

		30.000
c) verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
d-bis) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.243.591	1.245.011
- esigibili oltre l'esercizio successivo	2.192.817	2.176.743
	3.436.408	3.421.754
-	3.436.408	3.451.754
3) Altri titoli	60.537	60.537
4) Strumenti finanziari derivati attivi	490.547	559.400
-	4.097.671	4.301.671
Totale immobilizzazioni	41.251.716	41.534.500

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	5.421.341	5.582.986
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci	25.147.684	22.759.469
5) Acconti	1.079.937	1.479.452
	31.648.962	29.821.907

II. Crediti

1) Verso clienti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	41.934.105	38.995.140
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	41.934.105	38.995.140
2) Verso imprese controllate non consolidate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
3) Verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		2.650
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
		2.650
4) Verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		

5-bis) Per crediti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.851.687		2.423.802
- esigibili oltre l'esercizio successivo	3.777		3.777
		2.855.464	2.427.579
5-ter) Per imposte anticipate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	808.038		731.183
- esigibili oltre l'esercizio successivo	12.298		8.766
		820.336	739.949
5-quater) Verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.807.406		2.303.197
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
		3.807.406	2.303.197
		49.417.311	44.468.515
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Strumenti finanziari derivati attivi			
6) Altri titoli		10.982.461	7.898.102
6) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
		10.982.461	7.898.102
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali		13.981.066	21.620.038
2) Assegni		1.446	725
3) Denaro e valori in cassa		7.504	6.452
		13.990.016	21.627.215
Totale attivo circolante		106.038.750	103.815.739
D) Ratei e risconti		869.824	878.560
Totale attivo		148.160.290	146.228.799
Stato patrimoniale passivo		30/06/2023	31/12/2022
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		20.604.250	20.604.250
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		16.644.958	16.644.958
III. Riserva di rivalutazione		2.425.000	2.425.000
IV. Riserva legale		607.168	569.126
V. Riserve statutarie			

<i>VI. Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	5.053.034	4.330.235
Versamenti in conto capitale	1.530.406	1.530.406
Riserva avanzo di fusione	32.525	32.525
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		5
Riserva di conversione da consolidamento estero	45.275	42.809
Riserva di consolidamento	71.711	
		6.732.951
		5.935.980
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</i>		
		380.367
		433.783
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
		9.610.020
		6.801.308
<i>IX. Utile (perdita) del periodo</i>		
		2.288.276
		3.569.554
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		
		(2.811.087)
		(2.482.304)
Totale patrimonio netto di gruppo		56.481.903
		54.501.655
-) Capitale e riserve di terzi		7.611
		5.690
-) Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi		659
		1.921
Totale patrimonio di terzi		8.270
		7.611
Totale patrimonio netto consolidato		56.490.173
		54.509.266
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
		156.109
		172.425
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri		
		63.210
		63.859
5) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		
Totale fondi per rischi e oneri		219.319
		236.284
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		1.987.359
		1.927.528
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.150.992	2.146.614
- esigibili oltre l'esercizio successivo	7.543.958	8.621.643
		9.694.950
		10.768.257
2) Obbligazioni convertibili		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
4) Debiti verso banche		
- esigibili entro l'esercizio successivo	20.264.853	19.624.622
- esigibili oltre l'esercizio successivo	20.279.847	21.558.661
		40.544.700
		41.183.283
5) Debiti verso altri finanziatori		

- esigibili entro l'esercizio successivo	1.857.654		1.109.467
- esigibili oltre l'esercizio successivo	2.061.006		2.200.748
		3.918.660	3.310.215
6) Acconti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	12.640		104.610
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
		12.640	104.610
7) Debiti verso fornitori			
- esigibili entro l'esercizio successivo	28.591.000		28.198.447
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
		28.591.000	28.198.447
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
10) Debiti verso imprese collegate			
- esigibili entro l'esercizio successivo			522
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
			522
11) Debiti verso controllanti			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
12) Debiti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.255.841		1.842.403
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
		2.255.841	1.842.403
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- esigibili entro l'esercizio successivo	792.430		656.539
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
		792.430	656.539
14) Altri debiti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.745.307		2.069.949
- esigibili oltre l'esercizio successivo	13.276		13.276
		2.758.583	2.083.225
Totale debiti		88.568.804	88.147.501
E) Ratei e risconti		894.635	1.408.220
Totale passivo		148.160.290	146.228.799

Conto economico	30/06/2023	30/06/2022
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	54.939.038	43.843.886
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	79.866	1.429.254
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:		
- vari	1.937.054	844.286
- contributi in conto esercizio	5.984	2.609
	<u>1.943.038</u>	<u>846.895</u>
Totale valore della produzione	56.961.942	46.120.035
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	35.915.696	27.969.462
7) Per servizi	7.378.201	6.698.763
8) Per godimento di beni di terzi	866.336	786.223
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	5.347.911	4.424.459
b) Oneri sociali	1.153.497	966.798
c) Trattamento di fine rapporto	227.797	384.718
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	78.878	46.627
	<u>6.808.083</u>	<u>5.822.602</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	854.075	877.779
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.573.898	1.422.603
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		25.800
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	263.767	258.706
	<u>2.691.740</u>	<u>2.584.888</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.054.878)	(2.080.322)
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	1.118.542	1.220.720
Totale costi della produzione	52.723.720	43.002.336
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	4.238.222	3.117.699

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da imprese controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	21.438		11.110
		21.438	11.110

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

--	--	--	--

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 con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

369.379		163.197
	369.379	163.197
	369.379	163.197

17) Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- verso imprese controllate non consolidate
- verso imprese collegate
- verso imprese controllanti
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

1.445.194		851.488
	1.445.194	851.488

17-bis) Utili e Perdite su cambi

139.976 (141.275)

Totale proventi e oneri finanziari

(914.401) (818.456)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
 - in imprese collegate
 - in imprese controllate
 - in imprese controllanti
 - in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
 - in altre imprese

b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni

c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

d) di strumenti finanziari derivati

e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

f) con metodo del patrimonio netto

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

e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

f) con il metodo del patrimonio netto

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)

3.323.821

2.299.243

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite anticipate

Imposte correnti 971.488

628.624

Imposte relative a esercizi precedenti 144.664

Imposte differite e anticipate (81.266)

(45.273)

Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale

1.034.886

583.351

21) Utile (Perdita) del periodo

2.288.935

1.715.892

-) Utile (perdita) del periodo di gruppo

2.288.276

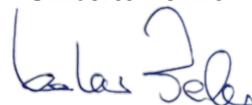
1.715.215

-) Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi

659

677

**L'Amministratore Delegato
Umberto Perillo**



SVAS BIOSANA S.P.A.

Sede in VIA M. PERILLO, 34

80047 SAN GIUSEPPE VESUVIANO (NA)

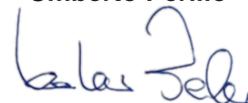
Capitale sociale Euro 20.604.250,00 I.V.

Rendiconto finanziario consolidato al 30/06/2023

Descrizione – metodo indiretto	30/06/2023	30/06/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) del periodo	2.288.935	1.715.892
Imposte sul reddito	1.034.886	583.351
Interessi passivi/(attivi)	914.401	851.488
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) del periodo prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.238.222	3.150.731
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	227.797	314.224
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.427.973	2.300.382
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	263.767	258.706
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	228.447
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(109.874)	(9.878)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.809.663	3.091.881
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.047.885	6.242.612
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.744.053)	(3.389.700)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.884.379)	(3.851.537)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	109.027	1.665.029
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.736	(49.787)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(513.585)	(162.176)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.623.992)	(4.777.154)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(6.648.246)	(10.565.325)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	399.638	(4.322.713)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(914.401)	(851.488)
(Imposte sul reddito pagate)	(104.509)	(129.970)
(Utilizzo dei fondi)	(445.537)	(205.462)
Totale altre rettifiche	(1.464.447)	(1.186.920)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.064.809)	(5.509.633)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.228.519)	(1.675.657)
Disinvestimenti	80.680	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.050.211)	(793.803)
Disinvestimenti	2.500	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(30.705)	
Disinvestimenti	170.452	2.503.570
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(3.152.253)	(5.073.947)
Disinvestimenti	67.894	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.140.162)	(5.039.837)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	880.134	1.655.547
Accensione finanziamenti	3.650.000	6.471.923
(Rimborso finanziamenti)	(5.633.579)	(5.089.327)
Mezzi propri		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(328.783)	(299.592)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.432.228)	2.738.551
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(7.637.199)	(7.810.919)
Disponibilità liquide a inizio periodo		
Depositi bancari e postali	21.620.038	30.430.165
Assegni	725	3.716
Danaro e valori in cassa	6.452	4.412
Totale disponibilità liquide a inizio periodo	21.627.215	30.438.293
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine periodo		
Depositi bancari e postali	13.981.066	22.619.837
Assegni	1.446	423
Danaro e valori in cassa	7.504	7.114
Totale disponibilità liquide a fine periodo	13.990.016	22.627.374

L'Amministratore delegato
Umberto Perillo



SVAS BIOSANA S.P.A.

Sede in VIA M. PERILLO, 34

80047 SAN GIUSEPPE VESUVIANO (NA)

Capitale sociale Euro 20.604.250,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023**Premessa**

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 è stato predisposto ai fini della rendicontazione agli azionisti dei risultati semestrali di Svas Biosana S.p.A., società quotata sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 26 settembre 2023, come indicato nel calendario finanziario pubblicato sul sito web della società ed è assoggettato a revisione contabile limitata su base volontaria da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Andamento della gestione

Nonostante il contesto economico generale condizionato dal generale aumento dei prezzi e dal perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina, il Gruppo Svas Biosana ha conseguito ricavi da gestione caratteristica pari circa ad Euro 55 milioni al 30 giugno 2023, in crescita del 25% circa rispetto al periodo precedente. Nella gestione dei primi sei mesi del 2023 si è riscontrato una leggera riduzione del costo di acquisto delle principali materie prime e semilavorati, mentre è decisamente diminuito il costo dei servizi energetici. Ciò ha avuto un impatto sulla struttura dei costi delle attività manifatturiere del Gruppo mentre ha avuto un effetto marginale sulle attività legate alla commercializzazione dei dispositivi. La strategia del Gruppo è attualmente orientata all'incremento dei prezzi praticati ai clienti ed una maggiore focalizzazione sui dispositivi contraddistinti da un elevato valore aggiunto.

Possibili evoluzioni della gestione

A livello macroeconomico le prospettive per l'attività economica e l'inflazione sono diventate molto incerte e dipendono in modo cruciale dall'evoluzione della guerra russa in Ucraina. Nel periodo più recente, i segnali di rallentamento dell'inflazione e il recedere delle turbolenze finanziarie hanno spinto le principali banche centrali a proseguire il processo di rialzo dei tassi di interesse anche se con un ritmo più moderato.

Questi elementi rappresentano un freno all'economia mondiale che è attesa decelerare quest'anno per poi mostrare un maggiore dinamismo nel 2024.

Il management della società conferma le tendenze positive in atto, sia con riferimento alle vendite che alla marginalità attesa. Pertanto, risultano positive le aspettative di risultato per l'anno in corso.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso del periodo riguardanti il Gruppo

Si segnala che il 15 settembre 2022 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Decreto Aiuti-bis (D.L.115/2022) del Ministero della Salute e del MEF che certifica il superamento del tetto di spesa per i dispositivi medici, stabilito nella misura del 4,4% del Fondo Sanitario Nazionale, per gli anni dal 2015 al 2018. Il Decreto dispone che la copertura di tale sfioramento sia coperta per metà dagli operatori economici del settore ("Payback dispositivi medici").

Con successivi provvedimenti il Governo italiano ha disposto diverse proroghe per il versamento degli importi richiesti, concedendo la possibilità di versare entro il 30 ottobre 2023 in misura ridotta, pari al 48% dell'importo indicato nei provvedimenti regionali e delle province autonome di Trento e Bolzano, con la rinuncia dei contenziosi eventualmente sorti nel periodo.

Si segnala, in ogni caso, che il rischio in oggetto non è di importo significativo per il Gruppo.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Il gruppo, nel mese di luglio 2023, ha perfezionato l'emissione di due prestiti obbligazionari per un importo complessivo di Euro 13 milioni non convertibili, non subordinati, ai sensi dell'art. 2410 del Codice civile, funzionali al supporto del piano di investimenti.

Nello specifico, l'operazione per complessivi 13 milioni di euro ha visto l'emissione di due prestiti Obbligazionari: uno emesso dalla capogruppo Svas Biosana per euro 10 milioni; l'altro emesso dalla Mark Medical per euro 3 milioni, entrambi con scadenza al 31 dicembre 2029, totalmente unsecured.

Entrambi i prestiti saranno soggetti al rispetto di covenant finanziari in linea con la prassi di mercato riferibile a strumenti obbligazionari di natura analoga.

I prestiti obbligazionari non sono soggetti a quotazione su mercati regolamentati o ammessi alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione e sono stati emessi in esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di offerta, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1, paragrafo 4, del Regolamento (UE) 2017/1129.

L'operazione è finalizzata a sostenere il percorso di ulteriore crescita del Gruppo Svas Biosana. In particolare, il Prestito obbligazionario emesso dalla capogruppo è destinato, tra l'altro, alla costruzione di un nuovo stabilimento produttivo in Somma Vesuviana (NA) ed allo sviluppo di diverse linee produttive per la produzione di ausili assorbenti per incontinenza, già esistenti nell'attuale stabilimento napoletano, mentre il Prestito Obbligazionario emesso dalla controllata Mark Medical andrà a supportare il rafforzamento della presenza commerciale del Gruppo nell'area dell'est Europa.

Inoltre, come da Regolamento Warrant, approvato in sede di deliberazione del progetto di quotazione della Svas Biosana S.p.A., la Società, nel periodo ricompreso tra il 3 luglio 2023 e il 31 luglio 2023, ha raccolto le richieste di esercizio dei Warrant da parte degli azionisti.

Si segnala che in tale periodo non sono pervenute richieste per l'esercizio dei warrant e, conseguentemente, non sono state sottoscritte azioni SVAS Biosana S.P.A. di nuova emissione.

A seguito di quanto sopra indicato, pertanto, restano in circolazione n. 920.000 Warrant, corrispondenti alla totalità dei titoli emessi in sede di IPO, che potranno essere esercitati nel corso del terzo "Periodo di Esercizio" (tra il 1° luglio 2024 e il 31 luglio 2024 compresi), come previsto dal Regolamento Warrant.

Principali categorie di rischi aziendali

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice civile si attesta che il Gruppo non è esposto a particolari rischi e/o incertezze. Si riporta di seguito una breve elencazione dei rischi e/o incertezze, delineando le misure adottate dal Gruppo al fine di mitigare gli eventuali impatti derivanti dal manifestarsi di tali rischi sulla situazione patrimoniale e finanziaria ed economica del Gruppo.

Rischio Paese

Nonostante il perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina, non si ritiene che, per la Società e per il Gruppo, possano esserci ricadute nelle relazioni commerciali, nell'incasso di crediti commerciali e negli assets in quanto non vi sono rapporti con tali mercati.

Rischio di Tasso di Interesse

In considerazione dell'attuale livello dei tassi d'interesse e delle politiche varate dalla banca Centrale Europea, il gruppo ritiene limitato il rischio di un eventuale significativo rialzo dei tassi, pur monitorando senza soluzione di continuità l'andamento dei mercati finanziari al fine di attuare, se del caso, le opportune azioni di copertura.

Rischio di Cambio

Il Gruppo opera a livello internazionale ed è quindi esposta al rischio di tasso di cambio, le cui transazioni risultano tuttavia di ammontare limitato.

Rischio di Credito

Il rischio credito rappresenta l'esposizione delle Società del Gruppo a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti. Si deve ritenere che le attività finanziarie del Gruppo abbiano una buona qualità creditizia. Non vi sono attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità.

Rischio di Liquidità

Il Gruppo opera prevalentemente nel settore sanitario pubblico. Tale settore presenta ancora tempi medi di pagamento lunghi, il che determina un allungamento del ciclo finanziario aziendale anche se la tendenza degli ultimi anni è in netto miglioramento.

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala quanto

segue:

- ✓ Il Gruppo possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- ✓ esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- ✓ esistono differenti fonti di finanziamento.

Criteri di formazione

Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato è stato redatto in conformità a quanto riportato nel principio contabile OIC 30.

La presente nota integrativa, in accordo con l'OIC 30, è riportata in forma sintetica e non include tutte le informazioni richieste in sede di bilancio annuale, essendo riferite esclusivamente a quelle componenti che, per importo, composizione o variazioni, risultano essenziali ai fini della comprensione del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo.

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 è stato redatto sulla base delle situazioni economico-patrimoniali (di seguito anche "situazioni contabili") della capogruppo e delle società controllate al 30 giugno 2023. Il bilancio in oggetto è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa.

Area di consolidamento

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato trae origine dalle situazioni contabili intermedie della SVAS BIOSANA S.P.A. (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale. I saldi contabili delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale. Il dettaglio delle società consolidate è così costituito:

Società Consolidate	% possesso	Sede sociale	Indirizzo	Capitale Sociale
Svas Biosana S.p.A.	Capogruppo	S. Giuseppe Ves. (NA)	Via M. Perillo, 34	20.604.250
E.Medical S.r.l.	99,00	Somma Vesuviana (NA)	Via Trentola, 7	50.000
Biotech S.r.l.	99,725	Somma Vesuviana (NA)	Via Lucio Albano, 16	20.000
HC Pharma Srl	100,00	Roma	Viale Giorgio Ribotta, 21	102.000
Mark Medical S.p.A.	100,00	Gorizia	Via San Michele, 334	4.000.000
Mark Medical D.o.o.	100,00	Sezana – Slovenia	Partizanska cesta 109	476.548
Mark Medical D.o.o.	100,00	Zagabria – Croazia	Budmanijeva 5	1.561.608
Mark Medical D.o.o.	100,00	Belgrado – Serbia	Sanje Živanovića 42	901.841
Mark Medical D.o.o.	100,00	Sarajevo – Bosnia Erzegovina	Radenka Abazovića br 5	5.113
Bormia D.o.o.	100,00	Ajdovscina – Slovenia	Mirce, 14	200.000

Bormiamed D.o.o.	100,00	Zagreb -- Croatia	Radnička cesta 55a	53.089
Pro Medens D.o.o.	99,725	Sezana – Slovenia	Partizanska cesta 123B	7.500
Levante HC Holding D.o.o.	100,00	Lubiana – Slovenia	Bleiweisova cesta 30, 1000	2.500.000

Criteria di consolidamento

Metodo di consolidamento

Per il consolidamento è stato utilizzato il metodo del consolidamento integrale. I principali criteri adottati per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato sono i seguenti:

- Il valore contabile delle partecipazioni nelle controllate consolidate è stato eliso contro la relativa frazione del patrimonio netto, a fronte dell'assunzione degli elementi dell'attivo e del passivo, secondo il metodo di consolidamento integrale.
- Le quote del patrimonio netto e del risultato economico di competenza di terzi sono iscritte in apposite voci dello stato patrimoniale, denominate, rispettivamente, "Patrimonio e risultato d'esercizio/di periodo di terzi", e del conto economico, denominata "Utile (Perdita) d'esercizio/del periodo di pertinenza di terzi".
- L'eliminazione delle partecipazioni incluse nel consolidamento, e delle corrispondenti frazioni di patrimonio netto di queste, è stata attuata sulla base dei valori contabili riferiti alla data in cui ciascuna impresa è stata inclusa per la prima volta nel consolidamento.
- Le partite di debito e di credito e di costi e di ricavi, e tutte le operazioni di entità significative intercorse fra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate, così come l'utile derivante dalle operazioni di compravendita tra le società del gruppo di beni che permangono a fine periodo nell'attivo patrimoniale del gruppo.

La conversione delle situazioni contabili delle Società controllate e collegate estere che predispongono le proprie situazioni economico/patrimoniali in moneta diversa dall'euro è stata effettuata utilizzando il cambio a pronti alla data di fine periodo per le attività e passività, mentre le poste di conto economico sono state convertite utilizzando i cambi medi del periodo. L'effetto netto della traduzione delle situazioni contabili della società partecipata in moneta di conto è rilevato nella "Riserva da differenze di traduzione".

Società	Valuta di riferimento	Tasso di Cambio Valori Patrimoniali	Tasso di Cambio Valori Economici
Mark Medical Bosnia	Marco Bosniaco	1,95583	1,95583
Mark Medical Serbia	Dinaro Serbo	117,1796	117,2959

Criteri di valutazione

Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato è stato predisposto in conformità alla normativa e agli schemi previsti dal D.Lgs. 9 Aprile 1991, n. 127. Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico ed il Rendiconto Finanziario sono rappresentati secondo gli schemi rispettivamente previsti dagli artt. 2424 e 2425 e 2425-ter del Codice Civile, opportunamente integrati con le voci richieste da tale specifica tipologia di bilancio. Tutti gli importi riportati nello Stato patrimoniale, nel Conto economico, nel Rendiconto Finanziario e nella Nota Integrativa sono espressi in unità di euro, ove non diversamente indicato.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato chiuso al 30 giugno 2023 sono quelli utilizzati dall'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del consolidato al 31 dicembre 2022 ed al 30 giugno 2022, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Le poste creditorie e debitorie sono rappresentate nelle voci dello stato patrimoniale in considerazione della loro esigibilità (entro/oltre l'esercizio successivo) prevista dai rispettivi rapporti contrattuali. I dati sono comparabili rispetto a quelli del precedente periodo. Nel caso in cui si sia provveduto a riclassificare i saldi viene fornita adeguata informativa in nota integrativa.

Per la contabilizzazione dei leasing si è applicato il metodo finanziario per la natura essenzialmente informativa del Bilancio consolidato semestrale abbreviato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio/periodo al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto e la continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci del gruppo nei vari esercizi.

Contenuto e forma del Bilancio consolidato semestrale abbreviato chiuso al 30 giugno 2023

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 è stato redatto in conformità all'OIC 30 nonché al disposto del D.L. 127/91 e dal dettato degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, così come modificati dal D.Lgs. 139/2015, opportunamente integrate dai principi contabili formulati dall'OIC ed è costituito dal conto economico consolidato, dalla situazione patrimoniale/finanziaria consolidata, dal rendiconto finanziario consolidato nonché dalla relativa nota integrativa.

La nota integrativa è riportata in forma sintetica e non comprende tutte le informazioni richieste dal bilancio annuale, essendo riferite esclusivamente a quelle componenti che, per importo, composizione o variazioni, risultano essenziali ai fini della comprensione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo. Pertanto, tale nota integrativa deve essere letta unitamente al bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. La sua finalità, infatti è quella di fornire un aggiornamento rispetto all'ultimo bilancio consolidato annuale, esponendo fatti e circostanze verificatesi nel periodo intercorrente tra il 31 dicembre 2022 ed il 30 giugno 2023.

Nella predisposizione della presente nota integrativa semestrale sono stati applicati gli stessi principi contabili, criteri di rilevazione e misurazione, nonché criteri di consolidamento adottati nella redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

È da rilevare, peraltro, che la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato richiede da parte degli Amministratori l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data infrannuale di riferimento. Se nel futuro tali stime e assunzioni, che sono basate sulla miglior valutazione da parte degli Amministratori stessi, dovessero differire dalle circostanze effettive, sarebbero modificate in modo appropriato nel periodo in cui le circostanze stesse variano. Si segnala, inoltre, che taluni processi valutativi, in particolare quelli più complessi quali la determinazione di eventuali perdite di valore di attività non correnti, sono generalmente effettuati in modo completo solo in sede di redazione del bilancio annuale, allorquando sono disponibili tutte le informazioni eventualmente necessarie, salvo i casi in cui vi siano indicatori di impairment che richiedano una immediata valutazione di eventuali perdite di valore.

L'esposizione delle componenti di Stato Patrimoniale e Conto Economico consolidati segue gli schemi prescritti dagli artt. 2424 e 2425 del Codice civile con le integrazioni necessarie a contenere le voci tipiche di consolidamento, ai sensi dell'art. 32 del D. Lgs. 127/91.

Le voci dello stato patrimoniale e del conto economico, contraddistinte da numeri arabi e da lettere maiuscole, e previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice civile, non sono indicate se hanno saldo zero nel periodo in corso e nel periodo/esercizio di confronto.

Sono state inoltre, omesse le voci tipiche del consolidamento che presentano saldo zero nel periodo in corso e nel periodo/esercizio di confronto.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide nel periodo ed è stato presentato secondo il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato chiuso al 30 giugno 2023 è stato redatto in unità di Euro ai sensi dell'art. 2423 comma 5 del c.c. e la trasformazione dei dati contabili, espressi in centesimi di Euro, in dati di bilancio, espressi in unità di Euro, è avvenuta mediante arrotondamento.

I valori esposti nella nota integrativa, ove non diversamente specificato, sono espressi in Euro.

La predisposizione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 non ha comportato la necessità di ricorrere a deroghe per casi eccezionali, come previsto dall'art. 29, 4° comma del D. Lgs. 127/1991.

Le situazioni patrimoniali economiche e finanziarie intermedie al 30 giugno 2023 delle società controllate da Svas Biosana SpA sono state opportunamente modificate, ove necessario, per adeguarle ai principi contabili omogenei nell'ambito del Gruppo e in linea con il principio contabile OIC 30 – "I bilanci intermedi".

Le valutazioni del bilancio consolidato semestrale abbreviato chiuso al 30 giugno 2023 sono state effettuate nel presupposto della continuazione dell'attività aziendale, dopo aver considerato quanto previsto dall'OIC 11 e dall'art. 2423-bis del Codice civile e quindi analizzato tutti gli elementi disponibili ed utili a tale riguardo. A tal fine si devono considerare come richiamate nel presente paragrafo le informazioni riportate nelle altre parti della presente nota integrativa alla valutazione dei rischi ed incertezze a cui il Gruppo è esposto, all'analisi delle performance del periodo, all'analisi dei rapporti con parti correlate ed ai fatti significativi intercorsi nel periodo.

Dati sull'occupazione

Si segnala il numero medio dei dipendenti delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale, suddiviso per categorie:

Organico	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazioni
Dirigenti	9	9	-
Quadri/Impiegati	188	180	8
Operai	177	189	(12)
Totale	374	378	(4)

I contratti nazionali di lavoro applicati sono quelli del settore dell'industria tessile, Industria metalmeccanica, Terziario, Multiservizi e Gomma e plastica. Le controllate estere applicano i contratti previsti dalle singole legislazioni per il settore di appartenenza.

Immobilizzazioni immateriali

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Riclassifiche	Variazioni perimetro di consolidamento	30 giugno 2023
Costi di Impianto e ampliamento	1.275.157	-	-	217.026	-	-	1.058.131
Costi di Sviluppo	15.696	5.000	-	1.962	-	-	18.734
Diritti brevetti industriali	24.833	6.790	-	6.694	-	-	24.929
Concessioni, licenze, marchi	2.370.257	63.925	-	103.906	-	16.733	2.347.009
Avviamento	963.402	1.914	-	143.055	-	-	822.261
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.594.155	466.239	-	-	-	116.000	4.176.394
Altre	2.780.170	506.343	2.500	381.431	-	-	2.902.582
Totale	11.023.670	1.050.211	2.500	854.074	-	132.733	11.350.040

Gli incrementi del periodo delle immobilizzazioni immateriali in corso sono riferibili alla capogruppo SVAS Biosana. In particolare, il valore netto contabile delle immobilizzazioni immateriali in corso fa riferimento a software, oneri pluriennali connessi principalmente alla partecipazione a gare pubbliche e manutenzioni straordinarie su beni di terzi, a costi di sviluppo e ad altre immobilizzazioni immateriali su progetti non ancora entrati in esercizio.

Si segnala che al 31/12/2020 la capogruppo, Svas Biosana SpA, aveva provveduto alla rivalutazione prevista dall'art. 100 del D.L. 104/2020, previo consenso del Collegio Sindacale, del marchio "Farmex". Il valore del bene, scaturente da apposita perizia di stima commissionata ad un esperto terzo, utilizzando il metodo delle royalties, è stato confrontato con il valore contabile netto del bene stesso. In particolare, l'organo amministrativo ha deciso di adottare un valore di rivalutazione inferiore a quello stimato in perizia, iscrivendo ad incremento del valore dell'attivo l'importo di Euro 2.500 migliaia con contropartita in apposita riserva del Patrimonio per Euro 2.425 migliaia, al netto del debito per imposta sostitutiva del 3% pari ad Euro 75 migliaia.

Si segnala che le immobilizzazioni immateriali hanno subito un aumento di Euro 132.733 per il primo consolidamento della società controllata HC Pharma Srl.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

Non sono state effettuate svalutazioni, rivalutazioni discrezionali o volontarie e/o ripristini di valore nel corso del periodo.

Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Riclassifiche	Variazioni perimetro di consolidamento	30 giugno 2023
Terreni e fabbricati	3.026.093	-	-	85.781	-	-	2.940.312
Impianti e macchinari	16.271.539	245.291	-	891.761	-	-	15.625.069
Attrezzature industriali e commerciali	2.570.712	127.591	27.537	385.332	-	-	2.285.434
Altri beni	1.448.503	475.857	53.143	211.024	-	20.905	1.681.098
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.892.312	379.780	-	-	-	-	3.272.092
Totale	26.209.159	1.228.519	80.680	1.573.898	-	-	25.804.005

La voce "Incrementi" accoglie le acquisizioni e le riclassificazioni avvenute nel corso del periodo; la voce "Decrementi" accoglie le dismissioni avvenute nel corso del periodo; la voce "Ammortamenti" le quote di ammortamento delle singole immobilizzazioni materiali.

In particolare, gli incrementi del periodo delle immobilizzazioni materiali fanno riferimento per Euro 245.291 a impianti e macchinari, per Euro 127.591 ad attrezzature industriali e commerciali, per Euro 475.857 ad acquisti di altri beni, per Euro 379.780 ad immobilizzazioni in corso e acconti.

Si segnala che le immobilizzazioni materiali hanno subito un aumento di Euro 20.905 per il primo consolidamento della società controllata HC Pharma Srl.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuati nel corso dell'anno

Non sono state effettuate svalutazioni, rivalutazioni discrezionali o volontarie e/o ripristini di valore nel corso

del periodo.

Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	30 giugno 2023
a) imprese controllate non consolidate	99.801		(99.801)	-
b) imprese collegate	67.904		(20.000)	47.904
d-bis) altre imprese	62.275			62.275
Totale	229.980		119.801	110.179

Elenco di altre partecipazioni in imprese collegate

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale Valuta Importo	Soci	Quota %	Valore bilancio
ESSENTIAL CARE D.O.O.	Croazia	Euro 99.831	MARK MEDICAL S.P.A.	47,00	47.904
Totale					47.904

Elenco delle altre partecipazioni

Denominazione	Sede sociale	Valore al 31 dicembre 2022	Valore al 30 giugno 2023	Variazione
1. Corios S.c.a r.l.	S. Giuliano Milanese	15.509	15.509	-
2. CO.PIM Campania – Consorzio	Napoli	517	517	-
3. INDICOD – Associazione	Milano	1.240	1.240	-
4. C.V.A S.p.A.	Aosta	516	516	-
5. Polo Produttivo Napoli 2001	Napoli	10.000	10.000	-
6. Ga.Fi. Sud S.c.p.a.	Napoli	500	500	-
7. Cizeta Surgical S.r.l.	S. Lazzaro di Savena	33.725	33.725	-
8. Confidi Reg. Campania S.c.p.a.	Napoli	250	250	-
9. Conai	Roma	10	10	-
10. BCC di Doberdò e Savogna	Doberdò del Lago	7	7	-
Arrotondamento		1	1	-
Totale		62.275	62.275	-

- Quota di partecipazione in una società cooperativa di acquisto di Medical Devices, detenuta da Svas Biosana S.p.A.;
- N. 2 quote del consorzio "CO.PIM. CAMPANIA" Consorzio di garanzia collettiva Fidi, detenute da Svas

Biosana S.p.A.;

3. N. 1 quota nell'Associazione senza scopo di lucro avente la denominazione "Istituto Nazionale per la Diffusione della Codifica dei Prodotti", detta INDICOD, detenuta da Svas Biosana S.p.A.;
4. Quota di partecipazione nella società Compagnia Valdostana delle Acque, tale partecipazione ha permesso di aderire al consorzio di acquisto ed autoproduzione di energia elettrica prodotta da fonte idrica rinnovabile, detenuta da Svas Biosana S.p.A.;
5. Quota consortile nel Consorzio Polo Produttivo Napoli 2001, detenuta da Svas Biosana S.p.A. Il consorzio ha per oggetto principale la gestione delle formalità amministrative e burocratiche per la partecipazione dei consorziati alla procedura per l'assegnazione di lotti di terreno per insediamenti industriali nell'Area P.I.P. del comune di San Giuseppe Vesuviano (NA);
6. N. 2 quote di partecipazione al consorzio "Ga.Fi. Sud S.c.p.a.", Consorzio di garanzia collettiva Fidi per le piccole e medie imprese, detenuta da Svas Biosana S.p.A.;
7. Partecipazione al capitale della Cizeta Surgical S.r.l., società attiva nella produzione e commercializzazione di materiale chirurgico, detenuta da E. Medical S.r.l.;
8. Quota di partecipazione nella società Confidi Regione Campania S.c.p.a., detenuta da Svas Biosana S.p.A.;
9. N. 2 quote di partecipazione al Conai, detenute da Mark Medical S.p.A.;
10. Quota di Banca di Credito Cooperativo di Doberdò e Savogna detenute da Mark Medical S.p.A.

Immobilizzazioni finanziarie: crediti

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	Variazione perimetro di consolidamento	30 giugno 2023
Verso imprese collegate	30.000	-	(30.000)	-	-
Verso altri	3.421.754	30.705	(20.651)	4.600	3.436.408
Totale	3.451.754	30.705	(50.651)	4.600	3.436.408

La voce crediti verso imprese collegate accoglieva al 31 dicembre 2022 il credito pari ad Euro 30.000 in favore della Wealth Hc S.r.l.. La capogruppo ha venduto la partecipazione detenuta in tale società; pertanto, non risulta essere una società collegata al 30 giugno 2023. Il credito, ora riclassificato Verso altri, risulta essere pari a Euro 17.800, con una riduzione di Euro 12.200 al 30 giugno 2023.

La voce Crediti Verso Altri accoglie per Euro 1.603.965 crediti relativi alla parte non incassata dei prestiti obbligazionari ed alla riserva target, per Euro 560.910 depositi cauzionali a terzi per locazioni immobiliari, per Euro 1.220.000 finanziamenti concessi a terzi e per Euro 51.523 altri crediti.

Si segnala l'incremento di Euro 4.600 dei Crediti Verso altri dovuto al primo consolidamento della società controllata HC Pharma S.r.l..

Altri titoli

Saldo al 30 giugno 2023	Saldo al 31 dicembre 2022	Variazioni
60.537	60.537	-

La voce Altri Titoli non ha subito variazioni nel primo semestre 2023.

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 30 giugno 2023	Saldo al 31 dicembre 2022	Variazioni
490.547	559.400	(68.543)

Le variazioni intervenute nel periodo sono le seguenti.

Descrizione	Saldo al 31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	Saldo al 30 giugno 2023
Strumenti finanziari derivati attivi	559.400	3.341	(72.194)	490.547

Si precisa che gli strumenti finanziari derivati di copertura dei flussi finanziari attesi sono stati iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie per il *fair value* positivo degli stessi al 30 giugno 2023. La voce accoglie un valore di Euro 459.083 riferito alla capogruppo Svas Biosana S.p.A. ed un valore di Euro 31.646 per la società consolidata Mark Medical S.p.A..

Rimanenze

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	Diff. Di traduzione	Variazione perimetro di consolidamento	30 giugno 2023
Materie prime, sussidiarie e di consumo	5.582.986	-	(161.645)		-	5.421.341
Prodotti finiti e merci	22.759.469	2.296.389		8.824	83.002	25.147.684
Acconti	1.479.452	-	(399.515)		-	1.079.937
Totale	29.821.907	2.305.213	(561.160)		83.002	31.648.962

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio/periodo di confronto. Gli incrementi delle giacenze di prodotti finiti e merci derivano principalmente dalla variazione delle giacenze in magazzino della capogruppo.

Si segnala, inoltre, l'incremento di Euro 83.002 dei Prodotti finiti e merci, derivante dal primo consolidamento della società controllata HC Pharma Srl.

L'andamento delle giacenze medie di magazzino, per tipologia di prodotto, risulta in linea con l'andamento produttivo.

Crediti

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	Variazione perimetro di consolidamento	30 giugno 2023
Verso clienti	38.995.140	2.898.183	-	40.782	41.934.105

Verso imprese collegate	2.650	-	(2.650)	-	-
Per crediti tributari	2.427.579	318.166	-	109.719	2.855.464
Per imposte anticipate	739.949	80.387	-	-	820.336
Verso altri	2.303.197	1.499.127	-	5.082	3.807.406
Totale	44.468.515	4.795.863	(2.650)	155.583	49.417.311

La voce Crediti verso clienti, pari ad Euro 41.934.105 accoglie i crediti commerciali verso clienti, in crescita rispetto all'esercizio di confronto per il generale miglioramento dell'andamento di business del Gruppo.

La voce Crediti verso imprese collegate si azzerà al 30 giugno 2023 per effetto dell'alienazione della partecipazione detenuta precedentemente in Wealth HC Srl.

La voce Crediti tributari, pari ad Euro 2.855.464, accoglie principalmente i crediti tributari per IVA e crediti d'imposta registrati dalla capogruppo Svas Biosana S.p.A. e dalla società controllata E.Medical S.r.l. .

La voce Crediti per imposte anticipate, pari ad Euro 820.336, accoglie principalmente le imposte anticipate registrate dal Gruppo Mark Medical.

La voce Crediti verso altri accoglie per Euro 2.879.121 i crediti della capogruppo, principalmente riferibili ad acconti versati a fornitori di servizi e a crediti per contributi.

Si segnala che i crediti hanno subito un aumento di Euro 155.583 per il primo consolidamento della società controllata HC Pharma Srl.

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, sono così suddivisi secondo le scadenze:

Descrizione	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	41.934.105	-	-	41.934.105
Verso imprese collegate	-	-	-	-
Per crediti tributari	2.851.687	3.777	-	2.855.464
Per imposte anticipate	808.038	12.298	-	820.336
Verso altri	3.807.406	-	-	3.807.406
Totale	49.401.236	16.075	-	49.417.311

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, che ha subito, nel corso del periodo, la seguente movimentazione:

Fondo Svalutazione crediti	Totale
Saldo al 31 dicembre 2022	3.959.085
Accantonamento del periodo	263.767
Utilizzo del periodo	(277.571)
Saldo al 30 giugno 2023	3.945.281

Il fondo svalutazione crediti ricomprende un accantonamento di euro 300.000 effettuato lo scorso anno in via precauzionale in conseguenza del provvedimento governativo che ha istituito retroattivamente il meccanismo del cosiddetto "Payback dispositivi medici" per il periodo 2015-2018.

Si precisa che nessuna società del gruppo ha posto in essere operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	30 giugno 2023
Altri titoli	7.898.102	3.152.253	(67.894)	10.982.461
Totale	7.898.102	3.152.253	(67.894)	10.982.461

La voce in esame accoglie titoli posseduti dalla Svas Biosana S.p.A.

Nel primo semestre 2023 la capogruppo ha effettuato nuovi acquisti di titoli per Euro 3.152.253 al fine di remunerarne la liquidità, di cui titoli di stato italiani per Euro 3.100.555.

Disponibilità liquide

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	Variazione perimetro di consolidamento	30 giugno 2023
Depositi bancari e postali	21.620.038	-	(7.695.715)	56.743	13.981.066
Assegni	725	721	-		1.446
Denaro e valori in cassa	6.452	722	-	330	7.504
Totale	21.627.215	1.443	(7.695.715)	57.073	13.990.016

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori in cassa alla data di chiusura del periodo. I decrementi delle disponibilità liquide per Euro 7.695.715, come meglio dettagliato nel rendiconto finanziario, sono dovuti principalmente all'attività di investimento per Euro 5.140.162 (di cui Euro 3.152.253 per acquisto di titoli e per la restante parte per acquisto di beni strumentali) ed Euro 1.432.228 per attività di finanziamento. Si segnala che le disponibilità liquide hanno subito un aumento di Euro 57.073 per il primo consolidamento della società controllata HC Pharma Srl.

Ratei e risconti attivi

Rappresentano le partite di collegamento del periodo, conteggiate col criterio della competenza temporale.

Saldo al 30 giugno 2023	Saldo al 31 dicembre 2022	Variazioni
869.824	878.560	(8.736)

Patrimonio netto**Prospetto delle movimentazioni del Patrimonio netto consolidato di gruppo**

Descrizione	31 dicembre 2021	Incrementi	Decrementi	30 giugno 2022
Capitale	20.604.250			20.604.250
Riserva sovrapprezzo azioni	16.644.958			16.644.958
Riserva di rivalutazione	2.425.000			2.425.000
Riserva legale	515.660	53.466		569.126
Riserva straordinaria o facoltativa	3.314.395	1.015.840		4.330.235
Versamenti in conto capitale	1.530.406			1.530.406
Riserva avanzo di fusione	32.525			32.525
Riserva per conversione Euro	5		(5)	-
Riserva da differenze di traduzione	46.292	4.225		50.517
Riserva per copertura di flussi finanziari attesi	(72.521)	302.645		230.124
Utili (perdite) portati a nuovo per il gruppo	4.760.651	2.090.614		6.851.265
Utile (perdita) di periodo per il gruppo	3.159.611	1.715.215	(3.159.611)	1.715.215
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.000.000)		(299.592)	(2.299.592)
Totale Patrimonio Netto per il gruppo	50.961.232	5.182.005	(3.459.208)	52.684.029
Patrimonio di terzi	2.937	2.753	-	5.690
Utile (perdita) di periodo per i terzi	1.572	677	(1.572)	677
Totale Patrimonio Netto per i terzi	4.509	3.430	(1.572)	6.367
Totale Patrimonio Netto	50.965.741	5.185.435	(3.460.780)	52.690.396

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	30 giugno 2023
Capitale	20.604.250	-	-	20.604.250
Riserva sovrapprezzo azioni	16.644.958	-	-	16.644.958
Riserva di rivalutazione	2.425.000	-	-	2.425.000
Riserva legale	569.126	38.042	-	607.168

Riserva straordinaria o facoltativa	4.330.235	722.799	-	5.053.034
Versamenti in conto capitale	1.530.406	-	-	1.530.406
Riserva avanzo di fusione	32.525	-	-	32.525
Riserva per conversione Euro	5	-	(5)	-
Riserva da differenze di traduzione	42.809	2.466	-	45.275
Riserva di consolidamento	-	71.711	-	71.711
Riserva per copertura di flussi finanziari attesi	433.783		(53.416)	380.367
Utili (perdite) portati a nuovo per il gruppo	6.801.308	2.808.712	-	9.610.020
Utile (perdita) di periodo per il gruppo	3.569.554	2.288.276	(3.569.554)	2.288.276
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.482.304)	(328.783)	-	(2.811.087)
Totale Patrimonio Netto per il gruppo	54.501.655	5.603.223	(3.622.975)	56.481.903
Patrimonio di terzi	5.690	1.921	-	7.611
Utile (perdita) di periodo per i terzi	1.921	659	(1.921)	659
Totale Patrimonio Netto per i terzi	7.611	2.580	(1.921)	8.270
Totale Patrimonio Netto	54.509.266	5.605.803	(3.624.896)	56.490.173

Il Patrimonio netto di terzi fa riferimento alle quote di pertinenza del socio di minoranza della società controllata E. Medical S.r.l., che detiene una partecipazione minoritaria pari all'1% del capitale sociale.

Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato semestrale abbreviato

Il patrimonio netto consolidato di gruppo e il risultato economico consolidato di gruppo al 30 giugno 2023 sono riconciliati con quelli della controllante come segue:

	Patrimonio netto	Risultato
Patrimonio netto e risultato di periodo come riportati nel situazione economico/patrimoniale della società controllante al 30 giugno 2023	45.192.335	757.177
Rettifiche operate in applicazione ai principi contabili		
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		

a) differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto	6.684.054	
b) risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	1.941.627	1.941.627
c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate		
d) differenza da consolidamento	750.550	(76.274)
e) leasing secondo il metodo finanziario	1.921.607	166.405
Eliminazione dividendi infragruppo	-	(500.000)
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate	-	-
Patrimonio sociale e risultato netto consolidati	56.490.173	2.288.935
Patrimonio netto e risultato di periodo di pertinenza del gruppo	56.481.903	2.288.276
Patrimonio netto e risultato di periodo di pertinenza di terzi	8.270	659
Patrimonio sociale e risultato netto consolidati	56.490.173	2.288.935

Prospetto delle movimentazioni del Patrimonio netto consolidato di gruppo

Descrizione	31/12/2022	Destinazione risultato di periodo	Risultato di periodo	Riserva cash flow edge	Altre variazioni	Variazione perimetro di consolidamento	30/06/2023
Capitale	20.604.250						20.604.250
Riserva sovrapprezzo azioni	16.644.958						16.644.958
Riserva di rivalutazione	2.425.000						2.425.000
Riserva legale	569.126	38.042					607.168
Riserva straordinaria o facoltativa	4.330.235	722.800			(1)		5.053.034
Versamenti in conto capitale	1.530.406						1.530.406
Riserva avanzo di fusione	32.525						32.525
Riserva di consolidamento	-					71.711	71.711
Riserva per conversione Euro	5				(5)		-
Riserva da differenze di traduzione	42.809				2.466		45.275
Riserva per copertura di flussi finanziari attesi	433.783			(53.416)			380.367
Utili (perdite) portati a nuovo per il gruppo	6.801.308	2.808.712					9.610.020
Utile (perdita) di periodo per il gruppo	3.569.554	(3.569.554)	2.288.276				2.288.276
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.482.304)				(328.783)		(2.811.087)
Totale Patrimonio Netto per il gruppo	54.501.655	-	2.288.276	(53.416)	(326.323)	71.711	56.481.903
Patrimonio di terzi	5.690	1.921					7.611
Utile (perdita) per i terzi	1.921	(1.921)	659				659
Totale Patrimonio Netto per i terzi	7.611	-	659	-	-	-	8.270
Totale Patrimonio Netto	54.509.266	-	2.288.935	(53.416)	(326.323)	71.711	56.490.173

La voce "Riserva di rivalutazione ex art. 110 del D.L. n. 104/2020" è pari ad Euro 2.425.000 ed afferisce alla capogruppo. L'incremento del valore dei beni oggetto di rivalutazione ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020 è avvenuto a fronte dell'iscrizione, nel Patrimonio netto, di una riserva di rivalutazione per un importo pari a quello del saldo attivo di rivalutazione, al netto dell'imposta sostitutiva versata del 3%.

I maggiori valori iscritti nell'attivo sono stati resi, con successivo provvedimento legislativo, parzialmente riconosciuti ai fini fiscali; pertanto, la Società ha provveduto ad iscrivere imposte differite in bilancio.

Si precisa che tale riserva non è stata affrancata ai fini fiscali. La stessa, dunque, genererà un maggior reddito imponibile in capo alla Società solo in caso di distribuzione della riserva ai soci (c.d. riserva in sospensione di imposta). La Società non ha provveduto all'iscrizione delle imposte differite relative a tale riserva in quanto vi sono scarse probabilità di distribuire la riserva ai soci.

L'incremento della Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio è riferibile agli acquisti effettuati sul mercato in conseguenza del Piano di Buyback avviato già nel corso del 2022 e proseguito nel 2023.

L'incremento della riserva di consolidamento per Euro 71.711 è dovuto al primo consolidamento nel 2023 della società controllata HC Pharma Srl.

Fondi per rischi ed oneri

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	30 giugno 2023
Per imposte, anche differite	172.425	-	(16.316)	156.109
Strumenti finanziari derivati passivi	-	-	-	-
Altri	63.859		(649)	63.210
Totale	236.284		(16.965)	219.319

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	30 giugno 2023
TFR, movimenti del periodo	1.927.528	227.797	(167.966)	1.987.359

Debiti

I debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni	2.150.992	7.543.958	-	9.694.950
Debiti verso banche	20.264.853	20.279.847	-	40.544.700
Debiti verso altri finanziatori	1.857.654	2.061.006	-	3.918.660
Acconti	12.640	-	-	12.640
Debiti verso fornitori	28.591.000	-	-	28.591.000
Debiti tributari	2.255.841	-	-	2.255.841
Debiti verso istituti di Previdenza	792.430	-	-	792.430
Altri debiti	2.745.307	13.276	-	2.758.583
Totale	58.670.717	29.898.087	-	88.568.804

Obbligazioni

Il debito per obbligazioni, emesse dalla capogruppo, corrisponde all'ammontare totale del debito residuo in linea capitale al 30 giugno 2023 connesso ai prestiti obbligazionari Elite Basket Bond ed Elite Basket Bond Export, secondo i piani di rimborso contabilizzati con il criterio del costo ammortizzato.

Debiti verso banche

I debiti verso banche sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti V/Banche per finanziamenti	28.837.491
Debiti V/Banche per anticipazioni a breve	11.202.067
Debiti V/Banche per scoperto di conto corrente	505.142
Totale	40.544.700

Si fornisce il dettaglio dei mutui e dei contratti di finanziamento bancari a medio/lungo termine stipulati dalla capogruppo Svas Biosana S.p.A.:

- Contratto di finanziamento chirografario con Banca Popolare di Bari Scpa di Euro 1.500.000 stipulato in data 30.06.2017. Scadenza 30.06.2024, rate mensili posticipate;
- Contratto di mutuo chirografario con Banca Popolare Vesuviana S.p.A. di Euro 500.000 stipulato in data 12.12.2018. Scadenza 31.12.2023, rate mensili posticipate;
- Contratto di finanziamento con Intesa Sanpaolo S.p.A. di Euro 2.000.000 stipulato in data 29.08.2019 con scadenza 29.08.2024, rate mensili posticipate;
- Contratto di finanziamento con Intesa Sanpaolo S.p.A. di Euro 1.200.000 stipulato in data 28.11.2022 con scadenza 28.11.2027, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di finanziamento con BPER S.p.A. di Euro 1.000.000 stipulato in data 01.08.2022 con scadenza

01.08.2025, rate mensili posticipate;

- Contratto di finanziamento con Credem Banca S.p.A. di Euro 1.000.000 stipulato in data 26.07.2021 con scadenza 26.07.2026, rate mensili posticipate;
- Contratto di finanziamento con Banca di Credito Popolare Scpa di Euro 600.000 stipulato in data 06.12.2019 con scadenza 01.01.2025, rate mensili posticipate;
- Contratto di finanziamento con Banca del Mezzogiorno - Medio Credito Centrale S.p.A. di Euro 3.000.000 stipulato in data 25.06.2020. Scadenza 25.06.2025, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 2.000.000 stipulato in data 26.06.2020 con scadenza 30.06.2026, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di finanziamento con Deutsche Bank S.p.A. di Euro 2.500.000 stipulato in data 19.11.2020 con scadenza 31.12.2025, rate semestrali posticipate;
- Contratto di finanziamento con Credem Banca S.p.A. di Euro 1.000.000 stipulato in data 31.05.2023 con scadenza 31.05.2028, rate mensili posticipate;
- Contratto di finanziamento con Banca Popolare di Milano S.p.A. con garanzia SACE di Euro 1.500.000 stipulato in data 25.03.2021 con scadenza 31.12.2026, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di finanziamento con Credem Banca S.p.A. con garanzia SACE di Euro 1.000.000 stipulato in data 24.03.2021 con scadenza 31.03.2026, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di finanziamento con Banca di Credito Popolare S.p.A. con garanzia SACE di Euro 300.000 stipulato in data 10.02.2021 con scadenza 10.02.2026, rate mensili posticipate;
- Contratto di finanziamento con Banca di Credito Popolare S.p.A. con garanzia SACE di Euro 500.000 stipulato in data 10.02.2021 con scadenza 10.02.2026, rate mensili posticipate;
- Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. con garanzia SACE di Euro 500.000 stipulato in data 5.11.2021 con scadenza 30.09.2027, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di finanziamento chirografario con Credem Banca S.p.A. di Euro 2.000.000 stipulato in data 21.03.2022 con scadenza 21.03.2027, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. con garanzia SACE di Euro 1.100.000 stipulato in data 5.11.2021 con scadenza 31.09.2027, rate trimestrali posticipate;

- Contratto di finanziamento chirografario con Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. con garanzia SACE di Euro 5.000.000 stipulato in data 23.11.2021 con scadenza 31.09.2027, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di finanziamento chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 2.500.000 stipulato in data 03.01.2023 con scadenza 31.12.2027, rate trimestrali posticipate;
- Contratto di finanziamento con Banca Nazionale del Lavoro di Euro 2.000.000 stipulato in data 26.01.2022 con scadenza 26.07.2023, rate mensili posticipate;
- Contratto di finanziamento con Banca Popolare di Milano S.p.A. di Euro 2.500.000 stipulato in data 21.06.2022 con scadenza 30.06.2027, rate mensili posticipate.

La società capogruppo ha in essere i seguenti contratti derivati di copertura dei flussi finanziari attesi:

- Contratto IRS Protetto Payer stipulato in data 02.07.2018 con Unicredit S.p.A. Scadenza 26.06.2028 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 1.694.115 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 104.592.
- Contratto Interest Rate Swap stipulato in data 11.09.2019 con Intesa Sanpaolo S.p.A. Scadenza 29.08.2024 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 466.666 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 11.968.
- Contratto Interest Rate Cap stipulato in data 26.09.2019 con Unicredit S.p.A. Scadenza 24.06.2025 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 137.754 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 5.635.
- Contratto IRS Progetto Payer stipulato in data 30.06.2020 con Unicredit S.p.A. Scadenza 30.06.2026 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 1.508.965 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 87.239.
- Contratto IRS con Floor stipulato in data 25.11.2020 con Deutsche Bank S.p.A. Scadenza 31.12.2025 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 1.250.000 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 60.699.
- Contratto IRS Derivati OTC stipulato in data 25.03.2021 con Banca Popolare di Milano S.p.A. Scadenza 31.12.2026 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 1.050.000 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta negativo per Euro 69.962.
- Contratto Derivati Over The Counter stipulato in data 26.10.2021 con Credito Emiliano S.p.A. Scadenza 26.03.2025 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 621.350 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 30.462.
- Contratto IRS Protetto Pay stipulato in data 08.11.2021 con Unicredit S.p.A. Scadenza 30.09.2027 il cui

nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 813.043 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 58.581.

- Contratto IRS Protetto Pay stipulato in data 08.11.2021 con Unicredit S.p.A. Scadenza 30.09.2027 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 369.565 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 26.604.
- Contratto IRS Protetto Pay stipulato in data 25.01.2023 con Unicredit S.p.A. Scadenza 31.12.2027 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 2.368.421 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 3.341.

Di seguito si fornisce inoltre il dettaglio dei mutui ipotecari e dei contratti di finanziamento bancari a medio/lungo termine stipulati dalla consolidata Mark Medical S.p.A.:

- mutuo ipotecario acceso nel 2018 presso Intesa Sanpaolo per Euro 1.350.000 e scadente il 30.01.2028;
- mutuo chirografario stipulato nel 2018 con ICCREA Banca Impresa – BCC di Staranzano per Euro 1.100.000 e scadente al 30.06.2024;
- mutuo chirografario stipulato nel 2020 con Banca di Credito Cooperativo di Staranzano e Villesse per Euro 500.000 e scadenza 12.08.2026;
- mutuo chirografario acceso nel 2020 presso Banca TER (Banca Credito Cooperativo di Manzano) per Euro 250.000, e scadenza 04.08.2023;
- mutuo chirografario acceso nel 2020 presso ZKB Credito Cooperativo Trieste e Gorizia per Euro 500.000, e scadenza 02.12.2026;
- mutuo chirografario acceso nel 2020 presso Banca Unicredit S.p.A. per Euro 750.000, e scadenza 31.12.2026;
- contratto di finanziamento acceso nel 2021 presso Banca Intesa SpA per Euro 500.000, e scadenza 18.02.2027;
- mutuo chirografario acceso nel 2021 presso Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per Euro 150.000, e scadenza 31.03.2027;
- mutuo chirografario acceso nel 2021 presso Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per Euro 350.000, e scadenza 31.03.2027;
- mutuo chirografario acceso nel 2021 presso Credem Banca per Euro 1.000.000, e scadenza 12.08.2026;
- finanziamento acceso nel 2021 con Volkswagen Bank per Euro 45.200, e scadenza 22.11.2025;

- mutuo chirografario acceso nel 2022 presso Credem Banca per Euro 500.000, e scadenza 31.03.2027.

La società consolidata Mark Medical S.p.A. ha in essere i seguenti contratti derivati di copertura dei flussi finanziari attesi:

- Contratto Interest Rate Swap stipulato dalla controllata Mark Medical S.p.A. in data 30.01.2018 con Banca Intesa S.p.A. Scadenza 30.01.2024 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 803.626 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 2.311.
- Contratto Interest Rate Cap/Floor stipulato dalla controllata Mark Medical S.p.A. in data 18.12.2020 con Unicredit S.p.A. Scadenza 31.12.2026 il cui nozionale al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro 645.978 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 22.220.

Di seguito, si fornisce il dettaglio dei contratti di finanziamento bancari stipulati dalla controllata Mark Medical D.o.o. Slovenia:

- finanziamento acceso nel 2022 presso Addiko Bank d.d. per l'importo di Euro 1.200.000 con scadenza 31.07.2025.

Di seguito, si fornisce il dettaglio dei contratti di finanziamento bancari stipulati dalla consolidata Mark Medical D.o.o. Croazia:

- finanziamento stipulato nel 2022 acceso presso ICCREA Banca S.p.A., per l'importo di Euro 1.000.000 scadente nel 30.06.2027.

Di seguito, si fornisce il dettaglio dei contratti di finanziamento bancari stipulati dalla consolidata Mark Medical D.o.o. Serbia:

- finanziamento acceso nel 2020 presso Vojvodanska banka a.d. per l'importo di Euro 408.825 con scadenza 31.07.2023;
- finanziamento acceso nel 2021 presso Vojvodanska banka a.d. per l'importo di Euro 148.897 con scadenza 28.04.2024.
- finanziamento stipulato nel 2022 acceso presso ICCREA Banca S.p.A., per l'importo di Euro 500.000 scadente nel 05.10.2026.

Non si segnala, alla data di redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato, alcun mancato rispetto degli impegni previsti da tali rapporti di finanziamento.

Debiti verso altri finanziatori

I debiti verso altri finanziatori accolgono le anticipazioni ricevute dalle società di factoring a fronte dei crediti

affidati loro in gestione ed il debito residuo in quota capitale verso le società di leasing per i contratti in essere alla data del 30.06.2023.

Acconti

La voce accoglie gli acconti ricevuti da clienti per forniture di merce che saranno perfezionate successivamente alla chiusura del periodo.

Debiti verso fornitori

I "Debiti verso fornitori" sono di natura prevalentemente commerciale ed hanno scadenza nell'esercizio successivo. Tali debiti sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

Debiti tributari

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).

Ratei e risconti passivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale

Saldo al 30 giugno 2023	Saldo al 31 dicembre 2022	Variazioni
894.635	1.408.220	(513.585)

La voce in esame accoglie principalmente risconti passivi della Svas Biosana S.p.A., utilizzati per stornare ricavi di competenza dei prossimi esercizi.

Valore della produzione

La composizione della voce è così dettagliata.

Categoria	30 giugno 2023	30 giugno 2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	54.939.038	43.843.886	11.095.152
Variazioni rimanenze prodotti	79.866	1.429.254	1.349.388
Altri ricavi e proventi	1.943.038	846.895	1.096.143
Totale	56.961.942	46.120.035	10.841.907

Nel corso del periodo si è incrementato il valore della produzione ed il gruppo ha ulteriormente consolidato la propria posizione di mercato.

Ricavi di entità o incidenza eccezionale/fattori di stagionalità

Non si rilevano ricavi di entità o incidenza eccezionale nel corso del periodo né significativi fattori di stagionalità.

Costi di produzione

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	30 giugno 2022	Incrementi	Decrementi	30 giugno 2023
Materie prime, sussidiarie e merci	27.969.462	7.946.234	-	35.915.696
Servizi	6.698.763	679.438	-	7.378.201
Godimento di beni di terzi	786.223	80.113	-	866.336
Salari e stipendi	4.424.459	923.452	-	5.347.911
Oneri sociali	966.798	186.699	-	1.153.497
Trattamento di fine rapporto	384.718	-	(156.921)	227.797
Trattamento quiescenza e simili	-	-	-	-
Altri costi del personale	46.627	32.251	-	78.878
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	877.779	-	(23.704)	854.075
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.422.603	151.295	-	1.573.898
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	25.800	-	-	-
Svalutazioni crediti attivo circolante	258.706	5.061	-	263.767
Variazione rimanenze materie prime	(2.080.322)	25.444	-	(2.054.878)
Accantonamento per rischi	-	-	-	-
Altri accantonamenti	-	-	-	-
Oneri diversi di gestione	1.220.720	-	(102.178)	1.118.542
Totale	43.002.336	10.029.987	(308.603)	52.723.720

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e costi per servizi

Nella gestione dei primi sei mesi del 2023 si è riscontrato un leggero decremento del costo di acquisto delle principali materie prime e semilavorati, mentre è diminuito significativamente il costo dei servizi energetici. Ciò ha avuto un impatto sulla struttura dei costi delle attività manifatturiere del Gruppo mentre ha avuto un effetto marginale sulle attività legate alla commercializzazione dei dispositivi.

Costi per il godimento di beni di terzi

Questa voce accoglie i costi sostenuti per usufruire di beni e/o servizi di terzi.

Costi per il personale

La voce comprende la spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute, accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati *pro-rata temporis* sulla base della stimata durata utile delle immobilizzazioni e della loro capacità di generare reddito in futuro.

Oneri diversi di gestione

Tale voce residuale accoglie oneri di varia natura. Le voci maggiormente significative si riferiscono a oneri societari, spese di rappresentanza, contributi Art. 4 D.L. 295 - Inps autonomi e tassa smaltimento rifiuti.

Interessi e altri oneri finanziari

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	30 giugno 2022	Incrementi	Decrementi	30 giugno 2023
Proventi da partecipazioni	11.110	10.328	-	21.438
Proventi diversi dai precedenti	163.197	206.182	-	369.379
Interessi e altri oneri finanziari	(851.488)	(593.706)	-	(1.445.194)
Utili e perdite su cambi	(141.275)	281.251	-	139.976
Totale	(818.456)	(95.945)	-	(914.401)

Imposte sul reddito di periodo

Saldo al 30 giugno 2023	Saldo al 30 giugno 2022	Variazioni
1.034.886	583.351	451.535

ALTRE INFORMAZIONI**Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 38, primo comma, lett. o-*quinquies*, D.Lgs. n. 127/1991, di seguito sono indicati l'importo, la natura dell'importo e le eventuali ulteriori informazioni ritenute necessarie per la comprensione delle operazioni realizzate con parti correlate.

Si segnala, inoltre, che il Gruppo Svas Biosana ha adottato una specifica "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate" - approvata in sede di Consiglio di Amministrazione in data 22 novembre 2021 - ai sensi del "Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate" emanato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e delle Disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana

S.p.A. applicabili alle società emittenti azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan, nonché in attuazione dell'art. 2391-bis del Codice Civile.

Le informazioni relative alle singole operazioni sono state aggregate secondo la loro natura, salvo quando la loro separata indicazione sia stata ritenuta necessaria per comprendere gli effetti delle operazioni medesime sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico consolidato.

Di seguito si evidenziano i rapporti con le parti correlate del gruppo:

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm. li	Debiti comm. li	Ricavi	Costi
Agrinvest S.r.l.	-	-	653.571	-	-	184.001
Belforte S.r.l.	-	374.298	562.660	-	-	82.658
Cofitalia S.r.l.	-	-	665.159	-	-	268.340
Totale	-	374.298	1.881.390	-	-	534.999

In merito ai rapporti con altre imprese correlate, si segnala che il gruppo detiene in fitto immobili, di pertinenza di dette parti, nei quali si svolgono le attività del Gruppo.

Si segnala che i crediti finanziari e commerciali sono esigibili entro l'esercizio successivo.

Le operazioni con parti correlate sono avvenute alle normali condizioni di mercato e nell'interesse del Gruppo.

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

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi annui di amministratori e sindaci delle società del Gruppo, come richiesto dall'art. 2427 n. 16 C.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate:

Descrizione	Importo
Compensi amministratori	251.238
Compensi sindaci	15.450
Totali	266.688

Informazioni relative ai compensi spettanti al Revisore

I corrispettivi spettanti per la revisione volontaria limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato della capogruppo sono pari ad Euro 25 migliaia.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dal Gruppo

Il Gruppo, al 30 giugno 2023, non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del Codice Civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art.2427, punto 9 del Codice Civile, si informa che non risultano impegni, garanzie e né passività potenziali dallo stato patrimoniale della società.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del Codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del Codice civile.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Nel corso del periodo non è stato realizzato alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

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

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto riportato nel paragrafo "Debiti verso banche".

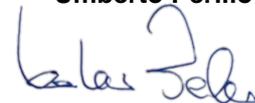
Considerazioni finali

Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

San Giuseppe Vesuviano, 26 settembre 2023

L'Amministratore delegato

Umberto Perillo





RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA

SVAS BIOSANA SPA

**BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO
AL 30 GIUGNO 2023**

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO

Al Consiglio di Amministrazione di
Svas Biosana SpA

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa di Svas Biosana SpA e controllate ("Gruppo Svas Biosana") al 30 giugno 2023. Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

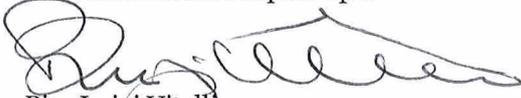
Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'*International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity"*. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare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

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Svas Biosana al 30 giugno 2023, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Napoli, 26 settembre 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Pier Luigi Vitelli
(Revisore legale)

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311