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423 c.c.	33
Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti	33
Dati sull'occupazione	33
Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto	33
Compensi al revisore legale o società di revisione	34
Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società	34
Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale	34
Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare	35
Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale	37
Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	37
Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative	38
Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124	38
Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite	38
NOTA INTEGRATIVA, PARTE FINALE	39
DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ DEL BILANCIO	39
RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE	41
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	46

STATO PATRIMONIALE

al 31/12/2021 al 31/12/2020

Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
II - Immobilizzazioni materiali	21.456	18.970
III - Immobilizzazioni finanziarie	104.420	3.350
Totale immobilizzazioni (B)	125.876	22.320
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.468.070	776.554
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.185.507	4.345.697
imposte anticipate	-	-
Totale crediti	5.653.577	5.122.251
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide	37.213.988	15.467.104
Totale attivo circolante (C)	42.867.565	20.589.355
D) Ratei e risconti	14.592	24.889
Totale attivo	43.008.033	20.636.564
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	371.686	37.056
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	50.617.460	24.286.177
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	10.000	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve	-2	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-437.238
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-9.104.708	-5.553.779
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto	41.894.436	18.332.217
B) Fondi per rischi e oneri	3.266	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	30.618	17.388
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.023.864	2.286.908
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti	1.023.864	2.286.908
E) Ratei e risconti	55.849	51
Totale passivo	43.008.033	20.636.564

CONTO ECONOMICO

al 31/12/2021 al 31/12/2020

Conto economico

A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.293	-
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	150.000	-
altri	830.865	667.503
Totale altri ricavi e proventi	980.865	667.503
Totale valore della produzione	998.158	667.503
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.056.179	869.678
7) per servizi	8.657.650	5.138.733
8) per godimento di beni di terzi	18.417	24.671
9) per il personale		
a) salari e stipendi	256.687	108.319
b) oneri sociali	67.842	31.296
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	16.930	9.242
c) trattamento di fine rapporto	13.358	6.085
d) trattamento di quiescenza e simili	3.572	3.157
e) altri costi	-	-
Totale costi per il personale	341.459	148.857
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	4.833	1.900
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	-
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.833	1.900
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.833	1.900
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	22.880	32.862
Totale costi della produzione	10.101.418	6.216.701
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-9.103.260	-5.549.198
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	151	969
Totale proventi diversi dai precedenti	151	969
Totale altri proventi finanziari	151	969
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	-	-
verso imprese collegate	-	-
verso imprese controllanti	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri -	50	
Totale interessi e altri oneri finanziari	-	50
17-bis) utili e perdite su cambi	1.667	-5.500
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.818	-4.581
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-

c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	-9.101.442	-5.553.779
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	-
imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite e anticipate	3.266	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.266	-
21) Utile (perdita) dell'esercizio	-9.104.708	-5.553.779

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2021

NOTA INTEGRATIVA, PARTE INIZIALE

Il presente bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2021 evidenzia una perdita di esercizio pari ad Euro 9.104.708 (a fronte di un Patrimonio netto positivo di Euro 41.894.436, già comprensivo di detta perdita).

Genenta Science S.p.A. (di seguito anche “Genenta” o la “Società”) è una start-up che non genera ancora ricavi, con personalità giuridica organizzata secondo l’ordinamento giuridico della Repubblica Italiana che sviluppa first-in-class cell e terapie geniche per la lotta contro il cancro. La Società sta inizialmente sviluppando il suo prodotto leader clinico, Temferon™, per il trattamento del glioblastoma multiforme (“GBM”), un tumore solido che colpisce il cervello. La Società intende continuare i suoi studi clinici in Europa ed eventualmente avviare una sperimentazione clinica negli Stati Uniti per studiare Temferon™ in altri tumori, possibilmente il cancro al fegato.

PRINCIPI DI REDAZIONE

PREMESSA CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Il Bilancio, documento unitario ed organico, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto conformemente agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall’Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il presente bilancio è redatto in forma abbreviata ai sensi dell’art. 2435-bis del c.c. e senza la redazione della relazione sulla gestione in quanto le informazioni richieste ai punti 3 e 4 dell’art. 2428 sono contenute nella presente nota integrativa. Pur trattandosi di società che non supera i limiti previsti dal 2435-ter cc., si è ritenuto opportuno predisporre la presente nota integrativa, per fornire una migliore informativa agli azionisti. I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2021 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Il Bilancio al 31.12.2021 viene redatto in unità di Euro, senza frazioni decimali. Per ripristinare la quadratura contabile si è proceduto iscrivendo in bilancio delle poste aventi funzione di mero riequilibrio contabile, imputate, per quanto concerne lo stato patrimoniale, alla voce VI Altre Riserve e, per il conto economico, alle voci A5 o B14. La stessa procedura è stata utilizzata per il bilancio al 31.12.2020.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza, di inerenza e nella prospettiva della continuazione dell’attività e della sostanza delle operazioni o del contratto, nonché tenendo conto della funzione economica dell’elemento dell’attivo e del passivo considerato. È stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l’effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all’esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).

Ai sensi dell’art. 2423 viene riportata per ogni voce l’importo della voce corrispondente dell’esercizio precedente.

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli articoli 2424 e 2425 del Codice civile, si intendono a saldo zero.

FATTI DI RILIEVO VERIFICATISI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

In data 20 Maggio 2021, l'Assemblea dei Soci ha approvato la trasformazione di Genenta Science S.r.l. in Genenta Science S.p.A., con effetto a partire dal 18 Giugno 2021. In ragione dell'operazione, ex art. 2500 e ss. del Codice Civile, la Società ha provveduto a convertire le proprie Quote in 15 milioni di Azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, e ad aumentare contestualmente il Capitale Sociale, al fine di raggiungere l'importo minimo legale previsto (€ 50.000) per la società nella nuova forma di Società per Azioni. La suddetta operazione è avvenuta a titolo gratuito, tramite imputazione a capitale della riserva da sovrapprezzo azioni. In relazione agli effetti contabili, si rimanda al commento delle voci di Patrimonio Netto nella presente Nota integrativa.

Si precisa che, all'esito di quanto sopra esposto, la Società ha deliberato l'adeguamento dello Statuto alle regole di funzionamento stabilite dal Codice civile per la società per azioni.

Nel Maggio 2021, la Società ha inoltre costituito Genenta Science, Inc, una Società sotto le leggi dello Stato del Delaware (USA), controllata direttamente al 100% e destinata alle future operazioni negli Stati Uniti, come anticipato in apertura alla presente Nota integrativa.

Infine, in data 15 Dicembre 2021, la Società ha concluso l'operazione di Quotazione sul mercato Nasdaq. Tramite l'offerta pubblica iniziale sono state emesse 3.216.858 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale e dematerializzate, delle quali 720.114 sono state sottoscritte dagli azionisti storici della Società attraverso un'Offerta Riservata e 2.400.000 sono state sottoscritte da nuovi investitori mediante un primo collocamento di ADS, "American Depository Shares", direttamente sul mercato Nasdaq. Successivamente, il 27 Dicembre 2021, la Società ha collocato una seconda tranche di azioni, al servizio dell'esercizio parziale dell'opzione c.d. "greenshoe" per totali 96.744 ADS.

Il numero totale di azioni in circolazione risultante dopo l'Offerta è pari a 18.216.858, di cui 15.720.114 azioni ordinarie e 2.496.744 ADS.

In seguito all'operazione di Offerta pubblica il capitale sociale è stato aumentato complessivamente di € 321.685.80 e al 31 Dicembre 2021, risulta pari a complessivi € 371.685.80.

Ad esito dell'Offerta pubblica, sono stati incassati circa € 29 milioni al netto delle spese di quotazione ammontanti a circa € 3.9 milioni sostenute nel corso dell'esercizio 2021.

Un dettaglio delle spese di quotazione è esposto di seguito:

SEC - spese di registrazione	€	3,261
Nasdaq - spese di quotazione	€	43,990
FINRA spese di registrazione	€	5,687
Commissioni bancarie e costi di collocamento	€	1,614,978
Consulenze legali	€	1,630,855
Revisione dei conti	€	284,087
Consulenze	€	273,609
Totale	€	3,856,467

In accordo con quanto previsto dal principio contabile OIC n. 24, i costi di transazione relativi alla suddetta operazione sul capitale sono stati rilevati nel conto economico, anziché in aumento dell'attivo dello stato patrimoniale, non essendo possibile dimostrare la correlazione tra i costi in questione ed il beneficio (futura utilità) che dagli stessi la Società si attende.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

ART. 2427, N. 1) CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTABILI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (ART. 2426 CO. 1 N. 1)

Non sono presenti immobilizzazioni immateriali in bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (ART. 2426 CO. 1 N. 1)

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio secondo il criterio generale del costo di produzione, di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori e degli eventuali altri oneri sostenuti per porre i beni nelle condizioni di utilità per l'impresa, oltre a costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene. Tali voci sono esposte al netto del relativo fondo di ammortamento e rettificata dalle rivalutazioni monetarie effettuate ai sensi di legge.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione dei beni.

In ottemperanza al principio contabile OIC 16, l'ammortamento è stato determinato sulla base di un piano di ammortamento a quote costanti, con adozione della regola di utilizzare la metà della aliquota normale d'ammortamento per i cespiti acquistati nell'anno, in considerazione del fatto che lo scostamento che ne deriva rispetto alla quota calcolata da quando il cespite è disponibile per l'uso, è trascurabile. Il processo di ammortamento così impostato è applicato nel tempo in maniera coerente e sistematica.

Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, gli eventuali termini contrattuali alla durata dell'utilizzo ecc.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario. Le cause che, eventualmente, comportassero il ricorso a tali svalutazioni, dovranno tuttavia avere carattere di straordinarietà e di gravità, al di là dei fatti che richiedono invece normali adattamenti del piano di ammortamento. Non si evidenzia, per l'esercizio in esame, la necessità di operare svalutazioni ex articolo 2426, primo comma, n. 3, del Codice civile, eccedenti l'ammortamento prestabilito.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. Le spese "incrementative" sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero infine di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni.

Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato a conto economico.

I beni di valore unitario inferiore a € 516,46 sono interamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione in considerazione della loro scarsa utilità futura.

I contributi sono rilevati in bilancio secondo il principio della competenza economica solo al momento in cui esiste la certezza dell'erogazione da parte dell'ente emittente. I contributi in conto capitale, riferibili alle immobilizzazioni, vengono iscritti a riduzione del costo delle immobilizzazioni a cui riferiscono. I contributi in conto esercizio vengono iscritti al conto economico sono contabilizzati tra i componenti di reddito.

I beni in locazione finanziaria sono iscritti nell'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui è esercitato il diritto di riscatto. Durante il periodo di locazione il costo della locazione concorre alla determinazione del risultato d'esercizio tramite l'addebitamento al conto economico dei canoni di leasing registrati per competenza.

TERRENI E FABBRICATI

Non sono presenti terreni e fabbricati in bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (ART. 2426 CO. 1 N. 4)

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente. Di seguito si espongono i principi contabili e i criteri di valutazione delle voci più rilevanti.

Le *partecipazioni* in società controllate, collegate e sottoposte al controllo delle controllanti e le partecipazioni in altre società sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di sottoscrizione od al valore di perizia per quelle derivanti da operazioni di conferimento. Il costo viene rettificato in presenza di perdite durevoli di valore.

Il valore originario viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi delle precedenti svalutazioni effettuate. Le immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti sono valutate al presumibile valore di realizzo.

Non sono presenti altri titoli immobilizzati in bilancio.

RIMANENZE

Non sono presenti Rimanenze finali in bilancio.

ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Non sono presenti attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in bilancio.

CREDITI

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo ottenuto rettificando il valore nominale con il relativo fondo svalutazione (tassato e non tassato) ritenuto adeguato alle perdite ragionevolmente prevedibili e non al metodo del costo ammortizzato, trattandosi di bilancio redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c. nonostante la società non superi i limiti previsti dal 2435-ter cc.

La svalutazione dei crediti tiene quindi conto di tutte le singole situazioni già manifestatesi, o desumibili da elementi certi e precisi, che possono dar luogo a perdite.

A titolo esemplificativo vengono considerate, anche se conosciute dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio, le eventuali insolvenze e le transazioni sui crediti in contenzioso.

I crediti in valuta estera sono originariamente contabilizzati al cambio del giorno in cui avviene l'operazione. Tali *crediti in valuta* in essere alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati ai cambi correnti a tale data ed i relativi utili e perdite su cambi devono essere imputati a conto economico.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

I saldi attivi dei depositi e dei conti correnti bancari tengono conto essenzialmente degli accrediti, assegni e bonifici con valuta non superiore alla data di chiusura dell'esercizio e sono iscritti al valore nominale.

Sono stati contabilizzati gli interessi maturati per competenza.

Le giacenze di cassa e di altri valori sono comprensive anche di assegni bancari non ancora versati, per i quali si ha ragionevole certezza della loro esigibilità e vengono valutati secondo il criterio del valore nominale.

Le disponibilità in valuta estera su conti bancari e presso le casse sono iscritte ai cambi di fine esercizio.

RATEI E RISCONTI

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo, in ottemperanza al principio della competenza temporale e al principio di correlazione costi/ricavi.

FONDI RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire costi presunti, perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la più accurata stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Il *Fondo per Imposte Differite* accoglie le imposte differite emergenti dalle differenze temporanee fra risultati d'esercizio e imponibili fiscali nonché quelle relative ad appostazioni effettuate esclusivamente al fine di usufruire di benefici fiscali.

FISCALITÀ DIFFERITA

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio è stato rispettato il principio di competenza economica, in base al quale, in bilancio, le imposte sul reddito devono essere computate e rilevate in modo da realizzare la piena correlazione temporale con i costi e i ricavi che danno luogo al risultato economico di periodo.

È stata quindi rilevata sia la fiscalità "corrente", ossia quella calcolata secondo le regole tributarie, sia la fiscalità "differita", ove presente.

Sono state quindi stanziare, ove presenti, imposte differite e anticipate sulle differenze temporanee tra i valori di iscrizione nello stato patrimoniale delle attività e passività ed i relativi valori riconosciuti ai fini fiscali (plusvalenze, perdite fiscali etc.), nel rispetto del principio in base al quale occorre stanziare fondi per rischi ed oneri unicamente a fronte di eventi la cui esistenza sia giudicata certa o probabile.

In particolare, le imposte anticipate sono rilevate quando vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui riverseranno le differenze temporaneamente deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite, invece, non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga.

In bilancio possono venire contabilizzate imposte anticipate, ossia imposte che pur essendo inerenti ad esercizi futuri, sono esigibili nell'esercizio in corso, nonché imposte differite ossia quelle che pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili solo nel corso degli esercizi successivi.

Alla fine di ogni esercizio la Società verificherà se, ed in quale misura, sussistano ancora le condizioni per conservare in bilancio le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite iscritte nei bilanci

precedenti, oppure se possano reputarsi soddisfatte le condizioni per registrare attività e passività escluse in passato.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato in conformità di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dai contratti di lavoro vigenti e copre le spettanze dei dipendenti maturate alla data del bilancio. Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

DEBITI

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, corrispondente al presumibile valore di estinzione e non al metodo del costo ammortizzato, trattandosi di bilancio redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c. nonostante la società non superi i limiti previsti dal 2435-ter cc.

I *debiti in valuta estera* sono originariamente contabilizzati al cambio del giorno in cui avviene l'operazione. Tali debiti in valuta in essere alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati ai cambi correnti a tale data ed i relativi utili e perdite su cambi devono essere imputati a conto economico.

ISCRIZIONE DEI COSTI E DEI RICAVI

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I costi e gli oneri sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con l'acquisto dei beni o delle prestazioni.

I proventi e gli oneri di entità o incidenza eccezionali sono separatamente indicati per importo e natura.

I ricavi derivanti dalla vendita di prodotti finiti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I proventi per le prestazioni di servizi sono stati invece iscritti solo al momento della conclusione degli stessi, con l'emissione della fattura o con l'apposita "comunicazione" inviata al cliente.

I ricavi di natura finanziaria e di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

DIVIDENDI

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono stati deliberati.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto, tenuto conto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, viene iscritto nella voce "Debiti Tributarî" nel caso risulti un debito netto e nella voce "Crediti Tributarî" nel caso risulti un credito netto.

VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ MONETARIE IN VALUTA DIVERSA DALL'EURO (ART. 2426 N. 8BIS)

Le attività e le passività monetarie in valuta, diverse dalle immobilizzazioni (immateriali, materiali e partecipazioni), già contabilizzate nel corso dell'esercizio ai cambi in vigore alla data di effettuazione dell'operazione, sono state iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di fine esercizio.

Tale adeguamento ha comportato la rilevazione delle "differenze" (Utili o perdite su cambi) a conto economico, nell'apposita voce "C17-bis utili e perdite su cambi".

In ossequio al disposto dell'articolo 2426, n. 8-bis), del Codice civile, l'utile dell'esercizio, per la quota riferibile all'utile netto su cambi, deve essere accantonato in un'apposita riserva non distribuibile fino a quando non sarà effettivamente realizzato.

Al fine di determinare le "differenze" di cui sopra sono stati utilizzati i seguenti cambi rilevati alla data del 31.12.2021:

- 1 EURO = 1,1326 USD
- 1 EURO = 0,84028 GBP

Le immobilizzazioni in valuta (attività e passività in valuta non monetarie) risultano iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto.

È utile sottolineare, infine, come le valutazioni di cui sopra siano state eseguite nella prospettiva di continuazione dell'attività d'impresa e sulla base di uno scenario valutario omogeneo per scadenza con le attività e le passività in oggetto.

Si precisa altresì come non vi siano crediti e debiti non espressi all'origine in moneta non di conto "coperti" da "operazioni a termine", "domestic swap", "option" ecc.

NOTA INTEGRATIVA ABBREVIATA, ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Non sono presenti crediti verso soci per versamenti ancora dovuti, a fronte di quote del capitale sociale sottoscritto.

IMMOBILIZZAZIONI

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

ANALISI DEI MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	20.870	3.350	24.220
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.900		1.900
Valore di bilancio	18.970	3.350	22.320
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	7.319	101.070	108.389
Ammortamento dell'esercizio	4.833		4.833
Totale variazioni	2.486	101.070	103.556
Valore di fine esercizio			
Costo	28.189	104.420	132.609
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.733		6.733
Valore di bilancio	21.456	104.420	125.876

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

ANALISI DEI MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio		
Costo	20.870	20.870
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.900	1.900
Valore di bilancio	18.970	18.970
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	7.319	7.319
Ammortamento dell'esercizio	4.833	4.833
Totale variazioni	2.486	2.486
Valore di fine esercizio		
Costo	28.189	28.189
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.733	6.733
Valore di bilancio	21.456	21.456

Gli acquisti del 2021 si riferiscono a macchine d'ufficio per € 3.817, all'acquisto di cellulari per € 3.167 e all'acquisto di beni inferiori a € 516,46 per € 334.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

ART. 2427, NR. 22) - OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Non sono presenti operazioni di locazione finanziaria in bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie si riferiscono alla partecipazione nella controllata Genenta Science Inc. con sede in USA (Stato del Delaware) costituita nel corso del mese di maggio 2021 e i crediti sono relativi al finanziamento infruttifero erogato alla controllata per € 100.070 e ai depositi cauzionali per € 3.350.

MOVIMENTI DI PARTECIPAZIONI, ALTRI TITOLI E STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI ATTIVI IMMOBILIZZATI

ANALISI DEI MOVIMENTI DI PARTECIPAZIONI, ALTRI TITOLI, STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI ATTIVI IMMOBILIZZATI

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	1.000	1.000
Totale variazioni	1.000	1.000
Valore di fine esercizio		
Costo	1.000	1.000
Valore di bilancio	1.000	1.000

La voce "partecipazione imprese controllate" si riferisce alla partecipazione in Genenta Science Inc per € 1.000 controllata al 100%.

La voce include le partecipazioni nella società controllata Genenta Science Inc. valutata sulla base del costo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene, eventualmente, ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate a abbiano sostenuto perdite, e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Ai sensi dell'art.10 della legge 19 marzo 1983 n.72 e dell'art.2427 c.c. si attesta che sulle partecipazioni esistenti nel patrimonio della Società al 31 dicembre 2021 non é mai stata operata alcuna rivalutazione economica o monetaria.

Il valore delle partecipazioni in imprese controllate risulta al 31.12.2021 di € 1.000.

La società non detiene partecipazioni in altre imprese che comportino una responsabilità patrimoniale illimitata. Di seguito viene riportato l'elenco delle partecipazioni possedute in imprese controllate:

Impresa

- Società: GENENTA SCIENCE INC.
- Sede Sociale: 8 The Green, Ste A 19901 Dover Delaware (DE) USA
- Capitale sociale: € 1.000
- % di possesso: 100%
- Valore attribuito in bilancio al 31/12/2021: € 1.000
- Valore patrimonio netto al 31/12/2021: € (125.010)
- Perdita al 31/12/2021: € 126.010

La partecipazione risulta iscritta al costo di acquisto. Al 31 dicembre 2021 la società ha confrontato il valore

della partecipazione con la corrispondente quota di patrimonio netto. Tale metodo si basa sui benefici futuri che si prevede di realizzare nell'orizzonte temporale di riferimento. Gli amministratori hanno valutato la perdita realizzata dalla Genenta Inc. come non durevole, trattandosi del risultato di esercizio di una società neocostituita nell'anno e non ancora operativa nel 2021, per al quale si prevedono utili futuri. Sulla base delle stime reddituali future predisposte, il valore recuperabile della partecipazione iscritta in bilancio al 31 dicembre 2021 risulta essere superiore rispetto al suo valore contabile.

VARIAZIONI E SCADENZA DEI CREDITI IMMOBILIZZATI

Sono rappresentati dal finanziamento erogato alla controllata Genenta Science Inc. che ammonta a € 100.070 al 31/12/2021.

Il prestito è soggetto al tasso federale applicabile (AFR) come tasso di interesse minimo che l'Internal Revenue Service (IRS - l'agenzia federale americana responsabile della riscossione delle imposte e dell'applicazione delle leggi fiscali) consente per i prestiti privati.

La durata del finanziamento è stabilita fino al 31 dicembre 2022 e può essere rinnovata automaticamente per il periodo di un anno.

Se il prestito viene rimborsato (o compensato) in tutto o in parte prima della scadenza, gli interessi vengono calcolati pro-rata temporis.

Gli altri crediti immobilizzati, iscritti a costo storico e relativi oneri accessori ai sensi del disposto dell'articolo 2426 del Codice civile, sono costituiti da depositi cauzionali per € 3.350.

ANALISI DELLE VARIAZIONI E DELLA SCADENZA DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE: CREDITI

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate		100.070	100.070	100.070
Crediti immobilizzati verso altri	3.350		3.350	3.350
Totale crediti immobilizzati	3.350	100.070	103.420	103.420

SUDDIVISIONE DEI CREDITI IMMOBILIZZATI PER AREA GEOGRAFICA

DETTAGLI SUI CREDITI IMMOBILIZZATI SUDDIVISI PER AREA GEOGRAFICA

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA		3.350	3.350
EXTRA UE	100.070		100.070
Totale	100.070	3.350	103.420

CREDITI IMMOBILIZZATI RELATIVI AD OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

CREDITI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

Non sono presenti crediti immobilizzati con obbligo di retrocessione a termine.

ATTIVO CIRCOLANTE

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI DESTINATE ALLA VENDITA

Non esistono immobilizzazioni materiali destinate alla vendita.

CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

ATTIVO CIRCOLANTE: CREDITI

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti con specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. Inoltre i Crediti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

VARIAZIONI E SCADENZA DEI CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

ANALISI DELLE VARIAZIONI E DELLA SCADENZA DEI CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	11.432	8.568	20.000	20.000	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	4.996.625	608.141	5.604.766	1.422.914	4.181.852
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	114.194	-85.383	28.811	25.156	3.655
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.122.251	531.326	5.653.577	1.468.070	4.185.507

L'incremento dei crediti tributari è dovuto all'incremento del credito IVA 2021 e del credito R&S 2021 come di seguito dettagliato.

Nella determinazione della quota a breve termine dei crediti tributari si è tenuto conto dell'importo dell'IVA chiesta a rimborso nel 2022 per €820.780 e della stima della porzione di credito ricerca e sviluppo che sarà utilizzata in compensazione del pagamento di imposte e contributi nel corso dell'esercizio 2022 per € 600.000.

Nel corso dell'esercizio 2021 il credito ricerca e sviluppo è stato utilizzato in compensazione di imposte e contributi da versare per € 534.572. In seguito dell'incremento della struttura interna della Società si prevede un incremento della possibilità di compensazione del credito ricerca e sviluppo in esercizi futuri.

Con riferimento al Credito Ricerca e Sviluppo formatosi nel corso dell'esercizio, così come per gli esercizi precedenti, è stata ottenuta la certificazione contabile richiesta per legge.

SUDDIVISIONE DEI CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE PER AREA GEOGRAFICA

DETTAGLI SUI CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE SUDDIVISI PER AREA GEOGRAFICA

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
ITALIA	20.000	5.604.766	25.068	5.649.834
UE			3.655	3.655
EXTRA UE			88	88
Totale	20.000	5.604.766	28.811	5.653.577

I crediti di natura commerciale, sia in forma documentale sia in forma cartolare, ammontano a € 20.000 e sono esposti in bilancio al valore di presunto realizzo, ottenuto rettificando il valore nominale di € 20.000 con un apposito Fondo svalutazione crediti a sua volta pari a € 0.

Nel determinare l'accantonamento al relativo fondo si è tenuto conto sia delle situazioni di inesigibilità già manifestatesi, sia delle inesigibilità future, mediante:

- l'analisi di ciascun credito e individuazione delle perdite riscontrate in passato;
- valutazione delle situazioni di presumibili perdite legate ad ogni singolo credito;
- calcolo degli indici di anzianità globali dei crediti per classi di scaduto e confronto con gli anni precedenti;
- valutazione delle condizioni specifiche dei settori di attività della clientela.

Gli accantonamenti effettuati utilizzando il disposto dell'art. 106 D.P.R. 917/86 sono iscritti al fondo svalutazione crediti, deducibile fiscalmente, per € 0; mentre gli accantonamenti assoggettati a tassazione ma ritenuti rappresentativi dell'effettivo rischio esistente sul monte crediti a seguito della valutazione del rischio di esigibilità, sono iscritti al netto del fondo svalutazione crediti tassato per € 0.

CREDITI IN VALUTA ESTERA

I crediti a breve termine in valuta estera, derivanti esclusivamente da operazioni di natura commerciale, sono rilevati contabilmente in moneta di conto di base al cambio alla data di effettuazione dell'operazione. Le suindicate attività vengono esposte in bilancio dopo un processo di conversione, sulla base del cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Gli utili e le perdite che derivano dalla conversione di singoli crediti e debiti a breve termine sono rispettivamente accreditati ed addebitati al conto economico come componenti di reddito di natura finanziaria (voci C.17 – bis).

Il predetto trattamento consente, sotto l'aspetto patrimoniale, di esporre crediti e debiti rispettivamente al loro valore di presumibile realizzazione o di estensione alla data di chiusura dell'esercizio.

Sotto l'aspetto reddituale, esso consente di rilevare utili o perdite nel periodo in cui essi maturano, rispettando così il postulato della competenza economica.

Al 31 dicembre 2021 non sussistono crediti in valuta estera.

ALTRI CREDITI VERSO TERZI

I crediti vantati nei confronti dei soggetti terzi, quali l'erario, i dipendenti, gli altri debitori riportati negli schemi di bilancio, sono valutati al valore nominale.

Di seguito gli stessi vengono riepilogati con indicazione, nel caso dei crediti tributari, dell'anno di formazione. Con riguardo al credito ricerca e sviluppo, come sopra indicato, si stima un utilizzo a breve termine, nel corso del prossimo esercizio pari a circa € 600.000, mentre il resto si prevede utilizzabile oltre l'esercizio.

Di seguito gli stessi vengono riepilogati:

CREDITI TRIBUTARI EURO 5.604.767

Credito R&S 2020	€ 438.397	(€ 219.198 utilizzabile oltre l'esercizio)
Credito R&S 2021	€ 828.500	(di cui € 552.333 utilizzabile oltre l'esercizio)
Credito d'imposta per investimenti in beni strum.	€ 1.949	(di cui € 540 utilizzabile oltre l'esercizio)
Credito Ricerca e Sviluppo (ante 2000)	€ 2.873.200	(di cui € 2.768.565 utilizzabile oltre l'esercizio)
Credito IRES	€ 39	
Credito per ritenute dip. versate in eccesso	€ 687	
Credito IVA	€ 1.461.995	(di cui € 641.215 utilizzabile oltre l'esercizio)

CREDITI VERSO ALTRI EURO 28.811

trattasi di crediti v/fondi pensione UE (Francia) per € 3.655 e anticipi erogati a fornitori per € 25.156

CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE RELATIVI AD OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

Non sono presenti crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE**VARIAZIONI DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE****ANALISI DELLE VARIAZIONI DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	15.467.029	21.746.904	37.213.933
Denaro e altri valori in cassa	75	-20	55
Totale disponibilità liquide	15.467.104	21.746.884	37.213.988

La voce depositi bancari è composta dal saldo dei conti correnti presso Banca Intesa per € 1.257.968; dal conto corrente Mediobanca per € 13.322.703, dal conto corrente First Republic Bank per € 9.768.537, dal conto corrente Intesa San Paolo NY per € 12.850.470 e per la restante parte dal saldo per carta prepagata di € 4.018 e saldo cassa contanti per € 55.

L'incremento del saldo delle disponibilità liquide è imputabile all'operazione di quotazione avvenuta a dicembre 2021.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti attivi che assumono valore apprezzabile. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.

ANALISI DELLE VARIAZIONI DEI RATEI E RISCONTI ATTIVI

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	24.889	-10.297	14.592
Totale ratei e risconti attivi	24.889	-10.297	14.592

La voce è riferita a risconti attivi per storno di: costi assicurativi per circa € 6.000, costi per servizi per € 6.600 circa , costi per abbonamenti a giornali e notizie on line per € 2.000 circa.

ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI

ART. 2427, NR. 8) - ONERI FINANZIARI IMPUTATI AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO

Non sono presenti oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo in bilancio.

NOTA INTEGRATIVA ABBREVIATA, PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

VARIAZIONI NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO

Di seguito il prospetto:

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	37.056		334.630			371.686
Riserva da soprapprezzo delle azioni	24.286.177	-5.991.017	32.344.701	-22.401		50.617.460
Riserva legale			10.000			10.000
Varie altre riserve	1			-3		-2
Totale altre riserve	1			-3		-2
Utili (perdite) portati a nuovo	-437.238	437.238				
Utile (perdita) dell'esercizio	-5.553.779	5.553.779			-9.104.708	-9.104.708
Totale patrimonio netto	18.332.217		32.689.331	-22.404	-9.104.708	41.894.436

CAPITALE SOCIALE

Alla data del 31.12.2021, il capitale sociale della Genenta Science S.p.A. risulta interamente sottoscritto e versato per € 371.686 ed è diviso in n. 18.216.858 azioni, di cui 15.720.114 azioni ordinarie e 2.496.744 ADS, "American Depository Shares".

L'aumento complessivo del capitale sociale intervenuto nell'esercizio è pari a € 334.630 ed è così determinato: (i) € 715 si riferiscono a quote di nuova emissione della Società in seguito ad aumento di capitale con esercizio del diritto di opzione da parte dei soci avvenuto in Aprile 2021, prima della trasformazione della Società da S.r.l. ad S.p.A. avvenuta il 18 Giugno 2021; (ii) € 12.229 si riferiscono all'esito dell'aumento di capitale sociale gratuito tramite imputazione a capitale della riserva sovrapprezzo azioni, resosi necessario per raggiungere l'importo minimo di € 50.000 previsto dall' Art. 2327 del Codice Civile a seguito della trasformazione della Società in Società per Azioni (S.p.A.); (iii) € 321.685 imputabile agli aumenti conseguenti l'operazione di quotazione sul mercato Nasdaq conclusasi il 15 Dicembre 2021.

L'aumento di cui al punto (iii) è avvenuto mediante l'emissione di 3.216.858 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e dematerializzate, la cui sottoscrizione è avvenuta secondo le seguenti modalità:

- 1** per € 72.011, corrispondenti a n. 720.114 azioni riservate ai Soci storici della Società via Offerta Riservata;
- 2** per € 240.000, corrispondenti a n. 2.400.000 ADS sottoscritte da nuovi investitori tramite collocamento di ADS "American Depository Shares";
- 3** per € 9.674, corrispondenti ad ulteriori n. 96.744 ADS, oggetto dell'esercizio parziale dell'opzione *Greenshoe* (c.d. "overallotment" o "greenshoe option") finalizzata alla sottoscrizione di azioni da parte di nuovi investitori.

RISERVA SOVRAPREZZO AZIONI

Nel rispetto dell'art.2431 del Codice Civile, la riserva sovrapprezzo azioni è stata parzialmente utilizzata per € 5.553.779 a copertura della perdita registrata nel 2020 e per € 437.238 a copertura della perdita a nuovo inclusa nel patrimonio netto 2020 in seguito di un errore contabile così come deliberato nel corso dell'assemblea dei soci del 20 Maggio 2021 ed è stata incrementata di € 32.344.701 per versamenti effettuati nel corso del 2021 a seguito dell'aumento del capitale sociale a servizio della quotazione.

La riserva si è inoltre ridotta di € 22.401, come di seguito in dettaglio:

- 1 € 12.229: per far fronte all'aumento di capitale sociale gratuito ai fini della trasformazione della Società da S.r.l. a S.p.A.;
- 2 € 172: per distribuzione ai soci in seguito a restituzione di versamenti eccedenti;
- 3 € 10.000: per imputazione a Riserva legale.

RISERVA LEGALE

A raggiungimento del limite stabilito dall'articolo 2430 del Codice Civile, nel corso del 2021 è stata costituita una Riserva legale pari ad € 10.000.

La perdita d'esercizio al 31.12.2021 ammonta a € 9.104.708. La maggior perdita di € 3.550.929, rispetto all'esercizio precedente è sostanzialmente imputabile ai maggiori costi sostenuti per l'operazione di Quotazione.

Di seguito vengono espone le voci che compongono il Patrimonio netto, indicando la possibilità di utilizzazione e distribuibilità ed il loro avvenuto utilizzo negli esercizi precedenti.

DETTAGLIO DELLE VARIE ALTRE RISERVE

	Descrizione	Importo
	Arrotondamenti	-2
Totale		-2

DISPONIBILITÀ E UTILIZZO DEL PATRIMONIO NETTO

ORIGINE, POSSIBILITÀ DI UTILIZZO E DISTRIBUIBILITÀ DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Per copertura perdite
Capitale	371.686	C		
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	50.617.460	C	A B C	8.025.080
Riserva legale	10.000	C	B	
Altre riserve				
Varie altre riserve	-2			
Totale altre riserve	-2			
Totale	50.999.144			8.025.080

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

FONDI PER RISCHI E ONERI

ANALISI DELLE VARIAZIONI DEI FONDI PER RISCHI E ONERI

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	3.266	3.266
Totale variazioni	3.266	3.266
Valore di fine esercizio	3.266	3.266

Fondi rischi e oneri: per complessivi € 3.266 si riferiscono a Fondo imposte differite per IRES relativo a utili e perdite su cambi non realizzati nel 2021.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

INFORMAZIONI SUL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31.12.2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

ANALISI DELLE VARIAZIONI DEL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	17.388
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	13.230
Totale variazioni	13.230
Valore di fine esercizio	30.618

DEBITI

DEBITI VERSO BANCHE EURO 10.238

costituiti da debiti verso gestori carte di credito per € 10.219 e un passivo di c/c di Intesa Sanpaolo USD di € 19.

DEBITI VERSO FORNITORI EURO 946.336

Debiti V\Fornitori Estero	120.959	
Debiti V\Fornitori Italia	43.860	
Fatture da Ricevere Italia	476.916	
Fatture da Ricevere Estero	230.319	
Debiti V\Fornitori Parti correlate	25.047	(Ospedale San Raffaele)
Fatture da Ricevere Parti correlate	44.201	(Ospedale San Raffaele € 19.201 e XDG Biomed € 25.000)
Altre fatture da ricevere fornitori	5.033	

DEBITI TRIBUTARI EURO 41

Trattasi Deb. V/Erario Per Imposte Sostitutiva per € 41

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE EURO 701

Trattasi di debiti per Inail verso dipendenti e collaboratori della Società e Fondo di previdenza complementare Faschim.

DEBITI VERSO ALTRI EURO 66.548

La voce è riferita a debiti verso dipendenti per ferie e rol per € 26.425, debiti vs amministratore (Paracchi) per € 25.000, debiti per oneri sociali su ferie e rol e su bonus amministratore per € 14.840 e debiti vs dipendenti per € 283.

I Debiti verso i fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare con la controparte.

La voce Debiti tributari accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti eventualmente assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Inoltre i Debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

PRESTITI O DEBITI IN VALUTA ESTERA

	Valore originario	Valutazione al cambio 31.12.2021	Utili/(Perdita)
Debiti in valuta estera (USD)	736.753	730.078	6.675
Debiti in valuta estera (GBP)	3.451	3.451	0
Totale	740.204	733.529	6.675

VARIAZIONI E SCADENZA DEI DEBITI

ANALISI DELLE VARIAZIONI E DELLA SCADENZA DEI DEBITI

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	1.861	8.377	10.238	10.238
Debiti verso fornitori	2.206.856	-1.260.520	946.336	946.336
Debiti tributari	36.536	-36.495	41	41
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.491	-8.790	701	701
Altri debiti	32.164	34.384	66.548	66.548
Totale debiti	2.286.908	-1.263.044	1.023.864	1.023.864

SUDDIVISIONE DEI DEBITI PER AREA GEOGRAFICA**DETTAGLI SUI DEBITI SUDDIVISI PER AREA GEOGRAFICA**

Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
ITALIA	10.238	565.025	41	701	66.548	642.553
UE		2.846				2.846
EXTRA UE		378.465				378.465
Totale	10.238	946.336	41	701	66.548	1.023.864

DEBITI DI DURATA SUPERIORE AI CINQUE ANNI E DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI**DEBITI OLTRE 5 ANNI**

Non sono presenti debiti di durata superiore a 5 anni.

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI

Non sussistono debiti assistiti da garanzie reali.

ANALISI DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI

	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale Debiti
Debiti non assistiti da garanzie reali	10.238	946.336	41	701	66.548	1.023.864
Totale	10.238	946.336	41	701	66.548	1.023.864

DEBITI VERSO ISTITUTI DI CREDITO ASSISTITI DA GARANZIE REALI

Non sono presenti debiti verso Istituti di credito assistiti da garanzie reali in bilancio.

DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE**ART. 2427, NR. 6-TER) - OPERAZIONI CON OBBLIGO PER L'ACQUIRENTE DI RETROCESSIONE A TERMINE**

Non sono presenti operazioni con obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine in bilancio.

FINANZIAMENTI EFFETTUATI DA SOCI DELLA SOCIETÀ

ART. 2427, NR. 19-BIS) - FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI

Non sono presenti finanziamenti effettuati dai soci in bilancio.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei passivi, mentre non sussistono Risconti passivi.

Nel caso di esistenza di ratei e risconti di durata pluriennale vengono verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.

Non sussistono ratei passivi di durata pluriennale.

ANALISI DELLE VARIAZIONI DEI RATEI E RISCONTI PASSIVI

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	51	55.798	55.849
Totale ratei e risconti passivi	51	55.798	55.849

I ratei passivi si riferiscono alla parte di premio assicurativo di competenza 2021 inerente la polizza assicurativa D&O a copertura dei rischi professionali dei membri degli organi di governo e controllo della Società, nonché dei dirigenti aziendali in essere a far data dall'operazione di quotazione (15 dicembre 2021).

NOTA INTEGRATIVA ABBREVIATA, CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

SUDDIVISIONE DEI RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI PER CATEGORIA DI ATTIVITÀ

RIPARTIZIONE DEI RICAVI (ART. 2427 N.10)

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Nel bilancio al 31.12.2021 sono presenti prevalentemente ricavi per sopravvenienze attive derivanti dalla contabilizzazione del credito per R&S 2021 per € 828.500 del contributo a fondo perduto cd “perequativo” di € 150.000, dei ricavi per prestazioni di servizio per € 17.293. Questi ultimi sono relativi ad attività occasionale di sponsorizzazione a fronte della quale si sono sostenuti costi di pari importo.

Di seguito si riporta un prospetto riepilogativo delle principali voci di costo e variazioni rispetto all'esercizio precedente. Per una più chiara lettura si è predisposta una riclassifica delle voci dell'esercizio 2020 secondo i medesimi criteri di classificazione delle voci di costo del 2021. Le riclassificazioni si sono rese necessarie in seguito a migliore imputazione delle voci di costo inerenti l'attività di ricerca e sviluppo, in particolare i costi di produzione e in seguito a migliore imputazioni dei costi inerenti consulenze e revisione dei conti.

COSTI DELLA PRODUZIONE

B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo merci	2021	2020 riclassificato	2020	variazione 2021 vs 2020 riclassificato
Cancelleria			1.666	-
Produzione prodotto	1.231.019	1.578.654	868.012	(347.635)
Totale	1.231.019	1.578.654	869.678	(347.635)
B7) Per servizi	2021	2020 riclassificato	2020	variazione 2021 vs 2020 riclassificato
Emolumenti				
Amministratori	459.942	406.832	406.832	53.110
Spese legali e notarili	1.833.202	190.744	190.744	1.642.458
Emolumenti collegio sindacale	46.741	40.235	40.235	6.506
Spese per assicurazioni	67.676	15.417	15.417	52.259
Spese telefoniche	3.085	2.811	2.811	274
Spese bancarie	1.114.770	3.172	3.172	1.111.598
Consulenti e Revisori	1.879.478	201.935	-	1.677.543
Costi per R&S	2.814.317	3.525.899	4.211.629	(711.581)
Altri costi	263.601	55.048	267.894	208.553
Totale	8.482.812	4.442.093	5.138.734	4.040.720

B8) Per godimento di beni di terzi	2021	2020 riclassificato	2020	variazione 2021 vs 2020 riclassificato
B8) Per godimento di beni di terzi	18.417	24.671	24.671	(6.254)
B9) Per il personale	2021	2020 riclassificato	2020	variazione 2021 vs 2020 riclassificato
B9) Per il personale	341.459	148.857	148.857	192.602
B14) Oneri diversi di gestione	2021	2020 riclassificato	2020	variazione 2021 vs 2020 riclassificato
B14) Oneri diversi di gestione	22.880	20.527	32.862	2.353

I costi di produzione si riferiscono principalmente alla produzione del farmaco oggetto di sperimentazione clinica, Temferon™ e di connessi materiali e reagenti impiegati nell'attività di sperimentazione. Il decremento dei costi rispetto all'esercizio precedente è principalmente dovuto allo slittamento di alcune attività per la produzione di reagenti commissionate a fine esercizio e iniziate in quello successivo.

I costi per compensi ad amministratori sono incrementati poiché nel corso dell'esercizio l'assemblea dei soci del 20 Maggio 2021 ha deliberato l'aumento del relativo compenso.

I costi legali e notarili, i costi per consulenti e revisori, nonché le spese per commissioni bancarie sono prevalentemente inerenti ai costi di quotazione, il che dà ragione del significativo incremento rispetto all'esercizio scorso.

Nei costi assicurativi è inclusa la nuova polizza D&O a copertura dei rischi per responsabilità civile ed amministrative dei componenti degli organi di governo e controllo della Società, nonché dei dirigenti che è stata accesa a decorrere dalla data della quotazione, in ragione dell'incremento atteso dei rischi di cui si tratta. Nella voce Altri costi sono ricompresi costi per spese di registrazione al Nasdaq per circa € 44.000 e altre spese per registrazioni, sottomissioni a servizi connessi alla Società in quanto società quotata per circa € 22.600.

Sono inoltre ricompresi servizi informatici e licenze informatiche per circa € 49.000, viaggi e trasferte e costi di vitto correlati per circa € 84.000, convegni e corsi per circa € 4.700, costi per verifica qualità e formazione salute e sicurezza sul lavoro per circa € 34.100, ricerca e selezione personale per €11.400 e altri svariati minori costi per circa complessivi € 13.800. L'incremento della voce Altri costi rispetto all'esercizio precedente è prevalentemente riferibile alle spese connesse alla quotazione e all'incremento delle spese di viaggi, trasferte e vitto per aumento dell'attività di *fund-raising*, comunicazione e marketing, ai costi di selezione personale e all'incremento dei costi di infrastruttura tecnologica e di formazione e qualità per incremento della struttura interna della Società.

I costi per godimento di beni di terzi sono riferibili al contratto di affitto degli uffici presso l'Ospedale San Raffaele e posto auto per € 14.400 circa e al costo dei servizi per gli spazi fruibili a New York presso il centro Alexandria. Il decremento rispetto all'esercizio precedente è riferibile al fatto che nel 2020 si pagarono maggiori fees per gli spazi di New York.

La variazione dei costi per il personale è relativa all'incremento della struttura interna e alla modifica di alcuni contratti di lavoro.

Gli oneri diversi di gestione sono composti da costi svariati di entità minore tra cui sopravvenienze passive ordinarie per circa € 11.770 relative ad errori o adeguamenti di stime dell'esercizio precedente.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

RIPARTIZIONE DEGLI INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI PER TIPOLOGIA DI DEBITI

(ART. 2427 N. 12)

I proventi finanziari di € 151 sono costituiti da interessi attivi per rimborso del credito Iva 2019.

È inoltre presente, alla voce C.17.bis, il saldo per differenza cambi da realizzo pari ad € -11.941 e differenza cambi da valutazione per € 13.608.

Non si procederà con l'accantonamento a riserva utili su cambi per € 13.608 in quanto la società chiude in perdita per il 2021.

IMPORTO E NATURA DEI SINGOLI ELEMENTI DI RICAVO/COSTO DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALI

IMPORTO E NATURA DI RICAVI DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALI (ART. 2427 N. 13)

Non esistono ricavi di entità o incidenza eccezionali in bilancio.

IMPORTO E NATURA DI COSTI DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALI (ART. 2427 N. 13)

Non esistono costi di entità o incidenza eccezionali in bilancio.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

RILEVAZIONE IMPOSTE CORRENTI ANTICIPATE E DIFFERITE

Le imposte sul reddito ammontano ad € zero.

Le imposte differite ammontano a € 3.266.

Le imposte anticipate ammontano a Euro 7.419.441 e sono composte dalle imposte calcolate sulle perdite fiscali pari a Euro 29.575.496 utilizzabili a riduzione dell'imponibile fiscale ai fini IRES degli esercizi futuri oltre ad un ACE incapiente di Euro 1.313.842 e un compenso amministratore non pagato di € 25.000.

Le perdite fiscali sono illimitatamente riportabili e anche l'ACE non utilizzato è riportabile illimitatamente.

L'attività derivante dalle imposte anticipate non è stata rilevata, nel rispetto del principio della prudenza, non essendovi ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE ED EFFETTI CONSEGUENTI

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee imponibili	13.608
Differenze temporanee nette	13.608
B) Effetti fiscali	
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	3.266
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	3.266

Le imposte differite sono state calcolate sull'importo dell'utile su cambi da valutazione anno 2021 presente in bilancio.

NOTA INTEGRATIVA ABBREVIATA, ALTRE INFORMAZIONI

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

L'attività della società consiste nella ricerca e nello sviluppo di terapie geniche per il trattamento dei tumori linfoematopoietici.

SITUAZIONE FISCALE

Non vi sono attualmente contestazioni in essere e rimangono aperti per definizione fiscale gli esercizi a partire dal 2016.

DEROGHE AI SENSI DEL 4° COMMA ART. 2423 C.C.

Si precisa altresì che nell'allegato bilancio d'esercizio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423. c.c.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE E CONTROLLANTI

Ai sensi dell'art. 2435 bis e con riferimento all'art. 2428, numeri 3 e 4, alla data del presente bilancio non risultano possedute dalla società azioni di società controllanti, né azioni proprie, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona. Nemmeno risultano acquisite o alienate nel corso dell'esercizio azioni o quote di società controllanti né azioni proprie anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

DATI SULL'OCCUPAZIONE

(ART. 2427 N. 15)

NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI RIPARTITI PER CATEGORIA

	Numero medio
Impiegati	4
Totale Dipendenti	4

COMPENSI, ANTICIPAZIONI E CREDITI CONCESSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI E IMPEGNI ASSUNTI PER LORO CONTO

(ART. 2427 N. 16)

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

	Compensi
Amministratori	411.256
Sindaci	46.741

L'importo complessivo di € 46.741 comprende l'attività di vigilanza svolta dal Collegio, nonché un ulteriore importo di € 9.360 che riguarda altri servizi di verifica svolti.

Gli importi non sono comprensivi degli oneri previdenziali.

Non esistono anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci né impegni assunti per loro conto.

COMPENSI AL REVISORE LEGALE O SOCIETÀ DI REVISIONE

(ART. 2427 N. 16BIS)

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	8.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	8.000

Nella voce non sono inclusi i compensi ai revisori non legali che hanno svolto attività sul bilancio redatto secondo principi contabili USGAAP ai fini della quotazione sul mercato Nasdaq.

DETTAGLI SUGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

ART. 2427, NR. 19) - STRUMENTI FINANZIARI

La società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI (ART. 2427 N.9)

Si rilevano i seguenti impegni contrattuali, non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Periodi di pagamento				
	Totale	Meno di 1 anno	1 a 3 anni	4 a 5 anni	Più di 5 anni
OSR contratto affitto uffici	€ 40,200	€ 13,400	€ 26,800	€ -	€ -
AGC ordini di produzione aperti	383,368	308,218	58,150	17,000	-
Totale	€ 423,568	€ 321,618	€ 84,950	€ 17,000	€ -

Gli impegni con OSR riguardano il contratto di affitto dell'ufficio mentre gli impegni con AGC Biologic riguardano gli slot di produzione riservati a dicembre 2021, ossia la produzione di un lotto di reagenti nel 2022 per circa € 300.000 e gli studi di stabilità su un lotto di plasmidi per circa € 83.000.

La Società in base ai contratti in corso con Ospedale San Raffaele, ha impegni inerenti il pagamento di milestones e royalties in base agli stadi di avanzamento delle fasi di ricerca e sperimentazione clinica. La Società non ha incluso i futuri pagamenti di milestone e royalty nella tabella precedente perché gli obblighi di pagamento ai sensi di questi accordi sono subordinati a eventi futuri, come il raggiungimento da parte della Società di milestone specifici o la generazione di vendite di prodotti, e l'importo, i tempi e la probabilità di tali pagamenti sono sconosciuti e non sono ancora considerati probabili.

Non sussistono altri impegni, garanzie o passività potenziali.

INFORMAZIONI SUI PATRIMONI E I FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

ART. 2427, NR. 20) – PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

La società non ha costituito nessun patrimonio destinato in via esclusiva ad uno specifico affare, ai sensi della lettera a) del primo comma dell'art. 2447-bis.

ART. 2427, NR. 21) – FINANZIAMENTO DESTINATO AD UNO SPECIFICO AFFARE

La società non ha stipulato contratti di finanziamento di uno specifico affare ai sensi della lettera b) del primo comma dell'art. 2447-bis.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

ART. 2427, NR. 22-BIS) - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

La società non ha effettuato operazioni con parti correlate e/o infragruppo che risultino essere rilevanti e non concluse a normali condizioni di mercato.

Le operazioni con la controllata Genenta Inc. sono state descritte in precedenza, inoltre la Società ha individuato le seguenti parti correlate:

- **Pierluigi Paracchi** (direttore e co-fondatore della Società);
- **Luigi Naldini** (co-fondatore della Società e presidente esecutivo del comitato scientifico);
- **Bernard Rudolph Gentner** (co-fondatori della Società e membro del comitato scientifico);
- **Carlo Russo** (Chief Medical Officer, operante tramite la sua società XDG Biomed LLC);
- **Richard Slansky** (Chief Financial Officer);
- **Spafid S.p.A.** (azionista con partecipazione > 5%);
- **Fidim Srl** (azionista con partecipazione > 5%);
- **Ospedale San Raffaele** (co-fondatore della Società, azionista, principale fornitore di servizi per l'attività di sperimentazione clinica e licenziante di marchi di qualsiasi prodotto ottenibile attraverso la ricerca).

Di seguito è riportata una descrizione della natura delle operazioni tra la Società e queste parti correlate:

Pierluigi Paracchi

Pierluigi Paracchi, Presidente della Società prima della conversione da S.r.l. a S.p.A., è Amministratore Delegato nonché co-fondatore. Il suo compenso annuale, fino al 17 dicembre 2021, ammontava a € 250.000 più un premio annuale di risultato di € 50.000, con scadenza nel periodo luglio-giugno di ogni anno pagabile dopo l'approvazione del Consiglio di Amministrazione. Il 17 dicembre 2021 è stato assunto dalla Società in qualità di dirigente, con uno stipendio annuo lordo di € 420.000 più un bonus annuale del 20% soggetto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione e un'auto aziendale come ulteriore benefit. Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 e al 2020, la Società ha speso circa € 307.000 e € 275.000, rispettivamente, relativi al compenso per il Sig. Paracchi. Alla fine dell'esercizio 2021 è stato accantonato un premio per €25.000 relativo al periodo luglio-dicembre che sarà oggetto di valutazione da parte del Consiglio di Amministrazione nel 2022.

Luigi Naldini/Bernard Rudolph Gentner

I Dottori Naldini e Gentner sono co-fondatori di Genenta e fanno parte del SAB – Scientific Advisory Board, con il Dott. Naldini come Presidente e il Dott. Gentner come membro. Il Dott. Naldini ha un accordo consultivo approvato dal Consiglio di Amministrazione ed esegue gli studi pre-clinici per la Società. L'ultimo accordo con il Dott. Naldini è stato firmato nel 2019 ed è ancora in vigore. Il suo compenso annuale è di € 50.000 spesi per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2021. Mentre per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2020, ha fatturato commissioni aggiuntive per € 6.250.

Il Dott. Gentner, come il Dott. Naldini, supervisiona la ricerca pre-clinica relativa alla tecnologia della piattaforma. Inoltre, analizza i dati biologici clinici. L'ultimo accordo con il Dott. Gentner, che è ancora in vigore, è stato firmato nel 2017. Il suo compenso annuale è di € 30.000.

XDG Biomed LLC

XDG Biomed è la LLC del Dott. Carlo Russo. Il Dott. Russo ha un unico contratto firmato da XDG e dalla Società che è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione ed è stato soggetto a molteplici modifiche. In particolare, il Dott. Russo, tramite XDG, ha ricoperto il ruolo di Chief Medical Officer e Head of Development della Società. Il Dott. Russo è responsabile dello sviluppo clinico di Temferon™, la piattaforma di terapia genica dell'azienda. Le commissioni ricorrenti applicabili fino alla data dell'IPO erano di € 300.000 all'anno, più un premio di risultato di € 50.000 con scadenza per il periodo luglio-giugno di ogni anno e pagabile dopo l'approvazione del Consiglio di Amministrazione. Dalla data dell'IPO, il 15 dicembre 2021, il Dott. Russo è stato assunto da Genenta Science Inc. con lo stesso ruolo e responsabilità in base a un nuovo contratto di lavoro. Lo stipendio lordo annuo del Dott. Russo come dipendente ammonta a \$ 500.000 all'anno + bonus annuale del 30% soggetto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione. Per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2021, il Dott. Russo ha fatturato alla Società € 313.181. A fine anno sono stati accantonati € 25.000 per il bonus, con scadenza da luglio a dicembre 2021 che saranno oggetto di successiva valutazione da parte del Consiglio di Amministrazione nel 2022.

Richard Slansky

Il Dott. Slansky è il Chief Financial Officer della Società. È stato ingaggiato alla fine del 2020 dalla Società per assistere con supporto finanziario, contabile e di revisione contabile nell'ambito di un accordo di consulenza fino alla fine di ottobre 2021. Il 1° novembre 2021, è entrato a far parte della società a tempo pieno ed è stato assunto da Genenta Science Inc. Nel 2021, attraverso l'accordo di consulenza, il Dott. Slansky ha fatturato a Genenta € 72.248. In base al nuovo contratto di lavoro iniziato il 1° novembre 2021, il Dott. Slansky ha diritto a ricevere un compenso annuo lordo di \$ 300.000 all'anno + bonus annuale del 30% soggetto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

Spafid S.p.A.

Spafid S.p.A. ("Spafid") è azionista di Genenta con una partecipazione > 5%. Spafid è anche un fornitore di servizi per Genenta. L'incarico è iniziato il 20 maggio 2021 e riguarda diversi servizi inerenti attività di corporate governance come la gestione del libro degli azionisti e dell'assemblea, la dematerializzazione e la centralizzazione delle azioni, ecc. Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, Spafid ha fatturato alla Società € 7.695 per i servizi erogati, che sono stati pagati a fine anno.

Fidim S.r.l.

Fidim S.r.l. è azionista di Genenta con una partecipazione > 5%. Non esiste alcun rapporto commerciale con la Società.

OSR – San Raffaele Hospital

L'Ospedale San Raffaele ("OSR") è co-fondatore della Società, infatti la Società è uno spin-off di parte delle attività di ricerca di OSR. OSR è uno dei principali istituti di ricerca biomedica in Italia e in Europa, con una storia di 45 anni nello sviluppo di terapie e procedure innovative. La Società ha accordi per la licenza della tecnologia, per svolgere attività di ricerca, pre-cliniche e cliniche, nonché per affittare strutture e ottenere alcune altre funzioni di supporto. La sede centrale della Società è attualmente in una struttura OSR.

Nel corso del 2021 la Società ha rilevato costi per ricerca e sviluppo imputabili alle attività in corso con Ospedale San Raffaele per € 1.470.451, mentre ha rilevato costi inerenti all'affitto di spazi ufficio e parcheggio per € 14.400. Non vi sono posizioni patrimoniali a debito rilevanti a fine esercizio.

INFORMAZIONI SUGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

ART. 2427, N. 22-TER) - ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

La società non ha stipulato accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

INFORMAZIONI SUI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

ART. 2427, NR. 6-BIS) - VARIAZIONI NEI CAMBI VALUTARI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si rilevano variazioni dei cambi valutari intervenute successivamente alla chiusura dell'esercizio tali da produrre effetti significativi.

Si rilevano i seguenti fatti significativi intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio:

Nel gennaio 2022, la Società ha firmato un accordo di consulenza finanziaria con Roth Capital per servizi di consulenza pari a \$ 200.000 da fornire entro il 30 giugno 2022.

Nel gennaio 2022, la Società ha stipulato un nuovo Service Level Agreement con Genenta Science Inc. per la fornitura di diversi servizi di gestione. La Società si è impegnata a pagare a Genenta Science Inc. per tutte le attività previste e, su base trimestrale, un Costo Netto + un ricarico del 10% concordato tra le Parti su base arm-s-length.

Nel marzo 2022, la Società ha stipulato una lettera integrativa all'accordo quadro di servizio con ACG Biologics per eseguire la produzione di un (1) lotto GMP aggiuntivo di vettore 24L INFa LV (TIA-126 LV) nel 2022 (il "Lotto LVV") in relazione allo studio TEM-GBM001. L'importo totale del lotto aggiuntivo è di € 272.880.

Nell'aprile 2022, la Società è stata informata che il Dott. Stephen Squinto si dimetterà dal suo ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione a partire dal 2 maggio 2022, per perseguire un nuovo ruolo in JP Morgan alla guida di una nuova attività di venture capital biotech / finanziamento crossover. Il Dott. Squinto lascia anche la sua posizione di Executive Partner presso OrbiMed Advisors. La Società ha nominato il Dott. Mark A. Sirgo come nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società. Sebbene il Dott. Sirgo inizierà a servire il 2 maggio, la Società cercherà la ratifica da parte dei suoi azionisti nell'Assemblea generale di giugno 2022.

INFORMAZIONI RELATIVE A STARTUP, ANCHE A VOCAZIONE SOCIALE, E PMI INNOVATIVE

La Società permane nella fase di start up e continua ad essere in perdita. Si segnala che la Società è iscritta nella sezione speciale PMI Innovative presso il Registro delle Imprese avendone i requisiti.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La Società nel corso dell'esercizio 2021 ha svolto attività di ricerca e sviluppo per ricerca preclinica ed ha indirizzato i propri sforzi sul progetto svolto nella sede di Milano, denominato: **“Attività di ricerca preclinica finalizzata ad un innovativo trattamento di tumori solidi ed ematologici”**.

Parte dello stesso è a tutt'oggi in corso.

Sulle spese relative all'attività di ricerca e sviluppo sostenute nell'esercizio 2021 è stato determinato un credito di imposta ex Legge 160, 27/12/2019.

INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 235 della Legge 124/2017, quindi di seguito sono riepilogate le sovvenzioni ricevute nell'esercizio dalla pubblica amministrazione:

- Contributo a fondo perduto perequativo art.1 commi da 16 a 27 D.L. 73/2021 per € 150.000

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO (ART. 2427 - N. 22 - SEPTIES)

Signori Soci,

Vi proponiamo di approvare il bilancio della Società chiuso al 31/12/2021, comprendente la Situazione Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa.

Per quanto concerne la copertura della perdita dell'esercizio, ammontante come già specificato ad Euro -9.104.708 si propone di utilizzare la riserva sovrapprezzo azioni.

NOTA INTEGRATIVA, PARTE FINALE

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

L'organo amministrativo.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Firmato **PIERLUIGI PARACCHI**

DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ DEL BILANCIO

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

Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

L'organo amministrativo.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Firmato **PIERLUIGI PARACCHI**



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI
DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

*Agli Azionisti
della Genenta Science S.p.A.*

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio di esercizio della Società Genenta Science S.p.A. (la *Società*) redatto ai sensi dell'art. 2435-bis del Codice Civile, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021 e dal conto economico chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 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

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia).

Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

Capitale Sociale Euro 100.000,00 i.v.
C.F. e P.IVA 04387290150
Iscritta al Registro dei Revisori Legali N° 55251

Sede Legale: Corso Sempione, 4 20154 Milano
Altri uffici: Roma, Padova, Empoli, Terni, Palermo
Registro imprese di Milano 186339 REA 1009459

knowing you

An independent member of
the Kreston Global network
 MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



Richiamo di informativa – Quotazione al Nasdaq

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo *Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio* che descrive l'operazione di Quotazione sul mercato Nasdaq, attraverso l'offerta pubblica iniziale di 3.216.858 nuove azioni ordinarie, delle quali 720.114 sottoscritte dagli azionisti storici della Società attraverso un'Offerta Riservata e 2.400.000 sottoscritte da nuovi investitori. A seguito dell'operazione di Offerta Pubblica, il capitale sociale risulta pari a complessivi € 371.685,80. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio 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 d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio 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.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio 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 nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile 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 prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro 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;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti 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. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti 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 nostro giudizio. Le nostre 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;

- abbiamo 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.

Abbiamo 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 contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Altri aspetti – bilancio in forma abbreviata di PMI innovativa

La Società ha redatto il bilancio al 31 dicembre 2021 in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del C.C., senza la redazione della relazione sulla gestione in quanto le informazioni richieste ai punti 3 e 4 dell'art. 2428 sono contenute nella stessa nota integrativa, pur trattandosi di società che non supera i limiti previsti dall'art. 2435-ter C.C. previsti per i bilanci delle micro-imprese, per fornire una migliore informativa.

La Genenta Science S.p.A., al 31 dicembre 2021, risultava iscritta nella sezione speciale PMI Innovative presso il Registro delle Imprese avendone i requisiti.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in merito a tali aspetti.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Paolo Franzini', written over a light blue circular stamp.

Paolo Franzini
(Statutory Auditor)

Kreston GV Italy Audit S.r.l.
C.so Sempione, 4
Milan

Milano, 13 maggio 2022

Genenta Science S.p.A.

Sede sociale: Milano, via Olgettina n. 58

Capitale sociale sottoscritto e versato pari a Euro 371.685,80

Codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano Monza - Brianza Lodi:

08738490963

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Agli Azionisti della Società Genenta Science S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Genenta Science S.p.A. al 31.12.2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro -9.104.708 .Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Kreston GV Italy Audit S.r.l.ci ha consegnato la propria relazione datata 13.05.2022 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee degli azionisti ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare. Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo preso visione della/e relazione/i dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante

l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Genenta Science S.p.A. 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".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Milano, 13 maggio 2022

Dott. Carlo-Alberto Nicchio



Dott. Jacopo Doveri



Dott. Cesare Lazzaroni



GENENTA SCIENCE SPA

Via Olgettina, 58, 20132 Milano (Mi)
www.genenta.com

