

OTOFARMA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE ANTONIO GRAMSCI 17/B 80122 NAPOLI NA
Codice Fiscale	08431301210
Numero Rea	Napoli NA-957454
P.I.	08431301210
Capitale Sociale Euro	1.100.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	266002 Fabbricazione di apparecchi elettromedicali (includere parti staccate e accessori)
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

Stato patrimoniale	31-12-2024	31-12-2023
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	587.950	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	29.959	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	617.909	0
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	209.352	26.878
2) impianti e macchinario	80.370	116.914
3) attrezzature industriali e commerciali	5.384	5.384
4) altri beni	82.013	61.015
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	377.119	210.191
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	600.000	600.000
b) imprese collegate	12.000	10.000
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	612.000	610.000
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	98.600	98.600
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	98.600	98.600
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale crediti verso altri	0	0
Totale crediti	98.600	98.600
3) altri titoli	3.600	3.600
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	714.200	712.200
Totale immobilizzazioni (B)	1.709.228	922.391
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	16.510	124.034
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	71.105	0
5) acconti	251.231	106.131
Totale rimanenze	338.846	230.165
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.706.095	2.609.901
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	2.706.095	2.609.901
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.500	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	510.600	350.000
Totale crediti verso imprese controllate	519.100	350.000
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.100	2.100
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	2.100	2.100
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.020.297	775.695
esigibili oltre l'esercizio successivo	269.164	306.164
Totale crediti tributari	1.289.461	1.081.859
5-ter) imposte anticipate	0	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	451.267	193.313
esigibili oltre l'esercizio successivo	28.976	20.376
Totale crediti verso altri	480.243	213.689
Totale crediti	4.996.999	4.257.549
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.212.115	731.554
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	18.808	3.994
Totale disponibilità liquide	2.230.923	735.548
Totale attivo circolante (C)	7.566.768	5.223.262

D) Ratei e risconti	2.856	0
Totale attivo	9.278.852	6.145.653
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.100.000	1.100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	59.984	59.984
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	11.220	11.220
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	880	880
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	6	(1)
Totale altre riserve	12.106	12.099
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.471.241	716.366
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.100.434	754.876
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	4.743.765	2.643.325
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	65.000	65.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	65.000	65.000
D) Debiti	146.250	117.787
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	-
4) debiti verso banche	0	0

esigibili entro l'esercizio successivo	325.830	242.213
esigibili oltre l'esercizio successivo	749.505	176.961
Totale debiti verso banche	1.075.335	419.174
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	413.862	405.875
esigibili oltre l'esercizio successivo	168.217	662.481
Totale debiti verso altri finanziatori	582.079	1.068.356
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	500
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	500
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.543.484	1.454.695
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	1.543.484	1.454.695
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.013.371	258.567
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	1.013.371	258.567
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	61.320	43.203
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	61.320	43.203
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.030	55.465
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.000	0
Totale altri debiti	29.030	55.465
Totale debiti	4.304.619	3.299.960
E) Ratei e risconti	19.218	19.581
Totale passivo	9.278.852	6.145.653

Conto economico

	31-12-2024	31-12-2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.841.714	10.117.347
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	87.614	124.034
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	491.991	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	22.577	197.365
altri	50.594	12.425
Totale altri ricavi e proventi	73.171	209.790
Totale valore della produzione	14.494.490	10.451.171
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.062.304	1.745.197
7) per servizi	7.247.104	5.924.478
8) per godimento di beni di terzi	349.301	333.108
9) per il personale		
a) salari e stipendi	939.580	716.928
b) oneri sociali	145.436	104.675
c) trattamento di fine rapporto	56.841	40.700
e) altri costi	0	2.500
Totale costi per il personale	1.141.857	864.803
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	65.369	0
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	58.789	54.626
Totale ammortamenti e svalutazioni	124.158	54.626
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	124.034	54.559
12) accantonamenti per rischi	0	65.000
14) oneri diversi di gestione	257.750	159.376
Totale costi della produzione	11.306.508	9.201.147
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.187.982	1.250.024
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.899	0
Totale proventi diversi dai precedenti	1.899	0
Totale altri proventi finanziari	1.899	0
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	111.430	100.469
Totale interessi e altri oneri finanziari	111.430	100.469
17-bis) utili e perdite su cambi	0	5
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(109.531)	(100.464)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.078.451	1.149.560
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	978.017	394.684
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	978.017	394.684
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.100.434	754.876

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2024	31-12-2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.100.434	754.876
Imposte sul reddito	978.017	394.684
Interessi passivi/(attivi)	109.531	100.469
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.187.982	1.250.029
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	65.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	124.158	54.626
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	56.841	39.912
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	180.999	159.538
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.368.981	1.409.567
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(108.681)	(69.475)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(96.194)	(758.017)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	88.789	596.993
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.856)	0
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(363)	363
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(252.139)	(464.166)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(371.444)	(694.302)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.997.537	715.265
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(109.531)	(100.469)
(Imposte sul reddito pagate)	(623.148)	(191.364)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	(28.378)	(7.535)
Totale altre rettifiche	(761.057)	(299.368)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.236.480	415.897
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(225.717)	(25.235)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(683.278)	6.250
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.000)	(2.700)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(910.995)	(21.685)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	83.617	29.921
Accensione finanziamenti	86.267	(442.412)
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	6	(1)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	169.890	(412.492)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.495.375	(18.280)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	731.554	751.898
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	3.994	1.930
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	735.548	753.828
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.212.115	731.554
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	18.808	3.994
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.230.923	735.548
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0



Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2024, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile (di seguito anche "c.c."), nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.). Gli articoli citati nella presente nota integrativa, se non diversamente indicato, fanno riferimento al Codice Civile.

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale. L'organo amministrativo ha valutato che, alla data di redazione del bilancio, non sussistono significative incertezze né fattori di rischio tali da far emergere dubbi sulla capacità della società di continuare a operare come entità in funzionamento in un futuro prevedibile. A seguito di un'attenta analisi degli scenari previsionali e considerando che, successivamente alla chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2023, non si sono verificati eventi di natura tale da incidere sulla struttura economico-patrimoniale e finanziaria dell'impresa, gli amministratori confermano la sussistenza dei presupposti per la redazione del bilancio secondo il principio della continuità aziendale.

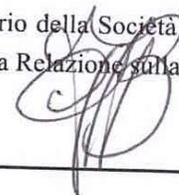
La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e da tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente, e nel caso in cui la compensazione sia ammessa dalla legge, sono indicati, nella presente nota, gli importi lordi oggetto di compensazione.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Principi contabili



Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati eventi eccezionali tali da rendere necessario il ricorso a deroghe ai criteri di redazione del bilancio previsti dalle disposizioni del Codice Civile, ai sensi dell'art. 2423, commi 4 e 5. Di conseguenza, il bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni di legge vigenti, applicando correttamente i principi contabili generalmente accettati, senza discostamenti motivati da situazioni straordinarie o da esigenze di rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Cambiamenti di principi contabili

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati cambiamenti nei principi contabili applicati rispetto all'esercizio precedente. La società ha quindi adottato, in modo coerente e continuativo, i medesimi criteri di valutazione e impostazioni contabili, in conformità alle disposizioni del Codice Civile e ai principi contabili nazionali emanati dall'OIC.

Criteri di valutazione applicati



Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

I relativi importi sono stati esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Descrizione	Aliquote o criteri applicati
Costi di impianto e di ampliamento	
Costi di sviluppo	20%
Diritti di brevetto industr. e utilizz. opere dell'ingegno	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	50%
Avviamento	

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Ai sensi del punto 5) dell'art. 2426, si informa che non si è proceduto alla distribuzione di dividendi eccedenti l'ammontare di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi d'impianto, ampliamento e sviluppo non ammortizzati.

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata, con eccezione dell'avviamento.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, dei costi di diretta imputazione.



I relativi importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Descrizione	Aliquote applicate
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	30%
Attrezzature industriali e commerciali	15%
Altri beni:	
- Mobili e arredi	15%
- Macchine ufficio elettroniche	20%
- Autovetture e motocicli	
- Automezzi	

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

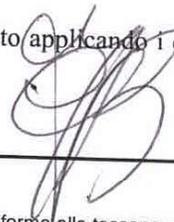
Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione; il valore così determinato non eccede, in ogni caso, il valore di mercato.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.



Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto o a un minor valore, in presenza di riduzioni durevoli dello stesso rispetto al costo.

I Titoli sono rilevati in Bilancio con il criterio del costo ammortizzato.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati iscritti applicando il metodo del costo specifico.

I prodotti in corso di lavorazione sono stati iscritti sulla base delle spese sostenute nell'esercizio.

I lavori in corso su ordinazione comprendono commesse di durata pluriennale e sono valutati sulla base dei corrispettivi maturati con ragionevole certezza, secondo il criterio della percentuale di completamento, stimata attraverso il metodo del costo sostenuto.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale; le differenze derivanti da revisioni successive del valore del credito sono iscritte tra i proventi e oneri finanziari.

I crediti con scadenza entro 12 mesi sono tuttavia iscritti al valore nominale, in quanto gli effetti sono irrilevanti, rispetto al criterio del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile.

I crediti sono iscritti al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni, ai sensi del p.c. OIC 34, e sono inclusivi degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito (questi ultimi iscritti tra i risconti attivi se non applicato il criterio del costo ammortizzato).

I crediti sono stati successivamente adeguati al presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

I crediti verso clienti soggetti a procedure concorsuali o in stato di provato dissesto economico, per i quali si rende inutile promuovere azioni esecutive, vengono portati a perdita integralmente o nella misura in cui le informazioni ottenute e le procedure in corso ne facciano supporre la definitiva irrecuperabilità.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in euro che in valuta estera, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, e appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Relativamente ai ratei e risconti pluriennali si è provveduto a verificare il mantenimento della originaria iscrizione e laddove necessario sono state operate le necessarie variazioni.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

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

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale; le differenze derivanti da revisioni successive del valore del debito sono iscritte tra i proventi e oneri finanziari.

I debiti con scadenza entro 12 mesi sono tuttavia iscritti al valore nominale, in quanto gli effetti sono irrilevanti, rispetto al criterio del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile.

I debiti sono iscritti al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni, ai sensi del p.c. OIC 19, e sono inclusivi degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il debito (questi ultimi iscritti tra i risconti attivi se non applicato il criterio del costo ammortizzato).

I costi di transazione iniziali sostenuti per ottenere finanziamenti sono costituiti, ad esempio, da spese di istruttoria, imposta sostitutiva su finanziamenti a medio termine, oneri di perizia dell'immobile, commissioni dovute a intermediari finanziari.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti in conformità ai principi contabili vigenti.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti;
- i ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

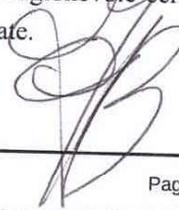
Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica quanto segue.

Le imposte differite sono state calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.



L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite ed anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

Altre informazioni

Riclassificazioni del bilancio

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società.

Indebitamento finanziario netto

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenzia la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Rettifica es. corrente	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	735.548	1.495.375		2.230.923
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide				
C) Altre attività finanziarie correnti	98.600			98.600
Altre attività a breve				
D) Liquidità (A+B+C)	834.148	1.495.375		2.329.523
E) Debito finanziario corrente	648.088	91.604		739.692
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente				
Altre passività a breve				
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	648.088	91.604		739.692
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-186.060	-1.403.771		-1.589.831
I) Debito finanziario non corrente	839.442	78.280		917.722
J) Strumenti di debito				
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	839.442	78.280		917.722
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	653.382	-1.325.491		-672.109

Conto economico riepilogativo

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	10.117.347		13.841.714	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	124.034	1,23	579.605	4,19
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.799.756	17,79	2.186.338	15,80
Costi per servizi e godimento beni di terzi	6.257.586	61,85	7.596.405	54,88
VALORE AGGIUNTO	2.184.039	21,59	4.638.576	33,51
Ricavi della gestione accessoria	209.790	2,07	73.171	0,53
Costo del lavoro	864.803	8,55	1.141.857	8,25
Altri costi operativi	159.376	1,58	257.750	1,86
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.369.650	13,54	3.312.140	23,93
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	119.626	1,18	124.158	0,90
RISULTATO OPERATIVO	1.250.024	12,36	3.187.982	23,03
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	-100.464	-0,99	-109.531	-0,79
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.149.560	11,36	3.078.451	22,24
Imposte sul reddito	394.684	3,90	978.017	7,07
Utile (perdita) dell'esercizio	754.876	7,46	2.100.434	15,17

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento				
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità		587.950		587.950
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno		29.959		29.959
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili				
Avviamento				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali				
Arrotondamento				
Totali		617.909		617.909

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2024 ammontano a euro 617.909, al netto delle quote di ammortamento.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	0	6.250	186	0	0	0	0	6.436
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	6.250	186	0	0	0	0	6.436
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni nell'esercizio								

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Incrementi per acquisizioni	0	653.278	30.000	0	0	0	0	683.278
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	65.328	41	0	0	0	0	65.369
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	587.950	29.959	0	0	0	0	617.909
Valore di fine esercizio								
Costo	0	659.528	30.186	0	0	0	0	689.714
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	71.578	227	0	0	0	0	71.805
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	587.950	29.959	0	0	0	0	617.909

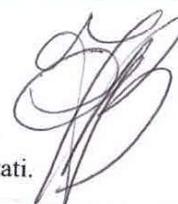
Costi di sviluppo

Nel seguente prospetto si riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 3) relativamente ai costi di sviluppo.

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di sviluppo:				
	6.250	653.278		659.528
Arrotondamento				
Totale	6.250	653.278		659.528

Diritti di brevetto e di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Il saldo netto, pari ad euro 29.959, comprende i diritti relativi ai software gestionali utilizzati.



Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati	26.878	182.474		209.352
Impianti e macchinario	116.914	-36.544		80.370
Attrezzature industriali e commerciali	5.384			5.384
Altri beni	61.015	20.998		82.013
- Mobili e arredi				
- Macchine di ufficio elettroniche				
- Autovetture e motocicli				
- Automezzi				
- Beni diversi dai precedenti				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Totali	210.191	166.928		377.119

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad euro 377.119 (euro 210.191 alla fine dell'esercizio precedente).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

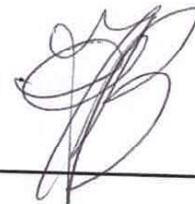
	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	30.000	253.391	5.384	116.078	0	404.853
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.122	136.477	0	55.064	0	194.663
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	26.878	116.914	5.384	61.015	0	210.191
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	185.100	1.150	0	40.440	0	226.690

Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	2.627	37.694	0	19.442	0	59.763
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	182.474	(36.544)	0	20.998	0	166.928
Valore di fine esercizio						
Costo	215.100	254.541	5.384	156.518	0	631.543
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.748	174.171	0	74.506	0	254.425
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	209.352	80.370	5.384	82.013	0	377.119

Nel seguente prospetto si fornisce un dettaglio delle "Altre immobilizzazioni materiali", con indicazione dei movimenti intervenuti nelle singole componenti.

Descrizione	Mobili e arredi	Macchine di ufficio elettroniche	Autovetture e motocicli	Automezzi	Beni diversi dai precedenti	Arrotondamento	Totale Altre immobilizzazioni
Costo storico	26.221	74.358	15.500			-1	116.078
Rivalutazioni esercizi precedenti							
Fondo ammortamento iniziale	10.400	29.164	15.500				55.064
Svalutazioni esercizi precedenti							
Arrotondamento							1
Saldo a inizio esercizio	15.821	45.194					61.015
Acquisizioni dell'esercizio	3.110	37.331					40.441
Trasferimenti da altra voce							
Trasferimenti ad altra voce							
Cessioni/decrementi dell'es.: Costo storico							
Cessioni/decrementi dell'es.: F.do amm.to							
Rivalutazioni dell'esercizio							
Ammortamenti dell'esercizio	2.961	16.481					19.442
Svalutazioni dell'esercizio							
Interessi capitalizzati nell'esercizio							
Arrotondamento							-1
Saldo finale	15.970	66.044				-1	82.013

Immobilizzazioni finanziarie



La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria, titoli e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate	600.000			600.000
b) Imprese collegate	10.000	2.000		12.000
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Altre imprese				
Crediti verso:				
a) Imprese controllate	98.600			98.600
b) Imprese collegate				
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Verso altri				
Altri titoli	3.600			3.600
Strumenti finanziari derivati attivi				
Arrotondamento				
Totali	712.200	2.000		714.200

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

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Il loro valore al 31/12/2024 ammonta complessivamente a euro 612.000 (euro 610.000 alla fine dell'esercizio precedente).

Gli altri titoli nella presente voce rappresentano un investimento duraturo da parte della Società; risultano iscritti al costo ammortizzato, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ai sensi dell'OIC 20.

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	600.000	10.000	0	0	0	610.000	3.600	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	600.000	10.000	0	0	0	610.000	3.600	0

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	2.000	0	0	0	2.000	0	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	2.000	0	0	0	2.000	0	0
Valore di fine esercizio								
Costo	600.000	12.000	0	0	0	612.000	3.600	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	600.000	12.000	0	0	0	612.000	3.600	0

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

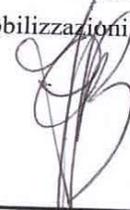
Il seguente prospetto evidenzia la formazione e la composizione dei crediti immobilizzati (art. 2427, punto 2 del Codice Civile), nonché gli importi con scadenza superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	98.600	0	98.600	98.600	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	0	0	0	0	0	0
Totale crediti immobilizzati	98.600	0	98.600	98.600	0	0

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.



Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese Italiane)	Capitale in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
HOME SERVICE S.R.L.	BACOLI (NA) - ITALIA	06247821215	10.000	10.000	100,00%	600.000
Totale						600.000

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese collegate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

Denominazione	Codice fiscale (per imprese Italiane)	Capitale in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
FONDAZIONE C.R.I. S.T.O.		-	-	-	10.000
ODIENS S.R.L.	09299991217	10.000	2.000	20,00%	2.000
Totale					12.000

Attivo circolante

Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	124.034	(107.524)	16.510
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti e merci	0	71.105	71.105
Acconti	106.131	145.100	251.231
Totale rimanenze	230.165	108.681	338.846

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.609.901	96.194	2.706.095	2.706.095	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	350.000	169.100	519.100	8.500	510.600	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	2.100	0	2.100	2.100	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.081.859	207.602	1.289.461	1.020.297	269.164	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	213.689	266.554	480.243	451.267	28.976	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.257.549	739.450	4.996.999	4.188.259	808.740	0

Crediti verso clienti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti v/clienti	2.609.901	2.706.095	96.194
Crediti v/clienti per fatture da emettere			
Arrotondamento			
Totale crediti verso clienti	2.609.901	2.706.095	96.194

Crediti verso imprese controllate

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
HOME SERVICE S.R.L.	350.000	169.100	519.100

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti IRAP	1.911		1.911
Acconti IRES/IRPEF		322.994	322.994
Acconti IRAP		71.690	71.690
Crediti IVA	773.022	-164.041	608.981
Altri crediti tributari	306.164	-23.041	283.123
Arrotondamento			
Totali	1.081.859	207.602	1.289.461

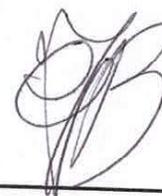
Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	193.313	451.267	257.954
Crediti verso dipendenti		10.000	10.000
Depositi cauzionali in denaro	3.000	14.500	11.500
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori			
- n/c da ricevere			
- altri	190.313	426.767	236.454
b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio	20.376	28.976	8.600
Crediti verso dipendenti	17.632	17.632	
Depositi cauzionali in denaro	2.743	11.343	8.600
Altri crediti:			
- anticipi a fornitori			
- altri	1	1	
Totale altri crediti	213.689	480.243	266.554

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	731.554	1.480.561	2.212.115
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	3.994	14.814	18.808
Totale disponibilità liquide	735.548	1.495.375	2.230.923



Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	1.887	1.887
Risconti attivi	0	969	969
Totale ratei e risconti attivi	0	2.856	2.856



Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 4.743.765 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	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	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	1.100.000	0	0	0	0	0		1.100.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	59.984	0	0	0	0	0		59.984
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	11.220	0	0	0	0	0		11.220
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	880	0	0	0	0	0		880
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	(1)	0	0	0	0	0		6
Totale altre riserve	12.099	0	0	0	0	0		12.106
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	716.366	0	0	754.875	0	0		1.471.241
Utile (perdita) dell'esercizio	754.876	0	0	1.345.559	0	0	2.100.434	2.100.434
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	2.643.325	0	0	2.100.434	0	0	2.100.434	4.743.765

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto



Si forniscono i dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	1.100.000	C		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			0	0	0
Riserva legale	59.984	C	B	0	0	0
Riserve statutarie	0			0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	11.220	C	A,B,C	0	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			0	0	0
Riserva azioni o quote della società controllante	0			0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto capitale	880	C	A,B	0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0			0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0			0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0			0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0			0	0	0
Varie altre riserve	6			0	0	0
Totale altre riserve	12.106			0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			0	0	0
Utili portati a nuovo	1.471.241	U	A,B,C	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			0	0	0
Totale	2.643.325			0	0	0
Quota non distribuibile				0		
Residua quota distribuibile				0		

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

Al 31/12/2024 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	65.000	65.000
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	0	0
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	0	0	0
Valore di fine esercizio	0	0	0	65.000	65.000

Il presente prospetto fornisce il dettaglio della voce relativa agli altri fondi per rischi ed oneri, nonché la variazione intervenuta rispetto all'esercizio precedente (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Fondo spese future per lavori ciclici			
Fondo spese future per concorsi a premi			
Fondo ripristino beni azienda ricevuta in affitto			
Fondo ripristino beni gratuitamente devolvibili			
Fondo svalutazione magazzino			
Altri fondi per rischi e oneri:			
- Fondi diversi dai precedenti	65.000		65.000
Totali	65.000		65.000

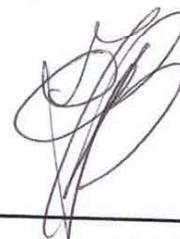
Il fondo rischi in oggetto è destinato a possibili controversie legali future.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2024 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	117.787
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	56.841
Utilizzo nell'esercizio	0
Altre variazioni	(28.378)
Totale variazioni	28.463



Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di fine esercizio	146.250

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	419.174	656.161	1.075.335	325.830	749.505	0
Debiti verso altri finanziatori	1.068.356	(486.277)	582.079	413.862	168.217	0
Acconti	500	(500)	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	1.454.695	88.789	1.543.484	1.543.484	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	258.567	754.804	1.013.371	1.013.371	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	43.203	18.117	61.320	61.320	0	0
Altri debiti	55.465	(26.435)	29.030	27.030	2.000	0
Totale debiti	3.299.960	1.004.659	4.304.619	3.384.897	919.722	0

Debiti verso banche

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti verso banche esig. entro esercizio	242.213	325.830	83.617
Aperture credito			
Conti correnti passivi			
Mutui	242.213	325.830	83.617
Anticipi su crediti			
Altri debiti:			
- altri			
b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio	176.961	749.505	572.544
Aperture credito			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Conti correnti passivi			
Mutui	176.961	749.505	572.544
Anticipi su crediti			
Altri debiti:			
- altri			
Totale debiti verso banche	419.174	1.075.335	656.161

Debiti verso altri finanziatori

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Debiti v/altri finanziatori entro l'esercizio	405.875	7.987	413.862
- altri debiti	405.875	7.987	413.862
b) Debiti v/altri finanziatori oltre l'esercizio	662.481	-494.264	168.217
- altri debiti	662.481	-494.264	168.217
Totale Debiti verso altri finanziatori	1.068.356	-486.277	582.079

Acconti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Acconti entro l'esercizio	500		-500
Anticipi da clienti	500		-500
Anticipi per lavori in corso su ordinazione			
Caparre			
Altri anticipi:			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
- altri			
b) Acconti oltre l'esercizio			
Anticipi da clienti			
Anticipi per lavori in corso su ordinazione			
Caparre			
Altri anticipi:			
- altri			
Totale acconti	500		-500

Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	1.454.695	1.543.484	88.789
Fornitori entro esercizio:	839.414	1.029.586	190.172
- altri	839.414	1.029.586	190.172
Fatture da ricevere entro esercizio:	615.281	513.898	-101.383
- altri	615.281	513.898	-101.383
Arrotondamento			
b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio			
Fornitori oltre l'esercizio:			
- altri			
Fatture da ricevere oltre esercizio:			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
- altri			
Arrotondamento			
Totale debiti verso fornitori	1.454.695	1.543.484	88.789

Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Debito IRPEF/IRES	191.100	629.359	820.459
Debito IRAP	37.364	120.194	157.558
Imposte e tributi comunali			
Erario c.to IVA			
Erario c.to ritenute dipendenti	18.212	-1.798	16.414
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	12.441	6.298	18.739
Erario c.to ritenute agenti			
Erario c.to ritenute altro			
Addizionale comunale			
Addizionale regionale			
Imposte sostitutive	-550	751	201
Condoni e sanatorie			
Debiti per altre imposte			
Arrotondamento			
Totale debiti tributari	258.567	754.804	1.013.371

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps	24.591	38.461	13.870
Debiti verso Inail	987	752	-235
Debiti verso Enasarco			
Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	17.625	22.106	4.481
Arrotondamento		1	1
Totale debiti previd. e assicurativi	43.203	61.320	18.117

Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio	55.465	27.030	-28.435

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debiti verso dipendenti/assimilati	55.465	27.030	-28.435
Debiti verso amministratori e sindaci			
Debiti verso soci			
Debiti verso obbligazionisti			
Debiti per note di credito da emettere			
Altri debiti:			
- altri			
b) Altri debiti oltre l'esercizio		2.000	2.000
Debiti verso dipendenti/assimilati			
Debiti verso amministratori e sindaci			
Debiti verso soci			
Debiti verso obbligazionisti			
Altri debiti:			
- altri		2.000	2.000
Totale Altri debiti	55.465	29.030	-26.435

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si fornisce un ulteriore dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

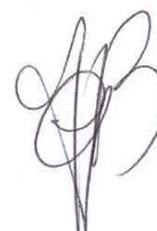
	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	0	1.075.335	1.075.335
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	582.079	582.079
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	1.543.484	1.543.484
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	0	0	0	0	1.013.371	1.013.371
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	61.320	61.320
Altri debiti	0	0	0	0	29.030	29.030

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Totale debiti	0	0	0	0	4.304.619	4.304.619

Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	363	(363)	0
Risconti passivi	19.218	0	19.218
Totale ratei e risconti passivi	19.581	(363)	19.218



Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	10.117.347	13.841.714	3.724.367	36,81
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	124.034	87.614	-36.420	-29,36
Variazioni lavori in corso su ordinazione				
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		491.991	491.991	
Altri ricavi e proventi	209.790	73.171	-136.619	-65,12
Totali	10.451.171	14.494.490	4.043.319	

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.745.197	2.062.304	317.107	18,17
Per servizi	5.924.478	7.247.104	1.322.626	22,32
Per godimento di beni di terzi	333.108	349.301	16.193	4,86
Per il personale:				
a) salari e stipendi	716.928	939.580	222.652	31,06
b) oneri sociali	104.675	145.436	40.761	38,94
c) trattamento di fine rapporto	40.700	56.841	16.141	39,66
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi	2.500		-2.500	-100,00
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali		65.369	65.369	
b) immobilizzazioni materiali	54.626	58.789	4.163	7,62
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante				
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	54.559	124.034	69.475	127,34
Accantonamento per rischi	65.000		-65.000	-100,00
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	159.376	257.750	98.374	61,72

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Arrotondamento				
Totali	9.201.147	11.306.508	2.105.361	

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche e ad altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	74.828
Altri	36.602
Totale	111.430

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

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var.%	Esercizio corrente
Imposte correnti	394.684	583.333	147,80	978.017
Imposte relative a esercizi precedenti				
Imposte differite				
Imposte anticipate				
Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza				
Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale				
Totali	394.684	583.333		978.017

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione media del personale dipendente alla data del 31/12/2024.

- Media dipendenti in forza: 27,75
- Media dipendenti in forza non apprendisti: 23,92
- Media dipendenti a tempo indeterminato: 21,42

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	105.022
- a Riserva straordinaria	
- a copertura perdite precedenti	
- a dividendo	
- a riserva indisponibile ex D.L. 104/2020	
- a nuovo	1.995.412
Totale	2.100.434

Alla luce di quanto esposto, si evidenzia che l'esercizio si è chiuso con un utile pari ad euro 2.100.434. In conformità a quanto previsto dall'art. 2430 del Codice civile, il 5% dell'utile, pari ad euro 105.022, è stato destinato alla riserva legale. La parte residua, pari ad euro 1.995.412, è stata portata a nuovo.



Nota integrativa, parte finale

Il bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario (esposto in forma indiretta) e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società alla chiusura dell'esercizio.

Il presente documento è stato redatto nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili vigenti.



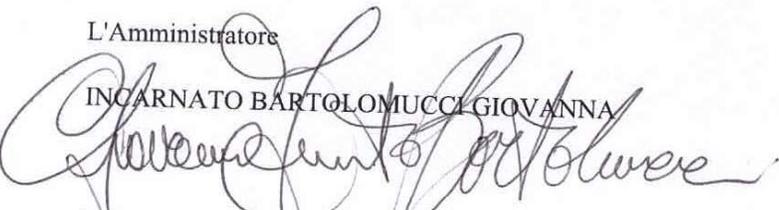
Dichiarazione di conformità del bilancio

NAPOLI, 25/06/2025

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore

INCARNATO BARTOLOMUCCI GIOVANNA


La sottoscritta Incarnato Bartolomucci Giovanna, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.



OTOFARMA S.P.A.

Sede in NAPOLI VIALE ANTONIO GRAMSCI 17/B
Capitale sociale Euro 1.100.000,00 i.v.
Registro Imprese di Napoli n. 08431301210 - C.F. 08431301210
R.E.A. di Napoli n. NA-957454 - Partita IVA 08431301210

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2024

Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2024 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

Presente da oltre vent'anni nel mercato italiano, l'azienda ha fondato la propria strategia sul binomio ricerca e innovazione tecnologica, raggiungendo risultati di rilievo nel settore audiologico. L'impegno costante nello sviluppo ha portato alla creazione di una gamma completa di prodotti, caratterizzati da curve di programmazione digitale personalizzate per ogni tipologia di ipoacusia.

Negli ultimi anni sono state condotte approfondite analisi di mercato e attività di ricerca con l'obiettivo di internazionalizzare il modello d'impresa. Il fulcro della strategia aziendale risiede nella convenzione con le Farmacie, considerate partner chiave nello sviluppo di un'iniziativa imprenditoriale innovativa nel panorama audioprotesico.

Durante cinque anni di ricerca e pianificazione, il progetto ha subito continue ottimizzazioni, finalizzate a offrire alle Farmacie una proposta distintiva nel settore. Il successo dell'iniziativa è attribuibile al ruolo centrale affidato alla Farmacia, che diventa il punto operativo in cui prende vita il percorso audioprotesico. In questo contesto, le figure professionali già presenti (farmacisti, collaboratori e operatori di banco) integrano una semplice ma fondamentale attività: l'individuazione dei pazienti con difficoltà uditive.

A questa prima fase segue l'intervento del Servizio Audioprotesico Otofarma, che completa il percorso attraverso l'innovativo sistema di Teleaudiologia. A supporto del core business, si è recentemente affiancato il servizio di Telefarmamedica, naturale evoluzione della Teleaudiologia, che estende l'approccio della cura a distanza ad altre specializzazioni mediche.

La società opera nel settore della produzione e commercializzazione di protesi acustiche microtimpaniche digitali ad alta definizione.

La società ha la sua sede legale a Napoli ed agisce per mezzo delle seguenti sedi secondarie:

Comune	Indirizzo
Giugliano in Campania (NA) 80014	Via Ripuaria snc

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile netto pari a euro 2.100.434. Il risultato positivo conseguito è riconducibile a una combinazione di fattori gestionali e strategici che hanno contribuito al miglioramento delle performance aziendali. In particolare, i principali elementi che hanno influenzato positivamente il risultato economico dell'esercizio sono:

- Un miglioramento della redditività operativa, conseguito attraverso l'ottimizzazione dei processi interni e un'efficace gestione delle risorse;
- il contenimento dei costi operativi, reso possibile da un'attenta politica di controllo dei costi e dalla razionalizzazione delle spese;
- un incremento dei ricavi, favorito sia dall'ampliamento della rete commerciale sia dalla crescente adesione delle Farmacie al modello proposto, che ha determinato un aumento della domanda dei servizi e dei dispositivi offerti.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Conto Economico Riclassificato					Var FY23A-FY24A	
	€'000	FY24A	% su Vdp	FY23A	% su Vdp	Var €'000
Ricavi delle vendite	13.842	95,5%	10.117	96,8%	3.724	36,8%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	88	0,6%	124	1,2%	(36)	-29,4%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	492	3,4%	-	0,0%	492	n/a
Altri ricavi e proventi	73	0,5%	210	2,0%	(137)	-65,1%
Valore della produzione	14.494	100,0%	10.451	100,0%	4.043	38,7%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(2.186)	-15,1%	(1.800)	-17,2%	(387)	21,5%
Costi per servizi	(7.247)	-50,0%	(5.924)	-56,7%	(1.323)	22,3%

Costi per godimento beni di terzi	(349)	-2,4%	(333)	-3,2%	(16)	4,9%
Costi del personale	(1.142)	-7,9%	(865)	-8,3%	(277)	32,0%
Oneri diversi di gestione	(258)	-1,8%	(159)	-1,5%	(98)	61,7%
EBITDA (ii)	3.312	22,9%	1.370	13,1%	1.943	141,8%
<i>EBITDA Margin (sul VdP)</i>	22,9%		13,1%			
Ammortamenti e svalutazioni	(124)	-0,9%	(55)	-0,5%	(70)	127,3%
Accantonamenti	-	0,0%	(65)	-0,6%	65	-100,0%
EBIT (iv)	3.188	22,0%	1.250	12,0%	1.938	155,0%
<i>EBIT Margin (sul VdP)</i>	22,0%		12,0%			
Proventi e (Oneri) finanziari	(110)	-0,8%	(100)	-1,0%	(9)	9,0%
EBT	3.078	21,2%	1.150	11,0%	1.929	167,8%
<i>EBT Margin (sul VdP)</i>	21,2%		11,0%			
Imposte sul reddito	(978)	-6,7%	(395)	-3,8%	(583)	147,8%
Risultato d'esercizio	2.100	14,5%	755	7,2%	1.346	178,2%

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

Il mercato audioprotesico italiano è in crescita, sostenuto dall'aumento della domanda di soluzioni uditive e dall'evoluzione tecnologica. L'integrazione dei servizi con le farmacie e l'uso della teleaudiologia stanno ampliando l'accessibilità e l'efficienza del settore. Il basso tasso di adozione degli apparecchi acustici, a fronte di una diffusa incidenza dei disturbi uditivi, conferma le opportunità di sviluppo del mercato.

POLITICHE DI MERCATO

La società ha adottato politiche di mercato orientate alla prossimità al cliente, puntando su un modello distributivo capillare basato sulla collaborazione con le farmacie, considerate interlocutori privilegiati per l'intercettazione dei bisogni uditivi della popolazione.

L'approccio si fonda su un'offerta integrata di prodotti e servizi, con un focus sulla personalizzazione delle soluzioni audioprotesiche e sull'accessibilità del servizio, anche grazie all'impiego della teleaudiologia. L'obiettivo è differenziarsi dai modelli tradizionali, offrendo un'esperienza semplice, rapida e affidabile in contesti di fiducia già consolidata con il cittadino.

La società ha inoltre perseguito una strategia di rafforzamento del brand, attraverso attività mirate di informazione, formazione e promozione, sia verso i farmacisti che verso il pubblico finale, con l'intento di aumentare la consapevolezza sui disturbi uditivi e ridurre la resistenza all'adozione di soluzioni protesiche.

POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

La società ha perseguito una politica degli investimenti fortemente orientata all'innovazione

tecnologica, destinando risorse significative alla ricerca e sviluppo. Gli investimenti hanno riguardato principalmente il miglioramento delle soluzioni audioprotesiche, con l'obiettivo di offrire prodotti sempre più evoluti, efficaci e personalizzabili in base alle specifiche esigenze uditive del paziente. Particolare attenzione è stata dedicata allo sviluppo di tecnologie legate alla teleaudiologia, che rappresenta un elemento distintivo dell'offerta aziendale, e alla progettazione di nuovi strumenti digitali per l'ottimizzazione dei processi di diagnosi e adattamento protesico a distanza. Questi investimenti hanno rafforzato il posizionamento competitivo della società nel settore e pongono le basi per una crescita sostenibile e orientata all'innovazione.

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenzia la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

<i>Indebitamento finanziario netto</i>			<i>Var FY23A-FY24A</i>	
€'000	FY24A	FY23A	Var €'000	Var %
A. Disponibilità liquide	2.231	736	1.495	203,3%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	n/a
C. Altre attività correnti	511	350	161	45,9%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.742	1.086	1.656	152,5%
E. Debito finanziario corrente	-	-	-	n/a
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	751	648	103	15,8%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	751	648	103	15,8%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(1.991)	(437)	(1.553)	355,1%
I. Debito finanziario non corrente	918	839	78	9,3%
J. Strumenti di debito	-	-	-	n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	918	839	78	9,3%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(1.073)	402	(1.475)	-367,0%

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

<i>Stato Patrimoniale Riclassificato</i>			<i>Var FY23A-FY24A</i>	
€'000	FY24A	FY23A	Var €'000	Var %
Immobilizzazioni immateriali	618	-	618	>100%
Immobilizzazioni materiali	377	210	167	79,4%
Immobilizzazioni finanziarie	714	712	2	0,3%
Attivo fisso netto	1.709	922	787	85,3%

Rimanenze	339	230	109	47,2%
Crediti commerciali	2.706	2.610	96	3,7%
Debiti commerciali	(1.543)	(1.455)	(89)	6,1%
Capitale circolante commerciale	1.501	1.385	116	8,4%
Altre attività correnti	491	216	275	127,5%
Altre passività correnti	(79)	(99)	20	-19,9%
Crediti e debiti tributari	276	823	(547)	-66,5%
Ratei e risconti netti	(16)	(20)	3	-16,4%
Capitale circolante netto (i)	2.173	2.306	(133)	-5,8%
Fondi rischi e oneri	(65)	(65)	-	0,0%
Fondo TFR	(146)	(118)	(28)	24,2%
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	3.671	3.045	625	20,5%
Indebitamento finanziario	1.668	1.488	181	12,2%
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	-	-	-	n/a
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	751	648	103	15,8%
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	918	839	78	9,3%
Altre attività finanziarie correnti	(511)	(350)	(161)	45,9%
Disponibilità liquide	(2.231)	(736)	(1.495)	203,3%
Indebitamento finanziario netto (iii)	(1.073)	402	(1.475)	-367,0%
Capitale sociale	1.100	1.100	-	0,0%
Riserve	1.543	788	755	95,7%
Risultato d'esercizio	2.100	755	1.346	178,2%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	4.744	2.643	2.100	79,5%
			-	
Totale fonti	3.671	3.045	625	20,5%

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici	al 31 dicembre	
	2024A	2023A
Rapporto di indebitamento (IFN / EBITDA)	(0,3)	0,3
Mezzi Propri / Capitale Investito (Patrimonio Netto / Capitale Investito Netto)	1,3	0,9
Rapporto Debito / Equity (IFN / Mezzi Propri)	(0,2)	0,2
Capitale Circolante Netto €'000	2.173	2.306
ROE (Return on Equity) (Reddito Netto / (Capitale Sociale + Riserve))	0,8	0,4

ROA (Return on Assets) (EBIT / Totale Attivo)	0,6	0,3
ROS (Return on Sales) (EBIT / Ricavi delle vendite)	0,2	0,1
ROI (Return on Investments) (EBIT / Capitale Investito Netto)	0,9	0,4

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

SICUREZZA

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- aggiornamento e redazione di procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- corso di formazione per nuovi assunti.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla società sono i seguenti:

- rischi dipendenti da variabili esogene;
- rischio legato alla competitività;
- rischi legati alla domanda/ciclo macroeconomico;
- rischio legato alla gestione finanziaria;
- rischi legati ad attentati / calamità naturali / eventi atmosferici / epidemie o incidenti gravi;
- rischio legato alla dipendenza da fornitori chiave.

RISCHI DIPENDENTI DA VARIABILI ESOGENE

Il costo delle materie prime utilizzate non subisce una forte fluttuazione di prezzo sui mercati internazionali, di conseguenza non ha una forte incidenza sul prezzo di produzione.

Altre fattori, quali l'evoluzione normativa, le dinamiche economiche e demografiche, sono costantemente monitorate e non presentano allo stato attuale elementi tali da pregiudicare la continuità o la stabilità dell'attività aziendale.

RISCHIO LEGATO ALLA COMPETITIVITÀ

Il settore audioprotesico è caratterizzato da un livello crescente di competizione, con la presenza di operatori strutturati, catene specializzate e nuove realtà emergenti, anche in ambito digitale. Tale contesto potrebbe influenzare le dinamiche di prezzo, le quote di mercato e i margini operativi.

Tuttavia, la società ritiene di poter affrontare efficacemente la concorrenza grazie a solidi elementi di differenziazione già consolidati, che le consentono di mantenere una posizione competitiva stabile e riconosciuta all'interno del mercato di riferimento.

RISCHIO DI EVOLUZIONE DEL QUADRO ECONOMICO GENERALE

L'andamento del settore in cui opera la società risente dell'evoluzione del contesto economico generale; eventuali fasi di rallentamento o recessione possono determinare una contrazione della domanda relativa ai prodotti e servizi offerti.

RISCHIO LEGATO ALLA GESTIONE FINANZIARIA

Nel corso del 2024, le scelte strategiche del management si sono concentrate sul rafforzamento di quello che, per Otofarma, rappresenta il fulcro del proprio modello di business: la rete commerciale diretta, capillarmente distribuita su tutto il territorio nazionale.

Sebbene negli esercizi precedenti si fosse registrata una crescita costante del fatturato, il management ha ritenuto che il potenziale dell'azienda non fosse ancora pienamente espresso. A seguito di un'attenta analisi dei dati economici e commerciali, è stata quindi avviata una politica di incentivazione mirata della rete agenti, accompagnata da un progressivo ampliamento della stessa.

Parallelamente, è proseguito nel 2024 il consolidamento dell'offerta commerciale, anche grazie al successo del "Sistema S3". Il sistema, pensato per integrare e potenziare le prestazioni delle protesi acustiche e dei relativi servizi, è stato applicato a partire dal 2023 a tutte le nuove forniture, contribuendo a elevare il valore percepito del prodotto.

Introdotta con un sovrapprezzo unitario, il Sistema S3 ha mostrato risultati particolarmente positivi nel 2024, generando un incremento significativo non solo del fatturato, ma soprattutto dei margini operativi, grazie a un miglior posizionamento di prezzo e a una maggiore redditività per unità venduta.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'andamento della gestione nel corso dell'esercizio è risultato in linea con le previsioni formulate dal management, confermando la validità delle strategie adottate. Le azioni intraprese, sia sul fronte commerciale che organizzativo, hanno prodotto gli effetti attesi in termini di crescita del fatturato e miglioramento della redditività.

Alla luce dei risultati conseguiti, la società guarda con fiducia all'evoluzione futura, mantenendo un approccio prudente ma orientato alla continuità degli investimenti e al consolidamento della propria posizione competitiva nel mercato di riferimento.

DILAZIONE DEI APPROVAZIONE DEL BILANCIO

Ai sensi del D.L. 18/2020, modificato dal D.L. 228/2021, la società si è avvalsa della possibilità di approvare il bilancio entro il termine prorogato di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio,

come previsto dall'art. 2364, comma 2, del Codice Civile.

Il ricorso a tale dilazione è stato giustificato da esigenze organizzative connesse alla fase di crescita aziendale, che ha comportato un generale riassetto interno e l'adeguamento di alcune funzioni operative e amministrative. La complessità delle attività gestionali in corso ha reso opportuno usufruire del termine esteso, al fine di garantire una redazione del bilancio completa e conforme ai principi di chiarezza e correttezza.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

○ Premessa

Il presente Paragrafo illustra le operazioni poste in essere dal Gruppo e le relative Parti Correlate (così come definite dal principio contabile internazionale IAS 24 e precisazioni Consob) relative al bilancio relativo agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2024.

A giudizio dell'Emittente tali operazioni rientrano nell'ambito di una attività di gestione ordinaria e, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e servizi prestati, sono concluse a normali condizioni di mercato.

○ Operazioni con Parti Correlate

Il presente Capitolo illustra le Operazioni con Parti Correlate del Gruppo e dell'Emittente, individuate, come previsto dal Regolamento Parti Correlate, sulla base dei criteri definiti dallo IAS 24 – Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate ("**Parti Correlate**") e realizzate dal Gruppo nel corso degli esercizi chiusi al 31 dicembre 2024 ed al 31 dicembre 2023, periodi cui si riferiscono le informazioni finanziarie riportate nel Documento di Ammissione.

Il Gruppo intrattiene con le proprie Parti Correlate rapporti di varia natura. Secondo il giudizio del management del Gruppo, tali operazioni rientrano nell'ambito di un'attività di gestione ordinaria e, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e servizi prestati, sono concluse a normali condizioni di mercato. Non vi è tuttavia garanzia che ove le stesse fossero state concluse fra o con terze parti, queste ultime avrebbero negoziato e stipulato i relativi contratti, ovvero eseguito le operazioni stesse, alle medesime condizioni e con le stesse modalità.

In data 25 giugno 2025, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato la procedura per Operazioni con Parti Correlate ("**Procedura OPC**"), con efficacia a decorrere dalla Data di Inizio delle Negoziazioni. La Procedura OPC disciplina le regole relative all'identificazione, all'approvazione e all'esecuzione delle Operazioni con Parti Correlate poste in essere dal Gruppo al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle stesse. Il Gruppo ha adottato la Procedura OPC al fine di individuare e formalizzare i presupposti, gli obiettivi e i contenuti delle soluzioni adottate e ne valuta l'efficacia e l'efficienza in modo da perseguire obiettivi di integrità e imparzialità del processo decisionale rispetto agli interessi della generalità degli azionisti e dei creditori, di efficiente funzionamento degli organi societari e della sua operatività.

La Procedura OPC è disponibile sul sito *internet* dell'Emittente.

○ Descrizione delle principali operazioni infragruppo

Nelle tabelle che seguono sono dettagliati i valori economici e patrimoniali delle Operazioni con Parti Correlate realizzate per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2024 ed al 31 dicembre 2023, tra le società del Gruppo.

Esercizio chiuso al 31 dicembre 2024

Società	Natura relazione	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
Otofarma - Esercizio chiuso al 31 dicembre 2024					
M.A.X.Oto Otocostruzioni S.r.l.	Controllata 100%	1	(1.084)	809	(14)
M.A.X.O. Audioprotesi S.r.l.	Controllata 100%	27	(46)	15	(82)
Home Service S.r.l.	Controllata 100%	–	(113)	496	(165)
Odiens S.r.l.	Controllata 80%	–	–	24	–
M.A.X.Oto - Esercizio chiuso al 31 dicembre 2024					
M.A.X.O. Audioprotesi S.r.l.	Controllata da controllante	–	–	46	–
Home Service S.r.l.	Controllata da controllante	–	(4)	–	–
Totale		28	(1.247)	1.390	(261)

Otofarma – M.A.X.OTO

- I costi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 da Otofarma, nei confronti di M.A.X.Oto, afferiscono per circa 1 milione di Euro ai costi della rete commerciale della controllata ribaltati alla controllante e per la restante parte, pari a circa 84 migliaia di Euro, alla vendita di merci.

I crediti aperti al 31 dicembre 2024 pari a 809 migliaia di Euro afferiscono principalmente ad anticipi versati per prestazione di servizi.

I debiti aperti al 31 dicembre 2024 pari a 14 migliaia di Euro, afferiscono ai costi sopra descritti.

Otofarma – M.A.X.O. Audioprotesi

- I ricavi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 da Otofarma nei confronti di M.A.X.O. Audioprotesi, ed i relativi crediti aperti al 31 dicembre 2024, afferiscono alla vendita di beni.

I costi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 da Otofarma nei confronti di M.A.X.O. Audioprotesi, ed i relativi debiti aperti al 31 dicembre 2024, afferiscono per 31 migliaia di Euro all'acquisto di merci e per la restante parte, pari a 15 migliaia di Euro, a servizi di vendita.

Otofarma – Home Service

- I costi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 da Otofarma nei confronti di Home Service, ed i relativi debiti aperti al 31 dicembre 2024, afferiscono per 43 migliaia di Euro al canone di locazione per l'immobile ad uso commerciale e per la restante parte, pari a 70 migliaia di Euro, a costi per manutenzione dell'immobile. Si evidenzia che tra le parti risulta attivo un contratto di locazione di un immobile sito nel comune di Giugliano in Campania ad uso commerciale, per un canone annuo pari a 57,6 migliaia di Euro da corrispondere in rate mensili. Il contratto ha validità dal 01/01/2017 al 31/12/2022 ed in tale data risulta rinnovato tacitamente per ulteriori sei anni.
- I crediti aperti al 31 dicembre 2024, pari a 496 migliaia di Euro, afferiscono ad un finanziamento soci erogato dalla controllante Otofarma al fine di supportare l'attività della controllata.

Otofarma – Odiens

- I crediti aperti al 31 dicembre 2024, pari a 24 migliaia di Euro, afferiscono ad un finanziamento

soci erogato dalla controllante Otofarma al fine di supportare l'attività della controllata.

M.AX.OTO – M.A.X.O.

I crediti aperti al 31 dicembre 2024, pari a 46 migliaia di Euro, afferiscono ad una prestazione di servizi di vendita effettuata negli esercizi precedenti.

M.A.XO.OTO – Home Service

- I costi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 tra M.AX.OTO e Home Service afferiscono alla locazione temporanea di un locale commerciale.

Esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

Società	Natura relazione	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
Otofarma - Esercizio chiuso al 31 dicembre 2023					
M.A.X.Oto Otocostruzioni S.r.l.	Controllata 100%	–	(895)	563	(370)
M.A.X.O. Audioprotesi S.r.l.	Controllata 100%	37	(51)	214	(16)
Home Service S.r.l.	Controllata 100%	–	(82)	350	–
Totale		37	(1.028)	1.127	(386)

Otofarma – M.A.X.OTO

- I costi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 da Otofarma, nei confronti di M.AX.OTO, afferiscono per circa 839 migliaia di Euro ai costi della rete commerciale della controllata ribaltati alla controllante e per la restante parte, pari a circa 56 migliaia di Euro alla vendita di merci.

I crediti aperti al 31 dicembre 2023 pari a 563 migliaia di Euro afferiscono principalmente ad anticipi versati.

I debiti aperti al 31 dicembre 2023 pari a 370 migliaia di Euro, afferiscono ai costi sopra descritti.

Otofarma – M.A.X.O.

- I ricavi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 da Otofarma nei confronti di M.A.X.O. Audioprotesi afferiscono alla vendita di beni.

I costi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 da Otofarma nei confronti di M.A.X.O. Audioprotesi afferiscono principalmente alla vendita di beni.

I crediti aperti al 31 dicembre 2023, pari a 214 migliaia di Euro, afferiscono alla vendita di beni dell'esercizio e precedenti.

Infine, i debiti aperti al 31 dicembre 2023, pari a 16 migliaia di Euro, afferiscono ai costi sopra descritti.

Otofarma – Home Service

- I costi registrati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 da Otofarma nei confronti di Home Service afferiscono alle locazioni sopra descritte.
- I crediti aperti al 31 dicembre 2023, pari a 350 migliaia di Euro, afferiscono ad un finanziamento soci erogato dalla controllante Otofarma al fine di supportare l'attività della controllata

○ **Descrizione delle principali operazioni con Parti Correlate**

Nelle tabelle che seguono sono dettagliati i valori economici e patrimoniali delle Operazioni con Parti Correlate realizzate per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2024 ed al 31 dicembre 2023.

Esercizio chiuso al 31 dicembre 2024

Società	Parte Correlata	Natura relazione	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
Otofarma	Gennaro Bartolomucci	Presidente del Consiglio di Amministrazione	–	(49)	–	–
Otofarma	Anna Incarnato	Socia della controllante Oto Holding al 25%	–	(8)	–	–
Totale			–	(78)	–	–

• **Gennaro Bartolomucci** – *Presidente del Consiglio di Amministrazione dell’Emittente*

Nel corso dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, l’Emittente ha sostenuto costi verso G. Bartolomucci per 49 migliaia di Euro. Si evidenzia che in data 29 luglio 2016, l’Assemblea dei Soci dell’Emittente ha nominato G. Bartolomucci quale Direttore Generale e Direttore Commerciale.

• **Anna Incarnato** – *Socia della controllante dell’Emittente*

Nel corso dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, l’Emittente ha sostenuto costi verso Anna Incarnato per 8 migliaia di Euro quale compenso per talune consulenze legali ricevute.

Esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

Società	Parte Correlata	Natura relazione	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
Otofarma	Gennaro Bartolomucci	Presidente del consiglio di amministrazione	–	(94)	–	–
Otofarma	Anna Incarnato	Socia della controllante Oto Holding al 25%	–	(31)	–	–
Totale			–	(125)	–	–

• **Gennaro Bartolomucci** – *Presidente del Consiglio di Amministrazione dell’Emittente*

Nel corso dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, l’Emittente ha sostenuto costi verso G. Bartolomucci per complessivi 94 migliaia di Euro, di cui circa 83 migliaia di Euro quale compenso e circa 11 migliaia di Euro quale rimborso spese. Si evidenzia che in data 29 luglio 2016, l’Assemblea dei Soci dell’Emittente ha nominato G. Bartolomucci quale Direttore Generale e Direttore Commerciale.

• **Anna Incarnato** – *Socia della controllante dell’Emittente*

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, l'Emittente ha sostenuto costi verso Anna Incarnato per 31 migliaia di Euro quale compenso per talune consulenze legali ricevute.

Si evidenzia che le altre società del Gruppo non registrano rapporti con Parti Correlate nei periodi di riferimento.

I rapporti con le Parti Correlate dal 31 dicembre 2024 alla Data del Documento di Ammissione non hanno subito variazioni di rilievo se non quelle descritte precedentemente.

CONCLUSIONE

Signori Soci,

concludendo la presente relazione, vi confermiamo che la gestione dell'esercizio si è svolta in coerenza con le strategie aziendali definite, producendo risultati positivi e in linea con le attese. Ringraziandovi per la fiducia accordata, esprimiamo il nostro impegno a proseguire lungo un percorso di crescita solida, responsabile e orientata alla creazione di valore nel lungo termine.

NAPOLI, li 25/06/2025

L'Amministratore Delegato

INCARNATO BARTOLOMUECCI GIOVANNA

Otofarma S.p.A.

Sede Legale: Viale A. Gramsci, 17 B - Napoli

Sede Id. del V. R. Ripuliana 30 K - Varesano - Napoli

P.I. 08431301210 - C.U.: T9K4ZHO

For information
contact the publisher
at the address below

Relazione della società di revisione indipendente

Agli azionisti della
Otofarma S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Otofarma S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Revisione contabile volontaria

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, il bilancio d'esercizio della Società è stato sottoposto a revisione contabile da parte di altro revisore che in data 10 giugno 2025 ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

Il nostro incarico non ha pertanto comportato lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate alla verifica della regolare tenuta della contabilità sociale previste dal principio di revisione SA Italia n. 250B.

Informazioni comparative

I dati comparativi riportati nel bilancio e relativi all'esercizio al 31 dicembre 2023 sono stati da noi esaminati limitatamente a quanto necessario per esprimere il nostro giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Pertanto, il nostro giudizio non si estende a tali dati.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed 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 ad 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 una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad 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.

Altre relazioni

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio, sulla sua conformità alle norme di legge e dichiarazione su eventuali errori significativi

Gli amministratori della Otofarma S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31 dicembre 2024 inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Otofarma S.p.A. al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione su eventuali errori significativi, 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.

Milano, 18 luglio 2025

**RSM Società di Revisione e
Organizzazione Contabile S.p.A.**



Nicola Tufo
(Socio – Revisore legale)