

**Arterra Bioscience S.p.A.**

Sede legale Via Benedetto Brin 69 - Napoli (Na)  
CCIAA di Napoli c.f. e numero iscrizione: 04593681218  
R.E.A. n. Na 703307  
Capitale sociale € 332.925,00 i.v.  
P.I. 04593681218

**Relazione del Collegio Sindacale al bilancio al 31 dicembre 2024****Premessa**

Il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza per l'esercizio 2024 in rigorosa conformità alle disposizioni normative applicabili e ai principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Nello svolgimento del proprio incarico, il Collegio ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto societario, verificato il rispetto dei principi di corretta amministrazione e valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, analizzandone il concreto funzionamento durante l'esercizio in esame.

Non essendo investito della funzione di revisione legale dei conti, il Collegio ha condotto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalla Norma 3.8 delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate", che consistono in un controllo sintetico complessivo finalizzato a verificare la corretta redazione del documento. Tale attività si distingue dalla revisione legale dei conti, la cui responsabilità è attribuita alla società KPMG S.p.A., incaricata della verifica della rispondenza ai dati contabili.

KPMG S.p.A. ha consegnato al Collegio Sindacale la propria relazione relativa al bilancio chiuso al 31/12/2024 in data 11/04/2025, esprimendo un giudizio senza rilievi. Sulla base di tale relazione, si attesta che il bilancio d'esercizio al 31.12.2024 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria di Arterra Bioscience S.p.A., il risultato economico conseguito e i flussi di cassa dell'esercizio, in conformità al quadro normativo di riferimento per la redazione del bilancio d'esercizio.

**Attività svolta dal Collegio Sindacale**

Nel corso dell'esercizio 2024, il Collegio Sindacale ha condotto un'attività di vigilanza sistematica e approfondita, in ottemperanza alle disposizioni normative e alle prassi professionali di riferimento. In particolare, il Collegio ha:

- Partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e alle Assemblee dei Soci, acquisendo informazioni dettagliate sull'andamento della gestione aziendale, sulle operazioni di maggiore rilevanza economica, finanziaria e patrimoniale, e sulla prevedibile evoluzione della gestione. Durante tali incontri, il Collegio ha verificato che le operazioni deliberate e attuate fossero conformi alla legge e allo statuto sociale, non manifestamente imprudenti o in potenziale conflitto di interesse.
- Acquisito e valutato sistematicamente informazioni sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, anche alla luce delle disposizioni dell'art. 375 del D. Lgs. 14/2019 e del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza. Tale attività è stata svolta mediante incontri periodici con i responsabili delle funzioni aziendali, raccolta di documentazione pertinente e analisi dei flussi informativi interni.

- Esaminato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, verificandone la conformità alle norme di legge che ne disciplinano la formazione e l'impostazione. Il Collegio ha inoltre accertato l'adeguatezza del processo di redazione del bilancio e la corretta applicazione dei principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), con particolare attenzione alle novità introdotte dall'OIC 34.
- Monitorato l'efficacia del sistema di controllo interno attraverso incontri con i responsabili delle funzioni di controllo e scambi informativi con la società di revisione, al fine di verificare l'adeguatezza delle procedure aziendali e l'affidabilità del sistema amministrativo-contabile nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.
- Vigilato sull'osservanza delle disposizioni normative relative alla redazione della Relazione sulla Gestione, verificando la completezza e chiarezza delle informazioni fornite dagli Amministratori.

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 1.336.706, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

### Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	4.998.085	4.626.285	371.800
ATTIVO CIRCOLANTE	8.291.589	7.886.125	405.464
RATEI E RISCONTI	112.152	41.891	70.261
<b>Totale attivo</b>	<b>13.401.826</b>	<b>12.554.301</b>	<b>847.525</b>

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	11.422.767	10.751.911	670.856
FONDI PER RISCHI E ONERI	378.490	222.702	155.788
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	516.386	436.628	79.758
DEBITI	1.040.147	952.695	87.452
RATEI E RISCONTI	44.036	190.365	146.329-
<b>Totale passivo</b>	<b>13.401.826</b>	<b>12.554.301</b>	<b>847.525</b>

### Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.266.193	4.950.796	315.397
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.172.863	3.304.041	868.822
COSTI DELLA PRODUZIONE	3.893.102	3.891.627	1.475
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.373.091	1.059.169	313.922
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	1.701.490	1.302.178	399.312
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	<b>364.784</b>	<b>226.027</b>	138.757
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.336.706</b>	<b>1.076.151</b>	<b>260.555</b>

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio;

- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e attuate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice civile né esposti da parte di terzi;
- abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza;
- si è partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di Controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo Amministrativo.

### **Osservazioni in ordine al bilancio**

Approfondendo l'esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2024, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice civile, l'Organo di Controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di sviluppo;
- ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice civile, l'Organo di Controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di avviamento;
- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali;
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione della relazione sulla gestione;
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni;

Si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

### **Principi di Redazione e Continuità Aziendale**

Il bilancio è stato redatto in conformità agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile e ai principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). Gli

amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della continuità aziendale per i successivi dodici mesi, senza evidenziare significative incertezze in merito alla capacità della società di proseguire la propria attività.

### **Controlli Svolti e Criteri di Valutazione**

Nel corso dell'esercizio abbiamo esaminato l'applicazione dei principi contabili, verificando che i criteri di valutazione siano stati applicati in modo omogeneo rispetto all'esercizio precedente. Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessarie deroghe ai principi contabili. Le informazioni riportate sono conformi alla normativa vigente, complete e coerenti con i dati e le risultanze della gestione.

### **Esame della Nota Integrativa**

La Nota Integrativa fornisce le informazioni richieste dalla normativa vigente per una corretta interpretazione del bilancio. In particolare, illustra i criteri di valutazione adottati, le informazioni sui fatti successivi alla chiusura dell'esercizio e la proposta di destinazione dell'utile.

### **Osservazioni sull'Andamento della Gestione**

L'analisi della gestione ha evidenziato un incremento del patrimonio netto derivante dagli utili dell'esercizio, al netto della distribuzione di dividendi. La posizione finanziaria e patrimoniale della società appare solida, con disponibilità liquide adeguate e una gestione prudente delle poste attive e passive.

### **Verifica sugli Adeguati Assetti Organizzativi, Amministrativi e Contabili**

In conformità all'articolo 2086, secondo comma, del Codice Civile e alle disposizioni del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza, il Collegio Sindacale ha condotto specifiche verifiche sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, amministrativi e contabili adottati dalla società. Di seguito si illustrano le procedure di verifica adottate e i relativi esiti.

#### **Procedure di verifica adottate**

**Analisi dell'organigramma aziendale e del sistema di deleghe:** abbiamo esaminato la struttura organizzativa della società, verificando la chiara definizione dei ruoli, delle responsabilità e delle linee di riporto gerarchico. Le deleghe conferite risultano coerenti con le competenze e le responsabilità assegnate.

**Valutazione del sistema di pianificazione e controllo:** abbiamo verificato l'esistenza e l'efficacia degli strumenti di pianificazione economico-finanziaria, inclusi budget annuali e piani pluriennali. La società effettua analisi periodiche degli scostamenti tra dati previsionali e consuntivi.

**Analisi del sistema di gestione dei rischi:** abbiamo verificato l'esistenza di procedure formalizzate per l'identificazione, la valutazione e la gestione dei principali rischi aziendali, inclusi quelli operativi, finanziari e di compliance.

**Valutazione dell'infrastruttura IT e del sistema contabile:** abbiamo accertato che i sistemi informativi garantiscano l'integrità e la sicurezza dei dati, con adeguati sistemi di backup e disaster recovery. Il sistema contabile consente una rilevazione tempestiva e accurata dei fatti di gestione, con procedure di riconciliazione periodica.

## Esiti delle verifiche

Dalle verifiche svolte, il Collegio Sindacale ha riscontrato che:

- La società ha implementato un modello di governance strutturato, con chiare linee di responsabilità e meccanismi di coordinamento tra le diverse funzioni aziendali.
- Il Consiglio di Amministrazione ha formalmente approvato specifiche procedure per il monitoraggio della situazione finanziaria e patrimoniale, in linea con le disposizioni del Codice della Crisi d'Impresa.
- Il sistema informativo gestionale garantisce la produzione di informazioni affidabili e tempestive, permettendo all'organo amministrativo di assumere decisioni consapevoli e di intervenire prontamente in caso di criticità.
- La società ha predisposto un piano di tesoreria con orizzonte temporale di 12 mesi che evidenzia la sostenibilità finanziaria della gestione.
- È stato implementato un sistema di indicatori di performance (KPI) che consente di monitorare l'andamento aziendale in relazione agli obiettivi prefissati e di rilevare tempestivamente eventuali scostamenti significativi.
- Le procedure amministrative e contabili sono adeguatamente formalizzate e consentono una corretta rilevazione e rappresentazione dei fatti di gestione.
- Sulla base delle verifiche effettuate, il Collegio Sindacale ritiene che gli assetti organizzativi, amministrativi e contabili adottati dalla società siano adeguati alla natura e alle dimensioni dell'impresa, in conformità con quanto richiesto dall'art. 2086 c.c. e dal Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza.

## Commento sugli impatti dell'OIC 34

Il Collegio Sindacale ha esaminato con particolare attenzione l'implementazione dell'OIC 34 "Ricavi", il nuovo principio contabile entrato in vigore con effetto sui bilanci aventi esercizio a partire dal 1° gennaio 2024. Tale principio introduce un modello di rilevazione dei ricavi basato sul trasferimento del controllo, sostituendo il precedente criterio fondato sul trasferimento dei rischi e benefici.

Dall'analisi della documentazione contabile e delle informazioni fornite dal management, il Collegio ha riscontrato che:

La Società ha condotto un'approfondita valutazione degli effetti dell'OIC 34 sui propri modelli contrattuali e sui processi di rilevazione dei ricavi. Tale analisi ha portato alla conclusione che il nuovo principio contabile non genera impatti significativi sulla rilevazione iniziale dei ricavi, sulla loro misurazione e sulle valutazioni successive.

I criteri di rilevazione storicamente adottati dalla Società risultano sostanzialmente allineati con il nuovo framework concettuale introdotto dall'OIC 34. In particolare, le tempistiche di riconoscimento dei ricavi basate sull'effettivo trasferimento del controllo ai clienti erano già conformi alle prescrizioni del nuovo principio contabile.

La Società ha adeguato l'informativa di bilancio secondo quanto richiesto dall'OIC 34, in particolare per quanto concerne la disaggregazione dei ricavi e la descrizione delle obbligazioni di fare identificate nei contratti con i clienti, senza necessità di rettifiche significative ai valori patrimoniali ed economici o di informative aggiuntive.

Il Collegio Sindacale ritiene pertanto che la transizione al nuovo principio contabile sia stata gestita in modo appropriato, garantendo la continuità e la comparabilità dell'informativa finanziaria rispetto agli esercizi precedenti.

## Conclusioni e proposta di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2024

Al termine dell'attività di vigilanza condotta durante l'esercizio 2024 e dell'esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, il Collegio Sindacale ritiene di poter esprimere un

giudizio positivo sull'operato dell'Organo Amministrativo e sulla documentazione di bilancio sottoposta all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.

La nostra attività ha incluso verifiche approfondite sulla conformità del bilancio alle norme di legge e ai principi contabili, nonché sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il bilancio stesso. Dall'insieme delle verifiche svolte, non sono emersi fatti o circostanze che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale attesta che il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2024, nonché del risultato economico conseguito nell'esercizio.

Riteniamo pertanto che non sussistano elementi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2024, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Per quanto concerne la proposta formulata dagli Amministratori in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio, pari a € 1.336.706, il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare, ritenendo la proposta coerente con la situazione economico-finanziaria della società e con le prospettive future di sviluppo aziendale.

Napoli, 11/04/2025

Il Collegio Sindacale

Angela Attardo



Paolo Gaeta



Carlo Vasquez

