



Arterra Bioscience S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31.12.2022

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

11 aprile 2023



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Francesco Caracciolo, 17
80122 NAPOLI NA
Telefono +39 081 660785
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

*Agli Azionisti della
Arterra Bioscience S.p.A.*

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Arterra Bioscience S.p.A. (nel seguito anche la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico e 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 Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2022, 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 nel paragrafo "*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Arterra Bioscience S.p.A. 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 della Arterra Bioscience S.p.A. per il bilancio d'esercizio

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare 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



Arterra Bioscience S.p.A.

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2022

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 degli utilizzatori prese 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.



Arterra Bioscience S.p.A.

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2022

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'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Arterra Bioscience S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2022, 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) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2022 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 della Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, 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, 11 aprile 2023

KPMG S.p.A.

Marco Giordano
Socio

ARTERRA BIOSCIENCE SPA

Sede legale: VIA BENEDETTO BRIN 69 NAPOLI (NA)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI NAPOLI
C.F. e numero iscrizione: 04593681218
Iscritta al R.E.A. n. NA 703307
Capitale Sociale sottoscritto € 332.925,00 Interamente versato
Partita IVA: 04593681218
Ditta (4129) - N. iscrizione albo società cooperative
Ditta (4129) - Società unipersonale
Ditta (4129) - Direzione e coordinamento

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2022

Signori Soci, nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2022; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Il valore della produzione ha fatto registrare un incremento del 15,9% rispetto allo scorso anno passando da 4,6 milioni a 5,3 milioni. Sebbene, infatti, il valore delle vendite di MP cosmetiche sia sostanzialmente analogo a quello dello scorso anno le variazioni di prodotti semilavorati e gli altri ricavi hanno fatto registrare un netto incremento. Il trend di crescita fatto registrare nel I semestre 2022 si è contrapposto ad un progressivo rallentamento nel secondo semestre interamente riconducibile ai continui lock-down verificatisi in Cina. I primi mesi del 2023 non hanno fatto registrare dei sostanziali cambiamenti ma la progressiva normalizzazione della situazione in Cina ci permette di essere fiduciosi che il trend di crescita fatto registrare nella prima parte del 2022 possa ripartire nella seconda parte dell'anno.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la Società svolge le sue attività nella sede legale ed operativa di Napoli in via Benedetto Brin n. 69.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5 del codice civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.



Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	9.503.863	75,61 %	8.008.881	69,14 %	1.494.982	18,67 %
Liquidità immediate	4.392.987	34,95 %	4.813.763	41,56 %	(420.776)	(8,74) %
Disponibilità liquide	4.392.987	34,95 %	4.813.763	41,56 %	(420.776)	(8,74) %
Liquidità differite	3.953.716	31,46 %	2.707.432	23,37 %	1.246.284	46,03 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.313.615	18,41 %	2.667.516	23,03 %	(353.901)	(13,27) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie	1.598.208	12,72 %			1.598.208	
Ratei e risconti attivi	41.893	0,33 %	39.916	0,34 %	1.977	4,95 %
Rimanenze	1.157.160	9,21 %	487.686	4,21 %	669.474	137,28 %
IMMOBILIZZAZIONI	3.065.280	24,39 %	3.574.028	30,86 %	(508.748)	(14,23) %
Immobilizzazioni immateriali	204.001	1,62 %	441.792	3,81 %	(237.791)	(53,82) %
Immobilizzazioni materiali	1.535.498	12,22 %	1.661.555	14,34 %	(126.057)	(7,59) %
Immobilizzazioni finanziarie	982.030	7,81 %	948.530	8,19 %	33.500	3,53 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	343.751	2,73 %	522.151	4,51 %	(178.400)	(34,17) %
TOTALE IMPIEGHI	12.569.143	100,00 %	11.582.909	100,00 %	986.234	8,51 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	2.102.265	16,73 %	2.110.180	18,22 %	(7.915)	(0,38) %
Passività correnti	1.155.154	9,19 %	1.229.089	10,61 %	(73.935)	(6,02) %
Debiti a breve termine	877.147	6,98 %	702.741	6,07 %	174.406	24,82 %
Ratei e risconti passivi	278.007	2,21 %	526.348	4,54 %	(248.341)	(47,18) %
Passività consolidate	947.111	7,54 %	881.091	7,61 %	66.020	7,49 %
Debiti a m/l termine	315.020	2,51 %	391.317	3,38 %	(76.297)	(19,50) %
Fondi per rischi e oneri	243.997	1,94 %	200.490	1,73 %	43.507	21,70 %
TFR	388.094	3,09 %	289.284	2,50 %	98.810	34,16 %
CAPITALE PROPRIO	10.466.878	83,27 %	9.472.729	81,78 %	994.149	10,49 %
Capitale sociale	332.925	2,65 %	332.925	2,87 %		



Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Riserve	4.035.385	32,11 %	4.121.761	35,58 %	(86.376)	(2,10) %
Utili (perdite) portati a nuovo	4.684.544	37,27 %	3.907.497	33,74 %	777.047	19,89 %
Utile (perdita) dell'esercizio	1.414.024	11,25 %	1.110.546	9,59 %	303.478	27,33 %
TOTALE FONTI	12.569.143	100,00 %	11.582.909	100,00 %	986.234	8,51 %

Dall'analisi della struttura patrimoniale si evidenzia, rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2021:

- un incremento significativo (18,67%) del capitale circolante di € 1.494.982 rispetto al precedente esercizio; le disponibilità liquide sono ridotte passando da € 4.813.763 a € 4.392.987 con un decremento rispetto al 2021 del 8,74%;
- un decremento delle immobilizzazioni materiali rispetto all'esercizio precedente al netto dei fondi ammortamento di € 126.057. La Società in linea con quanto programmato, ha completato l'acquisto di macchinari e attrezzature necessarie al potenziamento dell'attività di ricerca ed ottimizzare la capacità produttiva dell'azienda;
- un decremento dei crediti a breve del 13,27% %, in valore assoluto pari a € - 353.901; tale decremento è imputabile principalmente alla riduzione delle vendite per materie prime cosmetiche registrate progressivamente nel secondo semestre 2022;
- i debiti a breve termine si sono incrementati di € 174.406, tale differenza va imputata principalmente ai debiti tributari derivanti dalla rilevazione delle imposte dell'esercizio;
- i debiti a m/l termine si sono decrementati di € 76.297, tale differenza va imputata alla restituzione alla naturale scadenza dei rimborsi periodici effettuati relativi ai mutui agevolati erogati per progetti agevolati di R&S al netto dell'erogazione della prima tranche del mutuo agevolato relativo ad un progetto di R&S;
- un incremento del patrimonio netto (10,49%) da imputare principalmente all'utile dell'esercizio al netto della distribuzione nell'esercizio dei dividendi per Euro 300.000

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	384,60 %	310,39 %	23,90%
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	0,31%	1,25 %	75,2 %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	0,20	0,22	(9,09) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso	0,05	0,06	(16,67) %

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto			
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	83,27 %	81,78 %	1,82 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,21 %	0,21 %	
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	822,74 %	651,61 %	26,26 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo))]	7.745.349	6.420.852,00	20,63 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	3,85	3,10	24,19 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	8.692.460	7.301.943,00	19,04 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	4,19	3,39	23,60 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	8.348.709	6.779.792,00	23,14 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	7.191.549	6.292.106,00	14,29 %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro	722,56%	611,93 %	18,08%

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Tutti gli indici dimostrano in modo chiaro che la Società anche per il 2022 evidenzia una solida struttura patrimoniale. La posizione finanziaria netta risulta positiva per € 5,5 milioni, rispetto a € 4,2 milioni del 31 dicembre 2021. Le disponibilità liquide ammontano a € 4,4 milioni rispetto ai € 4,8 milioni al 31 dicembre 2021. I debiti finanziari sono pari a € 0,5 milioni in riduzione rispetto a € 0,6 milioni del 31 dicembre 2021. Di seguito il prospetto con i valori:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2022	2021
Disponibilità liquide	4.392.986,95	4.813.763,66
+ Crediti finanziari a breve	-	-
+ Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.598.208,42	
- Debiti finanziari a breve	174.291,96	223.182,00
PFN a breve	(5.816.903,41)	(4.590.581,66)
+ Crediti finanziari medio/lungo	-	-
- Debiti finanziari medio/lungo	315.019,68	391.316,80
PFN	(5.501.883,73)	(4.199.264,86)

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.303.412	100,00 %	4.608.183	100,00 %	695.229	15,09 %
- Consumi di materie prime	506.678	9,55 %	317.624	6,89 %	189.054	59,52 %
- Spese generali	1.222.609	23,05 %	1.143.594	24,82 %	79.015	6,91 %
VALORE AGGIUNTO	3.574.125	67,39 %	3.146.965	68,29 %	427.160	13,57 %
- Altri ricavi	1.241.596	23,41 %	916.748	19,89 %	324.848	35,43 %
- Costo del personale	1.390.757	26,22 %	1.227.627	26,64 %	163.130	13,29 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	941.772	17,76 %	1.002.590	21,76 %	(60.818)	(6,07) %
- Ammortamenti e svalutazioni	531.870	10,03 %	487.256	10,57 %	44.614	9,16 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	409.902	7,73 %	515.334	11,18 %	(105.432)	(20,46) %
+ Altri ricavi e proventi	1.241.596	23,41 %	916.748	19,89 %	324.848	35,43 %
- Oneri diversi di gestione	50.783	0,96 %	183.888	3,99 %	(133.105)	(72,38) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.600.715	30,18 %	1.248.194	27,09 %	352.521	28,24 %

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Proventi finanziari	204.197	3,85 %	33.888	0,74 %	170.309	502,56 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.804.912	34,03 %	1.282.082	27,82 %	522.830	40,78 %
+ Oneri finanziari	(7.510)	(0,14) %	(8.157)	(0,18) %	647	(7,93) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	1.797.402	33,89 %	1.273.925	27,64 %	523.477	41,09 %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.797.402	33,89 %	1.273.925	27,64 %	523.477	41,09 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	383.378	7,23 %	163.379	3,55 %	219.999	134,66 %
REDDITO NETTO	1.414.024	26,66 %	1.110.546	24,10 %	303.478	27,33 %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	13,50 %	11,72 %	15,19 %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	3,26 %	4,45 %	(26,74) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	44,92 %	32,63 %	37,66 %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria)	12,74 %	10,78 %	18,18 %

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
- B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO			

L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria

E.B.I.T. NORMALIZZATO

= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	1.804.912,00	1.282.082,00	40,78 %
--	--------------	--------------	---------

E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.

E.B.I.T. INTEGRALE

= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	1.804.912,00	1.282.082,00	40,78 %
--	--------------	--------------	---------

E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.

Di seguito il calcolo dell'E.B.I.T.D.A.:

E.B.I.T.D.A.

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.303.412	100,00%	4.608.183	100,00%	695.230	15,09%
- Consumi di materie prime	506.678	9,55%	317.624	6,89%	189.055	59,52%
- Servizi	1.139.748	21,49%	985.788	21,39%	153.960	15,62%
Godimento beni di terzi al netto leasingimmobile	82.861	1,56%	157.805	3,42%	-74.944	-47,49%
- Costo del personale	1.390.757	26,22%	1.227.627	26,64%	163.130	13,29%
- Oneri diversi di gestione	50.783	0,96%	183.887	3,99%	-133.104	-72,38%
E.B.I.T.D.A.	2.132.585	40,21%	1.735.452	37,66%	397.133	22,88%

L'analisi economica evidenzia un incremento del valore della produzione, sebbene infatti il valore delle vendite di MP cosmetiche sia sostanzialmente analogo a quello dello scorso anno le variazioni di prodotti semilavorati si è incrementato notevolmente.



Rispetto allo scorso anno si è registrato un aumento dei costi di produzione come nel seguito specificato:

- **materie prime:** si è registrato un aumento degli acquisti di materiale per la vendita e la ricerca e degli acquisti in outsourcing per le lavorazioni esterne. Tale ultimi costi si riferiscono agli acquisti effettuati nei confronti del fornitore Demethra;
- **servizi:** si è registrato un incremento dei costi relativi al funzionamento della struttura (in particolare per energia) e ai contratti di consulenza per la ricerca;
- **personale:** l'incremento della voce di costo è da attribuire all'assunzione di n. 6 unità a tempo pieno, di cui n. 3 a tempo determinato per "sostituzioni di maternità", e al passaggio di livello di alcuni dipendenti;
- **ammortamenti:** l'incremento registrato deriva dagli ulteriori investimenti effettuati per l'acquisto di macchinari/attrezzature necessarie per potenziare l'attività di ricerca ed ottimizzare la capacità produttiva dell'azienda e dagli investimenti effettuati nel 2021 che a partire dal 2022 sono stati ammortizzati con aliquota piena.

L'incidenza degli oneri e dei proventi finanziari ha fatto registrare un netto miglioramento grazie ai dividendi percepiti dalla partecipata Vitalab S.r.l. per complessivi Euro 200.000.

Per quanto concerne la situazione reddituale il ROI e il R.O.S. evidenziano un netto miglioramento rispetto al 2021. Analizzando, invece, il R.O.E. pur rimanendo nettamente positivo e sopra la media, ha fatto registrare un leggero decremento rispetto a quello registrato nel precedente esercizio. Tale incremento deve imputarsi principalmente dalla voce variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione ed alla voce altri ricavi composta quasi esclusivamente dai contributi sui progetti finanziati e dalle quote dei crediti di imposta relativi al 2022.

L'incremento dei costi è stato compensato dall'incremento dei ricavi. Tale incremento ha consentito di migliorare in modo significativo rispetto al precedente esercizio gli indici di seguito riportati:

- il margine operativo lordo (EBITDA) realizzato nel 2022 è stato pari a Euro 2,1 milioni (40,21%), registrando un + 2,55% ed è cresciuto in valore assoluto del 22,88 % rispetto al 2021;
- il risultato operativo (EBIT) è positivo per Euro 1,8 milioni con un EBIT margin del 34,03 % (27,8% nel 2021);
- il risultato netto del 2022 si attesta a Euro 1,4 milioni, pari al 26,66% del valore della produzione, in aumento rispetto al 2021 del 27,33%.

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del codice civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Per quanto riguarda l'analisi dei rischi finanziari connessi all'operatività della Società si ritiene di poter segnalare quanto segue, precisato che nell'ambito dell'attività di gestione dei rischi finanziari non vengono utilizzati e detenuti strumenti derivati o similari.

Rischio di liquidità

La società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità e far fronte con regolarità agli impegni assunti.

Rischio di credito e concentrazione: la massima esposizione teorica al rischio di credito è rappresentata dal valore contabile dei crediti commerciali e degli altri crediti iscritti nell'attivo circolante. L'ammontare prevalente di detti crediti riguarda crediti di natura commerciale e/o derivanti da crediti per progetti agevolati. Nessuno degli attuali crediti presenta rischi di inesigibilità.

Rischio di tasso di cambio: la Società non è soggetta a rischi di cambio in quanto utilizza l'Euro quale valuta di riferimento per le proprie transazioni.

Rischio tasso d'interesse: la Società non è soggetta a rischi finanziari originati dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse non essendovi in essere al 31 dicembre 2022 affidamenti di natura bancaria.

Rischi strategici

Rappresenta il rischio di flessione prospettica degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o competitivo. Si segnala che la Società è in fase di espansione, pertanto, al momento non si rilevano rischi di tale tipo.

Rischi operativi

Rappresentano il rischio di perdite derivanti da inefficienze in ambito organizzativo, procedurale e produttivo. Per quanto concerne l'approccio alla gestione di tali rischi si ritiene di poter segnalare quanto segue:

Rischio ambientale e di sicurezza sul lavoro: la Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro.

Le relazioni con i dipendenti sono gestite nel rispetto dei diritti umani, dei diritti fondamentali nel lavoro, del criterio delle pari opportunità e della normativa lavoristica e di sicurezza sul lavoro, con costante attenzione alla formazione.

Rischio Paese: tenuto conto dell'attuale distribuzione del fatturato in Italia ed Estero, della tipologia dei prodotti e dei servizi offerti, non si ravvisano aree di attività con profili di rischio e/o rendimento che necessitino di una particolare informativa.

Rischio Covid 19:

Alla data di redazione del presente documento, i continui lock down che si sono susseguiti in Cina hanno comportato una contrazione delle vendite nel secondo semestre 2022. Si rileva, tuttavia, come l'andamento di tale emergenza così come dell'attuale situazione macroeconomica ci permetta allo stato attuale di essere positivi sull'evolversi della situazione sul mercato cinese.

Si evidenzia, infine, che il conflitto tra Russia ed Ucraina e le relative sanzioni comminate non hanno prodotto alcun impatto sulle attività della Società. La Società non ha relazioni dirette con soggetti residenti nelle nazioni coinvolte nel conflitto, sia in termini di fornitura che di vendita. L'evoluzione del conflitto e i suoi effetti e/o ripercussioni sul quadro macroeconomico non permette allo stato attuale nessuna quantificazione degli eventuali effetti sull'andamento dell'esercizio 2023 della Società.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

La Società in data 09/02/2021 ha ottenuto la certificazione ambientale UNI EN ISO 14001:2015. Anche quest'anno la società pubblicherà entro il primo semestre 2023 il report di sostenibilità per l'anno 2022.

Informativa sul personale

Si è proceduto all'assunzione di n. 6 addetti a tempo indeterminato ed n.3 a tempo determinato, in linea con gli obiettivi di crescita prefissati.

1) Attività di ricerca e sviluppo

Le attività di ricerca nel 2022 sono state in linea con i piani di sviluppo dell'azienda. Sono stati raggiunti gli obiettivi di breve termine per quanto riguarda il consueto supporto alle attività del settore cosmetico consentendo il lancio di n.3 nuovi

prodotti. Grazie alla ricerca sui meccano recettori PIEZO 1 e PIEZO 2 sono stati identificati nuovi target e si è avviato il riposizionamento di alcuni principi attivi già sviluppati negli anni scorsi come l'estratto idrosolubile da colture cellulari di *Oenothera biennis*.

Allo stesso tempo è continuata l'attività di sviluppo dei sistemi *ex vivo* ottenendo per la prima volta un sistema di pelle innervata con fibre neuronali funzionali e sono state ulteriormente perfezionati i modelli di intestino in vitro che ci hanno consentito di ottenere dei contratti di ricerca con aziende del settore alimentare (Monte Carlo Fruit) e nutraceutico (ABR). Tali modelli sono stati utili anche per lo sviluppo di dispositivi medici per la dermatite atopica su cui è stato avviato uno studio sull'uomo.

Parte delle attività di ricerca hanno anche condotto alla pubblicazione di 6 articoli su riviste scientifiche, di cui 3 su riviste peer-review e 3 su riviste del settore cosmetico, e alla concessione di un brevetto per applicazione industriale.

Sono stati lanciati progetti a lungo termine nel settore della permeabilità della pelle volto allo sviluppo di sistemi di trasporto intelligenti che possano essere utili sia nel settore cosmetico che in quello dei dispositivi medici.

L'assunzione di due ricercatori senior nel settore della biologia molecolare e biologia cellulare ci ha consentito di accelerare nel processo di innovazione della ricerca in pianta e nell'avvio di nuovi progetti.

Nell'esercizio, in particolare, sono state avviate le attività del progetto SMARTLAB finanziato dalla regione Campania nel quale ci proponiamo di sviluppare una piattaforma per la produzione di molecole ad alto valore aggiunto in lattobacilli. Questo progetto fornirà ad Arterra un importante strumento proprietario per diversi sviluppi nel settore alimentare, nutraceutico ed in quello dell'agricoltura. Nell'ambito del progetto sono stati isolati, identificati e caratterizzati 3 nuovi ceppi di lattobacilli e messi a punto protocolli idonei per la loro trasformazione.

Inoltre, si sta lavorando alla costruzione di vettori proprietari idonei per l'espressione delle molecole targets nei lattobacilli.

Grazie allo sviluppo di una piattaforma biotecnologica per la produzione di enzimi da organismi estremofili sono in corso di validazione sia composti attivi da utilizzare in dispositivi medici devices contro il danno da radiazione, sia come conservanti di nuova generazione per l'industria alimentare.

Nel 2022 sono state concluse come da cronoprogramma le attività del progetto: Nutrabest (Fondo Crescita Sostenibile "Agrifood"): Sviluppo di piattaforme molecolari e cellulari per l'identificazione di prodotti innovativi ad attività nutraceutica da biotrasformazioni mediante organismi estremofili.

Il progetto ha riguardato l'identificazione e lo studio di potenziali ingredienti e composti con proprietà nutraceutiche, che aumentano il benessere umano agendo sull'apparato gastrointestinale, apparato cardio-circolatorio e sistema nervoso. Nell'ambito del progetto sono stati identificati 5 potenziali prodotti: oltre alla miscela di estratti per combattere la dermatite atopica in già in fase di trial clinico, è stato identificato un prodotto biotrasformato della cannella indirizzato alla cura delle patologie infiammatorie croniche dell'intestino, due estratti di cellule vegetali per il trattamento di patologie neurodegenerative ed un estratto delle bucce di castagne per il trattamento dei disturbi cardiovascolari.

Sono invece continuate le attività del progetto EU: InnCoCell (EU-Horizon 2020): innovative high-value cosmetic products from plants and plant cells. Il progetto è iniziato a maggio 2021 e durerà 4 anni con l'obiettivo di sviluppare ingredienti cosmetici naturali utilizzando processi di produzione innovativi. Nell'ambito del progetto, saranno sviluppate nuove colture cellulari e ne saranno caratterizzati gli estratti. In particolare, nel 2022 sono stati caratterizzati per la loro attività biologica gli estratti derivanti da colture vegetali di *Vaccinium macrocarpon*, *Litchi chinensis*, *Jasminum officinale* e *sambac*, *Hyssopus officinalis* e *Paeonia suffruticosa*. Tra questi, l'estratto derivante da *Jasminum sambac*, è stato scelto come prodotto da portare sul mercato ed è stato preparato un dossier tecnico-scientifico e i relativi certificati per l'immissione sul mercato.

Nel 2022 è stato presentato in risposta ad un bando del MISE il progetto PLANTFORM in collaborazione con Aethera e con L'Università di Firenze. Il progetto ha ricevuto una valutazione positiva ed è partito il 1° Gennaio 2023. In questo progetto saranno sviluppate piattaforme per la produzione di metaboliti e proteine ad alto valore aggiunto in cellule, radici avventizie e piante.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la Società detiene partecipazioni societarie così come precedentemente riportato, cui si rimanda per un maggior approfondimento. In particolare nel corso del 2022 la Società ha posto in essere operazioni con parti correlate. Tali operazioni, svolte a prezzi di mercato, sono regolamentate in un apposito contratto di servizi avente ad oggetto la vendita, da parte di Arterra S.p.A. in favore della Vitalab S.r.l., di:

- attività di ricerca e sviluppo di NMP (Nuove Materie Prime) nel settore della cosmetica e la predisposizione dei relativi Dossier (**le Attività R&S**); Produzione e vendita, da parte di Arterra esclusivamente a favore di Vitalab delle NMP nel settore della cosmetica (**Attività di Produzione e Fornitura**);
- servizi di consulenza e assistenza aventi ad oggetto la preparazione di dossier scientifici e schede

tecniche funzionali alla fornitura da parte di Vitalab a terzi di servizi di dossieraggio nel settore della cosmetica (**Servizi di dossieraggio per Conto Terzi**);

- attività di ricerca e sviluppo esclusivamente a favore di Vitalab S.p.A. (**Attività di Ricerca e sviluppo Personalizzata**);
- prestazione di servizi generali a favore di Vitalab (**Servizi Generali**).

Con riferimento alla Vitalab, si precisa che la Dott.ssa Colucci è consigliere ed amministratore delegato della stessa e che il dott. Ioimo è consigliere deppa stessa.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione assoluta
verso imprese collegate	261.153	666.882	(405.729)
Totale	261.153	666.882	(405.729)

Si riportano di seguito i saldi delle operazioni con parti correlate:

	Parte correlata	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Ricavi	Costi
	VITALAB SRL	261.153	0	1.336.443	0

3) Azioni proprie

L'acquisto di azioni proprie è stato previsto nell'ambito dell'assemblea della Società tenutasi in data 29 aprile 2022 e sulla base di questa delibera la società, durante il 2022, ha acquistato azioni proprie per un controvalore di € 86.951.

4) Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'articolo 2435-bis e articolo 2428, comma 3 nn, 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la Società, nel corso dell'esercizio non è stata soggette al controllo di altre società.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico. In merito agli eventi connessi con l'andamento dell'emergenza sanitaria in corso, nonché con la situazione macroeconomica connessa alla guerra in Ucraina, si rinvia al successivo paragrafo sulla evoluzione prevedibile della gestione. Si precisa che la Società non ha relazioni dirette con soggetti residenti nelle nazioni coinvolte nel conflitto in Ucraina, sia in termini di fornitura, sia di vendita.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Sebbene i primi mesi dell'anno non hanno fatto registrare dei sostanziali cambiamenti rispetto al rallentamento delle vendite verso il mercato cinese dovute ai continui lockdown, la progressiva normalizzazione della situazione in Cina ci permette di essere fiduciosi che il trend di crescita fatto registrare nella prima parte del 2022 possa ripartire nella seconda parte dell'anno 2023.

Si rileva tuttavia come l'andamento dell'emergenza pandemica in mercati e Paesi target, così come la situazione macroeconomica relativa alla guerra in Ucraina ci impongono di essere prudenti non essendo possibile allo stato attuale una previsione degli eventuali effetti sull'andamento dell'esercizio 2023 della Società. Si precisa comunque che la

Società non ha intrattenuto e non intrattiene rapporti commerciali con clienti e fornitori residenti nelle aree coinvolte nello scontro bellico.

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio


Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare come segue l'utile d'esercizio:
 - per Euro 665,849,30 per il riconoscimento agli Azionisti di un dividendo pari ad Euro 0,1 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione ordinaria;
 - per la rimanente parte, pari ad Euro 748.175,09, a nuovo.

Napoli, 30/03/2023



Artterra Bioscience S.p.A.
Presidente Amministratore Delegato
Maria Gabriella Colucci

ARTERRA BIOSCIENCE SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	VIA BENEDETTO BRIN 69 NAPOLI NA
Codice Fiscale	04593681218
Numero Rea	NA 703307
P.I.	04593681218
Capitale Sociale Euro	332.925 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	721100
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no



Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	154.814	309.628
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	47.587	69.230
7) altre	1.600	62.934
Totale immobilizzazioni immateriali	204.001	441.792
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	663.008	564.744
2) impianti e macchinario	735.784	952.725
3) attrezzature industriali e commerciali	63.509	41.548
4) altri beni	73.197	90.457
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	12.081
Totale immobilizzazioni materiali	1.535.498	1.661.555
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	452.330	452.330
d-bis) altre imprese	529.700	496.200
Totale partecipazioni	982.030	948.530
Totale immobilizzazioni finanziarie	982.030	948.530
Totale immobilizzazioni (B)	2.721.529	3.051.877
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	330.349	159.140
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	826.811	328.546
Totale rimanenze	1.157.160	487.686
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	512.563	805.625
Totale crediti verso clienti	512.563	805.625
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	261.153	666.882
Totale crediti verso imprese collegate	261.153	666.882
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	603.849	440.309
esigibili oltre l'esercizio successivo	343.751	522.151
Totale crediti tributari	947.600	962.460
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	936.050	754.700
Totale crediti verso altri	936.050	754.700
Totale crediti	2.657.366	3.189.667
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	1.598.208	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.598.208	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.392.321	4.812.945

3) danaro e valori in cassa	666	818
Totale disponibilità liquide	4.392.987	4.813.763
Totale attivo circolante (C)	9.805.721	8.491.116
D) Ratei e risconti	41.893	39.916
Totale attivo	12.569.143	11.582.909
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	332.925	332.925
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.168.990	4.168.990
IV - Riserva legale	66.585	66.010
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	(200.190)	(113.239)
Totale altre riserve	(200.190)	(113.239)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	4.684.544	3.907.497
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.414.024	1.110.546
Totale patrimonio netto	10.466.878	9.472.729
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	243.997	200.490
Totale fondi per rischi ed oneri	243.997	200.490
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	29.656	70.808
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	29.655
Totale debiti verso banche	29.656	100.463
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	144.636	152.374
esigibili oltre l'esercizio successivo	315.020	361.662
Totale debiti verso altri finanziatori	459.656	514.036
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	187.800	250.214
Totale debiti verso fornitori	187.800	250.214
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	282.697	54.791
Totale debiti tributari	282.697	54.791
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	43.135	40.263
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	43.135	40.263
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	189.223	134.291
Totale altri debiti	189.223	134.291
Totale debiti	1.192.167	1.094.058
E) Ratei e risconti	278.007	526.348
Totale passivo	12.569.143	11.582.909



Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.563.551	3.825.391
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	498.265	(133.956)
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.241.596	916.748
Totale altri ricavi e proventi	1.241.596	916.748
Totale valore della produzione	5.303.412	4.608.183
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	677.887	369.672
7) per servizi	1.139.748	985.789
8) per godimento di beni di terzi	82.861	157.805
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.137.255	957.101
b) oneri sociali	136.386	187.109
c) trattamento di fine rapporto	101.009	77.280
e) altri costi	16.107	6.137
Totale costi per il personale	1.390.757	1.227.627
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	181.660	193.104
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	350.210	294.152
Totale ammortamenti e svalutazioni	531.870	487.256
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(171.209)	(52.048)
14) oneri diversi di gestione	50.783	183.888
Totale costi della produzione	3.702.697	3.359.989
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.600.715	1.248.194
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	200.000	-
Totale proventi da partecipazioni	200.000	-
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	-	2.644
altri	4.197	31.244
Totale proventi diversi dai precedenti	4.197	33.888
Totale altri proventi finanziari	4.197	33.888
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	7.510	8.157
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.510	8.157
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	196.687	25.731
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.797.402	1.273.925
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	339.871	114.588
imposte differite e anticipate	43.507	48.791
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	383.378	163.379
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.414.024	1.110.546

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.414.024	1.110.546
Imposte sul reddito	383.378	163.379
Interessi passivi/(attivi)	3.313	(25.731)
(Dividendi)	(200.000)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.600.715	1.248.194
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	142.318	138.367
Ammortamenti delle immobilizzazioni	531.870	487.257
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	674.188	625.624
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.274.903	1.873.818
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(669.474)	81.908
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	293.062	(756.964)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(62.414)	61.982
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.977)	67.429
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(248.341)	124.497
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(3.666)	248.614
Totale variazioni del capitale circolante netto	(692.810)	(172.534)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.582.093	1.701.284
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.313)	25.731
(Imposte sul reddito pagate)	(383.378)	(159.355)
Dividendi incassati	200.000	-
(Utilizzo dei fondi)	-	(170.702)
Totale altre rettifiche	(186.691)	(304.326)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.395.402	1.396.958
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(94.393)	(540.987)
Disinvestimenti	39.667	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(4.557)	(68.133)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(33.500)	(496.200)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.598.208)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.690.991)	(1.105.320)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(41.152)	514
(Rimborso finanziamenti)	(84.035)	(195.307)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	181.125

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(125.187)	(13.668)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(420.776)	277.970
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.812.945	4.534.080
Danaro e valori in cassa	818	1.713
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.813.763	4.535.793
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.392.321	4.812.945
Danaro e valori in cassa	666	818
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.392.987	4.813.763



Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

Nota integrativa, parte iniziale

31/12/2022

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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



Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 181.660, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 204.001. Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	774.069	110.945	121.199	1.006.213
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	464.441	41.715	58.265	564.421
Valore di bilancio	309.628	69.230	62.934	441.792
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	2.557	2.000	4.557
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	(1.500)	(59.188)	(60.688)
Ammortamento dell'esercizio	154.814	22.700	4.146	181.660
Totale variazioni	(154.814)	(21.643)	(61.334)	(237.791)
Valore di fine esercizio				
Costo	774.069	112.002	64.011	950.082
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	619.255	64.415	62.411	746.081
Valore di bilancio	154.814	47.587	1.600	204.001

Gli incrementi dell'esercizio delle immobilizzazioni immateriali si riferiscono per € 2.000 all'implementazione del sito web per le vendite om line all'acquisto di una licenza software ed all'implementazione del software di Capitolo Quinto. La riduzione di € 59.188 è riferita all'imputazione delle miglie su beni di terzi per lavori di ristrutturazione eseguiti sugli immobili acquistati in leasing e riscattati nell'esercizio.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 3.315.654; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 1.780.156. Di seguito si riporta una tabella con il dettaglio delle altre immobilizzazioni materiali e delle variazioni rispetto al precedente esercizio:

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 3.315.654; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 1.1.780.156. Di seguito si riporta una tabella con il dettaglio delle altre immobilizzazioni materiali e delle variazioni rispetto al precedente esercizio:

4. Altri beni:	31.12.2022	31.12.2021	DIFFERENZA
- Mobili ed arredi	93.921	93.921	0

<i>Fondo ammortamento Mobili ed arredi</i>	(42.920)	(34.433)	(8.487)
Totale Mobili ed arredi	51.001	59.488	(8.487)
- Elaboratori	83.994	82.859	1.135
<i>Fondo ammortamento Elaboratori</i>	(63.719)	(54.567)	(9.152)
Totale Elaboratori	20.276	28.292	(8.016)
- Automezzi e Motoveicoli	6.257	6.257	0
<i>Fondo ammortamento automezzi e Motoveicoli</i>	(6.257)	(6.257)	0
Totale Automezzi e Motoveicoli	0	0	0
- Altri beni	3.780	3.780	0
<i>Fondo ammortamento Altri beni</i>	(1.859)	(1.103)	(756)
Totale Altri beni	1.921	2.677	(756)
Totale 4. Altri beni	73.197	90.457	(17.259)

	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	606.264	2.345.700	77.958	186.816	12.081	3.228.819
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	41.520	1.392.975	36.410	96.359	-	1.567.264
Valore di bilancio	564.744	952.725	41.548	90.457	12.081	1.661.555
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	56.259	84.613	36.999	1.135	-	179.006
Riclassifiche (del valore di bilancio)	59.189	-	-	59	-	59.248
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	2.020	-	-	12.081	14.101
Ammortamento dell'esercizio	17.184	299.534	15.038	18.454	-	350.210
Totale variazioni	98.264	(216.941)	21.961	(17.260)	(12.081)	(126.057)
Valore di fine esercizio						
Costo	721.712	2.312.493	114.957	188.010	-	3.337.172
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	58.704	1.576.709	51.448	114.813	-	1.801.674
Valore di bilancio	663.008	735.784	63.509	73.197	-	1.535.498

Gli incrementi delle immobilizzazioni si riferiscono quasi esclusivamente al riscatto leasing immobiliare ed imputazione delle spese di ristrutturazione.

Operazioni di locazione finanziaria

Con il riscatto degli immobili si è concluso il contratto con la Credem Leasing e la società non detiene altri contratti di leasing al 31.12.2022.

Immobilizzazioni finanziarie

Con riferimento alla voce "Partecipazioni", questa si riferisce alle quote di partecipazione nelle società Vitalab S.r.l. ed alla partecipazione con Del&Bas Pharmaceutica srl risultante dal conferimento della ADL Farmaceutica SRL.

Nel seguito il dettaglio delle partecipate con evidenza del valore del Patrimonio Netto e della relativa quota di possesso:

							Quota posseduta in

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile/(Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Svalutazione		Valore nel bilancio intermedio abbreviato o corrispondente credito
						esercizio	%	
VITALAB SRL	MILANO	160.060	595.098	1.844.182	460.861	-	24,99%	452.330
DEL&BAS PHARMA SRL	MILANO	668.064	-	8.240.254	42.978	-	6,43%	529.700

I valori riportati in tabella sono riferiti:

- per Del&bas Pharma Srl, i valori sono stati determinati sulla base della bozza del bilancio al 31/12/2022 non essendo disponibile ancora il bilancio approvato. Si chiarisce che, in data 11/01/2022, con atto del notaio Bignami in Codogno (MI) la società ADL Farmaceutici Srl è stata conferita nella Del&Bas Pharma srl. A seguito del conferimento della propria quota Arterra Bioscience ha ricevuto una quota nominale di € 40.260 pari al 6,71% del capitale della Del&Bas Pharma srl. Successivamente in data 03/10/2022 è stato sottoscritto un nuovo aumento di capitale per € 33.500, da imputarsi in quanto ad € 2.713,55 a capitale e per euro 30.786,45 a sovrapprezzo, arrivando alla quota attuale pari al 6,43%;

- per **Vitalab Srl** al bilancio approvato dal CdA in data 10/03/2023 relativo all'esercizio 2022.

I dati del 2022 evidenziano un utile in leggera decrescita rispetto a quello dell'anno precedente. Si evidenzia, inoltre, che la collegata nel corso del 2022 ha distribuito dividendi per € 200.000 nei confronti della Società e che il cdA che ha approvato la bozza di bilancio al 31/12/2022 proporrà all'assemblea di distribuire dividendi per € 400.000.

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato a costi specifici, ovvero attribuendo ai singoli beni i costi specificatamente sostenuti per gli stessi. Le materie prime e sussidiarie che partecipano alla produzione di prodotti finiti non sono oggetto di svalutazione qualora ci si attenda che tali prodotti finiti possano essere oggetto di realizzo per un valore pari o superiore al loro costo di produzione. Peraltro, qualora in presenza di una diminuzione nel prezzo delle materie prime e sussidiarie, il costo dei prodotti finiti ecceda il loro valore di realizzazione, le materie prime e sussidiarie sono svalutate fino al valore netto di realizzazione, assumendo quale miglior stima il loro prezzo di mercato. Di seguito si riporta una tabella riepilogativa:

VOCI	VALORE TOTALE
TOTALE PRODOTTI BIOLOGIA MOLECOLARE	€ 23.161
TOTALE REAGENTI	€ 58.471
TOTALE ORMONI E VITAMINE CELLULE VEGETALI	€ 2.043
TOTALE MATERIALE CONSUMABILE	€ 100.652
TOTALE ANTIBIOTICI ED ANTICORPI	€ 21.516
TOTALE MATERIALE XCELLULE	€ 124.507
TOTALE	€ 330.349

Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati

Il costo delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati di natura fungibile è stato calcolato, sulla base dei costi effettivi sostenuti in base delle schede prodotto di produzione. Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n.9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Sono pertanto oggetto di svalutazione le rimanenze di magazzino il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile. Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione per effetto dell'aumento del valore di realizzazione desumibile dal mercato, la rettifica di valore effettuata è annullata nei limiti del costo originariamente sostenuto. Di seguito si riporta il dettaglio dei prodotti:

VOCI	cellule in giacenza(kg)	Costo cellule
CELLULE CONGELATE	9.219,02	€ 648.130
CELLULE DEMETRA	172	€ 66.736
CELLULE AETHERA	174	€ 64.730
POLVERI STOCCATE	562	€ 41.655
PRODOTTI IN GIACENZA	156,19	€ 4.998
TOTALE	10.282,89	€ 826.249

L'incremento delle materie prime e dei prodotti in corso di lavorazione deve essere imputato alla riduzione delle vendite fatte registrare nel secondo semestre verso il mercato cinese a seguito dei continui lock down imposti dal governo per fermare la pandemia. La Società ha ritenuto opportuno non rallentare la produzione in modo da trovarsi pronta al momento in cui la ripresa dei mercati asiatici farà aumentare la domanda.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	159.140	171.209	330.349
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	328.546	498.265	826.811
Totale rimanenze	487.686	669.474	1.157.160

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, da clienti o da altri soggetti.

I crediti originati dalla vendita di beni e prestazioni di servizi sono rilevati secondo i requisiti indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi.

I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio se sussiste "titolo" al credito, vale a dire se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la Società.

I crediti per contributi in conto capitale vengono iscritti dopo che il progetto di ricerca sia stato ammesso alla contribuzione da parte dell'ente erogante e vengono rilevati per competenza temporale in contropartita della voce "altri ricavi" applicando ai costi sostenuti nell'esercizio la percentuale di contribuzione prevista dal progetto finanziato.

Per ulteriori informazioni relativamente alle caratteristiche dei progetti di ricerca si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione.

Ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	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	805.625	(293.062)	512.563	512.563	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	666.882	(405.729)	261.153	261.153	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	962.460	(14.860)	947.600	603.849	343.751
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	754.700	181.350	936.050	936.050	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.189.667	(532.301)	2.657.366	2.313.615	343.751

Crediti verso clienti

Ammontano a € 512.563 con un decremento rispetto all'esercizio precedente di € 293.062. Di tale importo € 334.278 sono riferiti a crediti verso clienti esteri.

Crediti verso imprese collegate

La voce crediti verso imprese collegate, ammonta a € 261.153 ed è interamente riferita alla partecipata Vitalab Srl; di tale importo € 260.922 sono riferiti a fatture già emesse, € 231 a fatture da emettere.

Crediti tributari

I crediti tributari, pari a € 947.600, sono principalmente costituiti per € 166.664 al credito IVA, per € 714.875 al credito d'imposta sui costi di R&S relativo alla parte non ancora utilizzata dell'anno 2021 e alla quota di competenza del 2022 e per € 45.577 al credito d'imposta per investimenti 4.0 effettuati nel 2021.

Crediti vs altri

di seguito si riporta la tabella con il dettaglio e le relative variazioni dei crediti verso altri rispetto al precedente esercizio:

Verso altri:	31.12.2022	31.12.2021	DIFFERENZA
- depositi cauzionali (entro 12 mesi)	4.558	4.558	0
- Verso regione Campania per SMARTLAB	469.090	0	469.090
- Verso MISE per PON 3	0	114.767	(114.767)
- Verso MISE NUTRABEST	435.820	558.477	(122.657)
- Verso ZELCOR	0	50.388	(50.388)
- diversi (entro 12 mesi)	26.584	26.510	74
Totale Verso altri	936.052	754.700	181.352

La voce crediti verso altri è composta principalmente dai crediti maturati per i contributi in conto capitale spettanti su progetti di R&S già deliberati dall'ente erogante ma non ancora incassati.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	Italia	Estero	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	178.284	334.278	512.563
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	261.153	-	261.153
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	947.600	-	947.600
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	936.052	-	936.050
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.323.089	334.278	2.657.366

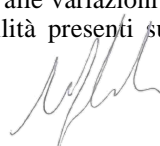
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. La voce è riferita ad investimenti effettuati per ottimizzare la gestione finanziaria. Tutti gli investimenti effettuati prevedono la garanzia del rimborso del capitale investito.

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	1.598.208	1.598.208
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.598.208	1.598.208

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide. Il saldo della voce, pari a € 4.392.987, si riferisce principalmente alle disponibilità presenti sui conti correnti bancari e residualmente alle giacenze presenti in cassa, secondo il dettaglio che segue:



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.812.945	(420.624)	4.392.321
Denaro e altri valori in cassa	818	(152)	666
Totale disponibilità liquide	4.813.763	(420.776)	4.392.987

Ratei e risconti attivi

Risconti Attivi

La voce in bilancio è pari ad € 41.893, ed è relativa, principalmente, per € 9.168 a Canoni per noleggio e per utilizzo licenze, € 15.077 a consulenze e € 20.615 a premi assicurativi.

Non vi sono in bilancio risconti attivi di durata superiore ai 5 anni.

Oneri finanziari capitalizzati

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



Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

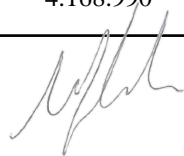
Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Il patrimonio netto risulta incrementato di € 994.149 interamente riferito per € 1.414.024 all'utile dell'esercizio al netto dei dividendi distribuiti pari ad € 300.000 e dell'acquisto di ulteriori azioni proprie per € 86.951.

La voce "Altre Riserve" è interamente riferita alla riserva per azioni proprie in portafoglio pari ad € (200.190).

In merito alla movimentazione del patrimonio netto negli esercizi precedenti si riporta un prospetto riepilogativo.

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Altre Riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utili (perdite) dell'esercizio	Patrimonio Netto
Valore al 31.12.2019	327.229	3.916.800	50.086		1.959.077	857.240	7.710.432
Alla chiusura dell'esercizio precedente	327.229	3.916.800	50.086		1.959.077	857.240	7.110.432
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:							
- attribuzione dividendi							
- altre destinazioni			15.360		841.880	(857.240)	
Altre variazioni:							
- Incrementi	2.821	73.940					76.761
- Decrementi				(113.239)	(1.505)		(114.744)
- Riclassifiche							
Risultato dell'esercizio corrente						1.108.610	1.108.610
Valore al 31.12.2020	330.050	3.990.740	65.446	(113.239)	2.799.452	1.108.610	8.181.059
Alla chiusura dell'esercizio precedente	330.050	3.990.740	65.446	(113.239)	2.799.452	1.108.610	8.181.059
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:							
- attribuzione dividendi							
- altre destinazioni			564		1.108.046	(1.108.610)	
Altre variazioni:							
- Incrementi	2.874	178.250					181.124
- Decrementi							
- Riclassifiche							
Risultato dell'esercizio corrente						1.110.546	1.110.546
Valore al 31.12.2021	332.924	4.168.990	66.010	(113.239)	3.907.498	1.110.546	9.472.729
	332.924	4.168.990	66.010	(113.239)	3.907.498	1.110.546	9.472.729



Alla chiusura
dell'esercizio
precedente

Destinazione del
risultato dell'esercizio
precedente:

- attribuzione dividendi (300.000) (300.000)

- altre destinazioni (810.546) (810.546)

Altre variazioni:

- Incrementi 575 (86.951) 777.047 690.671

- Decrementi

- Riclassifiche

Risultato dell'esercizio corrente 332.924 4.168.990 66.585 (200.190) 4.684.545 1.414.024 10.466.878

Valore al 31.12.2022 332.924 4.168.990 66.585 (200.190) 4.684.545 1.414.024 10.466.878

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	332.925	-	-	-		332.925
Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.168.990	-	-	-		4.168.990
Riserva legale	66.010	-	575	-		66.585
Altre riserve						
Varie altre riserve	(113.239)	-	-	(86.951)		(200.190)
Totale altre riserve	(113.239)	-	-	-		(200.190)
Utili (perdite) portati a nuovo	3.907.497	-	777.047	-		4.684.544
Utile (perdita) dell'esercizio	1.110.546	(332.925)	(777.621)	-	1.414.024	1.414.024
Totale patrimonio netto	9.472.729	(332.925)	1	(86.951)	1.414.024	10.466.878

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	332.925	Capitale		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.168.990	Capitale	A;B	4.168.990
Riserva legale	66.585	Capitale		-
Altre riserve				
Varie altre riserve	(200.190)	Capitale		-
Totale altre riserve	(200.190)	Capitale		-
Utili portati a nuovo	4.684.544	Capitale	A;B;C	4.684.544
Totale	9.052.854			8.853.534
Quota non distribuibile				355.004
Residua quota distribuibile				8.498.530

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

Fondi per rischi e oneri

La voce è interamente riferita al Fondo per imposte differite rilevate alla data di chiusura del periodo. Il Fondo si è incrementato di € 43.507, quale effetto netto di un aumento di € 158.378 riferito all'accantonamento dell'IRES differita generatasi a seguito dell'imputazione tra gli altri ricavi dei contributi in conto capitale non ancora incassati (quindi non ancora imponibili) ed una diminuzione di € 114.871 relativo al rigiro dell'IRES differita maturata sulla quota di competenza del periodo dei contributi in conto capitale incassati negli esercizi precedenti e rateizzati fiscalmente.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	289.284
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	101.009
Utilizzo nell'esercizio	2.199
Totale variazioni	98.810
Valore di fine esercizio	388.094

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	100.463	(70.807)	29.656	29.656	-
Debiti verso altri finanziatori	514.036	(54.380)	459.656	144.636	315.020
Debiti verso fornitori	250.214	(62.414)	187.800	187.800	-
Debiti tributari	54.791	227.906	282.697	282.697	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	40.263	2.872	43.135	43.135	-
Altri debiti	134.291	54.932	189.223	189.223	-
Totale debiti	1.094.058	98.109	1.192.167	877.147	315.020

Si riporta nella tabella che segue il dettaglio dei debiti verso banche:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
-Verso BdN per Mutuo (entro esercizio successivo)	29.656	70.808	(41.152)
-Verso BdN per Mutuo (oltre esercizio successivo)	0	29.656	(29.656)
Totale4. Debiti verso banche	29.656	100.463	(70.808)

Il debito verso le banche si riferisce interamente al mutuo contratto con il Banco di Napoli assistito da garanzia 662/96 (con 350.000 acceso in data 11/05/2018 per l'acquisto di un immobile da restituire in 60 rate.

D 5) Debiti verso altri finanziatori

Si riporta nella tabella che segue il dettaglio dei debiti verso altri finanziatori

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
- Verso INTESA SAN PAOLO per Mutuo agevolato FIT (entro esercizio successivo)	93.208	92.857	351
- Verso INTESA SAN PAOLO per Mutuo agevolato FIT (oltre esercizio successivo)	0	93.208	-93.208
- Mutuo Agevolato MISE (entro 12 mesi)	10.189	27.027	-16.838
- Mutuo Agevolato MISE (oltre 12 mesi)	125.678	135.866	-10.189
- Mutuo Agevolato NUTRABEST (entro 12 mesi)	13.007	0	13.007
- Mutuo Agevolato NUTRABEST (oltre 12 mesi)	84.988	0	84.988
- Mutuo Agevolato ETB (entro 12 mesi)	28.233	32.490	-4.258
- Mutuo Agevolato ETB (oltre 12 mesi)	104.354	132.587	-28.233
Totale 5. Debiti verso altri finanziatori	459.656	514.036	-54.380

I debiti verso altri finanziatori sono relativi ai mutui agevolati per i quali non sono state rilasciate garanzie dalla Società; di seg

- Mutuo agevolato erogato dalla banca INTESA SAN PAOLO (scadenza 09.11.2023). L'importo evidenziato ra Ministero delle Attività Produttive a seguito dell'erogazione dei SAL del progetto FIT. Il finanziamento prevedeva il rir interessi;
- mutuo agevolato erogato dal Ministero dello Sviluppo Economico con scadenza 31 dicembre 2027. L'importo evide Ministero. Il finanziamento prevede il rimborso in 8 anni, 2 rate semestrali, oltre uno di preammortamento;
- mutuo agevolato erogato dal Ministero dello Sviluppo Economico per il primo SAL del progetto Nutrabest con scac finanziamento agevolato concesso dal Ministero. Il finanziamento prevede il rimborso in 8 anni, 2 rate semestrali
- mutuo agevolato ETB erogato dal Ministero dello Sviluppo Economico con scadenza 31 dicembre 2026. L'importo evic Ministero. Il finanziamento prevede il rimborso in 8 anni, 2 rate semestrali, senza preammortamento.

D. 7) Debiti verso fornitori

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
-fornitori	152.693	190.291	(37.598)
- fornitori per fatture da ricevere	35.177	64.423	(29.246)
- fornitori per note di credito da ricevere	(70)	(4.500)	4.430
Totale7.Debitiverso fornitori	187.800	250.214	(62.414)

D. 12) Debiti tributari

Le ritenute lavoratori dipendenti e quelle dei lavoratori autonomi sono quelle trattenute sulle competenze di dicembre 2020

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
- erario per IRES-IRAP	233.299	15.961	217.338
- erario per ritenute lavoratori dipendenti	43.845	37.380	6.465
- erario per ritenute lavoratori autonomi	5.553	1.450	4.103
Totale 12. Debiti tributari	282.697	54.791	227.907

D. 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad €43.135 si riferiscono interamente agli oneri previdenziali sulle regolarmente versati alla scadenza.

D. 14) Altri debiti

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
- debiti verso il personale	181.781	124.898	56.883
- diversi	5.792	9.394	(3.602)
Totale14.Altridebiti	187.573	134.292	53.282

Gli altri debiti si riferiscono principalmente ai debiti verso il personale che, per € 61.101, sono relativi alla mensilità di dicembre costituiti dalle ferie e permessi maturati al 31 dicembre 2022; la voce include anche € 16.168 relativi a debiti relativi al contratto

Suddivisione dei debiti per area geografica

I debiti sono stati contratti interamente sul territorio italiano.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

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

Ratei passivi

La voce, pari ad € 410, è interamente riferita a spese telefoniche.

Risconti passivi

La voce, pari ad € 298.766, è riferita principalmente per € 241.5045 alla quota di contributo del credito d'imposta maturato sulla "Quotazione AIM", relativo agli investimenti "Bonus Sud" ed a quello degli investimenti 4.0 di competenza degli esercizi successivi che sarà rilasciato in correlazione con gli ammortamenti dei cespiti cui si riferiscono, e per € 35.471 al residuo dell'anticipo sul progetto agevolato europeo denominato Innococell di competenza degli esercizi successivi.



Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

A) 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce presente nel bilancio è pari ad € 3.563.551 rispetto ad un saldo di € 3.825.391 del 2021. Essa è riferita per € 2.987.622 alla vendita di materie prime cosmetiche e per € 575.929 alle prestazioni di ricerca.

A) 2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

La voce è positiva, ammonta ad € 498.265 e si riferisce all'incremento delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione e finiti relativi alle materie prime cosmetiche.

A). 5 Altri ricavi e proventi

Quest'ultima voce, pari ad € 1.220.427, è composta principalmente per € 1.192.828 da contributi in conto capitale su progetti di ricerca finanziati e dai crediti d'imposta maturati nell'esercizio, per € 17.453 da contributi in conto esercizio, per € 1.718 da sopravvenienze attive.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi relativi alle vendite delle materie prime cosmetiche si riferiscono per € 1.555.829 a vendite effettuate sul territorio italiano e per € 1.431.793 a vendite effettuate all'estero.

I ricavi relativi alle prestazioni si riferiscono per € 563.429 a vendite effettuate sul territorio italiano e per € 12.500 a vendite effettuate all'estero.

Costi della produzione

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

La voce è pari ad € 3.702.697 con un incremento rispetto allo scorso anno di € 342.710 così come dettagliato nel prospetto che segue:

Descrizione	31.12.2022	31.12.2021	DIFFERENZA
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	677.887	369.672	308.215
7. Per servizi	1.139.748	985.788	153.960
8. Per godimento di beni di terzi	82.861	157.805	(74.944)

9. Per il personale	1.390.757	1.227.627	163.130
10. Ammortamenti e svalutazioni:			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	181.660	193.104	(11.444)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	350.210	294.152	56.058
Totale 10. Ammortamenti e svalutazioni	531.870	487.257	44.613
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(171.209)	(52.048)	(119.161)
12. Accantonamenti per rischi	0	0	0
13. Altri accantonamenti	0	0	0
14. Oneri diversi di gestione:			
- imposte e tasse	20.580	17.688	2.892
- sopravvenienze passive e minusvalenze	5.902	151.967	(146.064)
- varie	24.301	14.233	10.068
Totale 14. Oneri diversi di gestione	50.783	183.887	(133.104)
TOTALE B. COSTI DELLA PRODUZIONE	3.702.697	3.359.987	342.710

Tale incremento dei costi deve essere imputato principalmente alle seguenti voci:

- costi Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merce: sono aumentati di € 189.085, al netto delle rimanenze. L'aumento va imputato principalmente all'acquisto di materie prime cosmetiche vs il fornitore Demethra;
- costi per servizi: sono aumentati di € 153.960: L'incremento va imputato principalmente a spese per energia per € 60.934, per un incremento delle consulenze di ricerca per € 56.825;

- costi per il personale: l'incremento registrato nel 2022 è riconducibile all'assunzione di 6 unità a tempo pieno di cui 3 a tempo determinato ed al passaggio di livello di alcuni dipendenti;

Ammortamenti: l'incremento rispetto al 2022 è dato dall'ammortamento relativo ai nuovi investimenti ed all'applicazione dell'aliquota piena per gli ammortamenti iniziati nel 2021.

Proventi e oneri finanziari

Proventi finanziari

La voce, pari ad € 4.197, si riferisce ad interessi attivi maturati sui c/c bancari.

Oneri finanziari

La voce pari ad € 7.510 è riferita per € 23.136 ad interessi su mutui e finanziamenti maturati al 31 dicembre 2022, per € 425 a commissioni bancarie su disponibilità fondi e per la rimanente parte, pari ad € 3.949 alle perdite dell'attività svolta dallo Specialist per supportare il titolo della Società e garantirne la liquidità.

Composizione dei proventi da partecipazione

L'importo di € 200.000 è interamente riferito ai dividendi della partecipata Vitalab s.r.l., deliberati ed incassati nell'anno 2022.

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

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

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

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

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

Imposte differite e anticipate

La Società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee significative ai fini IRAP.

Le imposte differite accantonate al Fondo rischi ed oneri, pari ad € 43.507, sono interamente riferite ai contributi in conto capitale maturati alla data del 31.12.2022 ma non ancora incassati o relativi agli esercizi precedenti ed incassati nel 2021.

Le imposte differite sono state calcolate utilizzando l'aliquota del 24%. Di seguito si riporta un prospetto di raccordo con la voce presente in bilancio:

IRES: riconciliazione aliquota teorica ed effettiva		31/12/22	Aliquota
Risultato prima delle imposte	A	1.797.402	
Onere fiscale teorico	B= (A*24%)	432.441	24,00%
Differenze temporanee in aumento	C	0	
Differenze temporanee in diminuzione	D	(659.907)	
Totale Differenze temporanee	E= (C+D)	(659.907)	
<i>Imposte su differenze temporanee</i>		0	
Differenze permanenti in aumento	F	509.679	
Differenze permanenti in diminuzione	G	(472.924)	
Totale Differenze permanenti	H= (F+G)	36.755	
Perdite esercizi precedenti	I	0	
<i>Scarico Imposte anticipate per utilizzo perdite pregresse</i>		0	
Imponibile IRES	L= (A+E+H+Ha+Hb+I)	1.174.250	24,00%
IRES corrente sul reddito dell'esercizio (al lordo detrazione)	M= (L*24%)	281.820	
Aliquota effettiva IRES			15,68%

IRAP: riconciliazione aliquota teorica ed effettiva		31/12/22	Aliquota
Differenza fra valore e costi della produzione	a	1.605.151	
Ricavi e Costi non rilevanti ai fini IRAP	b	1.390.757	
Totale	c= (a+b)	2.995.908	
Onere fiscale teorico	d= (c*4,97%)	148.897	4,97%
Differenze temporanee	e	0	
Differenze permanenti	f	(1.823.448)	
Imponibile IRAP	g=(c+e+f)	1.172.460	
di cui: imponibile Regione Campania (aliquota 4,97%)		1.172.460	
IRAP corrente sul reddito dell'esercizio	h= (g*4,97%)	58.271	
IRAP effettiva sul reddito dell'esercizio	h= (g*4,97%)	58.271	
Aliquota effettiva IRAP			1,95%
Imposte correnti 31.12.2021	x= (M+h)	341.158	

Raccordo Imposte Differite	31.12.2022
Fondo imposte differite inizio esercizio	200.490,45
Imposte differite maturate esercizio 2022	158.377,66
Imposte differite derivanti da esercizi precedenti	- 114.870,95
Imposte differite esercizio	43.506,71
Correzioni esercizi precedenti	-
Variazione netta Fondo Imposte differite	43.506,71
Reversal Imposte Anticipate	-
Imposte differite ed anticipate (CE)	43.506,71
Fondo imposte differite fine esercizio	243.997,16



Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.



Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Quadri	3
Impiegati	30
Operai	1
Totale Dipendenti	34

La variazione del numero di dipendenti evidenziata rispetto all'esercizio precedente può essere illustrata come segue:

- assunzione di n. 3 addetti nel settore della ricerca a tempo indeterminato;
- assunzione di n. 3 addetti a tempo determinato per "sostituzione maternità" di tre impiegati di cui due nel settore della produzione e uno in quello della ricerca;

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

Di seguito riepiloghiamo le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate:

Amministratore Delegato € 276.037, comprensivi di contributi per € 28.406;

Consiglieri €46.518, comprensivi di contributi per € 1.150;

Collegio Sindacale € 22.707, comprensivi di contributi per € 933.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	22.000
Altri servizi di verifica svolti	4.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	26.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale della Società è composto da 6.658.493 azioni ordinarie senza indicazioni del valore nominale. Le azioni sono state dematerializzate per consentirne la negoziazione sull'Euronext Growth Milan.

Titoli emessi dalla società

La Società ha emesso n. 669.779 Warrant, in ragione di n. 1 (uno) Warrant per ogni n. 4 (quattro) azioni ordinarie sottoscritte o acquistate in sede di collocamento. I Warrant sono stati immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione al fine della loro negoziazione sull'Euronext Growth Milan, e sono stati assegnati

gratuitamente. Il 28 ottobre 2022 si è concluso il terzo ed ultimo periodo di esercizio dei warrant e che non sono stati esercitati Warrant né sono state conseguentemente assegnate azioni di compendio.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La Società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso del 2022 la Società ha posto in essere operazioni con parti correlate. Tali operazioni, svolte a prezzi di mercato, sono regolamentate in un apposito contratto di servizi avente ad oggetto la vendita, da parte di Arterra S.p.A. in favore della Vitalab S.r.l., di:

- attività di ricerca e sviluppo di NMP (Nuove Materie Prime) nel settore della cosmetica e la predisposizione dei relativi Dossier (**le Attività R&S**); Produzione e vendita, da parte di Arterra esclusivamente a favore di Vitalab delle NMP nel settore della cosmetica (**Attività di Produzione e Fornitura**);
- servizi di consulenza e assistenza aventi ad oggetto la preparazione di dossier scientifici e schede tecniche funzionali alla fornitura da parte di Vitalab a terzi di servizi di dossieraggio nel settore della cosmetica (**Servizi di dossieraggio per Conto Terzi**);
- attività di ricerca e sviluppo esclusivamente a favore di Vitalab S.p.A. (**Attività di Ricerca e sviluppo Personalizzata**);
- prestazione di servizi generali a favore di Vitalab (**Servizi Generali**).

A fronte dello svolgimento delle attività di produzione e fornitura di NMP da parte di Arterra, Vitalab paga ad Arterra il prezzo, analogo a quelli mediamente praticati sul mercato dai competitors, indicato in un apposito listino prezzi controfirmato dalle parti.

Con riferimento alla Vitalab, si precisa che la Dott.ssa Colucci è consigliere ed amministratore delegato della stessa e che il dott. Ioimo è consigliere deppa stessa.

Si riportano di seguito i saldi delle operazioni con parti correlate:

Parte correlata	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Ricavi	Costi
VITALAB SRL	261.153	0	1.336.443	0

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Sebbene i primi mesi dell'anno non hanno fatto registrare dei sostanziali cambiamenti rispetto al rallentamento delle vendite verso il mercato cinese dovute ai continui lockdown, la progressiva normalizzazione della situazione in Cina ci permette di essere fiduciosi che il trend di crescita fatto registrare nella prima parte del 2022 possa ripartire nella seconda parte dell'anno 2023.



Si rileva tuttavia come l'andamento dell'emergenza pandemica in mercati e Paesi target, così come la situazione macroeconomica relativa alla guerra in Ucraina ci impongono di essere prudenti non essendo possibile allo stato attuale una previsione degli eventuali effetti sull'andamento dell'esercizio 2023 della Società. Si precisa comunque che la Società non ha intrattenuto e non intrattiene rapporti commerciali con clienti e fornitori residenti nelle aree coinvolte nello scontro bellico.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

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

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

Si specifica che la Società a far data dal 23/07/2018 è iscritta nell'apposita sezione speciale del Registro delle Imprese di Napoli in qualità di PMI INNOVATIVA.

Informazioni richieste dall'art.4 DL 24 gennaio 2015, n.3

In merito ai costi di ricerca, sviluppo e innovazione, specifica che la Società ha imputato in bilancio il credito d'imposta di R&S così come dettagliato nel seguente prospetto:

DESCRIZIONE	2022		Contributo previsto fruibile	Contributi fruibile al netto altre agevolazioni
A. Personale dipendente	1.020.662,69	45%	459.298,34	
A. Personale non subordinato	200.996,27	45%	45.224,16	
B. Quote di Ammortamento	97.535,92	45%	43.891,16	
C. Spese relativi a contratti di ricerca	95.000,00	45%	35.437,50	
C.1. Spese relative a Servizi di Consulenza ed equivalenti	47.490,73	45%	21.370,83	
D. Materiali e forniture (Max 30% personale)	175.965,60	45%	61.114,89	
TOTALE GENERALE	1.637.651,50	45%	410.704,56	307.980,18

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



In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che i contributi erogati nel 2022 dalla pubblica amministrazione su progetti agevolati di ricerca e sviluppo ammontano ad €478.629 di cui €50.388 relativi a progetti gestiti direttamente dalla Comunità Europea. La società ha inoltre ottenuto i seguenti crediti d'imposta imputati per competenza del 2022:

CREDITO IMPOSTA R&S ANNO 2022	307.980
INTEGRAZIONE CREDITO IMPOSTA R&S ANNO 2021	9.149
CREDITO IMPOSTA ENERGIA ELETTRICA	17.453
Q.TA ANNO 2022 CONTRIBUTO INVESTIMENTI 4.0	26.968
Q.TA ANNO 2022 CONTRIBUTO AIM	62.882
Q.TA ANNO 2022 CONTRIBUTO BONUS SUD	63.246

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- per Euro 665,849,30 per il riconoscimento agli Azionisti di un dividendo pari ad Euro 0,1 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione ordinaria;
- per la rimanente parte, pari ad Euro 748.175,09, a nuovo.




Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Napoli, 30/03/2023

InserisciFirme



Artorra Bioscience S.p.A.
Presidente Amministratore Delegato
Maria Gabriella Colucci