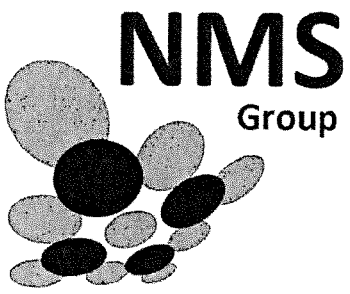

Situazione contabile intermedia al 30 Giugno 2020

SOMMARIO

Organi Statutari	*Pag. 3*
Principali dati significativi di NMS Group S.p.A.	*Pag. 4*
Relazione sulla gestione	*Pag. 5*
Bilancio e Nota Integrativa al 30 Giugno 2020	*Pag. 17*

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477011000

ORGANI SOCIETARI IN SINTESI

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Andrea Agazzi
Amministratore Delegato	Shao Ying
Consiglieri	Cao Xichen
	Cristina Cagnazzi
	Xi Baxian
	Xu Jun
	Zhao Jianghua

Collegio Sindacale

Presidente	Salvatore Fiorenza
Sindaci effettivi	Giovanni Ghelfi
	Laura Bordoli

Società di Revisione

PricewaterhouseCoopers S.p.A.	Incarico conferito per il triennio 2020-2022

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477071000

PRINCIPALI DATI ECONOMICI E FINANZIARI NMS GROUP S.P.A.

(in milioni di Euro)	30/06/2020	31/12/2019
Valore della produzione	2,0	4,4
Margine operativo lordo	(1,5)	(2,0)
Ammortamenti	(0,3)	(0,5)
Risultato operativo	(1,8)	(2,5)
Risultato ante imposte	(2,9)	(3,6)
Risultato netto	(5,4)	(2,2)
Dati Patrimoniali		
Capitale investito netto (CIN)	124,5	129,7
Fondi rischi e TFR	(0,9)	(0,7)
Posizione finanziaria netta	5,5	5,3
Patrimonio Netto	129,1	134,3

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477011000

RELAZIONE SULLA GESTIONE

1. LA SOCIETA'

NMS GROUP S.p.A. è stata costituita in data 7 maggio 2009 ed è la capogruppo del Gruppo NMS, centro di ricerca in campo oncologico che opera presso la sede di Nerviano (MI), effettuando attività di ricerca e sviluppo farmaceutico.

In qualità di capogruppo esercita attività di direzione e coordinamento di un Gruppo la cui composizione risulta essere la seguente:

- Società controllate direttamente: Nerviano Medical Sciences S.r.l., NerPharMa S.r.l. e Accelera S.r.l.
- Società controllate indirettamente: Simis S.r.l., Centro Ricerca Life Lab S.r.l. in liquidazione (società messa in liquidazione con atto notarile del notaio Stefania Davide il 29 aprile 2016), Consorzio Infra in liquidazione (società posta in liquidazione in data 09 maggio 2018.

Il controllo indiretto è detenuto per il tramite della controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l. che, direttamente, detiene il 100% delle quote delle diverse società ad eccezione di Consorzio Infra in liquidazione.

2. EVENTI DI RILIEVO DALLA CHIUSURA D'ESERCIZIO DEL 31 DICEMBRE 2019 AL 30 GIUGNO 2020

In data 1 gennaio 2020, come da atto notarile 8668 del 16 dicembre 2019, è decorsa l'efficacia della scissione parziale di Nerviano Medical Sciences S.r.l. in favore di NMS Group S.p.A.. In particolare l'operazione riguarda l'assegnazione del ramo d'azienda denominato Nerviano Servizi Informatici ("NSI"), a favore della beneficiaria NMS Group S.p.A.. La business unit si occupa principalmente di gestione di servizi informatici e sviluppo dei progetti informatici a cui si sovrappongono due sub aree trasversali di attività di sicurezza e di qualità/procedure operative, di titolarità della società scissa.

La scissione è stata redatta in modo semplificato in quanto la società scissa, Nerviano Medical Sciences S.r.l., è interamente posseduta dalla società beneficiaria NMS Group S.p.A. e pertanto non è stato necessario né determinare il rapporto di cambio né prevedere alcun conguaglio in denaro.

A seguito della scissione la società scissa e la società beneficiaria non hanno modificato i loro statuti ed, inoltre, la società scissa non ha ridotto il proprio capitale sociale, in quanto i valori

contabili da assegnare alla società beneficiaria sono stati imputati a poste di patrimonio netto diverse dal capitale. Il valore effettivo del patrimonio netto assegnato a NMS Group S.p.A. coincide con i valori contabili pari a Euro 183.975,56, ciò ha comportato una variazione del patrimonio netto di NMS Group S.p.A. di Euro 183.975,56 iscritto alla voce "Altre Riserve".

In data 8 gennaio 2020 è stato sottoscritto un contratto di cash pooling "*zero balance*" tra NMS Group S.p.A. (cosiddetta Tesoreria), Nerviano Medical Sciences S.r.l., Simis S.r.l., Accelera S.rl. e Nerpharma S.r.l. (Società Secondarie) ed Intesa San Paolo S.p.A.. L'accordo prevede un sistema di tesoreria accentrata, da parte della holding, delle disponibilità finanziarie del Gruppo societario. Con il cash pooling "*zero balance*" i saldi bancari delle società facenti parte del Gruppo vengono azzerati giornalmente attraverso un'effettiva movimentazione al conto di accentramento in capo alla Tesoreria.

Con tale contratto si è stabilito che la Tesoreria rinuncia espressamente a qualsiasi compenso a remunerazione del servizio prestato a favore delle Società Secondarie e a qualsiasi forma di interesse per le somme di denaro che eventualmente potrebbe concedere alla stregua di fido interno alle Società Secondarie, tratto dal proprio conto corrente. Le Società Secondarie, invece, rinunciano espressamente alla percezione degli interessi sulle somme trasferite sul conto corrente della Tesoriera, tanto nei confronti di quest'ultima società, quanto nei confronti delle altre Società Secondarie, eventualmente beneficiare di tale trasferimento di fondi.

Il contratto prevede, pertanto, la completa gratuità del servizio di cash pooling da parte della Tesoreria ed inoltre il servizio risulta essere a tempo indeterminato con il riconoscimento del diritto di recesso a qualsiasi Parte con apposita procedura e preavviso.

Il primo semestre 2020 del Gruppo e della Società è stato, sicuramente, influenzato dalla crescente diffusione di SARS-CoV-2 (*Severe Acute Respiratory Syndrome - Coronavirus – 2* di seguito COVID 19), pandemia come sappiamo tutt'ora in corso sebbene, a livello locale, con un dimensionamento più modesto se comparato alla crisi occorsa nei mesi di Marzo e Aprile.

Il 31 gennaio 2020, il Consiglio dei Ministri del Governo Italiano dichiarò lo stato di emergenza, per la durata di sei mesi, in conseguenza al rischio sanitario connesso all'infezione da Coronavirus.

Con l'evolversi della situazione mondiale, in data 11 marzo 2020, l'OMS dichiarò il tale Coronavirus malattia pandemica.

A partire dal 21 febbraio, in Italia, con la registrazione dei primi casi nell'area di Codogno (in provincia di Lodi), il virus ha iniziato a diffondersi in maniera esponenziale. Da quel momento sia a livello locale che nazionale, gli enti preposti hanno iniziato a disporre misure di volta in volta più stringenti al fine contenere e contrastare l'emergenza sanitaria. La società ed il Gruppo nel suo

complesso, a seguito dell'aggiornamento della normativa a livello nazionale, hanno iniziato ad aggiornare i proprio protocolli interni di sicurezza:

- 23 febbraio 2020 - D.L. n°6 *"Misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19"*,: il decreto disponeva che le autorità competenti potevano adottare misure di contenimento nei comuni o nelle aree nelle quali risultava positiva al virus almeno una persona per la quale non si conosceva la fonte di trasmissione o comunque nei comuni o nelle aree in cui vi era un caso non riconducibile ad una persona proveniente da un'area già interessata dal contagio.

  In pari data NMS Group S.p.A.., di concerto con tutti i CEO/Amministratori Unici delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, ha inviato a tutti i dipendenti e collaboratori del Gruppo un vademecum interno, unitamente all'opuscolo informativo del Ministero della Salute, che prevedeva alcune procedure da seguire all'interno del campus in relazione a: meeting, viaggi e trasferte, fruizione area mensa il tutto con l'obiettivo di ridurre i contatti fra i dipendenti ed ottimizzare la gestione delle aree comuni.

  In coerenza con quanto previsto dal Decreto Legge, tutti i dipendenti e i fornitori residenti in quella che il Decreto definiva "zona rossa" sospesero le loro attività lavorative e non furono più accettati in ingresso nel campus. Il Gruppo decise, inoltre, di applicare un concetto esteso di "zona rossa" ampliando tale restrizione anche a dipendenti, collaboratori e fornitori residenti in zone limitrofe alla stessa.

  Contestualmente venne emessa una procedura dedicata alla logistica interna ed alla gestione dei magazzini.

  Il Gruppo istituì,anche, un team interno della Squadra di Emergenza per il soccorso di dipendenti/collaboratori che avessero presentato sintomi durante la loro presenza all'interno del campus. Il team è coordinato dal medico competente che ha predisposto una procedura operativa da seguire in caso di intervento.

- 8 marzo 2020, DPCM "*Ulteriori disposizioni attuative del decreto-legge 23 febbraio 2020, n. 6, recante misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19, applicabili sull'intero territorio nazionale*" e successivo DPCM 9 marzo: i due Decreti della Presidenza del Consiglio dei Ministri hanno esteso a tutto il territorio nazionale le misure inizialmente previste solo per la cd. zona rossa/arancione. Il decreto inizialmente in vigore fino al 3 aprile 2020 e successivamente prorogato fino al 4 maggio (inizio della cosiddetta Fase 2) prevedeva il divieto di ogni spostamento delle persone fisiche salvo per esigenze lavorative, situazioni di necessità o per motivi di salute, la sospensione di congressi, riunioni, meeting e manifestazioni in luoghi pubblici e privati, la sospensione delle attività scolastiche e universitarie, la sospensione delle procedure concorsuali pubbliche e privare

(ad esclusione dei concorsi per il personale sanitario) ed infine la raccomandazione ai soggetti sintomatici da infezione respiratorie e febbre di rimanere presso il proprio domicilio.

A seguito di tale normativa, il Gruppo:

- ✓ confermò tutti i provvedimenti in vigore, sospendendo l'indicazione di non recarsi presso la sede di lavoro di tutti i dipendenti, collaboratori e fornitori provenienti da altre regioni, da ex zona rosse e da comuni ad esse limitrofi;
- ✓ emise un aggiornamento del proprio vademecum allineandolo nei presupposti ai DPCM emessi dal Governo;
- ✓ vietò l'ingresso al sito di tutti i fornitori;
- ✓ avviò le attività di smart working, ove possibile;
- ✓ istituì l'obbligo di misurazione della temperatura prima di entrare nel sito;
- ✓ definì stringenti turni mensa atti a evitare situazione di assembramento;
- ✓ avviò un percorso (tutt'ora in corso) per le attività di sanificazione delle diverse aree aziendali condiviso con medico competente, unioni sindacali e RSPP;
- ✓ fornì a tutti i dipendenti presenti sul sito adeguati strumenti di protezione individuale.

L'obiettivo percorso da tutti i CEO/Amministratori Unici fu quello di disegnare nuove organizzazioni e modalità di lavoro compatibili con una riduzione della presenza del personale presso il Centro.

L'emissione del DPCM 26 Aprile 2020, coerentemente con l'andamento della pandemia sul suolo nazionale, ha avviato quella che, dopo il periodo di chiusura forzata (cosiddetto lock-down), è stata denominata Fase 2 della pandemia. Il Gruppo, in coerenza con quanto previsto dal "*Protocollo condiviso di regolazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro*" siglato fra il Governo e le parti sociali il 13 marzo 2020 ed integrato il 24 aprile, ha avviato una fase di ripresa del proprio operato, anche se merita segnalare che le attività di produzione del farmaco e di servizi preclinici forniti dalle controllate NerPharMa Srl ed Accelera S.r.l. a supporto dei propri clienti non si sono mai fermate anche in periodo di piena pandemia.

Il percorso iniziato in maggio ed ancora in corso alla chiusura della presente situazione intermedia ha visto ridursi il numero delle persone in smart working (ad oggi circa un terzo della popolazione aziendale complessiva) a favore di una normale ripresa delle attività pur mantenendo in vigore tutte le procedure e i controlli in vigore ormai dall'inizio di marzo.

Si segnala infine che durante il periodo di lock down, il Gruppo ha fatto ricorso alla strumento della Cassa Integrazione prevista con Decreto del 17 marzo 2020 n.18, e successive modifiche. Quattro società del Gruppo, ovvero Nerviano Medical Sciences S.r.l., Simis S.r.l., Accelera S.r.l., e Nerpharma S.r.l., hanno usufruito della Cassa Integrazione Covid-19 nel periodo intercorrente tra il 16 Marzo 2020 e il 30 Aprile 2020. Il Gruppo ha, inoltre, favorito durante l'emergenza lo smaltimento dei permessi retribuiti relativi all'anno 2019 e organizzato le attività a partire dal mese di Maggio 2020 in modo da non dover far ricorso alle ulteriori settimane di Cassa Integrazione previste dalla normativa in vigore.
Ad oggi nessuna società del Gruppo usufruisce di tale trattamento retributivo emesso dallo Stato Italiano a supporto delle aziende..

La presenza di tale virus su territorio nazionale ed internazionale sta avendo impatti economici e finanziari sull'andamento del business della Società per l'esercizio in corso e ragionevolmente del Gruppo nel suo complesso con un'incidenza sia in termini reddituali che di planning dei progetti di ricerca e sviluppo.

Nel mese di marzo 2020 è stato raggiunto un accordo di risoluzione consensuale del rapporto di con un dirigente ricoprente il ruolo di "*Coordinatore Strategico Organizzazione Aziendale, Gestione del Personale e Relazioni Industriali di Gruppo*". L'evento si colloca nel più ampio quadro del processo di riorganizzazione del Gruppo NMS volto a semplificare le strutture organizzative ed a creare quindi un sistema di ruoli e responsabilità chiaro e univoco per quanto attiene sia la definizione degli obiettivi di ciascuna società che il loro raggiungimento. Tale accordo prevedeva un pagamento, effettuato in Aprile, per l'incentivo all'esodo e per la transazione generale ex art. 1965 c.c. di 212 mila Euro sommati ai 17 mila Euro di spese legali.

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10447011000

3. ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO

La situazione patrimoniale di NMS Group S.p.A. è così sintetizzata - valori in migliaia di Euro:

Descrizione	30/06/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni	111.897	112.139
Attività finanziarie che non cost.immobilizzazioni	3	3
Capitale circolante netto	12.632	17.543
Capitale investito netto	**124.532**	**129.685**
Fondi rischi ed oneri e T.F.R.	(886)	(705)
Capitale investito netto e fondi	**123.646**	**128.980**
finanziati da:		
Posizione finanziaria netta	**5.456**	**5.324**
di cui:		
debiti verso banche di medio/lungo termine	*(20.000)*	*(20.000)*
debiti verso banche a breve termine	*(3)*	-
Attività finanziarie da cash pooling	*3.227*	-
Passività finanziarie da cash pooling	*(6.114)*	
disponibilità attive	*23.033*	*20.005*
Crediti e debiti finanziari verso controllate	*5.318*	*5.318*
Patrimonio netto	**129.102**	**134.303**

Le immobilizzazioni pari a 111.897 mila Euro includono principalmente il valore delle partecipazioni nelle società controllate al netto del fondo svalutazione partecipazioni, il valore del diritto di superficie trentennale, conferito dal precedente socio, sulla porzione immobiliare sita in Piazza Frattini a Milano il cui valore netto è pari a 8.597 mila e l'avviamento relativo ad un ramo d'azienda di cui la holding è divenuta titolare. Per un maggior dettaglio si rimanda alla Nota Integrativa sezione "ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO".

Il capitale circolante netto pari a 12.632 mila Euro comprende:

- rimanenze di magazzino per 137 mila Euro;
- crediti verso società controllate pari a 11.825 mila Euro;
- crediti commerciali per 12 mila Euro;
- crediti tributari pari a 4.902 mila Euro;

Altre voci comprese sono gli altri crediti per 436 mila Euro e ratei e risconti attivi per 254 mila Euro, al netto di:

- debiti verso fornitori pari a 693 mila Euro;
- debiti verso società controllate pari a 3.294 mila Euro;

- debiti verso istituti previdenziali ed erario pari a 320 mila Euro;
- altri debiti, pari a 619 mila Euro;
- ratei passivi per 8 mila Euro.

Per maggior dettagli delle voci sopra indicate si rimanda alla sezione "ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO" della Nota Integrativa.

I Fondi rischi e il fondo TFR ammontano complessivamente a 887 mila Euro mentre il patrimonio netto, al netto del risultato del periodo, ammonta a 129.102 mila Euro e comprende una perdita di periodo pari a 5.385 mila Euro.

La posizione finanziaria netta evidenzia un saldo positivo pari 5.456 mila Euro così composto:

- ✓ Crediti finanziari verso la controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l. per 5.318 mila Euro;
- ✓ Disponibilità finanziarie su conti correnti attivi pari a 23.033 mila Euro;
- ✓ Debiti verso banche a lungo termine per 20.000 mila Euro derivanti dal contratto di finanziamento con Bank of China;
- ✓ Debiti verso banche a breve termine per 9 mila Euro;
- ✓ Attività finanziarie derivanti da cash pooling pari a 3.227 mila Euro;
- ✓ Passività finanziarie derivanti da cash pooling pari a 6.114 mila Euro.

La situazione economica di NMS Group S.p.A. è così sintetizzata - valori in migliaia di Euro:

Descrizione	2020	2019
Valore della produzione	2.003	4.421
Costi della produzione	(3.526)	(6.386)
Risultato operativo lordo (E.B.I.T.D.A.)	**(1.524)**	**(1.965)**
Ammortamenti e svalutazioni	(298)	(535)
Risultato operativo netto (E.B.I.T.)	**(1.821)**	**(2.500)**
Proventi finanziari netti	(210)	(234)
Rettifiche di attività finanziarie	(883)	(821)
Risultato prima delle imposte	**(2.915)**	**(3.554)**
Imposte correnti	(2.470)	1.315
Risultato netto	**(5.385)**	**(2.239)**

Il valore della produzione nel primo semestre 2020 ammonta a 2.003 mila Euro per il cui dettaglio si rimanda al paragrafo "A – VALORE DELLA PRODUZIONE" della Nota Integrativa.

Nei costi della produzione, pari a 3.526 mila Euro, sono inclusi 1.302 mila Euro di costi per servizi generali principalmente dovuti a prestazioni da controllate quali riaddebito di servizi tecnici che le

controllate Nerviano Medical Sciences S.r.l. e Simis S.r.l. forniscono a tutto il Gruppo, servizi diversi in outsourcing e costi societari relativi ai compensi per il consiglio di Amministrazione edil Collegio Sindacale. Per il dettaglio si rimanda alla sezione B – COSTI DELLA PRODUZIONE della Nota Integrativa.

I costi della produzione includono, inoltre, 84 mila Euro relativi prevalentemente all'acquisto di dispositivi di sicurezza per la prevenzione dal COVID-19 e di materiali accessori per lo svolgimento delle attività lavorative dei dipendenti e per le attività di disinfestazione e smaltimento rifiuti, 293 mila Euro per costi relativi al godimento di beni di terzi rappresentati in larga misura dagli affitti passivi e dalle licenze e software, 1.775 mila Euro di costo del lavoro relativo ai dipendenti degli enti centrali, 69 mila Euro per oneri diversi di gestione in cui la parte rilevante è rappresentata dall'IMU relativa agli immobili detenuti a Milano.

Nel corso del periodo sono stati contabilizzati ammortamenti per 298 mila Euro che riflettono l'effettivo utilizzo dei cespiti nel periodo di riferimento.

I proventi e oneri finanziari netti sono negativi e pari a 210 mila Euro e sono rappresentati da interessi passivi di competenza del primo semestre relativi al contratto di finanziamento con Bank of China stipulato in data 19 giugno 2019.
I proventi per imposte correnti, pari a 2.470 mila Euro, sono principalmente relativi alla determinazione dell'IRES in conseguenza dell'applicazione del regime di tassazione previsto dal consolidato fiscale nazionale.

4. RISORSE UMANE E RELAZIONI INDUSTRIALI

Al 30 Giugno 2020 il totale dei dipendenti in forza in NMS Group S.p.A. era pari a 39 unità.
La Società nel corso del primo semestre del 2020 ha implementato procedure e protocolli a tutela della salute dei lavoratori per la gestione dell'emergenza Covid -19 e già a partire dal 23 Febbraio sono state implementati regolamenti (successivamente rivisti costantemente sulla base dell'evoluzione della pandemia) per la gestione dello stato di emergenza..
Nello specifico sono state attuate le seguenti misure:

- Definizione di protocolli e vademecum per la gestione dell'emergenza;
- Istituzione di una task force Covid -19- per la gestione di eventuali casi Covid -19 all'interno del Campus;
- Implementazione dello smart working;
- Rafforzamento del presidio del servizio infermeria;
- Aggiornamento continuo per tutti i dipendenti;
- Rilevazione della temperatura per tutti coloro che accedono al Campus;

- Sanificazione degli ambienti di lavoro;
- Revisione del servizio mensa.

La gestione dello stato di emergenza è costantemente monitorata.

Nel periodo considerato la società ha comunque garantito le attività e la tutela dei lavoratori senza far ricorso agli ammortizzatori sociali.

5. TRATTAMENTO COSTI DI RICERCA E SVILUPPO

In ossequio a quanto richiesto dall'art. 2428 del Codice Civile, si fa presente che non sono state intraprese attività di ricerca e sviluppo nel corso del primo semestre 2020.

6. INVESTIMENTI

Nel corso del primo semestre 2020, gli investimenti ammontano a circa 620 mila Euro e sono da attribuire principalmente al dipartimento I.T.

In particolare si tratta di investimenti relativi a data- center transformation, potenziamento della rete aziendale, sviluppo e rinnovo Office 365 ed acquisto nuove attrezzature per la nuova "Carlo Erba" room meeting.

7. INFORMAZIONI SU RISCHI E INCERTEZZE

NMS Group S.p.A., dato il particolare ambito di attività, è soggetta a rischi finanziari: rischi di liquidità, rischio di credito, rischio di tasso di interesse e rischio tassi di cambio.

RISCHI FINANZIARI

1. Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a finanziare la normale operatività e a sviluppare le proprie attività di ricerca. La tipicità dell'azienda porta ad un'elevata incidenza dei costi operativi (personale, servizi, acquisto di materiali di laboratorio, costi per sperimentazioni cliniche) rispetto alle dinamiche dei ricavi. La liquidità necessaria allo sviluppo delle attività aziendali è garantita dagli interventi di ricapitalizzazione effettuati dalla proprietà durante i diversi esercizi. Il rischio di liquidità si sostanzia nell'esigenza di reperire adeguate risorse per finanziare l'operatività del Gruppo, oltre che nella necessità di un'efficace gestione delle linee di finanziamento a breve scadenza.

2. Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti. I crediti in essere a fine periodo sono

principalmente crediti commerciali verso società del Gruppo. Il rischio credito è strettamente correlato alle considerazioni svolte nel paragrafo relativo alla Continuità Aziendale riportato nella Nota Integrativa.

3. Rischio oscillazione tassi di cambio

L'esposizione della Società ai rischi di oscillazione nei tassi di cambio al 30 giugno 2020 non è rilevante in quanto non sussistono significative posizioni di debito e credito in valuta diversa dall'Euro, né strumenti finanziari soggetti a rischio cambio.

4. Rischio oscillazione tassi di interesse

L'andamento dei tassi di interesse è costantemente monitorato dalla Direzione di NMS Group S.p.A. che ne controlla gli effetti sui flussi di cassa previsionali pronta ad effettuare interventi a copertura di tale rischio.

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile si fa presente che la Società non ha utilizzato ed emesso strumenti finanziari rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

8. RESPONSABILITA' AMMINISTRATIVA DELL'ENTE EX D.lgs. 231/01

In NMS Group S.p.A. vige il "*Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo*" ("Modello") previsto dall'art. 6 del Decreto Legislativo 231/2001 in materia di "Disciplina della Responsabilità Amministrativa delle Persone Giuridiche" che definisce gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione delle attività aziendali assunti dagli amministratori e dai dipendenti e viene condiviso nella sua Parte Generale con tutte le società del Gruppo NMS.

Il Modello, introdotto nel 2012, è stato revisionato nel 2016 e successivamente rielaborato nel corso di un processo di revisione del Modello stesso avviato a fine 2018, che ha portato alla elaborazione e successiva approvazione con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società, in data 27 dicembre 2019, della Parte Generale del Modello, condivisa tra tutte le società del Gruppo.

Del Modello fa parte il Codice Etico, ugualmente esteso a tutte le società del Gruppo NMS.

L'Organismo di Vigilanza, in carica per l'intero esercizio 2020, è composto da Luciano Bagna, dottore commercialista con funzioni di Presidente, da Rossella Infante, componente, avvocato esperto in materia di compliance 231 e dal dott. Ubaldo Percivalle, componente, con formazione legale e consolidata esperienza aziendale nel settore. L'incarico, conferito dal Consiglio di Amministrazione in data 31 ottobre 2017, riguarda il triennio 1.1.2018 – 31.12.2020.

Nel corso del semestre l'Organismo ha portato a compimento la revisione della Parte Speciale del Modello composta da 19 Protocolli di decisione comprensivi di presidi e punti di controllo per funzioni e processi, nonché la procedura "*whistleblowing*" e la lista dei reati.

Le bozze dei documenti di cui sopra sono state presentate a Consiglieri e Sindaci della Società nel corso del mese di giugno per il relativo esame ed approvazione.

L'Organismo durante il semestre ha comunque proseguito la sua attività istituzionale in costante monitoraggio dell'applicazione del modello organizzativo in esito alla quale, ad oggi, non sono emersi elementi di violazione del Modello o di specifica criticità.

9. TUTELA DELLA PRIVACY E PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

NMS Group S.p.A. effettua alcuni trattamenti di dati personali, tra i quali dati sensibili dei propri dipendenti/collaboratori e di quelli delle società del Gruppo.

Nel corso del semestre NMS Group S.p.A. ha intrapreso attività di adeguamento/aggiornamento e monitoraggio dettate dalla normativa emergenziale "Covid-19" così come descritto nel Paragrafo "2. EVENTI DI RILIEVO DALLA CHIUSURA D'ESERCIZIO DEL 31 DICEMBRE 2019 AL 30 GIUGNO 2020".

10. INFORMAZIONI IN MATERIA DI TUTELA DELLA SALUTE E DELLA SICUREZZA DEI LUOGHI DI LAVORO

NMS Group S.p.A. pone tra i suoi obiettivi principali la tutela della salute delle proprie risorse e la diffusione, a tutti i livelli, della cultura della sicurezza come bene da preservare ed incentivare.

Nel corso dei primi sei mesi del 2020, la Società ha provveduto ad attuare tutte le procedure necessarie per garantire lo svolgimento delle attività lavorative in sicurezza al fine di contrastare l'emergenza Covid-19.

In particolare:

- ✓ Elaborazione, congiuntamente alle altre società del Gruppo, della relazione a integrazione dei DVR, finalizzata alla sintesi delle misure intraprese per la gestione Covid-19 in ottemperanza di quanto previsto dal Protocollo siglato il 23 marzo 2020 e aggiornato il 24 Aprile 2020;
- ✓ Coordinamento con il Medico Competente;
- ✓ Coordinamento con l'ufficio acquisti per la valutazione dell'adeguatezza dei DPI acquistati;
- ✓ Elaborazione e affissione di cartellonistica finalizzata all'informazione ai lavoratori delle misure da adottare per la prevenzione della diffusione del Covid-19.

Si segnala, inoltre, che attualmente è in corso l'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi

Si può considerare, quindi, primario l'impegno nel puntuale svolgimento delle attività lavorative con una particolare attenzione alla prevenzione e alla minimizzazione dei possibili incidenti/rischi sul lavoro.

Questa prospettiva, unitamente alla forte intenzione di richiamare continuamente e consolidare le basi preesistenti, hanno avuto come scopo comune l'intento di dar seguito ad attitudini propositive durante le modalità di lavoro e quindi sollecitare l'attenzione dei lavoratori sui temi di prevenzione e protezione.

11. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

NMS Group S.p.A. e le società da essa direttamente e indirettamente controllate hanno mantenuto per il primo semestre 2020 il proprio impegno in tutte le attività di ricerca attualmente in corso.

I piani della Direzione presuppongono l'impegno a rafforzare la composizione patrimoniale delle società del Gruppo NMS anche da parte della nuova struttura proprietaria, atto ad assicurare la continuità operativa e l'autosufficienza finanziaria negli anni successivi. Si rimanda a quanto diffusamente esposto al paragrafo della nota integrativa relativo alla Continuità Aziendale.

Nerviano, 09 Settembre 2020

Il Presidente
Dott. Andrea Agazzi

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477011000

Situazione contabile intermedia al 30 Giugno 2020 e Nota integrativa

Stato Patrimoniale NMS Gorup Spa

ATTIVO (in Euro)				Esercizio 30/06/2020	Esercizio 31/12/2019	Differenza
A)	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			-	-	-
B)	Immobilizzazioni					
	I)	Immobilizzazioni immateriali				
		3)	diritti brevetto e opere d'ingegno	98.696	-	98.696
		4)	licenze, marchi e diritti simili	8.265	-	8.265
		5)	avviamento	127.323	153.665	(26.343)
		6)	immobilizzazioni in corso e acconti	28.647	28.647	-
		7)	altre immobilizzazioni immateriali	-	-	-
		Totale		262.930	182.312	80.618
	II)	Immobilizzazioni materiali				
		1)	terreni e fabbricati	8.596.669	8.810.000	(213.331)
		2)	impianti e macchinari	3.182	3.584	(402)
		3)	attrezzature industriali e commerciali	2.280	-	2.280
		4)	altri beni	92.942	38.351	54.590
		5)	immobilizzazioni in corso e acconti	746.092	36.826	709.266
		Totale		9.441.164	8.888.761	552.403
	III)	Immobilizzazioni finanziarie				
		1) Partecipazioni				
		a) Imprese controllate		102.193.272	103.068.030	(874.759)
			partecipazione Nerviano Medical Sciences S	*99.244.386*	*99.244.386*	-
			partecipazione Accelera Srl	*1.394.434*	*1.394.434*	-
			partecipazione Nerpharma Srl	*3.207.835*	*3.207.835*	-
			partecipazione Consorzio Infra in Liquidazi	*50.000*	*41.665*	*8.335*
			fondo svalutazione partecipazioni	*(1.703.384)*	*(820.290)*	(883.094)
		2) crediti vs imprese controllate		5.318.291	5.318.291	-
			- esigibili entro l'esercizio successivo	*5.318.291*	*5.318.291*	-
			- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
		Totale		107.511.562	108.386.321	(874.759)
	Totale immobilizzazioni			117.215.657	117.457.394	(241.737)
C)	Attivo circolante					
	I)	Rimanenze		137.468	17.032	120.436
	1)	materie prime sussidiarie e di consumo		*28.946*	-	*28.946*
	2)	prod. in corso di lavorazione e semilavorati		-	-	-
	3)	lavori in corso su ordinazione		-	-	-
	4)	rimanenze finali materiali di consumo		-	*17.032*	*(17.032)*
	5)	acconti		*108.522*	-	*108.522*
	II)	Crediti				
	1)	verso clienti		11.528	8.000	3.528
			- esigibili entro l'esercizio successivo	*11.528*	*8.000*	*3.528*
			- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	2)	verso controllate		11.824.742	14.586.845	(2.762.103)
			- esigibili entro l'esercizio successivo	*11.824.742*	*14.586.845*	*(2.762.103)*
			- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	5 bis)	crediti tributari		4.902.153	4.369.011	533.142
			- esigibili entro l'esercizio successivo	*50.894*	*337.613*	*(286.719)*
			- esigibili oltre l'esercizio successivo	*4.851.259*	*4.031.398*	*819.861*
	5 quater)	verso altri		436.233	174.654	261.578
			- esigibili entro l'esercizio successivo	*436.233*	*174.654*	*261.578*
			- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
		Totale		17.174.655	19.138.510	(1.963.855)
	III)	Attività finanz. che non costituiscono immobilizzaz.				
		6)	altri titoli	2.540	2.540	-
		7)	Att. finanz. per la gestione accen tesoreria	3.227.347	-	3.227.347
		Totale		3.229.888	2.540	3.227.347
	IV)	Disponibilità liquide				
		1)	depositi bancari e postali	23.033.253	20.004.388	3.028.865
		3)	denaro e valori in cassa	245	846	(600)
		Totale		23.033.498	20.005.234	3.028.264
	Totale attivo circolante			43.575.508	39.163.315	4.412.193
D)	Ratei e risconti attivi					
	1)	ratei attivi		-	175.590	(175.590)
	2)	risconti attivi		253.619	19.290	234.329
	Totale ratei e risconti attivi			253.619	194.880	58.739
	TOTALE ATTIVO			**161.044.784**	**156.815.589**	**4.229.195**

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477

Stato Patrimoniale NMS Group Spa

PASSIVO (in Euro)			Esercizio 30/06/2020	Esercizio io 31/12/2019	Differenza
A)	Patrimonio netto				
	I)	Capitale	10.075.125	10.075.125	-
	II)	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	70.284.875	70.284.875	-
	III)	Riserve di rivalutazione	-	-	-
	IV)	Riserva legale	4.198.426	4.198.426	-
	V)	Riserve statutarie	-	-	-
	VI)	Altre riserve	77.395.329	77.211.354	183.976
	VIII)	Utili (perdite) portati a nuovo	(27.466.479)	(25.227.110)	(2.239.369)
	IX)	Utile (perdita) dell'esercizio	(5.385.016)	(2.239.369)	(3.145.647)
	Totale patrimonio netto		**129.102.260**	**134.303.301**	**(5.201.041)**
B)	Fondi per rischi ed oneri				
	2)	per imposte	-	-	-
	4)	altri	350.500	369.250	(18.750)
	Totale fondi per rischi ed oneri		**350.500**	**369.250**	**(18.750)**
C)	**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**		**535.548**	**335.947**	**199.601**
D)	Debiti				
	3)	debiti vs soci per finanziamento	-	-	-
		- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	4)	debiti verso banche	20.009.205	20.000.000	9.205
		- esigibili entro l'esercizio successivo	*9.205*	-	*9.205*
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	*20.000.000*	*20.000.000*	-
	5)	debiti verso altri finanziatori	-	-	-
		- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	6)	acconti ricevuti da clienti	-	-	-
		- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	7)	debiti verso fornitori	692.597	815.087	(122.490)
		- esigibili entro l'esercizio successivo	*692.597*	*815.087*	*(122.490)*
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	9)	debiti verso controllate	9.407.996	208.941	9.199.055
		di cui debiti finanziari da cash pooling	*6.113.866*	-	*6.113.866*
		- esigibili entro l'esercizio successivo	*9.407.996*	*208.941*	*9.199.055*
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	12)	debiti tributari	97.941	103.259	(5.318)
		- esigibili entro l'esercizio successivo	*97.941*	*103.259*	*(5.318)*
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	13)	debiti verso istituti di previdenza e sicurezza soc.	221.730	152.792	68.938
		- esigibili entro l'esercizio successivo	*221.730*	*152.792*	*68.938*
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	14)	altri debiti	619.321	507.354	111.967
		- esigibili entro l'esercizio successivo	*619.321*	*507.354*	*111.967*
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	Totale debiti		**31.048.791**	**21.787.433**	**9.261.358**
E)	Ratei e risconti passivi				
	1)	ratei passivi	7.685	19.658	(11.973)
	2)	risconti passivi	-	-	-
	Totale ratei e risconti passivi		**7.685**	**19.658**	**(11.973)**
	TOTALE PASSIVO		**161.044.784**	**156.815.589**	**4.229.195**

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477011000

Conto Economico NMS Group Spa

(in Euro)			Esercizio 30/06/2020	Esercizio 31/12/2019	Differenza
A)	**Valore della produzione**				
	1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.189.134	2.564.710	(1.375.575)
	2)	Var. rim prod in corso lav., semil.	-	-	-
	3)	Var. dei lavori in corso su ordinaz.	-	-	-
	5)	altri ricavi e proventi	813.536	1.856.027	(1.042.492)
	Totale valore della produzione		**2.002.670**	**4.420.737**	**(2.418.067)**
B)	**Costi della produzione**				
	6)	per mat.prime,sussid.,di consumo e merci	(84.072)	(48.291)	(35.781)
	7)	costi per servizi	(1.301.635)	(3.163.191)	1.861.556
	8)	costi per godimento di beni di terzi	(293.464)	(230.460)	(63.003)
	9)	costi per il personale:	(1.774.834)	(2.470.380)	695.547
		- salari e stipendi	*(1.105.675)*	*(1.973.796)*	*868.122*
		- oneri sociali	*(349.166)*	*(624.096)*	*274.930*
		- trattamento di fine rapporto	*(75.108)*	*(143.954)*	*68.846*
		- altri costi per il personale	*(244.885)*	*271.466*	*(516.351)*
	10)	ammortamenti e svalutazioni:	(297.626)	(534.883)	237.257
		- ammortamenti delle immobilizzazioni immateri	*(56.377)*	*(52.685)*	*(3.691)*
		- ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	*(241.250)*	*(438.861)*	*197.611*
		- svalutazione delle immobilizzazioni	-	*(43.338)*	*43.338*
	11)	var.rim.mat.prime,sussid.,consumo e merci	11.914	(1.515)	13.429
	12)	accantonamento per rischi	(15.000)	(324.000)	309.000
	14)	oneri diversi di gestione	(69.153)	(147.839)	78.686
	Totale costi della produzione		**(3.823.869)**	**(6.920.560)**	**3.096.691**
	Differenza tra valore e costi della produzione		**(1.821.199)**	**(2.499.823)**	**678.624**
C)	**Proventi ed oneri finanziari**				
	16)	altri proventi finanziari:	-	85	(85)
		a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-	-
		b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-	-
		c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		-	-
		d) proventi diversi dai precedenti verso terzi	-	*85*	*(85)*
	17)	interessi ed altri oneri finanziari:	(210.235)	(226.418)	16.183
	17 bis)	utili e perdite su cambi	-	(7.214)	7.214
	Totale proventi ed oneri finanziari		**(210.235)**	**(233.548)**	**23.312**
D)	**Rettifiche di valore di attività finanziarie**				
	18)	rivalutazioni	-	-	-
	19)	svalutazioni	(883.094)	(820.922)	(62.172)
	Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		**(883.094)**	**(820.922)**	**(62.172)**
	Risultato prima delle imposte		**(2.914.528)**	**(3.554.293)**	**639.765**
	20)	Imposte sul reddito dell'esercizio:	(2.470.488)	1.314.924	(3.785.412)
		- imposte anticipate	-	-	-
		- imposte differite	-	-	-
		- irap	-	-	-
		- ires	-	-	-
		-(Oneri)/Proventi da consolidato fiscale	*(2.470.488)*	*1.312.038*	*(3.782.527)*
		- Rettifche imposte anni precedenti	-	*2.885*	*(2.885)*
	21) Utile (perdita) dell'esercizio				

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477011000

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto Finanziario

(in Euro)

	30/06/2020	31/12/2019
A. FLUSSI DI CASSA GENERATI DALLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	(5.385.016)	(2.239.369)
+ imposte sul reddito	2.470.488	(1.314.924)
+ Interessi passivi /(interessi attivi)	210.235	233.548
- (dividendi)		
+ minusvalenze		
- plusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
= **Utile (perdite) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione**	(2.704.293)	(3.320.745)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
+ accantonamenti ai fondi	180.851	(296.338)
+ ammortamento immobilizzazioni	297.626	534.883
+ svalutazioni per perdite durevoli di valore	883.094	820.922
+ Altre rettifiche per Elementi non monetari		
= **Flusso finanziario prima delle variazioni di CCN**	(1.342.723)	(2.261.278)
Variazioni del capitale circolante netto		
+ Decremento/(incremento) rimanenze	(120.436)	1.515
- Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(3.528)	(8.000)
+ Decremento/(incremento) dei debiti verso fornitori	(122.490)	268.716
- Decremento/(incremento) dei ratei risconti attivi	(58.739)	(140.629)
- Decremento/(incremento) dei ratei risconti passivi	(11.973)	18.426
- Altre variazioni del capitale circolante netto *	2.757.670	4.063.349
= **Flusso finanziario dopo le variazioni di CCN**	**1.097.782**	**1.942.100**
Altre rettifiche per elementi non monetari		
- Interessi incassi/(pagati)	(210.235)	(233.548)
- (Imposte sul reddito pagate)		
- Dividendi incassati		
+ (Utilizzo di fondi)		
= **Flusso finanziario dopo le rettifiche**	887.547	1.708.552
= **Flusso derivante dalla gestione reddituale**	887.547	1.708.552
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(930.648)	(76.964)
Altre immobilizzazioni finanziarie	(8.335)	(1.872.780)
Investimenti in partecipazioni		
Dividendi incassati da Società controllate		
Variazioni da alienazione immobilizzazioni		
= **Flussi finanziari dell'attività di investimento**	(938.983)	(1.949.744)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Finanziamenti soci		
Accensione finanziamenti	9.205	20.000.000
Variazioni finanziarie da cash pooling	2.886.519	-
Aumenti di capitale		
Variazioni patrimonio netto	183.976	
Delta banca UCCB		
Rimborso linea Banca Popolare di Sondrio		
= **Flussi finanziari dell'attività di finanziamento**	3.079.700	20.000.000
= **Variazione delle disponibilità liquide**	3.028.264	19.758.808
DISPONIBILITA' LIQUIDE AL 1 GENNAIO 2020	20.005.234	246.426
DISPONIBILITA' LIQUIDE AL 30 GIUGNO 2020	23.033.498	20.005.234

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477701000

COMPOSIZIONE E PRINCIPI DI REDAZIONE DELLA SITUAZIONE CONTABILE INTERMEDIA AL 30 GIUGNO 2020

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante della situazione contabile intermedia al 30 giugno 2020 e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 Codice Civile che sono in linea con le modifiche normative introdotte dal D.lgs. 139/15 e con i principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Nella redazione del bilancio intermedio d'esercizio sono stati osservati i principi indicati nell'art 2423 e successivi del Codice Civile, così come riformati dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34, e si è fatto riferimento alle interpretazioni ed integrazioni fissate dai Principi Contabili dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e dai documenti dell'O.I.C. (Organismo Italiano di Contabilità).

Le valutazioni delle singole voci di bilancio sono state fatte in base al principio della prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale. In merito al tema della continuità aziendale si fa riferimento a quanto riportato nella nota integrativa del bilancio consolidato e nella presente nota integrativa.

La situazione contabile intermedia al 30 giugno 2020 è costituita dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione.

I proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria; sono stati considerati i costi e i ricavi di competenza anche se riferiti ad eventi conosciuti dopo la data di chiusura del periodo.

Vengono inoltre fornite eventuali informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione corretta e veritiera della situazione economico – patrimoniale e finanziaria della Società.

CONTINUITA' AZIENDALE

La Società chiude al 30 giugno 2020 con una perdita di circa 5,4 milioni di Euro ed un patrimonio netto, positivo, pari a 129 milioni di Euro. Contestualmente, a livello di bilancio consolidato IFRS, la perdita complessiva è pari a circa 12,4 milioni di Euro con un patrimonio netto di 74,9 milioni di Euro.

L'analisi sull'andamento economico – finanziario, effettuata alla chiusura del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, ha assicurato la continuità aziendale della holding e dell'intero gruppo NMS per tutto l'esercizio 2020 e ragionevolmente anche oltre tale data.

Tale valutazione effettuata dal management del Gruppo all'inizio del 2020, si basava su presupposti che possono considerarsi tutt'ora validi. In particolare si segnala che:

- ✓ l'aggiornamento, avvenuto nel gennaio 2020, del Piano Industriale (2020 -2024) prevede il consolidamento sul mercato delle controllate Accelera S.r.l. e Nerpharma S.r.l. e la registrazione, per due indicazioni, della molecola Entrectinib in EMA. Quest'evento rappresenta, inevitabilmente, un importante sostegno dal punto di vista economico –finanziario per l'intero gruppo, sebbene sia ragionevole attendersi una flessione dei ricavi 2020 delle controllate a causa della pandemia con impatto sui profili di cassa;
- ✓ il contratto di finanziamento emesso da Bank of China a favore di NMS Group S.p.A. di 20 milioni di Euro (sottoscritto in data 19 giugno 2019 da rimborsarsi in un'unica soluzione nel giugno 2022);
- ✓ le disponibilità liquide del Gruppo al 30 giugno 2020 che risultano essere pari a circa 36,3 milioni di Euro,
- ✓ il debito verso Banca Popolare di Sondrio, sottoscritto in data 31 maggio 2017 dalla controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l, il cui residuo alla data del 30 giugno 2020 è pari a 17,5 milioni di Euro;
- ✓ la valutazione del fabbisogno finanziario del Gruppo così come risultante dai flussi di cassa previsionali elaborati dal management almeno per i prossimi 6 mesi;

sono pilastri economici e finanziari che, nonostante il difficile periodo tutt'ora in corso, rappresentano un insieme di operazioni che concorrono a garantire la prosecuzione dell'operatività del Gruppo e consente pertanto la predisposizione di questo situazione contabile intermedia secondo il principio della continuità aziendale non sussistendo condizioni di incertezza significativa.

CRITERI DI VALUTAZIONE

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, ove richiesto con il consenso del Collegio Sindacale, al costo di acquisto originario e ammortizzate a quote costanti in relazione al periodo di prevista utilità futura.

L'avviamento è iscritto al valore definito nella perizia giurata correlata all'atto di cessione del ramo d'azienda "enti centrali" da parte della controllante Nerviano Medical Sciences. Lo stesso viene

ammortizzato a quote costanti in relazione al periodo di prevista utilità futura stimato in dieci anni, con il consenso del Collegio Sindacale.

La scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi deriva dalla convinzione che l'avviamento non sia destinato a ridursi in tempi brevi. Tale periodo non supera comunque la durata per l'utilizzazione di questo attivo.

In ossequio al principio contabile OIC 9 nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, la Società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione che viene corrispondentemente svalutata. Si definisce valore recuperabile di un'attività o di un'unità generatrice di flussi di cassa, il maggiore tra il suo valore d'uso e il suo valore equo (*"fair value"*), al netto dei costi di vendita. Si definisce perdita durevole di valore la diminuzione di valore che rende il valore recuperabile di un'immobilizzazione, determinato in una prospettiva di lungo termine, inferiore rispetto al suo valore netto contabile.

Il valore originario, al netto dell'ammortamento che sarebbe stato calcolato qualora non fosse contabilizzata alcuna svalutazione, viene ripristinato quando vengono meno i motivi della rettifica di valore (ad eccezione delle eventuali svalutazioni effettuate in merito all'avviamento).

Ai sensi dell'art 2427 p. 3-bis, C.C. si precisa che nel corso dell'esercizio non sono state operate riduzioni di valore alle immobilizzazioni immateriali, se non quelle connesse agli ammortamenti.

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione e i relativi ammortamenti sono stati calcolati sulla base della vita utile residua dei beni.

Il costo di acquisto o di produzione include gli oneri accessori ed i costi sostenuti per la quota ragionevolmente imputabile al bene fino alla data di entrata in funzione dello stesso.

Le immobilizzazioni che, alla data della chiusura dell'esercizio, risultassero durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo i principi sopra esposti sono state iscritte a tale minore valore.

Tuttavia, con riferimento a quanto richiesto dall'art 2427 p. 3-bis C.C. si precisa che, nel corso dell'esercizio, non sono state operate riduzioni di valore alle immobilizzazioni materiali, se non quelle connesse agli ammortamenti.

Si precisa che le immobilizzazioni materiali non sono mai state oggetto di procedure di rivalutazione disciplinate da leggi specifiche, né di processi rivalutativi effettuati ad altro titolo.

I costi di manutenzione e riparazione aventi efficacia conservativa sono imputati integralmente al Conto Economico dell'esercizio in cui sono stati sostenuti in base al criterio di competenza.

Quelli di natura incrementativa, in quanto volti al prolungamento della vita utile del bene o al suo adeguamento tecnologico, sono attribuiti al cespite cui si riferiscono.

I costi di ampliamento, ammodernamento e trasformazione volti al prolungamento della vita utile del bene o al suo adeguamento tecnologico, sono attribuiti al cespite cui si riferiscono.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote di ammortamento applicate ai valori dei beni non completamente ammortizzati esistenti al 30 giugno 2020, invariate rispetto al precedente esercizio, sono pari al 3,33% per il diritto di superficie e al 10% per gli impianti.

Perdite durevoli di valore

Ad ogni data di chiusura dell'esercizio viene valutata l'esistenza di indicatori che segnalino la probabilità che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore.

Qualora tali indicatori dovessero sussistere, le attività materiali vengono sottoposte ad *"impairment test"* al fine di verificare che il valore recuperabile di tali attività, definito come il maggior valore tra il valore d'uso e il valore equo (*"fair value"*) al netto dei costi di vendita, sia superiore al loro valore contabile.

Nel caso in cui il valore recuperabile sia inferiore al valore netto contabile, lo stesso viene riportato al valore recuperabile, contabilizzando la perdita di valore, come regola generale, a Conto economico nella voce "Altre svalutazioni delle immobilizzazioni". Il valore originario viene ripristinato qualora venissero meno i motivi della rettifica di valore.

B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni in società controllate, che costituiscono immobilizzazioni, sono valutate secondo il criterio del costo di cui all'art. 2426 primo comma Codice Civile, svalutato qualora ricorrano perdite durevoli e/o definitive di valore.

Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

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

La partecipazione nel Consorzio Infra è iscritta, avendo carattere di investimento durevole, tra le immobilizzazioni finanziarie e valutate al costo, svalutato qualora ricorrano perdite durevoli e/o definitive di valore.

C II - CREDITI

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

La Società ha scelto di utilizzare la deroga opzionale prevista dal D.lgs. 139/15, che ha introdotto il criterio di valutazione del costo ammortizzato da utilizzare per la rappresentazione dei crediti, dei debiti e delle immobilizzazioni rappresentate da titoli, che consente di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i crediti da titoli iscritti nel bilancio 2015.

Di conseguenza le posizioni sorte dal 1 gennaio 2016 sono state valutate col criterio del costo ammortizzato, mentre le posizioni sorte antecedentemente al 1 gennaio 2016 sono rimaste contabilizzate con le vecchie regole.

Le eventuali stime di perdite sono basate sulla valutazione analitica dei crediti che presentano rischi di inesigibilità.

C III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Le azioni detenute nella Banca Popolare di Sondrio sono iscritte, non avendo carattere di investimento durevole, tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e valutate al costo o se minore al valore di mercato.

B - FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono costituiti per coprire perdite o passività, di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'effettivo ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti accolgono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

C – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (T.F.R.)

È calcolato in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro vigenti e rappresenta quanto a tale titolo è maturato a carico della Società, a favore del personale dipendente, al netto di quanto già corrisposto a titolo di anticipazione ed al netto di quanto versato ai fondi di previdenza integrativa o all'Istituto della Previdenza Sociale.

D - DEBITI

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

La Società ha scelto di utilizzare la deroga opzionale prevista dal D.lgs. 139/15, che ha introdotto il criterio di valutazione del costo ammortizzato da utilizzare per la rappresentazione dei crediti, dei debiti e delle immobilizzazioni rappresentate da titoli, che consente di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i debiti da titoli iscritti nel bilancio 2015. Di conseguenza le posizioni sorte dal 1 gennaio 2016 sono state valutate col criterio del costo ammortizzato, mentre le posizioni sorte antecedentemente al 1 gennaio 2016 sono rimaste contabilizzate con le vecchie regole.

D – DEBITI TRIBUTARI

L'individuazione del carico d'imposta dell'esercizio e, conseguentemente, il relativo debito verso l'Erario, è effettuata sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo.

E – RATEI E RISCONTI

I criteri di iscrizione in bilancio dei ratei e risconti sono stati determinati nel rispetto del principio di competenza e calcolati a norma dell'art. 2424 bis 6c. C.C. Tali poste corrispondono ai valori di competenza del periodo esigibili in periodi successivi o sostenuti entro la chiusura del periodo ma di competenza di periodi successivi. In tali voci sono iscritte soltanto quote di poste economiche, comuni a più esercizi, l'entità della quale varia in ragione del tempo.

RICAVI E COSTI D'ESERCIZIO

I costi ed i ricavi sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza temporale. I ricavi per la cessione di prodotti sono rilevati al momento del passaggio di proprietà che corrisponde, normalmente, con la consegna o la spedizione mentre i ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dello stato avanzamento lavori. I ricavi e proventi, i costi e gli oneri relativi

ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale l'operazione è stata eseguita.

IMPOSTE

In data 27 ottobre 2017, NMS Group S.p.A. ha aderito al regime del consolidato nazionale congiuntamente a tutte le società del Gruppo presentando apposita richiesta in qualità di controllante e valido per il triennio 2017-2019.

NMS Group S.p.A, come previsto dalle disposizioni vigenti, ha rinnovato tacitamente l'opzione per il consolidato per il successivo triennio 2020-2022.

Nei debiti tributari, se dovuto, verrà esposto il debito per imposte correnti dell'esercizio (IRES) relativo alle società aderenti al regime sopra citato, mentre nei crediti (debiti) verso società controllate verrà esposto il credito (debito) relativo alle imposte cedute da queste ultime alla controllante.

Sarà applicato il disposto del principio contabile OIC 25 "Imposte sul reddito" per quanto si riferisce alle imposte anticipate e differite risultanti dalle differenze temporanee tra i valori iscritti a bilancio ed i valori fiscalmente riconosciuti.

Nel rispetto del principio di prudenza, eventuali imposte anticipate verranno rilevate se sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato alla loro iscrizione, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze medesime.

ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO [1]

Nella presente nota integrativa le voci commentate dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono esposte in migliaia di Euro e sono comparate con i valori dell'esercizio precedente.

Le voci dello stato patrimoniale e del conto economico che non compaiono hanno saldo pari a zero.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

B I – IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali nette al 30 giugno 2020 ammontano a 263 mila Euro e sono rappresentate principalmente dall'avviamento derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda "enti centrali" dalla controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l., che è ammortizzato in dieci anni con parere favorevole del Collegio Sindacale (ammortamento annuale pari a 53 mila Euro).

Gli incrementi del periodo sono riconducibili al riflesso dell'operazione di acquisizione per incorporazione del ramo IT, fino allo scorso anno in capo alla controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l.. Inoltre, nel primo semestre del 2020 si è concluso il progetto di implementazione del Software di sicurezza "Antispam" trasferendo, così, circa 23 mila Euro dalle "Immobilizzazioni in Corso" ai "Diritti, brevetto e opere di ingegno".

	31/12/2019	Apporto da cessione ramo d'azienda	Incr.	Trasfer.	Ammti	Decr.	30/06/2020
diritti brevetto e opere d'ingegno	-	106	-	23	(30)	-	99
licenze, marchi e diritti simili	-	-	9	-	(0)	-	8
Avviamento	154	-	-	-	(26)	-	127
Imm. In corso ed acconti	29	-	-	-	-	-	29
Totale	**182**	**106**	**9**	**23**	**(56)**	**-**	**263**

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali, al 30 giugno 2020, sono pari a 9.441 mila Euro e sono rappresentate prevalentemente dal diritto di superficie trentennale, conferito dal precedente socio, sulla porzione immobiliare sita in Piazza Frattini a Milano il cui valore netto è pari a 8.597 mila Euro. Il fondo svalutazione, pari a 540 mila Euro, si riferisce all'adeguamento del valore a seguito della perizia di Yard S.r.l. (di cui 497 mila Euro riferiti al 2018 e 43 mila Euro riferiti al 2019).

[1] Eventuali differenze in aumento o diminuzione di 1 unità sono dovute ad arrotondamenti

Oltre alla voce "Fabbricati Industriali", le immobilizzazioni materiali includono: 3 mila Euro di impianti relativi ad adeguamenti normativi operati sugli stessi, 2 mila Euro di attrezzature varie per laboratorio, circa 93 mila Euro per "Altri Beni" (di cui 84 mila Euro per macchine elettroniche e 9 mila Euro per automezzi e mezzi per trasporto interno). Il valore degli ammortamenti registrati è complessivamente pari a 241 mila Euro.

Gli incrementi delle immobilizzazioni materiali sono dovuti principalmente all'efficacia decorsa, a partire dall' 1 gennaio 2020, dell'acquisizione per incorporazione del ramo IT. Per maggiori informazioni in tal merito si rimanda a quanto esposto nel paragrafo 6 "INVESTIMENTI" della Relazione alla Gestione.

La voce "Immobilizzazioni in corso", pari a 746 mila Euro, si riferisce principalmente ad investimenti in data- center transformation, potenziamento della rete aziendale, sviluppo e rinnovo Office 365 ed acquisto nuove attrezzature per la nuova "Carlo Erba" meeting room.

	Valori al 31/12/2019					Variazioni							Valori al 30/06/2020				
	Valore storico	Rival. (Sval.)	F.do Amm.	Sval.	Val. a Bil.	Acq.ni/ capit.ni	Apporto da cessione ramo d'azienda	Incr.	Trasf.	F.do	Q.ta Amm.	Rival. (Sval.)	Valore storico	Rival. (Sval.)	F.do Amm.	F.do Sval.	Val. a Bil.
Terreni e fabbricati	12.800	-	(3.450)	(540)	8.810	-	-	-	-	-	(213)	-	12.800	-	(3.663)	(540)	8.597
Fabbricati industriali	*12.800*	-	*(3.450)*	*(540)*	*8.810*	-	-	-	-	-	*(213)*	-	*12.800*	-	*(3.663)*	*(540)*	*8.597*
Impianti e macchinari	9	-	(5)	-	4	-	235	-	-	(241)	(0)	-	244	-	(241)	-	3
Impianti generici	*9*	-	*(5)*	-	*4*	-	*235*	-	-	*(241)*	*(0)*	-	*244*	-	*(241)*	-	*3*
Attrezz. Ind. e Comm.	4	-	(4)	-	-	3	-	-	-	(4)	(0)	-	6	-	(4)	-	2
Attr. varie di laboratorio	*4*	-	*(4)*	-	-	*3*	-	-	-	*(4)*	*(0)*	-	*6*	-	*(4)*	-	*2*
Altri beni	128	-	(90)	-	38	-	2.768	-	-	(2.776)	(27)	-	2.896	-	(2.803)	-	93
Automezzi e mezzi trasp interni	*15*	-	*(5)*	-	*11*	-	-	-	-	*(5)*	*(2)*	-	*15*	-	*(6)*	-	*9*
Macch. ufficio elettron.	*113*	-	*(85)*	-	*28*	-	*2.768*	-	-	*(2.771)*	*(26)*	-	*2.881*	-	*(2.797)*	-	*84*
Immobilizz. In corso	37	-	-	-	37	617	115	-	(23)	-	-	-	746	-	0	-	746
Immobilizz. in corso	*37*	-	-	-	*37*	*617*	*115*	-	*(23)*	-	-	-	*746*	-	*0*	-	*746*
Totale	12.978	-	(3.549)	(540)	8.859	620	3.118	-	(23)	(3.020)	(241)	-	16.693	-	(6.712)	(540)	9.441

B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Ammontano a 107.511 mila Euro e risultano composte dalle partecipazioni in imprese controllate per 102.193 mila Euro e dai crediti finanziari verso imprese controllate per 5.318 mila Euro cosi come riepilogati nelle tabelle allegate qui di seguito:

Denominazione	Sede	Capitale	PN	Utile (Perdita) es.	% di possesso	Valore in bilancio
			30-giu-20	30-giu-20		30-giu-20
Nerviano Medical Sciences S.r.l.	Viale Pasteur 10, 20014 Nerviano	1.040	51.584	(7.725)	100	99.244
Accelera Srl	Viale Pasteur 10, 20014 Nerviano	100	3.091	640	100	1.394
NetPharMa Srl	Viale Pasteur 10, 20014 Nerviano	100	1.504	(885)	100	1.504
Consorzio Infra in Liquidazione	Viale Pasteur 10, 20014 Nerviano	100	562	2	8,33	50
Totale						102.193

	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Crediti finanziari	5.318	-	5.318
Totale	5.318	-	5.318

La principale differenza rispetto al 31 dicembre 2019 risulta essere la svalutazione della partecipazione di Nerpharma S.r.l., pari ad 833 mila Euro, a seguito della registrazione della perdita di esercizio relativa al primo semestre del 2020 della società controllata con conseguente variazione in diminuzione del suo patrimonio netto.

La voce "Partecipazioni in imprese controllate" si riferisce alle partecipazioni detenute dalla holding in Nerviano Medical Sciences S.r.l., Accelera S.r.l., NerPharMa S.r.l. ed alla quota del fondo consortile detenuta in Consorzio Infra in liquidazione.

Il Consorzio Infra in Liquidazione, consorzio cui aderiscono tutte le società del Gruppo NMS disciplinato da un regolamento specifico, definisce una gestione unitaria delle attività di manutenzione ordinaria e straordinaria degli immobili è detenuto dalla Società per una quota pari al 8,33% delle partecipazioni totali.

Le partecipazioni indirette sono tutte detenute tramite la partecipata diretta Nerviano Medical Sciences S.r.l.. Per il tramite delle partecipate dirette e indirette la Società detiene indirettamente anche la partecipazione totalitaria nel Consorzio Infra in liquidazione.

	Sede	Capitale Sociale	PN	Utile (Perdita)	% di possesso	Valore in bilancio
			30/06/2020	30/06/2020		30/06/2020
Simit Srl	Viale Pasteur 10, 20014 Nerviano	50.000	54.295	344	100	78.503
Centro di ricerca Life Lebin liquidazione	Contrada Valcorrente SC 95032 Belpasso	20	(19-)	(0)	100	-
Consorzio Infra in liquidazione	Viale Pasteur 10, 20014 Nerviano	100	562	2	8,33	50
Totale		50.120	54.663	346		78.553

Partecipazioni controllate direttamente

Nerviano Medical Sciences S.r.l.: società controllata direttamente da NMS Group S.p.A. dal 5 agosto 2009, in seguito a delibera di aumento di capitale in natura da sottoscrivere e liberare mediante il conferimento del 100% delle partecipazioni del capitale sociale della Società.

Questa partecipazione è stata oggetto, ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile, di relazione di stima riferita alla data del 30 aprile 2009 che ne ha dato una valutazione complessiva pari ad Euro 46.000.000. Nel 2013, la Società è stata oggetto di un aumento di capitale, per rinuncia del credito finanziario da parte della Società controllante, di 20 milioni di Euro.

Il valore del patrimonio netto di Nerviano Medical Sciences S.r.l. al 30 giugno 2020 risulta pari a 51.584 mila Euro.

La Società ha eseguito l'impairment test della partecipazione nella controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l. Dal test effettuato risulterebbe un valore contabile dell'attività iscritta in bilancio maggiore rispetto al valore recuperabile (generando, pertanto, un *impairment loss*) che il management, non considera "durevole" in quanto sebbene la controllata abbia chiuso in perdita il primo semestre 2020 la stessa, entro la chiusura dell'esercizio in corso, rileverà nei propri ricavi le milestone contrattualmente correlate alla registrazione di Entrectinib in EMA (European Medicines Agency) per due indicazioni, evento che comporterà un incremento del valore del patrimonio netto della controllata tale da assorbire interamente la perdita al 30 giugno 2020. Pertanto la Direzione non ha provveduto ad effettuare alcuna svalutazione della partecipazione.

Accelera S.r.l.: società che svolge le proprie attività commerciali operando in maniera indipendente nel segmento delle CRO (*Contract Research Organisations*) non-cliniche; i ricavi derivano principalmente dalla prestazione di servizi di ricerca applicata, sviluppo e bioanalisi.

I servizi di ricerca applicata si rivolgono per quanto riguarda i modelli di farmacologia all'area oncologica, mentre per le attività di farmacocinetica e di supporto alla lead selection e optimization, operando con la sua piattaforma tecnologica ART (Attrition Reducing Technologies), si applicano a tutte le aree terapeutiche, maggiori e di nicchia, caratteristiche del mercato biofarmaceutico.

Le attività di sviluppo non clinico si rivolgono al mercato farmaceutico globale e sono condotte sia come singoli studi sia come pacchetti integrati di studi di tossicologia, farmacocinetica e metabolismo, ADME e tossicità genica.

I servizi di bioanalisi comprendono le analisi quantitative di composti chimici o biotecnologici in campioni biologici derivanti da studi di tossicologia, farmacocinetica e di supporto agli studi clinici.

La Società, al 30 Giugno 2020, presenta un utile pari a 640 mila Euro.

NerPharMa S.r.l.: società attiva nello sviluppo e produzione farmaceutica in conto terzi sia di prodotti in sviluppo che di produzioni commerciali che si inserisce in un contesto di mercato internazionale, prestando una considerevole parte dei propri servizi a società estere e, prevalentemente, statunitensi.

NerPharMa S.r.l., al 30 Giugno 2020, presenta una perdita pari a 883 mila Euro.

Partecipazioni controllate indirettamente

Simis S.r.l.: società proprietaria del patrimonio immobiliare del centro di ricerche e specializzata nella manutenzione e gestione sia immobiliare che degli impianti e delle apparecchiature scientifiche farmaceutiche e di ricerca.

Il valore di carico al 30 Giugno 2020 della partecipazione di Simis S.r.l. risulta essere pari a 78.503 mila Euro al netto di una svalutazione di 24.096 mila Euro. In relazione all'ingresso nel Gruppo NMS di un nuovo investitore cinese, operazione conclusasi il 28 marzo 2018 con l'acquisizione da parte di una società lussemburghese, Luxembourg Investment 240 Sarl, del 90% delle quote della controllante NMS Group S.p.A. e nell'ambito della necessità della stessa, come previsto dai principi contabili internazionali, di calcolare la "*Purchase Price Allocation*" (PPA), ossia il processo di attribuzione di "*fair value*" a tutte le maggiori attività e passività acquisite, la controllante indiretta cinese, Hefei SARI Oborgen Biopharma Co., Ltd., aveva affidato l'incarico a Grant Thornton Value Management Consulting Co. Ltd. China. Nel perimetro di analisi, il consulente aveva assegnato, anche, un valore maggiore ai terreni e fabbricati industriali detenuti dalla controllata Simis S.r.l. (al netto dell'effetto delle imposte differite) di circa 24.828 mila Euro al lordo degli

ammortamenti. Considerando il valore del patrimonio netto della società Simis S.r.l. al 30 giugno 2020 e il maggior valore da riconoscere a terreni e fabbricati, valore non espresso nel bilancio della controllata, il patrimonio netto rettificato ai fini dell'analisi dell'impairment test delle partecipazioni risulta essere congruo rispetto al valore di carico della partecipazione, tenendo in considerazione il fatto che la perizia sull'intero valore dei terreni e fabbricati industriali, non è aggiornata al 30 giugno 2020 ed, inoltre, sulla base delle previsioni dell'andamento economico finanziario della società, la stessa registrerà un utile di esercizio al 31 dicembre 2020 con conseguente incremento del valore del patrimonio netto.

Centro Ricerche Life Lab S.r.l. in liquidazione (ex SSR S.r.l.): società detenuta dall'agosto 2010, non operativa, che nel suo attivo includeva crediti di natura sanitaria, verso Regione Lazio, la cui esistenza non è stata ancora formalmente riconosciuta nonostante il ricorso a due decreti ingiuntivi e ad un'istanza di accesso agli atti amministrativi presso la controparte. Pertanto, a causa del rischio di inesigibilità dei crediti, gli stessi sono stati svalutati integralmente andando così a registrare nella società una perdita superiore al valore del patrimonio netto. La società, dunque, è stata posta in Liquidazione in data 29 aprile 2016 nominando il Dott. Roberto Monteforte come Liquidatore.
Al 30 Giugno 2020 la società presenta un patrimonio netto negativo di 194 mila Euro. Nerviano Medical Sciences S.r.l. ha conseguentemente svalutato nel proprio bilancio il valore della partecipazione, accantonando a fondo rischi l'intero importo.
Resta la volontà da parte del management della società controllante Nerviano Medical Sciences S.r.l. di chiudere la liquidazione entro il secondo semestre del 2020 con una fusione per incorporazione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.
Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

I crediti finanziari pari a 5.318 mila Euro si riferiscono ai finanziamenti concessi alla controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l..

C II – CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

Ammontano a 17.175 mila Euro come di seguito rappresentati:

	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Crediti vs clienti	12	4	8
Crediti vs soc. controllate	11.825	(2.762)	14.587
Crediti tributari	4.902	533	4.369
Crediti Iva	*4.877*	*822*	*4.055*
Crediti IRES	*25*	*(289)*	*314*
Crediti verso altri	436	262	175
Totale	**17.175**	**(1.964)**	**19.139**

sono composti principalmente da:

a) Crediti verso società controllate pari a 11.825 mila Euro (1.074 mila Euro per fatture da emettere): di cui

- ✓ 441 mila Euro per fatture da emettere verso Nerviano Medical Sciences S.r.l. per servizi di staff resi;
- ✓ 4.079 mila Euro verso Nerpharma S.r.l. (di cui 259 mila Euro per fatture da emettere), che si riferiscono principalmente a crediti per il giro IRES per adesione al Consolidato Fiscale Nazionale, per le fatture emesse per i servizi di staff e per le cessioni di credito avvenute all'interno del Gruppo NMS;
- ✓ 3.546 mila Euro verso Simis S.r.l. (di cui 80 mila Euro di fatture da emettere) relativi al credito per giro IRES della Società per adesione al Consolidato Fiscale Nazionale ed a cessioni di credito avvenute all'interno del Gruppo NMS;
- ✓ 3.758 mila Euro di crediti verso Accelera S.r.l. (di cui 290 mila Euro per fatture da emettere) relativi al credito per giro IRES per adesione al Consolidato Fiscale Nazionale, per le fatture emesse per i servizi di staff resi in corso d'anno e per le cessioni di credito avvenute all'interno del Gruppo NMS;

b) I crediti tributari pari a 4.902 mila Euro includono principalmente:

- ✓ 25 mila Euro relativi ai crediti IRES derivanti dalla controllata NMS S.r.l. (ritenute su incassi) che, nell'ambito di adesione al consolidato fiscale nazionale, ha trasferito tale attività in capo alla consolidante fiscale;
- ✓ 24 mila Euro relativo al credito IVA maturato dalla Società prima dell'adesione alla procedura di liquidazione IVA di Gruppo;
- ✓ oltre 4.851 mila Euro relativi al credito IVA consolidato. Si rileva che in data 4 marzo 2020, con la presentazione della dichiarazione Iva 2019, la Società ha provveduto a richiedere il rimborso di 3.200 mila Euro. In data 4 giugno 2020, la Società ha ricevuto, dall'Agenzia delle Entrate, la pec contenente la richiesta di documentazione necessaria per finalizzare la procedura di rimborso.

NMS Group S.p.A., in data 18 giugno 2020, ha provveduto a fornire quanto richiesto dall'Agenzia delle Entrate. Al 30 giugno l'istruttoria è ancora in corso.

c) la voce "Altri crediti" per 436 mila Euro sono rappresentati principalmente dai crediti vantati verso la Tesoreria Inps. L'incremento rispetto al 31 Dicembre 2019 è dovuto al trasferimento del personale coinvolto nella cessione del ramo I.T. dalla controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l. alla controllante NMS Group S.p.A..

C III – ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono pari a circa 3.230 mila Euro.

	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
altri titoli	3	-	3
Att. finanz. per la gestione accen tesoreria	3.227	3.227	-
Totale	**3.230**	**3.227**	**3**

L'incremento di 3.227 mila Euro, rispetto al periodo precedente, è determinato dalla sottoscrizione, in data 8 gennaio 2020, di un contratto di cash pooling "zero balance" tra NMS Group S.p.A, le Società Secondarie ed Intesa San Paolo S.p.A. per il cui dettaglio si rimanda a quanto descritto al Paragrafo "2. EVENTI DI RILIEVO DALLA CHIUSURA D'ESERCIZIO DEL 31 DICEMBRE 2019 AL 30 GIUGNO 2020".

Come previsto dall'OIC 14 i crediti derivanti dalla gestione accentrata della tesoreria sono stati classificati nella voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

La voce " Altri titoli" , pari a 3 mila Euro, è costituita dall'acquisto, nel mese di novembre 2012, di 1.205 azioni della Banca Popolare di Sondrio, di cui 205 assegnate esercitando il diritto di opzione in fase di aumento capitale sociale della Banca effettuato nel mese di luglio 2014.

C IV – DISPONIBILITA' LIQUIDE

Ammontano a 23.033 mila Euro e sono costituite da disponibilità di cassa e da conti attivi bancari a breve termine (principalmente con riferimento al c/c ordinario presso Bank of China).

valori in migliaia di euro	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
depositi bancari e postali	23.033	3.029	20.004
denaro e valori in cassa	0	(1)	1
Totale	**23.033**	**3.028**	**20.005**

L'incremento rispetto al periodo precedente è da attribuire all'operazione di cash pooling tra NMS Group S.p.A, le Società Secondarie ed Intesa San Paolo S.p.A. per il cui dettaglio si rimanda a quanto descritto al Paragrafo "2. EVENTI DI RILIEVO DALLA CHIUSURA D'ESERCIZIO DEL 31 DICEMBRE 2019 AL 30 GIUGNO 2020".

A – PATRIMONIO NETTO

Al 30 giugno 2020, il patrimonio netto ammonta a 129.102 mila Euro. Il capitale sociale, pari a 10.075 mila Euro, è detenuto per il 90% da Luxembourg Investment 240 S.a.r.l. (indirettamente detenuto da Hefei-Sari V- Capital Management Co. LTD) e per il 10% dal socio Fondazione Regionale per la Ricerca Biomedica.

Si evidenziano nel prospetto seguente le variazioni intervenute negli ultimi tre esercizi nella consistenza del patrimonio netto:

(ammontari in Euro/1,000)	Capitale Sociale	Riserva sovrap. azioni	Riserva Legale	Altre riserve	Utili/(perd) portati a nuovo	Utile/ (Perd.) d'eserc.	Totale
Saldo al 31 dicembre 2017	9.075	20.285	-	40.000	(35.537)	(6.484)	27.339
Riporto risultato 2017					(6.484)	6.484	-
Operazione di patrimonializzazione	1.000	50.000					51.000
Rinuncia al credito FRRB				37.211			37.211
Risultato d'esercizio al 31 dicembre 2018						20.992	20.992
Saldo al 31 dicembre 2018	10.075	70.285	-	77.211	(42.021)	20.992	136.543
Riporto risultato 2018			4.198		16.794	(20.992)	-
Risultato d'esercizio al 31 dicembre 2019						(2.239)	(2.239)
Saldo al 31 dicembre 2019	10.075	70.285	4.198	77.211	(25.227)	(2.239)	134.303
Riporto risultato 2019				184	(2.239)	2.239	184
Risultato d'esercizio al 30 giugno 2020						(5.385)	(5.385)
Saldo al 30 giugno 2020	10.075	70.285	4.198	77.395	(27.466)	(5.385)	129.102
di cui:							
Quota non distribuibile	10.075		2.015			(1.077)	11.013
Quota distribuibile		70.285	2.183	77.395	(27.466)	(4.308)	118.089
	10.075	70.285	4.198	77.395	(27.466)	(5.385)	129.102

La voce "Altre Riserve" è aumentata di 184 mila Euro per effetto della scissione del ramo d'azienda NSI (Nerviano Servizi informatici) di Nerviano Medical Sciences S.r.l. in NMS Group S.p.A.. La variazione corrisponde ai valori contabili della Business Unit alla data del progetto di fusione, ovvero al 30 giugno 2019, pari a 183.975,56 Euro.

Per il dettaglio si rimanda a quanto descritto al Paragrafo "2. EVENTI DI RILIEVO DALLA CHIUSURA D'ESERCIZIO DEL 31 DICEMBRE 2019 AL 30 GIUGNO 2020".

B - FONDI PER RISCHI E ONERI

Il fondo per rischi e oneri ammonta a 351 mila Euro e la movimentazione è presentata qui di seguito:

	31/12/2019	Variazioni dell'esercizio Acc.ti	Rilasci	30/06/2020
Fondo rischi su costi futuri	369	15	(34)	351
Totale	**369**	**15**	**(34)**	**351**

ed include:

- ✓ 339 mila Euro per il verbale notificato dalla Guardia di Finanza in data 7 agosto 2019 relativo ad un accertamento di un illecito contravvenzionale con un ex consigliere della Società;
- ✓ 9 mila Euro per una potenziale passività riferita a delle note spese ancora da erogare ad un ex dipendente;
- ✓ 3 mila Euro per bonus non erogati nei confronti di dipendenti dimissionari.

Il rilascio del fondo, pari a 34 mila Euro, è relativo ad un accantonamento effettuato negli anni precedenti per una potenziale causa con uno studio di professionisti. Ad oggi, l'eventuale richiesta di compensi della controparte, risulta prescritta, pertanto la Società ha provveduto al rilascio del fondo.

D - DEBITI

I debiti al 30 giugno 2020 ammontano a 31.049 mila Euro; la composizione delle voci e la relativa movimentazione è di seguito analizzata nelle sue componenti più rilevanti.

Valori in migliaia di euro	44.012	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Debiti verso banche	**20.009**	**9**	**20.000**
Bank of China quota a lungo	*20.000*	-	*20.000*
V/ banche per interessi passivi breve termine	*9*	*9*	-
Debiti verso fornitori	**693**	**(122)**	**815**
Fornitori nazionali	*317*	*(183)*	*500*
Fornitori ExtraUE	*45*	*34*	*11*
Fornitori Professionisti	*57*	*11*	*45*
Fatture da ricevere nazionali	*274*	*15*	*259*
Debiti verso controllate	**9.408**	**9.199**	**209**
Debiti vs CRLL	*0*	-	*0*
Debiti Vs Consorzio Infra	*10*	*9*	*1*
Debiti vs NMS	*2.899*	*2.899*	-
Debiti vs NPM	*250*	*250*	-
Debiti finanziari da cash pooling	*6.114*	*6.114*	-
Fatture da ricevere soc. controllata	*135*	*(73)*	*208*
Debiti tributari	**98**	**(5)**	**103**
Irpef su lavoro dipendente	*97*	*(1)*	*97*
Irpef su professionisti	*1*	*(5)*	*6*
Debiti verso Ist. prev.e sic.soc.	**222**	**69**	**153**
Inps su retribuzioni dicembre	*164*	*71*	*93*
Contributi su stanziamenti	*16*	*3*	*13*
Altri	*42*	*(5)*	*47*
Altri debiti	**619**	**112**	**507**
Debiti per ferie non godute	*71*	*51*	*20*
Altri debiti verso dipendenti.	*188*	*39*	*148*
Depositi cauzionali passivi	*40*	-	*40*
Debiti diversi	*320*	*21*	*299*
Totale	**31.049**	**9.261**	**21.787**

I debiti verso banche sono pari 20.009 mila Euro e si riferiscono per 20.000 mila Euro al contratto di finanziamento triennale sottoscritto con Bank of China sottoscritto in data 19 giugno 2019 e per 9 mila Euro relativi all'accantonamento della quota parte degli interessi passivi.

I debiti verso fornitori sono pari a 693 mila Euro e sono riferiti prevalentemente a debiti verso fornitori italiani per la gestione operativa della holding.

I debiti verso imprese controllate sono pari a 9.408 mila Euro e sono relativi a Nerviano Medical Sciences S.r.l per il riaddebito delle utilities (gas ed energia elettrica) che la stessa fornisce a tutto il Gruppo ed a Simis S.r.l. per servizi tecnici e manutenzione del sito forniti ad NMS Group S.p.A.

L'incremento dei debiti verso società controllate è da attribuire ai debiti finanziari da cash pooling, Per i cui dettagli si rimanda al Paragrafo "2. EVENTI DI RILIEVO DALLA CHIUSURA D'ESERCIZIO DEL 31 DICEMBRE 2019 AL 30 GIUGNO 2020".

Nella voce "Altri debiti", pari a 619 mila Euro, sono principalmente inclusi i compensi del Consiglio di Amministrazione dell'esercizio 2020 e quelli relativi al primo semestre 2015 ancora non erogati, i compensi del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza. Inoltre, sono inclusi

gli accantonamenti per la 13esima mensilità verso i dipendenti, ferie non godute e bonus non erogati e depositi cauzionali passivi derivanti dal contratto di locazione immobiliare dell'immobile di Piazza Frattini, destinato ad uso non abitativo, con la società Bloom International School S.r.l..

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

A – VALORE DELLA PRODUZIONE

valori in migliaia di euro	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Ricavi vendite e prestazioni	1.189	(1.376)	2.565
Ricavi per prestazioni a controllata	*1.189*	*(1.376)*	*2.565*
Altri ricavi	814	(1.042)	1.856
Proventi vari vs controllata	*741*	*(615)*	*1.356*
Proventi vari	*73*	*(428)*	*500*
Totale	2.003	(2.418)	4.421

Il valore della produzione al 30 giugno 2020 ammonta a 2.003 mila Euro ed include:

- ✓ Ricavi per prestazioni a controllata, per 1.189 mila Euro principalmente relativi a ricavi per servizi erogati a tutte le società del Gruppo in seguito alla cessione dei rami d'azienda "enti centrali" e "NSI" dalla società controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l. alla holding. In particolare si tratta di servizi amministrativi, legali, fiscali, di gestione e amministrazione del personale, servizi generali e di servizi di Information & Comunication Technologies. Tutti i servizi erogati dalla holding sono regolamentati dal contratto di cost sharing che disciplina i rapporti infragruppo;
- ✓ Proventi vari verso controllata, pari a 741 mila Euro, relativi ad altri ricavi infragruppo per il ribaltamento, alle controllate, di costi prevalentemente esterni degli staff centrali (ad esempio le consulenze);
- ✓ Proventi vari, pari a 73 mila Euro, relativi principalmente al rilascio del fondo rischi e oneri futuri cosi come descritto nella sezione "B - FONDI PER RISCHI E ONERI" della Nota Integrativa e per 40 mila Euro relativi al canone di locazione dell'immobile di Piazza Frattini alla società Bloom International School S.r.l..

B – COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo

Al 30 giugno 2020 ammontano a 84 mila Euro. La composizione delle voci e la relativa movimentazione è di seguito analizzata nelle sue componenti più rilevanti:

valori in migliaia di euro	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Acquisto mat. di consumo non a magazzino	26	24	3
Acq. Cancelleria /stampati edp	9	4	5
Altri	49	8	40
Totale	**84**	**36**	**48**

I costi per l'acquisto di materiali di consumo non a magazzino sono pari a 26 mila Euro. L'incremento è determinato principalmente dall'acquisto di dispositivi di protezione e sicurezza per il contenimento del contagio da COVID-19 al fine di migliorare la prevenzione nei luoghi di lavoro.

Gli Altri costi ammontano a 49 mila Euro e rappresentano i materiali accessori per lo svolgimento delle attività lavorative dei dipendenti e per le attività di disinfestazione e smaltimento rifiuti.

Costi per servizi

Sono pari a 1.302 mila Euro e comprendono i seguenti costi:

valori in migliaia di euro	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Consulenze manageriali	15	(543)	558
Prestazioni da controllata	198	(327)	525
Costi societari	477	(440)	917
Consulenze legali	48	(233)	281
Prestazioni da Consorzio	-	(1)	1
Consulenze amministrative e fiscali	45	(67)	112
Rimborsi spese viaggi e biglietteria	11	(43)	53
Prestazioni e consulenze sanitarie	38	(18)	56
Assicurazioni	41	(15)	56
Servizi diversi in outsourcing	142	37	106
Manutenzioni e riparazioni da controllata	80	(97)	177
Ristorazione	10	(12)	22
Manutenzioni e riparazioni	42	11	31
Spese telefoniche	9	(13)	22
Consulenze tecniche e IT	84	(67)	152
Addestramento professionale	3	(32)	35
Rimborsi spese auto	0	(1)	1
Trasporti e corrieri	3	2	1
Altri	55	(3)	57
Totale	**1.302**	**(1.862)**	**3.163**

Le prestazioni da controllate, pari a 198 mila Euro, riguardano principalmente i servizi tecnici erogati dalla controllata indiretta Simis S.r.l. ed il riaddebito delle utilities che la controllata diretta Nerviano Medical Sciences S.r.l. fornisce a tutto il Gruppo.

I costi societari pari a 477 mila Euro comprendono i compensi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione.

La voce "Manutenzioni e riparazioni da controllata", pari a 80 mila Euro, è relativa a servizi di manutenzione del sito erogati da Simis S.r.l..

I servizi diversi in outsourcing ammontano a 142 mila Euro e fanno riferimento prevalentemente a servizi erogati da terzi in ambito IT, servizi forniti per funzione ambiente e sicurezza ed ai servizi a supporto del dipartimento HR, come elaborazione cedolini.

Le consulenze tecniche ed IT ammontano a 84 mila Euro; le consulenze tecniche fanno riferimento alle attività conclusive di Rebranding project, già iniziate nel 2019 a supporto del brand aziendale, mentre le consulenze IT comprendono il supporto del sistema Oracle, help desk on site, sistema di archiviazione ottica dati HR.

La voce "Altri costi" comprende principalmente costi per servizi erogati da terzi per la ricerca di personale qualificato e compensi per l'organismo di vigilanza.

Costi per godimento beni di terzi

Sono pari a 293 mila Euro e comprendono:

valori in migliaia di euro	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Affitti passivi	99	(98)	197
Licenze e Software	158	155	2
Canoni per veicoli noleggio lungo termine	8	8	0
Noleggi da controllata	13	(4)	17
Altri noleggi	16	2	14
Totale	293	63	230

- ✓ 158 mila Euro di licenze e Software; l'incremento di tale voce è determinato dalla cessione del ramo d'azienda IT da Nerviano Medical Sciences S.r.l. a NMS GROUP S.p.A.;
- ✓ 99 mila Euro di affitti passivi relativi maggiormente al contratto di locazione siglato in data 29 aprile 2016 con Simis S.r.l. con validità 6 anni, rinnovabile per altri sei a scadenza;
- ✓ I noleggi da controllata pari a 13 mila Euro fanno riferimento principalmente al noleggio caldaie del sito e gli apparati di videosorveglianza;
- ✓ La voce "noleggi vari" pari a 16 mila Euro si riferisce in prevalenza al noleggio dei muletti per il magazzino della società.

Costi per il personale

I costi per il personale sono pari a 1.775 mila Euro e la ripartizione di tali costi è fornita nel Conto Economico allegato alla presente Nota Integrativa.

L'organico al 30 giugno 2020 è il seguente:

	N° medio 30/06/2020	Var. dell'eser.	N° medio 31/12/2019
Dirigente	5	(0)	5
Quadri	16	3	13
Impiegati	17	1	16
Operai	1	-	1
	39	3	35

Ammortamenti e svalutazioni:

Gli ammortamenti del periodo ammontano a 298 mila Euro.

In particolare, 213 mila si riferiscono alla porzione immobiliare sita in Piazza Frattini a Milano; 26 mila Euro si riferiscono all'avviamento derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda "enti centrali" dalla controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l., che è ammortizzato in dieci anni con parere favorevole del Collegio Sindacale (ammortamento annuale pari a 53 mila Euro); e 30 mila Euro per ammortamenti di licenze e software. L'incremento di quest'ultima voce è da attribuire alla cessione del ramo d'azienda IT dalla controllata Nerviano Medical Sciences S.r.l. ad NMS Group S.p.A. (per maggiori dettagli si rimanda al Paragrafo "2. EVENTI DI RILIEVO DALLA CHIUSURA D'ESERCIZIO DEL 31 DICEMBRE 2019 AL 30 GIUGNO 2020").

valori in migliaia di euro	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	**56**	**4**	**53**
Avviamento	*26*	*(26)*	*53*
licenze/software	*30*	*30*	*-*
marchi	*0*	*0*	*-*
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	**241**	**(198)**	**439**
Fabbricati industriali	*213*	*(213)*	*427*
Impianti generici	*1*	*(0)*	*1*
Macchine d'ufficio ed elettroniche, Mezzi trasp interno	*27*	*16*	*11*
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	**-**	**(43)**	**43**
Totale	**298**	**(237)**	**535**

Oneri diversi di gestione

Ammontano a 69 mila Euro secondo il dettaglio sotto riportato:

valori in migliaia di euro	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Imposta di registro	2	(0)	2
IMU	35	(30)	65
Contributi associativi	4	(0)	4
Altre imposte/oneri diversi	14	(24)	38
Altri oneri di gestione	15	(24)	39
Totale	**69**	**(79)**	**148**

La voce è composta principalmente dall'IMU pagata relativa agli immobili detenuti a Milano.

C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Hanno un valore negativo di 210 mila Euro e sono rappresentati da interessi passivi di competenza del primo semestre relativi al contratto di finanziamento con Bank of China stipulato in data 19 giugno 2019.

valori in migliaia di euro	30/06/2020	Variazioni dell'esercizio	31/12/2019
Interessi passivi su conto corrente bancario	210	(16)	226
Interessi attivi da conto corrente bancario	-	0	(0)
Interessi passivi di mora	-	(0)	0
Diff. Cambio /attive passive realizzate	-	(7)	7
Proventi su gestione investimenti	-	0	(0)
Totale	210	(23)	234

D – RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Al 30 giugno 2020 sono pari a 833 mila Euro. A seguito della riduzione del patrimonio netto contabile della controllata NerPharMa S.r.l. si è proceduto a svalutare la relativa partecipazioni fino a concorrenza del valore del patrimonio netto della stessa. Per i dettagli si rimanda a quando descritto al Paragrafo BIII) Immobilizzazioni Finanziarie.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Oneri da consolidato fiscale

Ammontano a 2.471 mila Euro e sono relativi principalmente alla rideterminazione dell'IRES del Gruppo in conseguenza all'applicazione del regime di tassazione previsto dal consolidato fiscale.

Altre informazioni

Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427, comma 9 del Codice Civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Fidejussioni e garanzie reali

La Società non ha in essere fidejussioni o garanzie reali che non siano state rilevate in bilancio.

Impegni

La Società non ha assunto impegni che non siano stati rilevati in bilancio.

Passività potenziali

La Società non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio.

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

Compensi amministratori e sindaci

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi corrisposti ad amministratori e sindaci, ai sensi dell'articolo 2427, punto 16 e 16-bis del Codice Civile.

1) Qualifica	2) 30/06/2020	3) 31/12/2019
Amministratori	418.816 Euro	797.427 Euro
Collegio Sindacale	36.324 Euro	72.000 Euro
Società di revisione	22.050 Euro	46.420 Euro

Si segnala inoltre che la Società non ha concesso anticipazioni e crediti ad amministratori e sindaci.

Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427-bis, primo comma, n. 1, del codice civile, si dà atto che la Società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

Rapporti con parti correlate non concluse a condizioni di mercato

I rapporti con le parti correlate sono state conclusi a normali condizioni di mercato ad eccezione dei finanziamenti ricevuti dal Socio e concessi alle società controllate.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, che possano influenzare in modo significativo la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter Codice Civile.

Nome e sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice Civile, si precisa che la Società NMS Group S.p.A., con sede legale in Nerviano, via L. Pasteur 10, provvede a redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo e che lo stesso risulta essere disponibile presso la sede legale della Società.

La Società si è avvalsa della facoltà prevista dal Decreto Legislativo 28 febbraio 2005, n. 38, come successivamente modificato dal Decreto Legge n. 91 del 24 giugno 2014, che disciplina l'esercizio delle opzioni previste dall'articolo 5 del Regolamento Europeo n. 1606/2002 in materia di principi contabili internazionali, e ha adottato, in via volontaria, gli *International Financial Reporting Standards*, emanati dall'*International Accounting Standards Board*, e adottati dall'Unione Europea ("**EU-IFRS**" oppure "**Principi Contabili Internazionali**") per la predisposizione del proprio bilancio consolidato.

Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo di riferimento..

NMS Group S.p.A.
Viale Pasteur, 10
20014 NERVIANO (MI)
C.F. e P.IVA 10477011000