

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.

Bilancio al 31/12/2023

Stato patrimoniale attivo	31/12/2023	31/12/2022
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	835.105	1.252.657
2) Costi di sviluppo	15.772	15.696
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.359.495	2.363.711
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.740.084	3.350.722
7) Altre	2.990.257	2.648.822
	<u>9.940.713</u>	<u>9.631.608</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	372.608	375.077
2) Impianti e macchinario	10.973.011	11.584.943
3) Attrezzature industriali e commerciali	867.212	849.664
4) Altri beni	844.684	632.233
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.995.196	2.892.312
	<u>17.052.711</u>	<u>16.334.229</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	10.523.708	10.523.708
b) imprese collegate		20.000
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d bis) altre imprese	28.532	28.532
	<u>10.552.240</u>	<u>10.572.240</u>
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
- entro l'esercizio	1.170.000	280.000
- oltre l'esercizio	<u>2.680.000</u>	<u>2.350.000</u>
	3.850.000	<u>2.630.000</u>
b) Verso imprese collegate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		<u>30.000</u>
		<u>30.000</u>
c) Verso controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
d) Verso imprese sottoposte al controllo delle		

controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
d bis) Verso altri			
- entro l'esercizio	847.400		1.220.000
- oltre l'esercizio	2.165.287		2.173.326
		3.012.687	3.393.326
		6.862.687	6.053.326
3) Altri titoli		60.537	60.537
4) Strumenti finanziari derivati attivi		254.913	523.402
		17.730.377	17.209.505
Totale immobilizzazioni		44.723.801	43.175.342

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		4.945.261	5.557.764
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci		12.777.813	11.932.662
5) Acconti		2.208.045	1.476.124
		19.931.119	18.966.550

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro l'esercizio	21.487.401		22.416.398
- oltre l'esercizio			
		21.487.401	22.416.398
2) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio	2.515.709		544.747
- oltre l'esercizio			
		2.515.709	544.747
3) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			2.650
- oltre l'esercizio			
			2.650
4) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 bis) Per crediti tributari			
- entro l'esercizio	1.885.034		1.870.850
- oltre l'esercizio	1.999		1.999
		1.887.033	1.872.849
5 ter) Per imposte anticipate			
- entro l'esercizio	71.169		43.749
- oltre l'esercizio			
		71.169	43.749
5 quater) Verso altri			
- entro l'esercizio	1.487.841		2.058.400
- oltre l'esercizio			
		1.487.841	2.058.400
		27.449.153	26.938.793

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate

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	5.754.602	7.898.102
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	<u>5.754.602</u>	<u>7.898.102</u>
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	19.756.426	13.216.458
2) Assegni		725
3) Denaro e valori in cassa	4.565	3.916
	<u>19.760.991</u>	<u>13.221.099</u>
Totale attivo circolante	72.895.865	67.024.544
D) Ratei e risconti	1.356.682	1.278.951
Totale attivo	118.976.348	111.478.837

Stato patrimoniale passivo**31/12/2023****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. Riserve di rivalutazione	2.425.000	2.425.000
IV. Riserva legale	607.168	569.126
V. Riserve statutarie		
<i>VI. Altre riserve</i>		
Riserva straordinaria	5.053.035	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	2	3
	<u>6.615.968</u>	<u>5.893.169</u>
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	174.296	397.785
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	1.118.380	760.842
IX. Perdita d'esercizio		
Acconti su dividendi		
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.922.542)	(2.482.304)
Totale patrimonio netto	45.267.478	44.812.826

B) Fondi per rischi e oneri

- 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili

2) Fondi per imposte, anche differite		61.179	125.616
3) Strumenti finanziari derivati passivi		25.576	
4) Altri			
Totale fondi per rischi e oneri		86.755	125.616
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		955.285	1.177.510
D) Debiti			
<i>1) Obbligazioni</i>			
- entro l'esercizio	2.150.019		2.146.614
- oltre l'esercizio	16.471.624		8.621.643
		18.621.643	10.768.257
<i>2) Obbligazioni convertibili</i>			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
<i>3) Verso soci per finanziamenti</i>			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
<i>4) Verso banche</i>			
- entro l'esercizio	20.520.463		17.415.292
- oltre l'esercizio	14.679.412		16.115.635
		35.199.875	33.530.927
<i>5) Verso altri finanziatori</i>			
- entro l'esercizio	2.000.220		413.811
- oltre l'esercizio			
		2.000.220	413.811
<i>6) Acconti</i>			
- entro l'esercizio	22.411		103.004
- oltre l'esercizio			
		22.411	103.004
<i>7) Verso fornitori</i>			
- entro l'esercizio	14.492.587		17.095.578
- oltre l'esercizio			
		14.492.587	17.095.578
<i>8) Rappresentati da titoli di credito</i>			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
<i>9) Verso imprese controllate</i>			
- entro l'esercizio	60.343		876
- oltre l'esercizio			
		60.343	876
<i>10) Verso imprese collegate</i>			
- entro l'esercizio			522
- oltre l'esercizio			
			522
<i>11) Verso controllanti</i>			

- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
12) Tributari		
- entro l'esercizio	505.673	870.407
- oltre l'esercizio		
		505.673
		870.407
13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro l'esercizio	304.443	333.718
- oltre l'esercizio		
		304.443
		333.718
14) Altri debiti		
- entro l'esercizio	771.406	955.034
- oltre l'esercizio		
		771.406
		955.034
Totale debiti	71.978.601	64.072.134
E) Ratei e risconti	688.229	1.290.751
Totale passivo	118.976.348	111.478.837

Conto economico**31/12/2023****31/12/2022****A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.822.337	55.436.046
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	845.151	2.419.220
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 esercizio		
a) Vari	4.420.712	2.532.499
b) Contributi in conto esercizio		
	4.420.712	2.532.499
Totale valore della produzione	61.088.200	60.387.765

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	33.759.820	34.919.178
7) Per servizi	11.201.908	10.393.874
8) Per godimento di beni di terzi	2.274.162	2.196.128
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	5.266.582	5.552.690
b) Oneri sociali	1.068.785	1.117.219
c) Trattamento di fine rapporto	361.408	472.102

d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi			
		6.696.775	7.142.011
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.402.469		1.412.820
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.674.588		1.628.801
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	632.147		640.890
		3.709.204	3.682.511
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		612.503	(1.210.676)
12) Accantonamento per rischi			
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione		742.558	1.052.571
Totale costi della produzione		58.996.930	58.175.597
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		2.091.270	2.212.168
C) Proventi e oneri finanziari			
15) Proventi da partecipazioni			
da imprese controllate	500.000		
da imprese collegate			
da imprese controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	106.907		59.428
		606.907	59.428
16) Altri proventi finanziari			
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da 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	1.287.972		
d) Proventi diversi dai precedenti			
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	484.802		316.312
		484.802	316.312
		1.772.774	316.312
17) Interessi e altri oneri finanziari			
verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso imprese controllanti			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	3.241.632		1.566.156
		3.241.632	1.566.156
17 bis) Utili e perdite su cambi		33.826	(104.134)

Totale proventi e oneri finanziari	(828.125)	(1.294.550)
---	------------------	--------------------

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 nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)
- d) di strumenti finanziari derivati
- e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

19) Svalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- 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

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	1.263.145	917.618
--	------------------	----------------

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

- | | | |
|-----------------------------------|----------|----------|
| a) Imposte correnti | 166.098 | 178.109 |
| b) Imposte di esercizi precedenti | | |
| c) Imposte differite e anticipate | | |
| imposte differite | | |
| imposte anticipate | (21.333) | (21.333) |

(21.333)	(21.333)
----------	----------

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

144.765	156.776
---------	---------

21) Utile (Perdita) dell'esercizio	1.118.380	760.842
---	------------------	----------------

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 al 31/12/2023

Metodo indiretto - descrizione	31/12/2023	31/12/2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.118.380	760.842
Imposte sul reddito	144.765	156.776
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	1.328.125 (500.000)	1.294.550
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività di cui immobilizzazioni materiali di cui immobilizzazioni immateriali di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	2.091.270	2.212.168
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	361.408	681.916
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.077.057	3.041.621
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	640.890
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(164.897)	(1)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.273.568	4.364.426
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.364.838	6.576.594
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(964.569)	(3.490.651)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	1.093.893	(2.071.174)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(2.602.991)	1.825.412
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(77.731)	23.520
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(602.522)	203.143
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.045.033)	(1.237.707)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.198.953)	(4.747.457)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	165.885	1.829.137
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.328.125)	(1.294.550)
(Imposte sul reddito pagate)	(132.236)	(146.294)
Dividendi incassati	500.000	
(Utilizzo dei fondi)	(583.633)	(804.978)
Altri incassi/(pagamenti)	-	
Totale altre rettifiche	(1.543.994)	(2.245.822)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	(1.378.109)	(416.685)

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(2.393.070)	(1.722.255)
Disinvestimenti	(2.393.070)	(1.722.577)
		322
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(1.711.574)	(1.685.922)
Disinvestimenti	(1.711.574)	(1.685.922)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(789.360)	(2.378.890)
Disinvestimenti	(3.336.200)	(5.119.772)
	2.546.840	2.740.882
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	2.143.500	(7.277.747)
Disinvestimenti	(13.708.845)	(7.277.747)
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	15.852.345	
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(2.750.504)	(13.064.814)

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**Mezzi di terzi**

Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	1.943.981	690.935
Incremento (Decremento) obbligazioni	7.853.386	(2.143.128)
Accensione finanziamenti	9.450.000	9.300.000
(Rimborso finanziamenti)	(8.138.624)	(6.631.908)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(440.238)	(482.304)

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	10.668.505	733.595
---	-------------------	----------------

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	6.539.892	(12.747.904)
---	------------------	---------------------

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	13.216.458	25.961.897
Assegni	725	3.716
Danaro e valori in cassa	3.916	3.390
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	13.221.099	25.969.003
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	19.756.426	13.216.458
Assegni	-	725
Danaro e valori in cassa	4.565	3.916
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	19.760.991	13.221.099
Di cui non liberamente utilizzabili		

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 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2023**Premessa**

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.118.380.

Attività svolte

La SVAS BIOSANA S.p.A. ha sede legale in San Giuseppe Vesuviano (NA) alla Via M. Perillo N. 34 e sede amministrativa in Somma Vesuviana (NA) alla Via Trentola, 7. Costituita nel 1985, ha un capitale sociale di Euro 20.604.250 I.V. ed ha realizzato in questo esercizio un fatturato da gestione caratteristica pari a circa 55,8 milioni di Euro, proveniente prevalentemente da attività di produzione e commercializzazione di **medical devices**.

L'azienda annovera tra i suoi clienti Aziende Sanitarie Locali, centrali d'acquisto pubbliche, cliniche private ed universitarie, ospedali, farmacie, grossisti e gruppi della distribuzione organizzata dislocati su tutto il territorio nazionale.

L'attività amministrativa, commerciale e produttiva viene svolta presso le seguenti sedi:

- Uffici commerciali, amministrativi e deposito in Somma Vesuviana (NA) Via Trentola, 7;
- Deposito in Ottaviano (NA) Via Genio Militare località Pentelete con area di circa mq. 6.000;
- Capannone industriale in Ottaviano (NA) Via Genio Militare località Pentelete, insistente su di un'area di circa mq. 2.000, per la produzione di articoli medicali in plastica e kit;
- Capannone industriale in Somma Vesuviana (NA) alla Via Colle N. 104, insistente su di un'area complessiva di circa mq. 21.600, di cui circa mq. 10.300 coperti adibiti ad uffici ed alla produzione di ausili per incontinenza, medicazione tradizionale, cotone idrofilo e prodotti per la cura ed il benessere della persona.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società appartiene al Gruppo SVAS BIOSANA di cui è capogruppo. In virtù di quanto disposto dall'Articolo 25 del D. Lgs. 127/1991 la società redige il Bilancio Consolidato al quale si rinvia per ulteriori informazioni sul Gruppo.

Per i rapporti infragruppo e per altre informazioni sulla gestione della società si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

La società non è soggetta ad altrui attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 del Codice civile.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2023 la società ha provveduto al pagamento della quota di payback sui dispositivi medici relativa agli anni dal 2015 al 2018. Ai sensi del DL 34/2023 artt. 8-9 convertito in legge n. 56/2023, i pagamenti sono stati effettuati entro il 30/10/2023 nella misura del 48% a favore delle regioni e delle province autonome, l'ammontare dell'Iva inclusa nel corrispettivo versato è stata portata in detrazione, previa ricezione di relativa comunicazione degli enti ed il costo sostenuto è stato considerato deducibile ai fini delle imposte di bilancio.

Inoltre, si segnala che nel corso dell'esercizio la società ha provveduto all'emissione di un prestito obbligazionario per Euro 10 milioni con scadenza 31 dicembre 2029, totalmente unsecured e non soggetto a quotazione su mercati regolamentati o ammessi alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione. L'operazione è finalizzata alla costruzione di un nuovo stabilimento produttivo in Somma Vesuviana (NA) ed allo sviluppo di diverse linee produttive.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Il bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. Gli Amministratori, coerentemente con quanto previsto dall'OIC 11, hanno la ragionevole aspettativa che la società potrà continuare la sua operatività in un futuro prevedibile. Pertanto, hanno ritenuto appropriato redigere il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 sul presupposto della continuità aziendale.

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 compensazioni 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 al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario.

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 continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice civile.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 10%. I marchi rivalutati sono ammortizzati civilisticamente in un periodo di 18 anni.

Le miglorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, 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 rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente ed eventualmente ridotte nell'esercizio di entrata in funzione del bene per tener conto del limitato utilizzo:

- fabbricati: 3%
- impianti: 7,5%
- macchinari: 6,25% - 7,5%
- mezzi di trasporto interno: 20%
- attrezzature: 10%
- macchine ordinarie d'ufficio ed arredi: 12%
- automezzi: 25%
- macchine elettroniche d'ufficio: 20%

Qualora, 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 rettificato dei soli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Perdite di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

In conformità a quanto previsto dall'OIC 9, in presenza di specifici indicatori di potenziale perdita di valore (cd "*impairment indicator*"), la Società deve determinare il valore recuperabile dell'immobilizzazione che è il maggior tra il valore d'uso e il valore equo (*fair value*) al netto dei costi di vendita. Per Valore d'uso si intende il valore attuale dei flussi di cassa attesi da un'attività o da un'unità generatrice di flussi di cassa. In particolare, il valore in uso viene determinato utilizzando il metodo del *discounted cash flows*, nella versione "*unlevered*", applicato sui flussi di cassa risultanti dai piani pluriennali approvati dagli amministratori, proiettati oltre l'orizzonte esplicito coperto dal piano per tener conto della vita utile residua dei cespiti, utilizzando tassi di crescita non superiori rispetto a quelli previsti per i mercati nei quali la Società opera. I flussi di cassa utilizzati sono quelli generati dalle attività aziendali, nelle loro condizioni correnti e senza includere gli effetti derivanti da future ristrutturazioni dei business o da investimenti futuri atti a migliorare le performance future, prima degli oneri finanziari e delle imposte, e includono gli investimenti in capitale fisso e i movimenti monetari del capitale circolante, mentre non comprendono i flussi di cassa relativi alla gestione finanziaria, ad eventi straordinari o al pagamento di dividendi. I relativi assunti macro-economici di base sono determinati, ove disponibili, sulla base di fonti esterne di informazione, mentre le stime di redditività e crescita assunte nei piani sono determinati dal management sulla base delle esperienze passate e dalle attese circa gli sviluppi dei mercati in cui la Società opera. I flussi di cassa così determinati sono scontati utilizzando un tasso di attualizzazione (WACC) determinato applicando il metodo del Capital Asset Pricing Model.

Mentre per Valore equo (*fair value*) si intende l'ammontare ottenibile dalla vendita di un'attività in una transazione ordinaria tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti che il valore recuperabile di un cespite sia inferiore al corrispondente valore netto contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore. Le perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali sono classificate alla voce B.10.c) del conto economico. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, ad eccezione dell'avviamento, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

I crediti, inclusi quelli iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie, sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza

tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Debiti

Per i debiti finanziari di medio/lungo termine sorti nell'esercizio in chiusura, è stato utilizzato il criterio del costo ammortizzato, per gli altri debiti sorti nell'esercizio la società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto ricorrono disgiuntamente o congiuntamente le seguenti motivazioni:

- effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta;
- debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- debiti sui quali il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale al netto degli sconti commerciali, gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune

variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

Titoli

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato a quei titoli i cui flussi non sono determinabili e nei seguenti casi:

- titoli detenuti presumibilmente per un periodo inferiore ai 12 mesi;
- se le differenze tra valore iniziale e valore finale sono di scarso rilievo.

In questi casi i titoli sono rilevati al costo di acquisto che è costituito dal prezzo pagato comprensivo dei costi accessori.

Come previsto dal principio contabile OIC 20 si è deciso di avvalersi della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai titoli di debito iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili che possano assorbirle.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Azioni proprie

L'acquisto di azioni proprie comporta una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al *fair value*. Le variazioni di *fair value* sono imputate a conto economico, oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Nel caso in cui il *fair value* alla data di riferimento risulti positivo, è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati attivi" tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Nel caso in cui il valore risulti negativo è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati passivi" tra i fondi per rischi ed oneri.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, di cui tuttavia non sono determinabili l'ammontare e la data di accadimento.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Qualora necessario, vengono, inoltre, contabilizzate imposte anticipate e differite per quei valori che producono una temporale differenza tra i risultati di esercizi civilistici e quelli determinati dalle norme fiscali. In particolare le imposte differite attive sono contabilizzate solo se esiste la ragionevole certezza di poter realizzare in futuro redditi imponibili in grado di assorbirle.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio, mentre le differenze di cambio maturate in corso d'anno, positive e negative, sono state rispettivamente accreditate e addebitate al Conto Economico alla voce 17 bis Utili e perdite su cambi.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore delle rimanenze, dei crediti e, in genere, delle immobilizzazioni;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la valutazione del valore recuperabile dell'avviamento;
- la quantificazione dei fondi per rischi e oneri;
- altre stime connesse alla rilevazione dei ricavi (scontistica, raggiungimento volumi etc etc).

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla

natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Dati sull'occupazione

L'organico aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni relativamente al numero medio dei dipendenti:

Organico	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Impiegati	94	93	1
Operai	132	177	(45)
Totale	227	271	(44)

I contratti nazionali di lavoro applicati sono quelli del settore metalmeccanico, tessile, terziario, dirigenti terziario, multiservizi e gomma e plastica, secondo le mansioni del dipendente.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
9.940.713	9.631.608	309.105

Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	2.660.966	661.013	4.234.468	3.350.722	11.916.767	22.823.936
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.408.309	645.317	1.870.757	-	9.267.945	13.192.328
Valore di bilancio	1.252.657	15.696	2.363.711	3.350.722	2.648.822	9.631.608
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	5.000	47.106	1.322.367	337.101	1.711.574
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	162.109	(933.005)	770.896	-
Ammortamento dell'esercizio	417.552	4.924	213.431	-	766.562	1.402.469
Totale variazioni	(417.552)	76	(4.216)	389.362	(341.435)	309.105

Valore di fine esercizio						
Costo	2.660.966	666.013	4.443.683	3.740.084	13.024.764	24.535.510
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.825.861	650.241	2.084.188	-	10.034.507	14.594.797
Valore di bilancio	835.105	15.772	2.359.495	3.740.084	2.990.257	9.940.713

La voce incrementi accoglie le acquisizioni avvenute nel corso dell'esercizio.

Le variazioni sono riferite per Euro 1.322 migliaia alle immobilizzazioni immateriali in corso per software, costi pluriennali connessi principalmente alla partecipazione a gare pubbliche e manutenzioni straordinarie su immobili condotti in locazione, per Euro 47 migliaia a licenze e marchi, per Euro 5 migliaia a costi di sviluppo e per Euro 337 migliaia ad altre immobilizzazioni immateriali. Nel corso dell'esercizio sono entrati in esercizio Euro 933 migliaia relativi a costi ad utilità pluriennale iscritti negli esercizi precedenti.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
17.052.711	16.334.229	718.482

Movimentazione delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	410.800	27.933.753	2.962.241	2.493.778	2.892.312	36.692.884
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	35.723	16.348.810	2.112.577	1.861.545	-	20.358.655
Valore di bilancio	375.077	11.584.943	849.664	632.233	2.892.312	16.334.229
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	162.129	210.050	320.473	1.700.418	2.393.070
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	597.534	-	-	(597.534)	-
Ammortamento dell'esercizio	2.469	1.371.595	192.502	108.022	-	1.674.588
Totale variazioni	(2.469)	(611.932)	17.548	212.451	1.102.884	718.482
Valore di fine esercizio						
Costo	410.800	28.693.416	3.172.291	2.814.251	3.995.196	39.085.954
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	38.192	17.720.405	2.305.079	1.969.567	-	22.033.244
Valore di bilancio	372.608	10.973.011	867.212	844.684	3.995.196	17.052.711

La voce incrementi accoglie le acquisizioni effettuate nel corso dell'esercizio. In particolare, gli incrementi delle immobilizzazioni materiali in corso pari ad Euro 1.700 migliaia, fanno riferimento ad impianti e macchinari in corso di sviluppo dei siti produttivi di Somma Vesuviana ed Ottaviano. Nel corso dell'esercizio sono entrati in esercizio Euro 597 migliaia relativi ad impianti e macchinari iscritti negli esercizi precedenti.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
17.730.377	17.209.505	520.872

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.523.708	20.000	169.752	10.713.460	60.537	523.402
Svalutazioni	-	-	141.220	141.220	-	-
Valore di bilancio	10.523.708	20.000	28.532	10.572.240	60.537	523.402
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	-	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	20.000	-	20.000	-	268.489
Totale variazioni	-	(20.000)	-	(20.000)	-	(268.489)
Valore di fine esercizio						
Costo	10.523.708	-	169.752	10.693.460	60.537	254.913
Svalutazioni	-	-	141.220	141.220	-	-
Valore di bilancio	10.523.708	-	28.532	10.552.240	60.537	254.913

Si evidenzia che la variazione delle partecipazioni in imprese collegate è dovuta alla cessione della partecipazione minoritaria nella Wealth Hc Srl.

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto. Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio	2.630.000	30.000	3.393.326	6.053.326
Variazioni nell'esercizio	1.220.000	(30.000)	(380.639)	809.361
Valore di fine esercizio	3.850.000	-	3.012.687	6.862.687
Quota scadente entro l'esercizio	1.170.000	-	847.400	2.017.400
Quota scadente oltre l'esercizio	2.680.000	-	2.165.287	4.845.287

Nella voce "crediti immobilizzati verso imprese controllate" sono stati iscritti finanziamenti infruttiferi per un importo pari ad Euro 1.170.000 nei confronti di E.Medical S.r.l., di Euro 530.000 nei confronti della Biotech S.r.l., di Euro 200.000 nei confronti della HC Pharma S.r.l. e di Euro 1.950.000 nei confronti della Levante HC Holding d.o.o.

La voce "crediti immobilizzati verso altri" accoglie per Euro 569.310 depositi cauzionali a terzi per locazioni immobiliari, per Euro 1.511.111 il "Credit Enhancement" collegato all'emissione del prestito obbligazionario Elite Basket Bond, per Euro 84.866 la riserva Elite Basket Bond Export e per Euro 847.400 finanziamenti concessi a terzi.

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

Descrizione	31/12/2022	Incrementi	Decrementi	31/12/2023
Imprese controllate	2.630.000	3.310.000	2.090.000	3.850.000
Imprese collegate	30.000	-	30.000	-
Altri	3.393.326	26.200	406.839	3.012.687
Totale	6.053.326	3.336.200	2.526.839	6.862.687

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	3.850.000	3.012.687	6.862.687
Totale	3.850.000	3.012.687	6.862.687

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota patrimonio netto posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio o corrispondente credito
E.Medical Srl	Somma Vesuviana (Na)	03032430963	50.000	236.174	860.205	851.603	99	49.500
Biotech Srl	Somma Vesuviana (Na)	06268921217	20.000	(806)	50.379	36.525	72,5	19.000
Mark Medical SpA	Gorizia	00067420315	4.000.000	2.445.321	15.751.077	15.751.077	100	7.805.507
Levante HC Holding D.o.o.	Capodistria (Slovenia)	-	2.500.000	1.576.329	4.527.420	4.527.420	100	2.549.901
HC Pharma Srl	Roma	00103860680	102.000	(85.286)	86.225	86.225	100	99.800
Totale								10.523.708

Si segnala che per tutte le partecipazioni la quota di patrimonio netto posseduta risulta superiore al valore di iscrizione in bilancio, tranne che per la HC Pharma S.r.l. che è in fase di start-up.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Denominazione	Sede sociale	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	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. Confidi Reg. Campania S.c.p.a.	Napoli	250	250	-
Totale		28.532	28.532	

- Quota di partecipazione in una società cooperativa di acquisto di Medical Devices;
- N. 2 quote del consorzio "CO.PIM. CAMPANIA" Consorzio di garanzia collettiva Fidi;
- N. 1 quota nell'Associazione senza scopo di lucro avente la denominazione "Istituto Nazionale per la Diffusione della Codifica dei Prodotti", detta INDICOD;
- Quota di partecipazione nella società Compagnia Valdostana delle Acque, tale partecipazione ci ha permesso di aderire al consorzio di acquisto ed autoproduzione di energia elettrica prodotta da fonte idrica rinnovabile;
- Quota consortile nel Consorzio Polo Produttivo Napoli 2001. 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;
7. Quota di partecipazione nella società Confidi Regione Campania S.c.p.a. .

Altri titoli

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
60.537	60.537	-

La voce Altri titoli accoglie gli importi relativi a n. 9.336 azioni della Banca Popolare dell'Emilia Romagna, n. 190 azioni della Banca Popolare Vesuviana SCARL e 2.269 azioni della Banca Popolare di Bari.

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
254.913	523.402	(268.489)

Trattasi di strumenti finanziari quali contratti a termine per la copertura del rischio tassi d'interesse, swap, future, o altre opzioni legate ai contratti derivati destinati ad essere mantenuti oltre l'esercizio successivo.

Attivo circolante**Rimanenze**

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
19.931.119	18.966.550	964.569

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	5.557.764	(612.503)	4.945.261
Prodotti finiti e merci	11.932.662	845.151	12.777.813
Acconti	1.476.124	731.921	2.208.045
Totale rimanenze	18.966.550	964.569	19.931.119

La variazione è da ricollegare all'aumento delle scorte di magazzino di prodotti finiti ed all'aumento di acconti corrisposti a fornitori.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
27.449.153	26.938.793	510.360

Variazioni e 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	22.416.398	(928.997)	21.487.401	21.487.401	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	544.747	1.970.962	2.515.709	2.515.709	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	2.650	(2.650)	-	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.872.849	14.184	1.887.033	1.885.034	1.999
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	43.749	27.420	71.169	-	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.058.400	(570.559)	1.487.841	1.487.841	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	26.938.793	510.360	27.449.153	27.375.985	1.999

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti, in quanto gli stessi hanno scadenza inferiore ai 12 mesi.

Crediti verso imprese controllate

I Crediti verso le imprese controllate entro i 12 mesi hanno natura commerciale. Si precisa al riguardo che le predette transazioni sono effettuate in base alle normali condizioni di mercato e nell'interesse della società.

Crediti tributari

La voce "Crediti tributari" entro 12 mesi si riferisce al credito Iva per ad Euro 1.483.552, al credito d'imposta per gli investimenti nel mezzogiorno di cui alla Legge n. 208/2015 per Euro 147.368, al credito d'imposta industria 4.0 per Euro 49.920, altri crediti d'imposta per Euro 112.467 e ad altri crediti tributari pari ad Euro 91.727; mentre la voce "Crediti tributari" oltre 12 mesi pari ad Euro 1.999 si riferisce al credito IRES derivante dall'istanza di rimborso per la mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato nel periodo 2007 – 2011 (Decreto legge n. 201 del 2011).

Crediti per imposte anticipate

La voce crediti per imposte anticipate accoglie l'effetto fiscale sulla differenza tra le quote di ammortamento civilistico ed ammortamento fiscale connesso alla rivalutazione del marchio Farmex e l'effetto fiscale sui derivati.

Crediti verso altri

Si fornisce di seguito il dettaglio della voce al 31.12.2023, pari ad Euro 1.487.841:

Descrizione	Importo
Crediti finanziari	515.838
Anticipi provvigionali agenti	193.336
Fornitori c/anticipi	161.172
Cauzioni a fornitori	150.938
Crediti v/collaboratori per anticipi	102.104
Crediti previdenziali e assistenziali	98.369
Crediti formazione dipendenti	96.279
Crediti v/dipendenti per anticipi	66.954
Depositi cauzionali ASL varie	28.704
Crediti v/assicurazioni	25.000
Depositi cauzionali Enel	8.710
Altri crediti	40.437
Totale	1.487.841

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo	Crediti verso controllate iscritti	Crediti tributari iscritti nell'attivo	Attività per imposte anticipate iscritte	Crediti verso altri iscritti nell'attivo	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante

	circolante	nell'attivo circolante	circolante	nell'attivo circolante	circolante	
Italia	21.330.562	2.515.709	1.887.033	71.169	1.487.841	27.292.314
U.E.	128.171					128.171
Extra U.E.	28.668					28.668
Totale	21.487.401	2.515.709	1.887.033	71.169	1.487.841	27.449.153

I crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo e l'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione crediti
Saldo al 31/12/2022	3.510.093
Utilizzo nell'esercizio	(797.042)
Accantonamento esercizio	632.147
Saldo al 31/12/2023	3.345.198

Si segnala che la società ha utilizzato nell'esercizio somme accantonate al fondo per il pagamento, a regioni e province autonome, delle quote di Payback sui dispositivi medici per il periodo 2015-2018.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
5.754.602	7.898.102	(2.143.500)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	7.898.102	(2.143.500)	5.754.602
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	7.898.102	(2.143.500)	5.754.602

La variazione accoglie operazioni di investimento e disinvestimento di nuovi titoli e polizze avvenute nel corso dell'esercizio.

La voce in esame accoglie i seguenti titoli:

- Quote del fondo a distribuzione trimestrale Fasanara Trade per Euro 2.506.275
- Quote del fondo ad accumulo Fasanara Trade per Euro 2.506.275
- Polizza Unicredit Vita per Euro 401.406
- Titoli azionari quotati per Euro 145.990
- Polizza Aviva Life della Banca Popolare di Bari per Euro 66.300
- Quote Arca Impresa Euro 49.997
- Quote Mediobanca BlackRock Co-Investments per Euro 47.898

- Nordfondo Liquidità di Banca Sella S.p.A. per Euro 29.945
- Altri titoli per Euro 516

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
19.760.991	13.221.099	6.539.892

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	13.216.458	6.539.968	19.756.426
Assegni	725	(725)	-
Denaro e altri valori in cassa	3.916	649	4.565
Totale disponibilità liquide	13.221.099	6.539.892	19.760.991

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.356.682	1.278.951	77.731

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

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	59.951	1.219.000	1.278.951
Variazione nell'esercizio	(59.665)	137.396	77.731
Valore di fine esercizio	286	1.356.396	1.356.682

La composizione della voce risconti attivi è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Quote di canoni leasing anticipati	543.086
Oneri straordinari	252.482

Consulenze	116.821
Fidejussioni	108.694
Commissioni su titoli	55.029
Spese su mutui	44.085
Merci in viaggio	43.585
Mostre e fiere	40.757
Oneri societari	36.857
Polizze assicurative anticipate	31.461
Fitti passivi	24.184
Imposte e tasse	11.736
Interessi diversi	10.574
Noleggio automezzi e tasse di proprietà	9.777
Manutenzioni macchinari	4.959
Software	2.495
Altri costi anticipati di competenza 2024	19.814
Totale	1.356.396

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
45.267.478	44.812.826	454.652

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	20.604.250						20.604.250
Riserva da sopraprezzo delle azioni	16.644.958						16.644.958
Riserve di rivalutazione	2.425.000						2.425.000
Riserva legale	569.126	38.042					607.168
Riserva straordinaria	4.330.235	722.800					5.053.035
Versamenti in conto capitale	1.530.406						1.530.406
Riserva avanzo di fusione	32.525						32.525
Varie altre	3			(1)			2

riserve							
Totale altre riserve	5.893.169	722.800		(1)			6.615.968
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	397.785			(223.489)			174.296
Utile (perdita) dell'esercizio	760.842	(760.842)				1.118.380	1.118.380
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.482.304)		(440.238)				(2.922.542)
Totale patrimonio netto	44.812.826		(440.238)	(223.490)		1.118.380	45.267.478

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	20.604.250		B			
Riserva da soprapprezzo delle azioni	16.644.958		A,B,C,D	16.644.958		
Riserve di rivalutazione	2.425.000		A,B,C,D			
Riserva legale	607.168		B			
Altre riserve						
Riserva straordinaria	5.053.035		A,B,C,D	5.053.035		
Versamenti in conto capitale	1.530.406		A,B,C,D	1.530.406		
Riserva avanzo di fusione	32.525		A,B	32.525		
Varie altre riserve	2		A,B,C,D	2		
Totale altre riserve	6.615.968			6.615.968		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	174.296			174.296		
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.922.542)			(2.922.542)		
Totale	44.149.098			20.512.680		

Quota non distribuibile				5.004.251		
Residua quota distribuibile				15.508.429		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	397.785
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	(294.064)
Effetto fiscale differito	70.575
Valore di fine esercizio	174.296

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve varie	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	20.604.250	515.660	21.870.147	1.069.306	44.059.363
altre destinazioni		53.467	1.015.839	(1.069.306)	-
incrementi			600.542		600.542
decrementi			(607.920)		(607.920)
arrotondamento		(1)			(1)
Risultato dell'esercizio precedente				760.842	760.842
Alla chiusura dell'esercizio precedente	20.604.250	569.126	22.878.608	760.842	44.812.826
altre destinazioni		38.042	722.800	(760.842)	-
decrementi			(663.727)		(663.727)
arrotondamento			(1)		(1)
Risultato dell'esercizio corrente				1.118.380	1.118.380
Alla chiusura dell'esercizio	20.604.250	607.168	22.937.680	1.118.380	45.267.478

corrente					
----------	--	--	--	--	--

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Versamenti in conto capitale	1.530.406
Riserva sovrapprezzo azioni	16.644.958
Riserva avanzo di fusione	32.525
Totale	18.207.889

Riserve di rivalutazione

La voce "Riserva di rivalutazione ex art. 110 del D.L. n. 104/2020" è pari ad Euro 2.425.000. L'incremento del valore dei beni oggetto di rivalutazione ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020 è avvenuto nell'esercizio 2020, 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 del 3%.

L'art. 1, cc. 622-624 della Legge di Bilancio 2022 (L. 234/2021) ha modificato retroattivamente il regime fiscale della rivalutazione dei marchi, prevedendo l'innalzamento a 50 anni del periodo nel quale ammortizzare il maggior valore iscritto. La norma ha carattere fiscale e pertanto, va coordinata con i principi contabili, anche ai fini della fiscalità differita / anticipata.

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).

Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2022	Incrementi	Decrementi	31/12/2023
SVAS BIOSANA S.P.A.	2.482.304	440.238	-	2.922.542

La Svas Biosana S.p.A., alla data del 31/12/2023, è proprietaria di n. 233.730 azioni proprie con valore di acquisto pari ad Euro 2.922.542. La percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile.

Si precisa che in data 26 aprile 2019 è stato deliberato l'acquisto da parte della società di N. 140.000 azioni proprie in precedenza detenute dal Fondo Atlante Private Equity, gestito da Neuberger Berman AIFM Sarl, nei limiti stabiliti dall'articolo 2357 del Codice civile. In data 19 novembre 2021 l'assemblea dei soci ha deliberato un programma di acquisto di azioni proprie di durata 18 mesi delegando il Cda ad adottare le opportune delibere per l'attuazione. Il Cda in data 14.04.2022 ha deliberato l'avvio del programma di

acquisto di azioni proprie, nel rispetto delle regole dettate dalle autorità di vigilanza, conferendo l'incarico di esecuzione a Banca Profilo Spa. Il Cda in data 17.05.2023 ha deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie, in un periodo di 18 mesi, per un massimo di azioni complessivamente non superiore al 20% del capitale della società.

La Società, per tali programmi, ha costituito una riserva indisponibile, denominata "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio", per un importo pari al prezzo pagato per le azioni acquistate.

Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
86.755	125.616	(38.861)

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	125.616		125.616
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio			
Utilizzo nell'esercizio	(64.437)	25.576	(38.861)
Totale variazioni	(64.437)	25.576	(38.861)
Valore di fine esercizio	61.179	25.576	86.755

Nella voce "Fondo per imposte anche differite" sono iscritte passività per le imposte differite sul *fair value* degli strumenti finanziari derivati.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
955.285	1.177.510	(222.225)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.177.510
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	361.408
Utilizzo nell'esercizio	(583.633)
Totale variazioni	(222.225)
Valore di fine esercizio	955.285

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti, al netto degli anticipi corrisposti, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il decremento è da riferire sia alle erogazioni effettuate nel corso dell'anno sia alla riclassificazione del "Credito v/fondo Tesoreria" che l'azienda vanta nei confronti dell'Inps per le quote di TFR ad esso trasferite. Si precisa che la voce in esame accoglie il debito complessivamente maturato verso i dipendenti al netto del credito vantato verso l'Inps relativo al fondo Tesoreria.

Debiti

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
71.978.601	64.072.134	7.906.467

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	10.768.257	7.853.386	18.621.643	2.150.019	16.471.624
Debiti verso banche	33.530.927	1.668.948	35.199.875	20.520.463	14.679.412
Debiti verso altri finanziatori	413.811	1.586.409	2.000.220	2.000.220	
Acconti	103.004	(80.593)	22.411	22.411	
Debiti verso fornitori	17.095.578	(2.602.991)	14.492.587	14.492.587	
Debiti verso imprese controllate	876	59.467	60.343	60.343	
Debiti verso imprese collegate	522	(522)	-		
Debiti tributari	870.407	(364.734)	505.673	505.673	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	333.718	(29.275)	304.443	304.443	
Altri debiti	955.034	(183.628)	771.406	771.406	
Totale debiti	64.072.134	7.906.467	71.978.601	40.827.565	31.151.036

Non esistono debiti esigibili oltre i 5 anni.

Il debito per obbligazioni corrisponde all'ammontare totale del debito residuo in linea capitale al 31/12/2023 connesso ai prestiti obbligazionario Elite Basket Bond, Elite Basket Bond Export secondo i piani di rimborso contabilizzati con il criterio del costo ammortizzato, entrambi i prestiti obbligazionari hanno scadenza nel 2027 ed all'ammontare del nuovo prestito obbligazionario emesso nell'esercizio in corso con scadenza 12/2029 e di cui la società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato per le motivazione esposte nella parte iniziale della presente nota.

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2023:

Descrizione	Importo
Debiti V/Banche per finanziamenti	24.208.580
Debiti V/Banche per finanziamenti all'importazione	6.917.854
Debiti V/Banche per anticipi su fatture	2.408.140
Debiti V/Banche per anticipi su RI.BA.	877.684
Debiti V/Banche per scoperto di conto corrente	485.726
Debiti V/Banche per anticipi su fatture estere	301.891
Totale	35.199.875

Si fornisce il dettaglio dei contratti di finanziamento bancari in essere alla data di chiusura dell'esercizio:

Istituto	Tipologia finanziamento	Anno stipula	Scad.	Importo originario	Valore di fine esercizio
Banca Popolare di Bari Scpa	Finanz. chirografario	2017	2024	1.500.000	137.468
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Finanziamento	2019	2024	2.000.000	266.257
Banca di Credito Popolare Scpa	Finanziamento	2019	2025	600.000	137.196
Banca del Mezzogiorno - MCC	Finanziamento	2020	2025	3.000.000	937.994
Unicredit S.p.A.	Mutuo chirografario	2020	2026	2.000.000	1.247.468
Deutsche Bank S.p.A.	Finanziamento	2020	2025	2.500.000	1.017.407
Banco BPM S.p.A.	Finanz. chirografario	2021	2026	1.500.000	897.786
Banca di Credito Popolare Scpa	Finanz. chirografario	2021	2026	300.000	134.987
Credito Emiliano S.p.A.	Finanz. chirografario	2021	2026	1.000.000	529.187
Banca di Credito Popolare Scpa	Finanz. DL 23/2020	2021	2026	500.000	222.823
Unicredit S.p.A.	Mutuo chirografario	2021	2027	1.100.000	716.909
Unicredit S.p.A.	Mutuo chirografario	2021	2027	500.000	325.867
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	Finanz. chirografario	2021	2027	5.000.000	3.750.000
Credito Emiliano S.p.A.	Finanz. chirografario	2021	2026	1.000.000	535.548
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Finanz. chirografario	2022	2027	1.200.000	1.077.762
Banca Sella S.p.A.	Mutuo chirografario	2023	2024	650.000	650.000
BPER Banca S.p.A.	Finanziamento	2022	2025	1.000.000	568.687
Banco BPM S.p.A.	Finanziamento	2022	2027	2.500.000	1.994.206
Credito Emiliano S.p.A.	Finanz. chirografario	2022	2027	2.000.000	1.488.275
Unicredit S.p.A.	Mutuo chirografario	2023	2027	2.500.000	2.105.263

Unicredit S.p.A.	Finanziamento	2023	2024	300.000	300.000
Unicredit S.p.A.	Finanziamento	2023	2024	300.000	300.000
Banco BPM S.p.A.	Finanz. chirografario	2023	2028	2.000.000	1.883.892
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	Finanziamento	2023	2025	2.000.000	2.000.000
Credito Emiliano S.p.A.	Finanz. Chirografario	2023	2028	1.000.000	983.599
Totale				37.950.000	24.208.580

La società 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 31/12/2023 risulta pari ad Euro 1.535.899 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 60.230.
- Contratto Interest Rate Swap stipulato in data 11/09/2019 con Intesa Sanpaolo S.p.A. Scadenza 29/08/2024 il cui nozionale al 31/12/2023 risulta pari ad Euro 266.666 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 4.030.
- Contratto Interest Rate Cap stipulato in data 26/09/2019 con Unicredit S.p.A. Scadenza 24/06/2025 il cui nozionale al 31/12/2023 risulta pari ad Euro 103.792 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 2.908.
- Contratto IRS Protetto Payer stipulato in data 30/06/2020 con Unicredit S.p.A. Scadenza 30/06/2026 il cui nozionale al 31/12/2023 risulta pari ad Euro 1.261.229 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 49.226.
- Contratto IRS con Floor stipulato in data 19/11/2020 con Deutsche Bank S.p.A. Scadenza 31/12/2025 il cui nozionale al 31/12/2023 risulta pari ad Euro 1.000.000 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 32.549.
- Contratto IRS Protetto Pay stipulato in data 08/11/2021 con Unicredit S.p.A. Scadenza 30/09/2027 il cui nozionale al 31/12/2023 risulta pari ad Euro 717.391 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 34.917.
- Contratto IRS Protetto Pay stipulato in data 08/11/2021 con Unicredit S.p.A. Scadenza 30/09/2027 il cui nozionale al 31/12/2023 risulta pari ad Euro 326.087 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 15.851.
- 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 31/12/2023 risulta pari ad Euro 521.624 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 14.304.
- Contratto Derivati OTC stipulato in data 25/03/2021 con Banco BPM S.p.A. Scadenza 31/12/2026 il cui

nozionale al 31/12/2023 risulta pari ad Euro 900.000 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 40.900.

- Contratto Interest Rate Cap con premio periodico stipulato in data 23/01/2023 con Unicredit S.p.A. Scadenza 31/12/2027 il cui nozionale al 31/12/2023 risulta pari ad Euro 2.105.263 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta negativo per Euro 25.576.

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

I debiti verso altri finanziatori accolgono le anticipazioni ricevute dalle società di factoring a fronte dei crediti affidati loro in gestione. Si precisa che per la nostra società il ricorso al factor rappresenta un importante strumento di finanziamento che consente, oltre ad una programmazione finanziaria corretta e precisa, di non disperdere risorse nell'attività di recupero dei crediti.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti per forniture di merce che saranno perfezionate l'anno successivo.

La società, per i debiti verso fornitori, si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale al netto degli sconti commerciali, gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

I debiti verso imprese controllate, entro i 12 mesi, hanno natura commerciale e si riferiscono essenzialmente alle forniture di beni e servizi avvenute alle normali condizioni di mercato.

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).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposte, per ritenute alla fonte, per Iva in sospensione d'imposta.

La voce "Debiti verso istituti di previdenza" accoglie i debiti verso enti previdenziali ed assistenziali

Descrizione	Importo
Verso INPS per contributi	257.202
Verso Fondi pensione aperti	44.345
Verso INPS gestione separata	2.896
Totale	304.443

La voce "Altri debiti" accoglie i debiti di seguito specificati

Descrizione	Importo
Dipendenti c/retribuzione	318.327
Dipendenti c/ferie	287.606
Debiti verso INPS per cont. ferie + 14 mens.	66.105
Dipendenti c/ratei di 14^	39.411
Debiti v/dipendenti per note spese	16.777
Servizi carte di credito	15.977
Debiti v/Collaboratori	13.500
Trattenuta del quinto dello stipendio	5.718
Debiti v/INAIL per 14^ Mensilità + Ferie	3.178
Depositi cauzionali c/terzi	2.000
Creditori diversi	2.807
Totale	771.406

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente

Area geografica	Obbligazioni	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	18.621.643	35.199.875	2.000.220	22.411	12.475.997	60.343	505.673	304.443	771.406	69.962.011
U.E.					761.790					761.790
Extra U.E.					1.254.800					1.254.800
Totale	18.621.643	35.199.875	2.000.220	22.411	14.492.587	60.343	505.673	304.443	771.406	71.978.601

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
688.229	1.290.751	(602.522)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	565.935	724.816	1.290.751
Variazione nell'esercizio	(473.304)	(129.218)	(602.522)
Valore di fine esercizio	92.631	595.598	688.229

La composizione della voce ratei passivi è così dettagliata

Descrizione	Importo
Ratei passivi per interessi su obbligazioni	44.568
Ratei passivi per interessi	29.735
Ratei passivi diversi	18.328
Totale	92.631

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2023, ratei aventi durata superiore a cinque anni.

La voce risconti passivi è utilizzata per stornare ricavi di competenza del prossimo esercizio.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
61.088.200	60.387.765	700.435

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	55.822.337	55.436.046	386.291
Variazioni rimanenze prodotti	845.151	2.419.220	(1.574.069)
Altri ricavi e proventi	4.420.712	2.532.499	1.888.213
Totale	61.088.200	60.387.765	700.435

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendita dispositivi medici e servizi	55.822.337
Totale	55.822.337

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	55.238.125
U.E.	302.583
Extra U.E.	281.629

Totale	55.822.337
--------	------------

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
58.996.930	58.175.597	821.333

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	33.759.820	34.919.178	(1.159.358)
Servizi	11.201.908	10.393.874	808.034
Godimento di beni di terzi	2.274.162	2.196.128	78.034
Salari e stipendi	5.266.582	5.552.690	(286.108)
Oneri sociali	1.068.785	1.117.219	(48.434)
Trattamento di fine rapporto	361.408	472.102	(110.694)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.402.469	1.412.820	(10.351)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.674.588	1.628.801	45.787
Svalutazioni crediti attivo circolante	632.147	640.890	(8.743)
Variazione rimanenze materie prime	612.503	(1.210.676)	1.823.179
Oneri diversi di gestione	742.558	1.052.571	(310.013)
Totale	58.996.930	58.175.597	821.333

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

Sono correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il godimento di beni di terzi

Questa voce accoglie i costi sostenuti per usufruire di beni e/o servizi di terzi. Nel dettaglio, la composizione è la seguente:

Descrizione	Importo
Fitti passivi	1.142.954
Leasing macchinari	855.842
Noleggi automezzi, macchinari e attrezzature	183.977
Assistenza hardware, software e canone assistenza CED	76.252
Altri costi per godimento beni di terzi	15.137
Totale	2.274.162

Si precisa che la voce "Fitti passivi" accoglie i costi per la locazione dei seguenti immobili:

- Immobile in Somma Vesuviana (NA) alla Via Trentola – sede degli uffici amministrativi, commerciali e deposito;
- Immobile in Ottaviano (NA) – sede del magazzino, del capannone industriale per la produzione di articoli medicali in plastica e kit e del dipartimento di ricerca;
- Immobile in Somma Vesuviana (NA) alla Via Colle, 104 – sito industriale che ospita uffici e capannoni per la produzione di ausili per incontinenza, medicazione tradizionale, cotone idrofilo e prodotti per la cura ed il benessere della persona.

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

L'accantonamento consente di adeguare il valore originario dei crediti iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo, in ossequio ai principi di prudenza e competenza.

Oneri diversi di gestione

La voce in esame, comprende oneri societari, spese generali varie, tassa rifiuti, imposte ed altri oneri di gestione.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
(828.125)	(1.294.550)	466.425

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Da partecipazione	606.907	59.428	547.479
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	1.287.972		1.287.972
Proventi diversi dai precedenti	484.802	316.312	168.490

(Interessi e altri oneri finanziari)	(3.241.632)	(1.566.156)	(1.675.476)
Utili (perdite) su cambi	33.826	(104.134)	137.960
Totale	(828.125)	(1.294.550)	466.425

Composizione dei proventi da partecipazione

Descrizione	Controllate	Altre
Altri proventi da partecipazione	500.000	106.907
	500.000	106.907

L'importo accoglie la parte dell'utile d'esercizio 2022 distribuito dalla controllata Mark Medical S.p.A.

Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi su titoli	326.235	326.235
Interessi bancari	335.660	335.660
Altri proventi	1.110.879	1.110.879
Totale	1.772.774	1.772.774

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Interessi verso banche	1.889.611
Prestiti obbligazionari	687.886
Interessi factoring	513.426
Altri	150.709
Totale	3.241.632

Utile e perdite su cambi

Dell'ammontare complessivo degli utili netti risultanti del conto economico la componente valutativa non realizzata corrisponde ad Euro 19.726.

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

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
144.765	156.776	(12.011)

Imposte	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
Imposte correnti:	166.098	178.109	(12.011)
IRAP	166.098	178.109	(12.011)
Imposte differite (anticipate)	(21.333)	(21.333)	
IRES	(21.333)	(21.333)	
Totale	144.765	156.776	(12.011)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.263.145	
Onere fiscale teorico (%)	24	303.155
Variazioni in aumento della base imponibile	520.177	
Variazioni in diminuzione della base imponibile	(2.814.965)	
Imponibile fiscale	(1.031.643)	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		-

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	2.091.270	
Onere fiscale teorico (%)	4,97	103.936
Variazioni in aumento della base imponibile	7.905.903	
Variazioni in diminuzione della base imponibile	(6.655.153)	
Imponibile Irap	3.342.020	
IRAP corrente per l'esercizio		166.098

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad

annullare.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 13 contratti di locazione finanziaria per i quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, Codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

1° contratto – N. 1 Compressore rotativo a vite, la durata del contratto è di 60 mesi ed il costo del bene è di Euro 50.000;

2° contratto – N. 1 Impianto di produzione pannoloni adulto, la durata del contratto è di 120 mesi ed il costo del bene è di Euro 3.960.000;

3° contratto – N. 1 Sistema Integrato riempitrice/sigillatrice, la durata del contratto è di 60 mesi ed il costo del bene è di Euro 395.000;

4° contratto – N. 1 Compressore ed N. 1 Essiccatore frigorifero, la durata del contratto è di 48 mesi ed il costo del bene è di Euro 21.000;

5° contratto – N. 1 Macchina automatica per il taglio ed il confezionamento di dischetti di cotone, la durata del contratto è di 72 mesi ed il costo del bene è di Euro 491.800;

6° contratto – N. 1 Trilaterale combinato modulare, N. 2 Commissionatori elettrici, N. 1 Carrello frontale elettrico a contrappeso, la durata del contratto è di 48 mesi ed il costo del bene è di Euro 113.000;

7° contratto – N. 1 Macchina Gerber completa di accessori per la produzione di teli chirurgici, la durata del contratto è di 60 mesi ed il costo del bene è di Euro 306.500;

8° contratto – N. 1 Etichettatrice Mod. M3005, la durata del contratto è di 60 mesi ed il costo del bene è di Euro 20.000;

9° contratto – N. 1 Macchina per la produzione di bastoncini cotonati, la durata del contratto è di 60 mesi ed il costo del bene è di Euro 214.000;

10° contratto – N. 1 Macchina Confezionatrice con film termo restringente, la durata del contratto è di 60 mesi ed il costo del bene è di Euro 50.000;

11° contratto – N. 1 Carrello frontale elettrico a contrappeso Linde, la durata del contratto è di 48 mesi ed il costo del bene è di Euro 41.900;

12° contratto – N. 1 Filtro rotante e parte finale per filtro, la durata del contratto è di 48 mesi ed il costo del bene è di Euro 134.450;

13° contratto – N. 1 Carrello elevatore Linde, la durata del contratto è di 60 mesi ed il costo del bene è di Euro 46.000.

Di seguito si forniscono gli effetti che si sarebbero prodotti sul Conto Economico e sul Patrimonio Netto qualora fosse stato adottato quale criterio di contabilizzazione il metodo finanziario:

N. contratto	Data contratto	Durata del contratto in mesi	Costo del bene	Debito residuo	Onere finanziario riferibile all'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Valore netto del bene al 31.12.2023
SI197523	22/02/2018	60	50.000	500	71	3.125	32.031

LS1668239	26/06/2018	120	3.960.000	1.423.936	41.904	247.500	2.578.125
SI204422	26/11/2018	60	395.000	13.256	2.503	24.688	275.677
SI210349	11/06/2019	48	21.000	0	62	1.313	15.094
LS1688636	21/05/2019	72	491.800	99.122	4.953	30.738	353.481
SI210347	11/06/2019	48	113.000	0	394	7.063	81.807
LS1703879	05/11/2020	60	306.500	94.496	1.865	19.156	247.435
SI223413	05/07/2021	60	20.000	8.064	130	1.250	16.875
SI223411	17/09/2021	60	214.000	89.191	1.348	13.375	181.677
SI223412	16/08/2021	60	50.000	20.839	318	3.125	42.448
SI227390	03/05/2021	48	41.900	16.822	202	2.619	36.663
SI245324	16/11/2022	48	134.450	92.885	1.092	4.902	129.548
1575744	28/04/2023	60	46.000	37.650	522	1.438	44.563

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società ha in essere strumenti finanziari descritti nella sezione “Debiti” della presente nota, connessi ai prestiti obbligazionario Elite Basket Bond con scadenza 2024, Elite Basket Bond Export con scadenza 2024 ed al prestito obbligazionario contratto nel 2023 con scadenza 2029.

La società, a seguito della quotazione sul segmento Euronext Growth Milan, gestito da Borsa Italiana, ha emesso azioni e warrant. Si segnala che sono stati emessi n. 920.000 warrant assegnati gratuitamente, nel rapporto 1 warrant ogni 2 azioni sottoscritte, a favore di tutti coloro che hanno sottoscritto le azioni nell’ambito del collocamento privato o hanno acquistato le azioni in seguito all’esercizio dell’opzione di over allotment. I warrant sono negoziabili su Euronext Growth Milan separatamente dalle azioni della Società a partire dalla data di inizio delle negoziazioni.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati dalla società con finalità di copertura di flussi finanziari attesi e caratteristiche e *fair value* sono stati indicati nella sezione debiti verso banche della presente nota integrativa.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
E.Medical S.r.l.		1.170.000	2.153.519	58.784	1.405.991	37.730
Biotech S.r.l.		530.000	321.967	-	590.940	-
Mark Medical S.p.A.		-	14.766	1.537	23.556	6.370

Levante HC d.o.o.	1.950.000	611	1.379	611	730
HC Pharma	200.000	24.846	-	25.140	-
Totale	3.850.000	2.515.349	61.700	2.046.238	44.830

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 rinvia alla relazione sulla gestione per il dettaglio.

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

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm. li	Debiti comm. li	Ricavi	Costi
Agrinvest S.r.l.			716.158			400.071
Belforte S.r.l.			643.021			165.995
Cofi Italia S.r.l.			647.248			608.139
Totale			2.006.427			1.174.205

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

L'attività della Società, in termini di volumi produttivi e di vendita, è proseguita nel corso di questi primi mesi del 2024 in linea con quanto avvenuto nel 2023.

Con riferimento al conflitto russo ucraino in corso ed iniziato nel febbraio 2022 ed a quello israelo palestinese, si precisa che né la Società né le sue controllate intrattengono rapporti diretti con i paesi in guerra. Nonostante le significative incertezze legate all'evoluzione dei conflitti e gli impatti delle sanzioni internazionali adottate, alla data attuale non viene messa in dubbio la continuità aziendale e si ritiene che la solidità patrimoniale della società sarà in grado di compensare eventuali effetti negativi.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale:

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: Euro 50 migliaia. Tali onorari ricomprendono anche l'incarico per la revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti al Consiglio di Amministrazione ed ai membri del Collegio Sindacale

Qualifica	Compenso
Amministratori	243.680
Collegio sindacale	30.840

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che nel corso dell'esercizio la società ha maturato i seguenti crediti al 31/12/2023:

Agevolazione	Importo	Stato
Credito Imposta per investimenti nel Mezzogiorno (Art. 1 c.98-108 L. 208/2015)	126.021	Richiesto
Credito fondo nuove competenze	96.279	Riconosciuto ANPAL

Si segnala, inoltre, che per effetto degli investimenti realizzati, in anni precedenti, in beni materiali strumentali nuovi funzionali alla trasformazione tecnologica e/o digitale in chiave "Industria 4.0", la società ha beneficiato dell'iper ammortamento nella misura del 150% dell'investimento.

La società ha usufruito anche del super ammortamento per beni acquisiti in proprietà ed attraverso leasing.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di destinare il risultato d'esercizio a dividendo unitamente ad una quota della riserva straordinaria, distribuendo un dividendo ordinario lordo pari a Euro 0,30 per ognuna delle azioni ordinarie che risulteranno in circolazione (escluse le azioni proprie in portafoglio) nel giorno di messa in pagamento di detto dividendo:

Risultato d'esercizio al 31/12/2023	Euro	1.118.380
5% a riserva legale	Euro	55.919
a dividendo	Euro	1.062.461

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

L'Amministratore Delegato

Perillo Umberto



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.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2023

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2023 riporta un risultato positivo pari a Euro 1.118.380.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società opera nel settore della commercializzazione e produzione di dispositivi medici. Nel 2023 si registra una lieve crescita dei ricavi, che sono passati da 55,4 Euro/milioni nel 2022 a 55,8 Euro/milioni. La politica commerciale ed industriale, attenta e costantemente tesa all'ottimizzazione di tutte le risorse aziendali, si conferma essere basata su una buona visione e su una grande capacità di reagire a fenomeni imprevedibili come quelli citati.

Ai sensi dell'articolo 2428 c.c. si segnala che l'attività viene svolta nelle seguenti sedi secondarie:

- Uffici commerciali, amministrativi e deposito in Somma Vesuviana (NA), alla Via Trentola, 7;
- Deposito, ubicato in Ottaviano (NA), alla Via Genio Militare n. 40, località Pentelete;
- Stabilimento produttivo, ubicato in Ottaviano (NA), adibito alla produzione di dispositivi medici monouso in plastica e Kit;
- Stabilimento produttivo, ubicato in Somma Vesuviana (NA) alla Via Colle n. 104, adibito alla produzione di ausili per incontinenza, medicazioni, cotone idrofilo e articoli per la cura e il benessere della persona.

Dal punto di vista organizzativo, la società è strutturata in due Business Unit, ciascuna modulata in diverse Linee di Prodotto:

- **Business Unit TRADING**
- **Business Unit INDUSTRIAL**

La Business Unit TRADING rappresenta il ramo commerciale dell'azienda ed è suddivisa nelle principali seguenti Linee di Prodotto:

- ⇒ **Linea SPECIALISTICO** - Trattasi di articoli ad alto contenuto tecnologico (quali ad esempio prodotti per anestesia, dispositivi per l'assistenza respiratoria, cateteri speciali, ecc.), la cui produzione è realizzata da grandi società caratterizzate da elevati livelli di investimenti in ricerca e sviluppo e

dotate di strutture produttive all'avanguardia. Svas Biosana si pone come concessionario, fornendo al produttore il necessario supporto commerciale e logistico ed assicurando capacità di sviluppo commerciale, copertura del mercato e interlocutore diretto di operatori sanitari pubblici e privati.

- ⇒ **Linea FARMACI E PRODOTTI PER DIALISI** - Rientrano in questa linea i farmaci ottenuti da preparazioni sterili. La produzione di galenici è disciplinata dalla Farmacopea Ufficiale, che stabilisce, per ogni prodotto, i componenti e le modalità di lavorazione. Il mercato di sbocco è rappresentato da ospedali, cliniche e farmacie. La commercializzazione di tali prodotti da parte della nostra società avviene attraverso la produzione specifica effettuata dalla società Industria Farmaceutica Galenica Senese S.r.l. e da altre industrie del settore. Rientrano, inoltre, in questa linea i prodotti per dialisi di produzione Baxter destinati alle cure domiciliari.
- ⇒ **Linea SPECIALTIES** – la linea accoglie “Specialità medicali”, ovvero dispositivi ad elevato contenuto tecnologico, destinati a speciali procedure sanitarie. Rientrano in questa linea particolari prodotti quali i dispositivi per il trasferimento e la manipolazione di farmaci pericolosi.
- ⇒ **Linea MEDICARE** - La scelta di creare una linea c.d. dedicata (***private label***) testimonia non solo l'attenzione posta dalla nostra azienda alle politiche commerciali e alla loro differenziazione in funzione dei mercati di sbocco, ma altresì la forte capacità commerciale, che ci permette oggi di acquistare sostanzialmente beni ***unbranded*** e di collocarli sul mercato grazie appunto alla credibilità raggiunta in tal senso.
- ⇒ **linea CONSUMO** - Rientrano in tale linea una vasta gamma di prodotti di largo impiego, che fungono da completamento per gli altri prodotti della SVAS. Si tratta in particolare prodotti quali aghi, siringhe, deflussori, sonde e cateteri monouso di largo utilizzo presso la maggior parte delle strutture mediche.

La Business Unit INDUSTRIAL rappresenta il ramo produttivo dell'azienda, include le linee che derivano dall'attività industriale. Compongono la Business Unit le due Aree “Farmex” e “Medical”, ciascuna suddivisa in più Linee di Prodotto:

FARMEX rappresenta l'Area produttiva più importante della SVAS BIOSANA. È strutturata ed organizzata in due stabilimenti produttivi ubicati a SOMMA VESUVIANA (NA) in Via Colle 104, nei quali si producono ausili per l'incontinenza, prodotti per medicazione, cotone idrofilo e articoli per l'igiene e la cura della persona.

Tale Area è strutturata nelle principali seguenti linee di prodotto:

- ⇒ **Linea INCONTINENZA** - Si tratta tipicamente di pannoloni per adulti e traverse salva letto realizzati con un nucleo centrale in polpa di cellulosa, finemente macinata e racchiusa tra 2 veli di ovatta, protetto da un velo di tessuto-non tessuto ipoallergenico per la parte a contatto della pelle, e da un film di polietilene impermeabile atossico, per la parte esterna. La gamma è composta da un assortimento completo di articoli in varie forme e misure. L'incontinenza è un problema che interessa in Italia circa 3/4 milioni di persone, nelle sue 4 forme: lieve ed intermittente; da sforzo; notturna; grave.

⇒ **Linea COTONE E PERSONAL CARE**– Trattasi di cotone idrofilo che per la purezza del prodotto e le tecniche di lavorazione è adatto all'utilizzo in campo sanitario. Va adoperato per la compressione e l'assorbimento degli essudati, per la detersione delle ferite esterne e per le terapie. La gamma comprende anche prodotti destinati all'igiene e al benessere della persona, come batuffoli e dischetti per la detersione del viso.

MEDICAL rappresenta l'Area produttiva della SVAS BIOSANA dedicata alla produzione di dispositivi medicali monouso in plastica e Custom Pack. Le linee di prodotto della **MEDICAL** sono classificabili nelle seguenti principali linee di prodotto:

⇒ **Linea CUSTOM PACK** - Dal mercato emerge una domanda, oramai consolidata, di **custom pack**, cioè una combinazione dei dispositivi necessari alla esecuzione di una data procedura chirurgica, racchiusi in un unico pacco sterile. Questa forma di commercializzazione rappresenta un indubbio vantaggio, sia per gli operatori sanitari, in quanto riduce di molto (se non del tutto) la possibilità di contaminazione del campo sterile, sia per le singole strutture ospedaliere, perché rappresenta una notevole ed evidente riduzione dei costi rispetto ai sistemi tradizionali. In considerazione delle citate esigenze ed in virtù del notevole lavoro svolto dal team della Medical, di concerto con il dipartimento di R&S, si è assistito ad un notevole incremento della domanda negli ultimi anni di pacchi procedurali **customizzati**. Tale tendenza ha confermato la bontà dell'analisi che ha portato la nostra azienda alla creazione di una struttura specificamente impegnata in tale settore.

⇒ **Linea TELERIA OSPEDALIERA** - Trattasi di teli monouso in materiali speciali che si utilizzano soprattutto in sala operatoria. Il bisogno di assicurare, costantemente, la massima igiene e sterilità al campo operatorio, ha portato la classe medica e conseguentemente le imprese attente a tali bisogni, alla definizione di una speciale teleria tecnica disegnata, concepita e realizzata per specifiche procedure. A titolo indicativo si citano i teli per la chirurgia del ginocchio, dell'anca, quelli per la cardiocirurgia ecc. Questi teli consentono agli operatori sanitari di isolare le parti su cui intervenire con notevoli risultati in termini di efficienza dell'intervento e di riduzione delle possibili contaminazioni.

⇒ **Linea MEDICAZIONI SPECIALI/PHARMA** - Rientrano in tale tipologia di prodotti le medicazioni avanzate ideate per particolari patologie quali le ustioni e le piaghe da decubito. Rivestono una particolare importanza le medicazioni progettate dal dipartimento di Ricerca & Sviluppo, per le quali l'azienda ha ottenuto copertura brevettuale. Il gruppo impegnato nello sviluppo di questo business ha allo studio nuove medicazioni speciali sulle quali l'azienda intende investire anche in termini di marketing e informazione.

⇒ **Linea SERVICE** - Rientrano in tale tipologia di attività quei Servizi che svolgono una funzione di supporto alle tradizionali attività sanitarie, come la Gestione delle Centrali di Sterilizzazione, il Servizio di supporto alle attività Sanitarie, la fornitura in Service di TNT, Garze, ecc. La nostra società, dopo aver maturato una lunga esperienza di lavoro al fianco degli operatori sanitari pubblici e privati, ha conseguito un know-how specifico che consente di offrire servizi specifici per il settore. L'esecuzione di tali servizi, che costituisce attività complementare del core business aziendale, offre la possibilità alla società di essere costantemente in contatto con gli operatori sanitari e di analizzarne

sempre più i bisogni e le necessità.

Sotto il profilo giuridico la società Svas Biosana SpA, al 31/12/2023, controlla direttamente e indirettamente le seguenti società che svolgono attività complementari e/o funzionali al core business del gruppo.

Società	Nazione	Partecipazione	Attività svolta
E.Medical S.r.l.	Italia	99,000%	Commercio di dispositivi medici
Biotech S.r.l.	Italia	99,725%	Commercio di dispositivi medici
Mark Medical S.p.A.	Italia	100,000%	Commercio di dispositivi medici
Mark Medical d.o.o.	Slovenia	100,000%	Commercio di dispositivi medici
Mark Medical d.o.o.	Croazia	100,000%	Commercio di dispositivi medici
Mark Medical d.o.o.	Serbia	100,000%	Commercio di dispositivi medici
Mark Medical d.o.o.	Bosnia Erzegovina	100,000%	Commercio di dispositivi medici
Pro Medens d.o.o.	Slovenia	99,725%	Commercio di dispositivi medici
Levante HC Holding d.o.o.	Slovenia	100,000%	Holding di partecipazioni
Bormia d.o.o.	Slovenia	100,000%	Commercio di dispositivi medici
Bormiamed d.o.o.	Croazia	100,000%	Commercio di dispositivi medici
HC Pharma S.r.l.	Italia	100,000%	Commercio di farmaci

Andamento della gestione

L'Istat ha pubblicato la nota mensile di dicembre 2023, che fornisce un'analisi approfondita dell'andamento dell'economia italiana nell'anno e le previsioni per il 2024. Il 2023 è stato un anno di crescita moderata per l'economia italiana. Il Pil è aumentato dello 0,7%, in rallentamento rispetto all'1,4% del 2022. La crescita è stata sostenuta principalmente dalla domanda interna, mentre la domanda estera netta ha avuto un contributo negativo. Il rallentamento della crescita è stato determinato da una serie di fattori:

- l'aumento dei prezzi dell'energia e delle materie prime, che ha eroso il potere d'acquisto delle famiglie e frenato gli investimenti delle imprese
- la guerra in Ucraina, che ha creato incertezza sui mercati finanziari e ha innescato un'ondata di inflazione
- il rallentamento dell'economia mondiale, che ha ridotto la domanda di beni e servizi italiani

Tuttavia, l'economia italiana ha dimostrato una certa resilienza di fronte a queste sfide. Il mercato del lavoro ha continuato a migliorare, con il tasso di disoccupazione che è sceso al 7,8%. Il sistema produttivo italiano ha mostrato una buona capacità di adattamento alle nuove sfide, come la transizione digitale e la decarbonizzazione. Le previsioni per il 2024 sono incerte. L'Istat prevede una crescita del Pil dello 0,6%, con

un rischio di ribasso. La crescita sarà sostenuta principalmente dalla domanda interna, mentre la domanda estera netta dovrebbe avere un contributo marginale.

I principali rischi per l'economia italiana nel 2024 saranno rappresentati dall'andamento della guerra in Ucraina, che potrebbe determinare un ulteriore aumento dei prezzi dell'energia e delle materie prime, dal rallentamento dell'economia mondiale, che potrebbe ridurre la domanda di beni e servizi italiani e dall'incertezza dei mercati finanziari, che potrebbe frenare gli investimenti delle imprese. In un contesto globale incerto, il Governo dovrà cercare di rafforzare la competitività del Paese con norme e riforme ad hoc.

Nel 2023 lo scenario economico globale si è indebolito, in Europa per gli impatti negativi dell'inflazione ancora elevata e della stretta monetaria, negli emergenti per la dinamica dell'economia cinese che sta stentando più dell'atteso. Le prospettive restano fiacche e incerte. Sono preponderanti i rischi al ribasso, dovuti soprattutto all'ampliamento delle tensioni geopolitiche, legate all'ulteriore guerra in Medio Oriente, alla maggiore frammentazione produttiva internazionale e alle possibili ripercussioni sui prezzi delle commodity. Ma esistono anche fattori che possono sorprendere in positivo: un maggior traino dalla robusta crescita degli Stati Uniti e una frenata più rapida dell'atteso dell'inflazione globale e, quindi, un allentamento anticipato della stretta della politica monetaria.

Gli scambi mondiali di servizi, che erano caduti profondamente durante lo shock pandemico, registrano invece una robusta risalita. A guidare tale dinamica sono soprattutto i flussi turistici internazionali, ormai tornati sui livelli pre-pandemici nella maggior parte delle aree del mondo.

Un maggiore ruolo dei servizi nel commercio con l'estero, infatti, è sostenuto da fattori strutturali, tecnologici e commerciali: la terziarizzazione in atto in molti paesi emergenti, la riduzione delle barriere agli scambi di servizi e, in particolare, la maggiore offerta di servizi intermedi (alla produzione, informatici, professionali, finanziari ecc.), per i quali esistono pochi strumenti di controllo, grazie alle tecnologie digitali, dai paesi emergenti a quelli avanzati.

La debolezza del commercio mondiale di beni è il risultato di dinamiche eterogenee tra i principali blocchi geoeconomici: Stati Uniti, Europa e Cina.

La Cina continua a ridurre il ruolo di principale driver degli scambi, grazie al nuovo modello di sviluppo, incentrato sulla domanda interna e su una minore dipendenza dai prodotti esteri (soprattutto intermedi). La dinamica delle importazioni cinesi, che era debole già prima dello shock pandemico, si conferma molto sotto quella della produzione industriale; anche il rimbalzo dell'export a inizio 2023 si è rivelato effimero.

Gli scambi degli Stati Uniti e dei paesi dell'Area euro, invece, sono cresciuti molto rapidamente nel biennio 2021-2022, più della produzione industriale, soprattutto per quanto riguarda gli acquisti all'estero, in particolare degli Stati Uniti. Sono stati trainati dalla forte domanda di beni, dalla vivacità degli investimenti, dalla buona dinamica dell'attività manifatturiera e, negli USA, dal rafforzamento del dollaro. Il calo del 2023 appare, quindi, una fisiologica correzione al ribasso.

L'effetto degli shock che hanno caratterizzato gli ultimi cinque anni, dal ritorno dei dazi come strumento di politica commerciale (con l'amministrazione Trump) alla pandemia, con i conseguenti blocchi

nelle catene globali di fornitura, all'invasione dell'Ucraina da parte della Russia, all'emergere delle dipendenze critiche come fattore di rischio ed infine, alla guerra in Medio Oriente che rischia di polarizzare ulteriormente le tensioni tra blocchi di paesi, è evidente nella struttura più frammentata degli scambi globali.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Negli anni 2020 e 2021 abbiamo assistito, in conseguenza della pandemia da Covid-19, ad un incremento di prodotti per la protezione dell'individuo, quali camici ad alta protezione, mascherine, guanti, calzari, e ad un rallentamento dei prodotti utilizzati per l'attività chirurgica e di cura ordinaria. Dal 2022 questa tendenza si è arrestata e sostanzialmente stravolta, grazie al ripristino delle normali attività sanitarie e chirurgiche. Nel 2023 è continuata a pieno regime l'attività chirurgica e quella di diagnosi e cura, le strutture sanitarie hanno messo in campo grandi energie per cercare di recuperare gli arretrati del biennio precedente, conseguentemente è ripresa fortemente la domanda di dispositivi medici ed apparecchiature medicali.

La società ha beneficiato molto di tale cambio di rotta, in special modo per i prodotti specialistici e particolarmente evoluti.

Nell'anno in corso la società ha continuato ed ulteriormente accelerato lo sviluppo, tecnico e commerciale, delle linee di dispositivi specialistici in particolare.

Anche nel 2023 abbiamo sfruttato importanti benefici derivanti dalle aumentate performance tecniche della linea produttiva dedicata ai pannoloni per adulti, tale impianto ha garantito maggiori quantità nell'unità di tempo ed un prodotto di qualità elevata, traspirante, leggero, assorbente e molto confortevole. Questa maggiore efficienza produttiva ci ha permesso, in parte, di contrastare l'incremento dei prezzi medi delle principali materie prime. Se da un lato abbiamo riscontrato, nel 2023, un deciso calo dei prezzi dell'energia elettrica lo stesso non si può dire per le materie derivate dalla plastica, dalla cellulosa e degli oneri di trasporto. Nonostante le tendenze più favorevoli del 2023 rispetto al 2022 e nonostante gli sforzi profusi, il livello medio dei costi dei fattori produttivi è stato, a nostro avviso, il fattore più critico da gestire nell'esercizio 2023.

Dal punto di vista della strategia operativa, la Società ha continuato il lavoro avviato negli anni scorsi, sono stati potenziati i sistemi procedurali e di software che permettono, ad esempio, di gestire consegne massive quotidianamente in aree molto eterogenee.

Sul versante degli incassi si conferma la tendenza decrescente del debito sanitario già avviato nel corso degli ultimi anni. Le istituzioni governative e legislative italiane hanno compreso l'importanza della riduzione dei tempi medi di pagamento del settore sanitario e della pubblica amministrazione in generale. Lo stimolo proveniente dalla U.E. sul tema dei tempi medi di pagamento dei debiti della Pubblica Amministrazione rappresenta un efficacissimo elemento di sviluppo e funge da moltiplicatore degli effetti economici sull'economia nazionale in generale.

Comportamento della concorrenza

Il 2023 è stato un buon anno per il nostro settore, le strutture ospedaliere pubbliche e private hanno messo in campo un'attività serrata. Ciò è stato un bene per la collettività e per gli operatori del settore che sono ritornati a lavorare con programmi di lungo termine.

Più in generale i competitor della Società continuano a suddividersi in due categorie: la prima, impegnata sui prodotti per i quali il contenuto tecnologico e quello del servizio risulta poco significativo, la seconda focalizzata sui prodotti per i quali il contenuto tecnologico e quello del servizio accessorio risulta determinante.

Per la prima categoria la società si confronta con concorrenti che basano la loro strategia sul prezzo: trattandosi di prodotti essenzialmente a basso contenuto tecnologico, si subisce molto la concorrenza dei prodotti provenienti da paesi quali l'India e la Cina. Per la seconda categoria, per la quale risultano determinanti la qualità intrinseca del prodotto ed il servizio aggiunto allo stesso, la nostra società fa valere la propria professionalità e affidabilità e si distingue dai competitors.

Pur non abbandonando il settore delle commodity, la Società tende a focalizzarsi nel segmento a più elevato livello di professionalità che permette di ottenere margini più elevati.

La nostra società è un "partner" affidabile in grado di gestire un servizio, che oltre alla componente del prodotto, ha un contenuto professionale e di attività collaterali al prodotto decisamente evoluto. La capacità di innovare, di progettare nuovi servizi all'interno delle strutture sanitarie, la tempestività delle offerte, la puntualità nelle consegne, l'assistenza informativa di personale molto qualificato, sono, per la nostra società, caratteristiche necessarie e strategicamente definite.

Clima sociale, politico e sindacale

Il superamento delle enormi problematiche causate dalla diffusione del Covid-19 negli anni 2020 e 2021 ha favorito una certa distensione nei rapporti sociali. Permane un clima di sereno ottimismo e di collaborazione all'interno dell'azienda.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

La Società ha consolidato la propria posizione di mercato confermando gli incrementi di fatturato degli scorsi esercizi e dando ad essi una connotazione strutturale e non legata a vicende straordinarie.

Abbiamo gestito con grande accortezza le dinamiche produttive e commerciali, ciò ci ha consentito di controbilanciare l'incremento dei prezzi delle principali materie prime. Il 2023 è stato l'anno del parziale ritorno alla normalità dei costi energetici anche se gli altri fattori produttivi mostrano costi ancora mediamente al di sopra dei livelli pre-Covid. Ciononostante, il management è riuscito a conseguire buoni livelli di marginalità, grazie alla dedizione di tutti i dipendenti e collaboratori.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valore della produzione	61.088.200	60.387.765	51.675.620
Margine operativo lordo	5.800.474	<u>5.894.679</u>	<u>6.026.284</u>
Risultato prima delle imposte	1.263.145	917.618	1.320.425

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Ricavi netti	55.822.337	55.436.046	386.291
Costi esterni	47.745.800	44.931.855	2.813.945
Valore Aggiunto	8.076.537	10.504.191	(2.427.654)
Costo del lavoro	6.696.775	7.142.011	(445.236)
Proventi Diversi	4.420.712	2.532.499	1.888.213
Margine Operativo Lordo	5.800.474	5.894.679	(94.205)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	3.709.204	3.682.511	26.693
Risultato Operativo	2.091.270	2.212.168	(120.898)
Proventi e oneri finanziari	(828.125)	(1.294.550)	466.425
Risultato Ordinario	1.263.145	917.618	345.527
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	1.263.145	917.618	345.527
Imposte sul reddito	144.765	156.776	(12.011)
Risultato netto	1.118.380	760.842	357.538

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
ROE netto	0,03	0,02	0,02
ROE lordo	0,03	0,02	0,03
ROI	0,02	0,02	0,03
ROS	0,04	0,04	0,05

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	9.940.713	9.631.608	309.105
Immobilizzazioni materiali nette	17.052.711	16.334.229	718.482
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (escluso crediti immobilizzati)	10.552.240	10.572.240	(20.000)
Capitale immobilizzato	37.545.664	36.538.077	1.007.587
Rimanenze di magazzino	19.931.119	18.966.550	964.569
Crediti verso Clienti	21.487.401	22.416.398	(928.997)
Altri crediti	5.961.752	4.522.395	1.439.357
Ratei e risconti attivi	1.356.682	1.278.951	77.731
Attività d'esercizio a breve termine	48.736.954	47.184.294	1.552.660
Debiti verso fornitori	14.492.587	17.095.578	(2.602.991)
Acconti	22.411	103.004	(80.593)
Debiti tributari e previdenziali	810.116	1.204.125	(394.009)
Altri debiti	831.749	956.432	(124.683)
Ratei e risconti passivi	688.229	1.290.751	(602.522)
Passività d'esercizio a breve termine	16.845.092	20.649.890	(3.804.798)
Capitale d'esercizio netto	31.891.862	26.534.404	5.357.458
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	955.285	1.177.510	(222.225)
Altre passività a medio e lungo termine	86.755	125.616	(38.861)
Passività a medio lungo termine	1.042.040	1.303.126	(261.086)
Capitale investito	68.395.486	61.769.355	6.626.131
Patrimonio netto	(45.267.478)	(44.812.826)	(454.652)
Posizione finanziaria netta	(23.128.008)	(16.956.529)	(6.171.479)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(68.395.486)	(61.769.355)	(6.626.131)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2023, era la seguente (in Euro):

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Depositi bancari	19.756.426	13.216.458	6.539.968
Denaro e altri valori in cassa	4.565	4.641	(76)
Disponibilità liquide	19.760.991	13.221.099	6.539.892
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.754.602	7.898.102	(2.143.500)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)	2.150.019	2.146.614	3.405
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	2.000.220	413.811	1.586.409
Quota a breve di finanziamenti	20.520.463	17.415.292	3.105.171
Crediti finanziari	(2.332.850)	(2.083.939)	(248.911)
Debiti finanziari a breve termine	22.337.852	17.891.778	4.446.074
Posizione finanziaria netta a breve termine	<u>3.177.741</u>	<u>3.227.423</u>	<u>49.682</u>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)	16.471.624	8.621.643	7.849.981
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	14.679.412	16.115.635	(1.436.223)
Crediti finanziari	(4.845.287)	(4.553.326)	(291.961)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(26.305.749)	(20.183.952)	(6.121.797)
Posizione finanziaria netta	(23.128.008)	(16.956.529)	(6.171.479)

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Liquidità primaria	1,17	1,21	1,45
Liquidità secondaria	1,65	1,68	1,88
Indebitamento	1,59	1,46	1,42
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,71	1,64	1,79

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,17. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,65. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 1,59. L'ammontare dei debiti è da considerarsi con il dato medio relativo al settore in cui opera la società.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,71, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio :

- ✓ non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro unico del lavoro
- ✓ non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro unico del lavoro
- ✓ non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile
- ✓ la nostra società ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale

Ambiente

Nel corso dell'esercizio:

- ✓ non si sono verificati danni all'ambiente per cui la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva
- ✓ alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali
- ✓ la nostra società ha effettuato significativi investimenti per la tutela e la salvaguardia ambientale
- ✓ la società ha analizzato i rischi e le opportunità legati al cambiamento climatico senza rilevare tematiche significative

La società è titolare delle seguenti certificazioni relative ai sistemi di gestione:

- ✓ UNI EN ISO 9001:2015
- ✓ UNI CEI EN ISO 13485:2021

- ✓ UNI EN ISO 14001:2015
- ✓ ISO/IEC 27001:2022
- ✓ ISO 37001:2016
- ✓ ISO 45001:2018
- ✓ ISO 50001:2018
- ✓ SA 8000:2014
- ✓ UNI/PdR 125:2022

Investimenti

Nel 2023 l'azienda, in aggiunta agli usuali interventi di ammodernamento e sviluppo sugli impianti in dotazione, ha continuato gli investimenti avviati sulle sedi produttive di Ottaviano (NA) e Somma Vesuviana (NA). I principali investimenti si riferiscono alle linee produttive dedicate alla produzione di ausili per incontinenza ed al dipartimento dedicato ai Custom Pack.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 del Codice civile si dà atto delle seguenti informative: la società ha, da tempo, costituito uno staff impegnato nelle attività di Ricerca e Sviluppo.

Le attività della società in tale ambito sono destinate soprattutto allo "Sviluppo" dei propri prodotti. In pratica il gruppo partendo dal portafoglio prodotti gestito e sulla base delle esigenze riscontrate presso i clienti, elabora nuovi prodotti, sviluppa nuove caratteristiche tecniche, in sostanza si parte da qualcosa di esistente e da esso si giunge alla definizione di vere e proprie nuove famiglie di prodotti.

I principali progetti, su cui la società sta lavorando, sono i seguenti:

- ✓ *nuove medicazioni e prodotti per la cura delle ferite*
- ✓ *nuovi DPI*
- ✓ *nuove tipologie di kit*
- ✓ *gel per uso medicale*
- ✓ *dispositivi medici a base di sostanze*

La società ha in corso di svolgimento studi finalizzati alla definizione di diversi dispositivi destinati a molteplici applicazioni e procedure chirurgiche, anche mediante l'utilizzo delle conoscenze acquisite nel corso dello svolgimento dei vari progetti di ricerca negli anni condotti. Le attività aziendali di Ricerca & Sviluppo, oltre ai progetti specificati, sono costantemente orientate al miglioramento delle tecniche di processo in uso in azienda. Vi è uno scambio continuo tra i responsabili delle unità produttive ed il centro di ricerca al fine di creare sinergie operative.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La società ha intrattenuto i seguenti rapporti con le società del gruppo

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
E.Medical S.r.l.		1.170.000	2.153.519	58.784	1.405.991	37.730
Biotech S.r.l.		530.000	321.967		590.940	
Mark Medical S.p.A.			14.766	1.537	23.556	6.370
Levante HC d.o.o.		1.950.000	611	1.379	611	730
HC Pharma		200.000	24.846		25.140	
Totale		3.850.000	2.515.349	61.700	2.046.238	44.830

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

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. Le operazioni con dette parti correlate, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono avvenute alle normali condizioni di mercato e nell'interesse del Gruppo. Di seguito se ne espone il dettaglio:

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm. li	Debiti comm. li	Ricavi	Costi
Agrinvest S.r.l.			716.158			400.071
Belforte S.r.l.			643.021			165.995
Cofi Italia S.r.l.			647.248			608.139
Totale			2.006.427			1.174.205

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Di seguito Vi illustriamo in dettaglio il possesso diretto o indiretto di azioni proprie o azioni di società controllanti.

Situazione al 31.12.2023

Descrizione	Numero possedute	Valore nominale	Capitale soc. (%)
Azioni proprie	233.730	nd	4,17%

Situazione al 12.04.2024 (ultimo dato disponibile)

Descrizione	Numero possedute	Valore nominale	Capitale soc. (%)
Azioni proprie	253.827	nd	4,53%

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le

informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono state incentrate nei seguenti strumenti:

- ✓ Adozione di coperture di IRS al fine di garantire il tetto massimo di oscillazione dei tassi debitori;
- ✓ Monitoraggio costante attraverso informazioni commerciali e visite dirette ai clienti serviti;
- ✓ Monitoraggio quotidiano dell'evoluzione dell'esposizione dei singoli clienti in relazione all'andamento storico di ognuno di essi;
- ✓ Scelta della clientela con l'obiettivo di focalizzare il lavoro su clienti con minori giorni di ritardo nei pagamenti.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia. Non vi sono attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità.

Rischio di liquidità

La società 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:

- ✓ la società 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.

Politiche connesse alle diverse attività di copertura

La società opera nel settore del commercio e della produzione di dispositivi medici e conseguentemente le principali classi di rischio sono riconducibili alle oscillazioni dei prezzi sui mercati delle materie prime e dei prodotti finiti.

La società non ha in essere significativi strumenti finanziari per i quali adottare politiche di controllo e "risk management".

Evoluzione prevedibile della gestione

A livello macroeconomico le prospettive per l'attività economica e l'inflazione sono ancora molto incerte e dipendono in modo cruciale dall'evoluzione della guerra Russo-Ucraina, del conflitto israelo-palestinese e dalle decisioni di politica monetaria di FED e BCE.

Anche lo scenario asiatico sembra destare qualche preoccupazione per il dossier Taiwan ed in generale per l'atteggiamento in politica estera della Cina che appare più attivo che in passato.

Si spera che gli effetti dei conflitti in essere e di quelli potenziali abbiano natura temporanea e che non vi siano impatti significativi sulle catene di approvvigionamento mondiali e sugli equilibri macroeconomici.

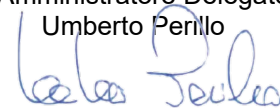
Il Consiglio di Amministrazione, anche interpretando i principi contabili di riferimento, rileva che tali fenomeni non hanno prodotto impatti nelle valutazioni del bilancio in esame in termini patrimoniali ed economici nei primi mesi del 2024 fino alla data di redazione della presente Relazione.

In particolare, si segnala che non si registrano perdite operative ed i risultati dell'esercizio 2024 dipenderanno molto da quello che accadrà nei prossimi mesi.

La Società prevede per il 2024 di continuare nello sviluppo delle proprie attività, sia commerciali che industriali. La società è confidente e decisamente impegnata a rispettare i piani prefissati per il 2024, sia in termini di fatturato, sia in termini di investimenti finalizzati alla crescita.

Si segnala, inoltre, che il 15 settembre 2022 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il decreto del Ministro della Salute e del MEF che certifica il superamento del tetto di spesa dei dispositivi medici pari ("Payback dispositivi medici") al 4,4% del Fondo Sanitario Nazionale per gli anni dal 2015 al 2018. La società ha estinto la propria posizione debitoria avvalendosi della possibilità di pagare in misura ridotta, 48% del totale richiesto, a condizione di abbandonare i giudizi pendenti alla data di pagamento.

L'Amministratore Delegato
Umberto Perillo





**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14
DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N°39**

SVAS BIOSANA SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Agli azionisti di
Svas Biosana SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Svas Biosana SpA (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio 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 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa 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 e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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.

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** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a 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 e 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 a 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a 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 a 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.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/2010

Gli amministratori di Svas Biosana SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Svas Biosana SpA al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Svas Biosana SpA al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Svas Biosana SpA al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Napoli, 30 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA



Pier Luigi Vitelli
(Revisore legale)

SVAS BIOSANA S.P.A.

Sede in VIA M. PERILLO, 34

80047 SAN GIUSEPPE VESUVIANO (NA)

Capitale sociale Euro 20.604.250 I.V.

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile

Signori Azionisti della SVAS BIOSANA S.P.A.,

con la presente relazione, approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società per l'approvazione del bilancio oggetto di commento, il Collegio esprime il proprio giudizio sul bilancio dell'esercizio composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa chiuso al 31/12/2023, nonché sulla relativa relazione sulla gestione, formulando le proprie osservazioni e proposte in merito.

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale emanate dal CNDCEC, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Si precisa che al Collegio sindacale sono affidati i doveri ed i compiti di cui agli artt. 2403 e ss. del Codice Civile

1. Essendo la società tenuta alla redazione del bilancio consolidato, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.
2. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dall'esame della documentazione trasmessaci e dagli incontri con la società di revisione legale dei conti, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione e non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto.
3. Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo e, nel rispetto delle previsioni di legge e di statuto, siamo stati periodicamente informati



dall'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione sociale. Da tale informativa non sono emersi rilievi.

4. Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità da segnalare.
5. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.
6. L'Amministratore Delegato, nella sua relazione sulla gestione, indica e illustra in maniera adeguata le principali operazioni, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.
7. La società di Revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. ha rilasciato in data 30/04/2024 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.
8. La società di Revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. ha svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Società SVAS BIOSANA S.P.A. con il bilancio d'esercizio della Società SVAS BIOSANA S.P.A. al 31/12/2023. A suo giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Società SVAS BIOSANA S.P.A. al 31/12/2023.
9. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 la Vostra società non ha conferito alla società di Revisione incarichi diversi dall'attività di revisione contabile dei conti ai sensi di legge.
10. Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
11. Al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti.
12. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
13. Il Collegio sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la società di revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.
14. Il Collegio sindacale conferma che l'Amministratore Delegato, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.



Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 1.118.380 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	118.976.348
Passività	Euro	73.708.870
Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	44.149.098
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	1.118.380

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

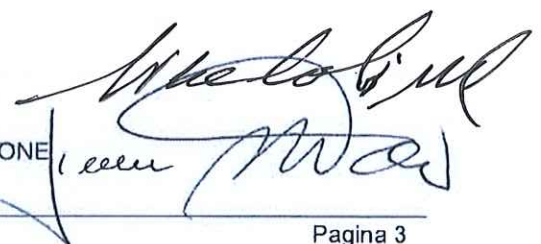
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	61.088.200
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	58.996.930
Differenza	Euro	2.091.270
Proventi e oneri finanziari	Euro	(828.125)
Risultato prima delle imposte	Euro	1.263.145
Imposte sul reddito	Euro	144.765
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	1.118.380

15. Ai sensi dell'articolo 2426 del Codice Civile punto 5, il Collegio sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale di costi di impianto e ampliamento per Euro 835.105 e di costi di sviluppo per Euro 15.772.
16. Il Collegio sindacale si è tenuto costantemente in contatto con la società di Revisione, attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.
17. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
18. Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2023, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Amministratore Delegato per la destinazione del risultato, esprime pertanto, parere favorevole alla sua approvazione.

San Giuseppe Vesuviano (Na), 30/04/2024

Il Collegio sindacale
 Presidente Collegio sindacale
 Sindaco effettivo

TINO NICOLA
 VITO BELLO SIMONE



Sindaco effettivo

AURIEMMA ENRICO

