

COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SVAS BIOSANA  
APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022****CRESCITA RECORD DEI RICAVI CONSOLIDATI 43,8 MILIONI DI EURO (+13,6% YoY)  
CRESCITA DI TUTTE LE LINEE DI BUSINESS**

- **EBITDA Consolidato: 5,7 milioni di Euro (EBITDA Margin 13%).**
- **EBIT Consolidato: 3,1 milioni di Euro; EBIT Margin 7,1%.**
- **Utile Netto Consolidato: 1,72 milioni di Euro.**
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN) di Gruppo cash negative per 25,3 milioni di Euro.**
- **Bormia d.o.o., società acquisita a Giugno 2022 con efficacia dal 1 luglio 2022, ha generato un fatturato pari ad Euro 6,5 mln.**

**Somma Vesuviana (NA) 26 Settembre 2022** – Svas Biosana S.p.A. (la “Società” o “SVAS”), primario operatore del settore sanitario, attivo nella produzione e distribuzione di dispositivi medici destinati alle strutture sanitarie pubbliche e private, quotata su Euronext Growth Milan, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2022, sottoposta a revisione volontaria limitata.

**Umberto Perillo, Amministratore Delegato di Svas Biosana, commenta:** *“Siamo molto soddisfatti dei risultati relativi al primo semestre, che evidenziano la crescita record del fatturato rispetto ad ogni precedente esercizio, in un trend che permane in crescita. L’aumento consistente dell’inflazione ha impattato sui margini di redditività mentre ha avuto un effetto marginale sulle attività legate alla commercializzazione dei dispositivi. I risultati confermano le solide basi e la chiara visione strategica del Gruppo ed un business model di successo. Grazie anche alla quotazione, stiamo portando avanti il nostro progetto di crescita adeguandolo al contesto economico e geopolitico particolarmente volatile. Siamo pertanto soddisfatti che il nostro impegno e la nostra determinazione abbiamo trovato riscontro nei dati presentati che siamo lieti di condividere con il mercato ed i nostri azionisti”.*

**ANALISI DEI PRINCIPALI DATI ECONOMICI PATRIMONIALI E FINANZIARI**

Nonostante il contesto generale condizionato dagli effetti del conflitto Russia - Ucraina, il periodo concluso al 30 giugno 2022 è stato molto positivo per il Gruppo Svas Biosana, soprattutto dal punto di vista dei ricavi consolidati. L’incremento generale dei costi delle materie prime e dell’energia - che hanno avuto un impatto sulla struttura dei costi delle attività manifatturiere del Gruppo - hanno imposto una revisione delle politiche di vendita, in particolare attraverso due direttrici: a) un generale incremento dei prezzi praticati ai clienti, b) una maggiore focalizzazione sui dispositivi contraddistinti da maggior valore aggiunto. Ciò ha consentito di mitigare l’effetto negativo dovuto all’inflazione che ha colpito i principali fattori produttivi.

**SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

**Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

**Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
www.svas.it  
svasbiosana@legalmail.it

I **Ricavi della gestione caratteristica** al 30 giugno 2022 sono pari a Euro 43,8 milioni con un incremento del +13,6% rispetto ai Euro 38,6 al 30 giugno 2021.

La forte crescita è stata trainata da tutte le linee di business come evidenziato dalla tabella seguente con crescita double digit.

Business Unit	Fatturato 1H/2022	% su totale	Fatturato 1H/2021	% su totale	1H/22 vs 1H/21
SVAS	10,0	22,4%	9,0	23,1%	11,0%
FARMEX	14,0	31,4%	13,2	33,9%	6,2%
MEDICAL	4,5	10,2%	3,9	10,1%	15,3%
MARK MEDICAL	16,0	36,0%	12,8	32,9%	25,0%
<b>RICAVI CONSOLIDATI</b>	<b>44,6</b>	<b>100%</b>	<b>38,9</b>	<b>100%</b>	<b>14,4%</b>
Ricavi infragruppo	-0,7		-0,3		
<b>TOTALE RICAVI CONSOLIDATI</b>	<b>43,8</b>		<b>38,6</b>		<b>13,6%</b>

Tali dati non includono i Ricavi proforma del Gruppo Bormia, leader nella fornitura di dispositivi medici nell'area dei Balcani, acquisito il 23 giugno 2022, con efficacia al 1 luglio 2022, che nel primo semestre del 2022 ha registrato ricavi per 6,5 milioni di euro circa.

A livello geografico, i ricavi sono stati realizzati per il 64 % in Italia (66% nel 2021) e per il 36 % all'estero (34% nel 2021) confermando una buona vocazione internazionale del Gruppo.

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 46,1 milioni rispetto a Euro 39,3 milioni del semestre 2021 (17,2% YoY).

L'**EBITDA (Margine Operativo Lordo)** ammonta a Euro 5,7 milioni, sostanzialmente in linea rispetto allo stesso periodo 2021 a causa dell'aumento dei costi delle materie prime che hanno assorbito l'effetto positivo derivante dall'aumento dei ricavi. L'*EBITDA margin* è pari 13,0% sui ricavi.

L'**EBIT (Risultato Operativo)** si attesta a Euro 3,1 milioni, in diminuzione del 9,4% (rispetto a Euro 3,4 milioni al 30 giugno 2021) con un *EBIT margin* del 7,1% sui ricavi mentre l'**Utile netto** è positivo per Euro 1,72 milioni (rispetto a Euro 1,97 milioni del 2021).

La Posizione Finanziaria Netta *cash negative* per euro 25,3 milioni, rispetto alla PFN *cash negative* di Euro 17,0 milioni al 31 dicembre 2021, dovuta essenzialmente all'acquisizione del Gruppo Bormia d.o.o. per Euro 4,8 milioni e ad un assorbimento maggiore del capitale circolante imputabile alla volatilità riscontrata nella *supply chain*.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 52,7 milioni rispetto a Euro 51 milioni al 31 dicembre 2021. L'incremento è da attribuirsi all'utile di esercizio 2021 destinato a riserva.

**SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

**Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

**Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
www.svas.it  
svasbiosana@legalmail.it

## FATTI DI RILIEVO ACCADUTI NEL CORSO NEL PRIMO SEMESTRE

- In data 7 gennaio 2021, Banca Profilo S.p.A. e Illimity Bank S.p.A., in qualità di Joint Global Coordinator, hanno integralmente esercitato l'opzione Greenshoe, concessa da Agrinvest S.r.l. per l'acquisto di 240.000 Azioni pari al 15% del numero di Azioni oggetto del Collocamento Privato.
- In data 23 giugno 2022 ha avuto luogo il closing di un'operazione di acquisizione relativa al 75% del capitale sociale della società Bormia d.o.o. ("Bormia"), attiva nella distribuzione di dispositivi medici specialistici che si rivolge a primari clienti pubblici e privati del sistema sanitario sloveno, croato, serbo e bosniaco. L'acquisizione ha avuto luogo tramite la società Levante HC Holding, controllata al 100% da Svas Biosana S.p.A. ed ha avuto efficacia in data 1 luglio 2022.

## FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 30 GIUGNO 2022

Non si rilevano eventi significativi.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

A livello macroeconomico le prospettive per l'attività economica e l'inflazione sono diventate molto incerte e dipendono in modo cruciale dall'evoluzione dal conflitto russo-ucraino, dall'impatto delle sanzioni attualmente in vigore e dalle possibili misure ulteriori. Si auspica che le attuali turbative nell'offerta di energia e materie prime e gli effetti negativi sul clima di fiducia connessi al conflitto abbiano natura temporanea e che non vi sia un impatto significativo sulle catene di approvvigionamento mondiali.

L'emergenza sanitaria, derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", continua a produrre nel 2022 degli effetti a livello economico, anche se attenuati. Al momento, non si intravedono particolari criticità da segnalare, le caratteristiche delle varianti in circolazione e l'imponente campagna vaccinale hanno di molto depotenziato gli effetti sulle attività economiche e sulla salute delle persone. Tutte le attività economiche hanno ripreso il normale ritmo di lavoro e le aspettative sono molto positive in generale.

Allo stato attuale, lo scenario è comunque in costante e rapida evoluzione e non è possibile prevedere le conseguenze che si potranno riscontrare sullo scenario generale.

Permanendo le attuali condizioni macro-economiche, e se queste non subiranno modifiche significative, il management della società conferma le tendenze positive in atto, sia con riferimento alle vendite che alla marginalità attesa.

\* \* \* \* \*

In conformità con quanto disposto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la relazione semestrale al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. e nelle apposite sezioni del sito internet [www.svas.it](http://www.svas.it) già dalla data odierna mentre, la relazione della società di revisione sarà a disposizione del pubblico il 28 Settembre 2022 tramite i canali sopra indicati.

\* \* \* \* \*

### SVAS BIOSANA S.p.A.

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

### Sede Legale

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

### Corrispondenza

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

### Direzione ed Uffici

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

### Contatti

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
[www.svas.it](http://www.svas.it)  
[svasbiosana@legalmail.it](mailto:svasbiosana@legalmail.it)

Il presente comunicato stampa è disponibile presso Borsa Italiana, presso la sede legale della Società, e nella sezione *Comunicati Finanziari* del sito [www.svas.it](http://www.svas.it).

Per la diffusione delle informazioni regolamentate Svas Biosana si avvale del circuito eMarket SDIR, gestito da Spafid Connect S.p.A., con sede in Foro Buonaparte 10, Milano ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

\* \* \* \* \*

*Il presente comunicato stampa potrebbe contenere elementi previsionali su eventi e risultati futuri di SVAS Biosana S.p.A. che sono basati sulle attuali aspettative, stime e proiezioni circa il settore in cui la Società opera, su eventi e sulle attuali opinioni del management. Tali elementi hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi futuri e da una molteplicità di fattori, tanti dei quali al di fuori del controllo della Società, inclusi condizioni macroeconomiche globali, variazioni delle condizioni di business, ulteriore deterioramento dei mercati, impatto della concorrenza, sviluppi politici, economici e regolatori in Italia.*

### **Contatti:**

#### **SVAS Biosana S.p.A.**

Andrea Efficace  
CFO Group e Investor Relations Manager  
+39 081.8995411  
[a.efficace@svas.it](mailto:a.efficace@svas.it)

#### **Investor Relations Advisor**

POLYTEMS HIR  
Bianca FERSINI MASTELLONI - Silvia MARONGIU  
06.69923324-066797849  
[s.marongiu@polytemshir.it](mailto:s.marongiu@polytemshir.it)

#### **Specialist**

Banca Profilo  
+39 02.584081

#### **Euronext Growth Advisor**

Banca Profilo  
Milano, Via Cerva 128  
+39 02.584081  
[alessio.muretti@bancaprofilo.it](mailto:alessio.muretti@bancaprofilo.it)

#### **Media Relations Advisor**

POLYTEMS HIR  
Paolo SANTAGOSTINO  
+393493856585  
[p.santagostino@polytemshir.it](mailto:p.santagostino@polytemshir.it)

*Svas Biosana produce e distribuisce, in Italia ed all'estero, dispositivi medici. Fondata nel 1972 a Somma Vesuviana (NA) dalla famiglia Perillo, oggi SVAS è una realtà presente a livello internazionale con un listino di circa 16.000 prodotti a marchio proprio e di terzi, circa 390 dipendenti, un dipartimento dedicato alla Ricerca e Sviluppo, 3 stabilimenti produttivi in Italia e società controllate in Slovenia, Croazia, Serbia e Bosnia Erzegovina.*

*Ticker: ISIN Azioni Ordinarie: IT0005469264 Ticker: ISIN Warrant SVAS BIOSANA 2021-2024: IT0005469157*

#### **SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

#### **Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

#### **Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

#### **Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

#### **Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
[www.svas.it](http://www.svas.it)  
[svasbiosana@legalmail.it](mailto:svasbiosana@legalmail.it)

**SCHEMA DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022**

	<b>30/06/2022</b>	<b>%</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>%</b>	<b>Delta</b>
Ricavi netti	43.843.886	100,0%	38.590.566	100,0%	13,6%
Costi esterni	33.165.592	75,6%	27.710.174	71,8%	19,7%
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>10.678.294</b>	<b>24,4%</b>	<b>10.880.392</b>	<b>28,2%</b>	<b>(1,9%)</b>
Costo del lavoro	5.822.602	13,3%	5.560.999	14,4%	4,7%
Altri ricavi	846.895	1,9%	422.188	1,1%	100,6%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>5.702.587</b>	<b>13,0%</b>	<b>5.741.581</b>	<b>14,9%</b>	<b>(0,7%)</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.584.888	5,9%	2.299.351	6,0%	12,4%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>3.117.699</b>	<b>7,1%</b>	<b>3.442.230</b>	<b>8,9%</b>	<b>(9,4%)</b>
Proventi e oneri finanziari	(818.456)	(1,9%)	(800.102)	-2,1%	2,3%
<b>Risultato ordinario</b>	<b>2.299.243</b>	<b>5,2%</b>	<b>2.642.128</b>	<b>6,8%</b>	<b>(13,0%)</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	-		-		0,0%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>2.299.243</b>	<b>5,2%</b>	<b>2.642.128</b>	<b>6,8%</b>	<b>(13,0%)</b>
Imposte sul reddito	583.351	1,3%	668.023	1,7%	(12,7%)
<b>Risultato netto</b>	<b>1.715.892</b>	<b>3,9%</b>	<b>1.974.105</b>	<b>5,1%</b>	<b>(13,1%)</b>

**SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

**Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

**Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
www.svas.it  
svasbiosana@legalmail.it

**SCHEMA DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022**

	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	10.665.527	10.749.503	(83.976)
Immobilizzazioni materiali nette	25.892.450	25.639.396	253.054
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	130.179	159.786	(29.607)
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>36.688.156</b>	<b>36.548.685</b>	<b>139.471</b>
Rimanenze di magazzino	28.515.850	25.126.150	3.389.700
Crediti verso Clienti	35.480.140	31.827.089	3.653.051
Altri crediti	9.179.182	4.316.886	4.862.296
Ratei e risconti attivi	793.611	743.824	49.787
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>73.968.783</b>	<b>62.013.949</b>	<b>11.954.834</b>
Debiti verso fornitori	25.049.663	23.336.838	1.712.825
Acconti	24.672	72.468	(47.796)
Debiti tributari e previdenziali	2.409.187	2.214.454	194.733
Altri debiti	1.858.650	1.489.860	368.790
Ratei e risconti passivi	1.033.901	1.196.077	(162.176)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>30.376.073</b>	<b>28.309.697</b>	<b>2.066.376</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>43.592.710</b>	<b>33.704.252</b>	<b>9.888.458</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.172.028	2.003.046	168.982
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)	-	25.000	(25.000)
Altre passività a medio e lungo termine	151.060	240.846	(89.786)
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>2.323.088</b>	<b>2.268.892</b>	<b>54.196</b>
<b>Capitale netto investito</b>	<b>77.957.778</b>	<b>67.984.045</b>	<b>9.973.733</b>
Patrimonio netto	(52.690.396)	(50.965.741)	(1.724.655)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(30.823.822)	(30.882.067)	58.245
Posizione finanziaria netta a breve termine	5.556.440	13.863.763	(8.307.323)
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(77.957.778)</b>	<b>(67.984.045)</b>	<b>(9.973.733)</b>

**SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

**Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

**Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
www.svas.it  
svasbiosana@legalmail.it

**SCHEMA DI POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022**

	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	22.619.837	30.430.165	(7.810.328)
Denaro e altri valori in cassa	7.537	8.128	(591)
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>22.627.374</b>	<b>30.438.293</b>	<b>(7.810.919)</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>5.694.302</b>	<b>620.355</b>	<b>5.073.947</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)	2.198.000	2.178.000	20.000
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	20.606.140	17.464.762	3.141.378
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	1.511.486	1.587.813	(76.327)
Crediti finanziari	(1.550.390)	(4.035.690)	2.485.300
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(5.556.440)</b>	<b>(13.863.763)</b>	<b>8.307.323</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)	9.641.821	10.733.385	(1.091.564)
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	21.242.603	19.869.454	1.373.149
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)	2.179.489	2.507.982	(328.493)
Crediti finanziari	(2.240.091)	(2.228.754)	(11.337)
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>30.823.822</b>	<b>30.882.067</b>	<b>(58.245)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>25.267.382</b>	<b>17.018.304</b>	<b>8.249.078</b>

**SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

**Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

**Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
www.svas.it  
svasbiosana@legalmail.it

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022**

Descrizione – metodo indiretto	30/06/2022	30/06/2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.715.892	1.974.105
Imposte sul reddito	583.351	668.023
Interessi passivi/(attivi)	851.488	794.487
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.150.731	3.436.615
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	314.224	291.703
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.300.382	2.028.153
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	258.706	271.198
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	228.447	59.983
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(9.878)	(53.756)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.091.881	2.597.281
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.242.612	6.033.896
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.389.700)	(1.091.842)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(3.851.537)	(1.397.479)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.665.029	(1.036.526)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(49.787)	(10.911)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(162.176)	(289.603)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(4.777.154)	1.595.589
Totale variazioni del capitale circolante netto	(10.565.325)	(2.230.772)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(4.322.713)	3.803.124

**SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

**Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

**Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
www.svas.it  
svasbiosana@legalmail.it



Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(851.488)	(794.487)
(Imposte sul reddito pagate)	(129.970)	(129.970)
(Utilizzo dei fondi)	(205.462)	(413.168)
Totale altre rettifiche	(1.186.920)	(1.337.625)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(5.509.633)	2.465.499
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.675.657)	(853.986)
Disinvestimenti		4.170
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(793.803)	(398.956)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		(134.687)
Disinvestimenti	2.503.570	
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(5.073.947)	
Disinvestimenti		81.864
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.039.837)	(1.301.595)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.655.547	(2.720.347)
Accensione finanziamenti	6.471.923	5.476.540
(Rimborso finanziamenti)	(5.089.327)	(3.108.694)
Mezzi propri		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(299.592)	

**SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

**Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

**Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
www.svas.it  
svasbiosana@legalmail.it

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.738.551	(352.501)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(7.810.919)	811.403
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	30.430.165	6.553.172
Assegni	3.716	7.942
Danaro e valori in cassa	4.412	6.775
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	30.438.293	6.567.889
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	22.619.837	7.344.996
Assegni	423	22.415
Danaro e valori in cassa	7.114	11.881
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	22.627.374	7.379.292
Di cui non liberamente utilizzabili		

**SVAS BIOSANA S.p.A.**

Registro Imprese di  
Napoli n.4543/85  
n. R.E.A. 393065  
C.F. 04720630633  
P. I.V.A. 01354901215

**Sede Legale**

Via M. Perillo, 34  
80047  
San Giuseppe Vesuviano (NA)  
Italy

**Corrispondenza**

Casella Postale n.91  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Direzione ed Uffici**

Via Trentola, 7  
80049  
Somma Vesuviana (NA)  
Italy

**Contatti**

Tel. +390818995411  
Fax +390818993922  
www.svas.it  
svasbiosana@legalmail.it