

713 - BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2019

SVAS BIOSANA S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: SAN GIUSEPPE VESUVIANO NA
VIA M. PERILLO 34

Codice fiscale: 04720630633

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

| | |
|---|----|
| Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL | 2 |
| Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA | 10 |
| Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE | 45 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI | 57 |
| Capitolo 5 - ALTRO DOCUMENTO (RELAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE) | 61 |

SVAS BIOSANA S.P.A.

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2019

| Dati anagrafici | |
|---|--|
| Sede in | 80047 SAN GIUSEPPE VESUVIANO (NA) VIA M. PERILLO, 34 |
| Codice Fiscale | 04720630633 |
| Numero Rea | NA 393065 |
| P.I. | 01354901215 |
| Capitale Sociale Euro | 0 i.v. |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | si |

Stato patrimoniale consolidato

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 147.160 | 147.478 |
| 2) costi di sviluppo | 42.539 | 147.994 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 200.345 | 185.792 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 336.151 | 107.115 |
| 5) avviamento | 1.577.457 | 1.840.088 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 2.855.075 | 3.100.841 |
| 7) altre | 3.420.872 | 2.739.508 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 8.579.599 | 8.268.816 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 2.773.835 | 2.920.688 |
| 2) impianti e macchinario | 27.663.390 | 26.950.056 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 2.433.076 | 2.310.172 |
| 4) altri beni | 3.510.809 | 3.102.431 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 2.787.716 | 2.545.765 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 39.168.826 | 37.829.112 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | 67.904 | 67.904 |
| d-bis) altre imprese | 67.275 | 67.275 |
| Totale partecipazioni | 135.179 | 135.179 |
| 2) crediti | | |
| b) verso imprese collegate | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 30.000 | 30.000 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 30.000 | 30.000 |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.885.214 | 33.630 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.887.220 | 1.779.951 |
| Totale crediti verso altri | 4.772.434 | 1.813.581 |
| Totale crediti | 4.802.434 | 1.843.581 |
| 3) altri titoli | 55.503 | 55.503 |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi | 1.833 | 2 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 4.994.949 | 2.034.265 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 52.743.374 | 48.132.193 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 5.005.568 | 5.124.534 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 80.850 | 125.180 |
| 4) prodotti finiti e merci | 20.958.372 | 19.300.256 |
| 5) acconti | 938.256 | 801.564 |
| Totale rimanenze | 26.983.046 | 25.351.534 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 37.896.969 | 35.379.806 |

v.2.11.1

SVAS BIOSANA S.P.A.

| | | |
|---|--------------------------|-------------|
| Totale crediti verso clienti | 37.896.969 | 35.379.806 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.285 | 3.853 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 3.285 | 3.853 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.610.665 | 4.532.416 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.777 | 3.777 |
| Totale crediti tributari | 3.614.442 | 4.536.193 |
| 5-ter) imposte anticipate | 489.910 | 463.458 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.093.843 | 2.706.543 |
| Totale crediti verso altri | 2.093.843 | 2.706.543 |
| Totale crediti | 44.098.449 | 43.089.853 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 6) altri titoli | 592.855 | 1.036.382 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 592.855 | 1.036.382 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 4.762.026 | 4.967.128 |
| 2) assegni | 2.987 | 60.663 |
| 3) danaro e valori in cassa | 14.519 | 8.821 |
| Totale disponibilità liquide | 4.779.532 | 5.036.612 |
| Totale attivo circolante (C) | 76.453.882 | 74.514.381 |
| D) Ratei e risconti | 499.742 | 570.645 |
| Totale attivo | 129.696.998 | 123.217.219 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto di gruppo | | |
| I - Capitale | 14.716.250 | 14.716.250 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 5.923.750 | 5.923.750 |
| IV - Riserva legale | 540.131 | 438.740 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 8.148.017 | 6.191.286 |
| Versamenti in conto capitale | 1.530.406 | 1.530.406 |
| Riserva avanzo di fusione | 32.525 | 32.525 |
| Riserva da differenze di traduzione | 67.461 | 71.252 |
| Varie altre riserve | 1.125.778 ⁽¹⁾ | 1.125.774 |
| Totale altre riserve | 10.904.187 | 8.951.243 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (136.644) | (104.548) |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | (409.485) | (280.069) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 3.818.019 | 2.569.058 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (2.000.000) | - |
| Totale patrimonio netto di gruppo | 33.356.208 | 32.214.424 |
| Patrimonio netto di terzi | | |
| Capitale e riserve di terzi | 2.300 | 2.046 |
| Utile (perdita) di terzi | 727 | 481 |
| Totale patrimonio netto di terzi | 3.027 | 2.527 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 33.359.235 | 32.216.951 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 102.000 | - |
| 2) per imposte, anche differite | 51.636 | 68.602 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | 172.825 | 134.146 |
| 4) altri | 8.193 | 5.492 |

v.2.11.1

SVAS BIOSANA S.P.A.

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Totale fondi per rischi ed oneri | 334.654 | 208.240 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.267.424 | 2.159.149 |
| D) Debiti | | |
| 1) obbligazioni | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 14.611.427 | 9.728.139 |
| Totale obbligazioni | 14.611.427 | 9.728.139 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 28.863.090 | 29.601.681 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 9.191.274 | 8.673.304 |
| Totale debiti verso banche | 38.054.364 | 38.274.985 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.137.894 | 1.350.338 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 203.909 | 176.024 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 1.341.803 | 1.526.362 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 194.452 | 417.125 |
| Totale acconti | 194.452 | 417.125 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 28.138.325 | 27.515.864 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.464.207 | 3.260.092 |
| Totale debiti verso fornitori | 31.602.532 | 30.775.956 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 80 | 80 |
| Totale debiti verso imprese collegate | 80 | 80 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.425.216 | 3.638.613 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 234.718 | 433.082 |
| Totale debiti tributari | 3.659.934 | 4.071.695 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 895.282 | 909.892 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 895.282 | 909.892 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.783.359 | 1.631.737 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 15.085 | 15.085 |
| Totale altri debiti | 1.798.444 | 1.646.822 |
| Totale debiti | 92.158.318 | 87.351.056 |
| E) Ratei e risconti | 1.577.367 | 1.281.823 |
| Totale passivo | 129.696.998 | 123.217.219 |

(1)

| Varie altre riserve | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|------------|
| Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.) | 1.125.778 | 1.125.778 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | | (4) |

v.2.11.1

SVAS BIOSANA S.P.A.

Conto economico consolidato

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 98.932.661 | 93.052.554 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 1.689.936 | (727.962) |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 2.169 | 809 |
| altri | 1.559.903 | 1.123.484 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.562.072 | 1.124.293 |
| Totale valore della produzione | 102.184.669 | 93.448.885 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 49.215.910 | 46.908.922 |
| 7) per servizi | 16.911.762 | 15.336.148 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 2.004.060 | 1.926.152 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 13.262.212 | 12.647.009 |
| b) oneri sociali | 3.679.993 | 3.523.825 |
| c) trattamento di fine rapporto | 881.926 | 754.053 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | 93.253 |
| e) altri costi | 117.023 | 78.280 |
| Totale costi per il personale | 17.941.154 | 17.096.420 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.479.852 | 1.436.545 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 3.764.110 | 3.442.479 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 389.904 | 385.416 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 5.633.866 | 5.264.440 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 197.235 | (1.753.391) |
| 14) oneri diversi di gestione | 2.643.482 | 2.408.859 |
| Totale costi della produzione | 94.547.469 | 87.187.550 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 7.637.200 | 6.261.335 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| altri | 565 | 493 |
| Totale proventi da partecipazioni | 565 | 493 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 221.420 | 279.128 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 221.420 | 279.128 |
| Totale altri proventi finanziari | 221.420 | 279.128 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 2.660.272 | 2.651.667 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 2.660.272 | 2.651.667 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (54.680) | (88.279) |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (2.492.967) | (2.460.325) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 5.144.233 | 3.801.010 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 1.325.487 | 1.256.669 |
| imposte differite e anticipate | - | (25.198) |

v.2.11.1

SVAS BIOSANA S.P.A.

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 1.325.487 | 1.231.471 |
| 21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio | 3.818.746 | 2.569.539 |
| Risultato di pertinenza del gruppo | 3.818.019 | 2.569.058 |
| Risultato di pertinenza di terzi | 727 | 481 |

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------|--------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 3.818.746 | 2.569.539 |
| Imposte sul reddito | 1.325.487 | 1.231.471 |
| Interessi passivi/(attivi) | 1.462.087 | 2.460.325 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 6.606.320 | 6.261.335 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 703.837 | 733.373 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 5.243.962 | 4.879.024 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 347.432 | - |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 38.679 | - |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 6.333.910 | 5.612.397 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 12.940.230 | 11.873.732 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (1.631.512) | (79.040) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (2.769.138) | 2.271.400 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 603.903 | 2.328.329 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 70.903 | (176.746) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 295.544 | 1.049.938 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 1.329.887 | (3.842.471) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (2.100.413) | 1.551.410 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 10.839.817 | 13.425.142 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (1.462.087) | (2.460.325) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (1.421.552) | (1.231.471) |
| (Utilizzo dei fondi) | (603.284) | (606.526) |
| Totale altre rettifiche | (3.486.923) | (4.298.322) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 7.352.894 | 9.126.820 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (5.103.824) | (8.103.745) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (1.790.635) | (1.521.375) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (2.960.684) | 425.604 |
| Disinvestimenti | - | (67.904) |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| Disinvestimenti | 443.527 | (983.570) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (9.411.616) | (10.250.990) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (1.645.459) | (2.020.917) |
| Accensione finanziamenti | 14.082.797 | (551.614) |
| (Rimborso finanziamenti) | (8.635.696) | - |
| Mezzi propri | | |

v.2.11.1

SVAS BIOSANA S.P.A.

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | (2.000.000) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.801.642 | (2.572.531) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (257.080) | (3.696.701) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.967.128 | 8.701.248 |
| Assegni | 60.663 | 19.287 |
| Danaro e valori in cassa | 8.821 | 12.778 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 5.036.612 | 8.733.313 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.762.026 | 4.967.128 |
| Assegni | 2.987 | 60.663 |
| Danaro e valori in cassa | 14.519 | 8.821 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 4.779.532 | 5.036.612 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

SVAS BIOSANA S.P.A.

Sede in VIA M. PERILLO, 34

80047 SAN GIUSEPPE VESUVIANO (NA)

Capitale sociale Euro 14.716.250 I.V.

Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2019

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato dell'esercizio 2019 è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del D.Lgs. 127/91, sulla base del bilancio al 31 dicembre 2019 della capogruppo e delle società controllate, approvati dalle rispettive assemblee dei soci.

I bilanci delle società controllate sono stati opportunamente rettificati, ove necessario, per uniformarli ai principi contabili della capogruppo, enunciati nel seguito. Il bilancio in oggetto è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto finanziario e dalla presente Nota Integrativa, ed è corredato dalla relazione sulla Gestione redatta ai sensi dell'art. 2428 codice civile. Tutti i documenti che compongono il bilancio consolidato sono stati elaborati nel rigoroso rispetto delle norme civilistiche vigenti e con l'applicazione dei principi contabili nazionali, enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili così come integrati dalle nuove disposizioni legislative dall' Organismo Italiano di Contabilità. Di seguito sono riportate le informazioni, i dettagli, le tabelle e i chiarimenti richiesti dalla normativa vigente e dai principi contabili nazionali, nonché tutte le informazioni complementari eventualmente ritenute necessarie a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo e del risultato economico da esso conseguito nell'esercizio.

Il bilancio consolidato risulta costituito dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa;
- Relazione sulla gestione.

Attività del gruppo

Il gruppo è attivo nel settore della produzione e commercio di dispositivi medici e farmaci.

La capogruppo, **SVAS BIOSANA S.p.A.** azienda di produzione e vendita di dispositivi medici e farmaci, **l'INDUSTRIA FARMACEUTICA GALENICA SENESE S.r.l.**, azienda di produzione di farmaci

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

preconfezionati e prodotti per dialisi, la **E.MEDICAL S.r.l.** azienda operante nella rappresentanza e nel commercio di dispositivi medici e strumentario chirurgico, la **BIOTECH S.r.l.** azienda operante nel settore del commercio di dispositivi medici, strumenti di diagnosi ed apparecchiature elettromedicali, la **MARK MEDICAL S.p.A.** azienda operante nel settore della distribuzione di dispositivi medici, attraverso le controllate, **MARK MEDICAL D.o.o.** Slovenia, **MARK MEDICAL D.o.o.** Croazia, **MARK MEDICAL D.o.o.** Serbia e **MARK MEDICAL D.o.o.** Bosnia Erzegovina e la **PRO MEDENS D.o.o.** azienda operante nel settore della distribuzione di dispositivi medici in Slovenia.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio riguardanti il Gruppo

Nel corso dell'esercizio 2019 la capogruppo Svas Biosana S.p.A. ha emesso un nuovo prestito obbligazionario dell'importo di Euro 5.000.000 rientrante nel programma "Elite Basket Bond Export Programme"; la durata del prestito obbligazionario è di 8,5 anni, scadenza 2027, il piano di ammortamento prevede il pagamento di due rate semestrali ogni anno. Il prestito è assistito da garanzia emessa da SACE.

In data 26/04/2019 l'assemblea dei soci della capogruppo ha deliberato l'acquisto di n. 515.069 azioni proprie pari al 3,5% del capitale sociale. L'acquisto è stato eseguito in data 29/04/2019.

In data 16/12/2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un "Progetto di scissione non proporzionale ed asimmetrica" avente ad oggetto la controllata Industria Farmaceutica Galenica Senese S.r.l.

Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio della SVAS BIOSANA S.P.A. (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale.

Il dettaglio delle società consolidate è così costituito:

| Società Consolidate | % possesso | Sede sociale | Indirizzo | Capitale Sociale |
|----------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Svas Biosana S.p.A. | Capogruppo | S. Giuseppe Ves. (NA) | Via M. Perillo, 34 | 14.716.250 |
| I.F.Galenica Senese S.r.l. | 100,000 | Monteroni d'Arbia (SI) | Via Cassia Nord, 351 | 4.370.000 |
| E.Medical S.r.l. | 99,000 | Somma Vesuviana (NA) | Via Trentola, 7 | 50.000 |
| Biotech S.r.l. | 99,725 | Somma Vesuviana (NA) | Via Lucio Albano, 16 | 20.000 |
| Mark Medical S.p.A. | 100,000 | Gorizia | Via San Michele, 334 | 4.000.000 |
| Mark Medical D.o.o. | 100,000 | Sezana - Slovenia | Partizanska cesta 109 | 476.548 |
| Mark Medical D.o.o. | 100,000 | Zagabria - Croazia | Budmanijeva 5 | 1.580.751 |
| Mark Medical D.o.o. | 100,000 | Belgrado - Serbia | Sanje Živanovića 42 | 894.138 |
| Mark Medical D.o.o. | 100,000 | Sarajevo - Bosnia Erzegovina | Radenka Abazovića br 5 | 5.113 |
| Pro Medens D.o.o. | 99,725 | Sezana - Slovenia | Partizanska cesta 123B | 7.500 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Ai fini del consolidamento sono stati utilizzati i bilanci chiusi ed approvati al 31.12.2019 delle società controllate ed il bilancio della Capogruppo.

Il bilancio delle controllate, laddove necessario, è stato opportunamente riclassificato e rettificato per uniformarlo ai criteri di rappresentazione adottati dalla Capogruppo.

Criteri di consolidamento

Per il consolidamento è stato utilizzato il metodo del consolidamento integrale.

I principali criteri adottati per la redazione del bilancio consolidato sono i seguenti:

- a) Il valore contabile delle partecipazioni nelle controllate consolidate è stato eliso contro la relativa frazione del patrimonio netto, a fronte dell'assunzione degli elementi dell'attivo e del passivo, secondo il metodo di consolidamento integrale.
- b) Le quote del patrimonio netto e del risultato economico di competenza di terzi sono iscritte in apposite voci dello stato patrimoniale, denominate, rispettivamente, "Patrimonio e risultato d'esercizio di terzi", e del conto economico, denominata "Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".
- c) L'eliminazione delle partecipazioni incluse nel consolidamento, e delle corrispondenti frazioni di patrimonio netto di queste, è stata attuata sulla base dei valori contabili riferiti alla data in cui ciascuna impresa è stata inclusa per la prima volta nel consolidamento.
- d) Le partite di debito e di credito e di costi e di ricavi, e tutte le operazioni di entità significative intercorse fra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate, così come l'utile derivante dalle operazioni di compravendita tra le società del gruppo di beni che permangono a fine esercizio nell'attivo patrimoniale del gruppo.

La conversione del bilancio delle Società controllate e collegate estere che predispongono i propri bilanci di esercizio in moneta diversa dall'euro è stata effettuata utilizzando il cambio a pronti alla data di bilancio per le attività e passività, mentre le poste di conto economico sono state convertite utilizzando i cambi medi di esercizio. L'effetto netto della traduzione del bilancio della società partecipata in moneta di conto è rilevato nella "Riserva da differenze di traduzione".

Criteri di valutazione

Il presente bilancio consolidato è stato predisposto in conformità alla normativa e agli schemi previsti dal D.Lgs. 9 Aprile 1991, n. 127. Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico ed il Rendiconto Finanziario sono rappresentati secondo gli schemi rispettivamente previsti dagli artt. 2424 e 2425 e 2425-ter del Codice Civile, opportunamente integrati con le voci richieste da tale specifica tipologia di bilancio. Tutti gli importi riportati nello Stato patrimoniale, nel Conto economico, nel Rendiconto Finanziario e nella Nota Integrativa sono espressi in unità di euro, ove non diversamente indicato.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31/12/2019 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del consolidato del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Le poste creditorie e debitorie sono rappresentate nelle voci dello stato patrimoniale in considerazione della loro esigibilità (entro/oltre l'esercizio successivo) prevista dai rispettivi rapporti contrattuali. I dati sono comparabili rispetto a quelli del precedente esercizio. Nel caso in cui si sia provveduto a riclassificare i saldi viene fornita adeguata informativa in nota integrativa.

Per la contabilizzazione dei leasing si è applicato il metodo finanziario per la natura essenzialmente informativa del Bilancio consolidato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto e la continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci del gruppo nei vari esercizi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati secondo la loro vita utile.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 10 anni.

Le licenze e i marchi sono stati ammortizzati con l'aliquota annua del 10%. I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono stati ammortizzati al 33%. Gli altri oneri pluriennali sono stati ammortizzati al 20%. Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto di

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

locazione.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate sulla base del previsto utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti. Abbiamo ritenuto il suddetto criterio ben rappresentato dalle seguenti aliquote, eventualmente ridotte nell'esercizio di entrata in funzione del bene per tener conto del limitato utilizzo:

- fabbricati: 3%;
- costruzioni leggere: 5%;
- impianti generici: 5%;
- impianti specifici: 6% - 7,5%;
- impianti di stampa: 10%;
- impianti e attrezzature: 15%;
- Impianto fotovoltaico: 9%;
- Impianti d'allarme: 30%;
- macchinari: 6,25% - 7,5%;
- attrezzature: 10% - 20%;
- arredamento: 15%;
- macchine ordinarie d'ufficio ed arredi: 6% - 12%;
- automezzi: 12,5% - 25%;
- mezzi di trasporto interno: 10% - 20%;
- macchine elettroniche d'ufficio: 10% - 20%.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Finanziarie

Le partecipazioni finanziarie sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Come previsto dall'OIC 17, considerata la natura essenzialmente informativa del bilancio consolidato, le operazioni di locazione finanziaria sono contabilizzate utilizzando il metodo finanziario.

Ciò ha comportato nel presente bilancio consolidato la rilevazione di un onere finanziario corrispondente all'eccedenza del totale dei canoni contrattuali rispetto al costo (valore normale) del bene detenuto in locazione finanziaria. Il valore dei beni in locazione finanziaria è stato iscritto tra le immobilizzazioni materiali alle voci "impianti e macchinario" al valore normale del bene e del prezzo di riscatto previsto dal contratto, ridotto degli ammortamenti, con correlativa iscrizione al passivo del debito verso la società di leasing per le quote di capitale incluse nei canoni contrattualmente previsti ancora da pagare.

Perdite di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

In conformità a quanto previsto dall'OIC 9, in presenza di specifici indicatori di potenziale perdita di valore (cd "impairment indicator"), la Società deve determinare il valore recuperabile dell'immobilizzazione che è il maggior tra il valore d'uso e il valore equo (fair value) al netto dei costi di vendita. Per Valore d'uso si intende il valore attuale dei flussi di cassa attesi da un'attività o da un'unità generatrice di flussi di cassa. In particolare, il valore in uso viene determinato utilizzando il metodo del discounted cash flows, nella versione "unlevered", applicato sui flussi di cassa risultanti dai piani pluriennali approvati dagli amministratori, proiettati oltre l'orizzonte esplicito coperto dal piano per tener conto della vita utile residua dei cespiti, utilizzando tassi di crescita non superiori rispetto a quelli previsti per i mercati nei quali la Società opera. I flussi di cassa utilizzati sono quelli generati dalle attività aziendali, nelle loro condizioni correnti e senza includere gli effetti derivanti da future ristrutturazioni dei business o da investimenti futuri atti a migliorare le performance future, prima degli oneri finanziari e delle imposte, e includono gli investimenti in capitale fisso e i movimenti monetari del capitale circolante, mentre non comprendono i flussi di cassa relativi alla gestione finanziaria, ad eventi straordinari o al pagamento di dividendi. I relativi assunti macro-economici di base sono determinati, ove disponibili, sulla base di fonti esterne di informazione, mentre le stime di redditività e crescita assunte nei piani sono determinati dal management sulla base delle esperienze passate e dalle attese circa gli sviluppi dei mercati in cui la Società opera. I flussi di cassa così determinati sono scontati utilizzando un tasso di attualizzazione (WACC) determinato applicando il metodo del Capital Asset Pricing Model.

Mentre per Valore equo (fair value) si intende l'ammontare ottenibile dalla vendita di un'attività in una transazione ordinaria tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti che il valore recuperabile di un cespite sia inferiore al corrispondente valore netto contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore. Le perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali sono classificate alla voce B.10.c) del conto economico. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Crediti

Il gruppo si è avvalso della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto ricorrono disgiuntamente o congiuntamente le seguenti motivazioni:

- effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta;
- crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- crediti sui quali il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Debiti

Per i debiti finanziari di medio/lungo termine sorti nell'esercizio in chiusura, è stato utilizzato il criterio del costo ammortizzato, per gli altri debiti sorti nell'esercizio il gruppo si è avvalso della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto ricorrono disgiuntamente o congiuntamente le seguenti motivazioni:

- effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta;
- debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- debiti sui quali il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale al netto degli sconti commerciali, gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi, per rispettare il principio della competenza temporale.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di magazzino relative a materie prime, ausiliarie, merci e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato alla fine dell'esercizio, applicando il costo medio ponderato.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Titoli

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato a quei titoli i cui flussi non sono determinabili e nei seguenti casi:

- titoli detenuti presumibilmente per un periodo inferiore ai 12 mesi;
- se le differenze tra valore iniziale e valore finale sono di scarso rilievo.

In questi casi i titoli sono rilevati al costo di acquisto che è costituito dal prezzo pagato comprensivo dei costi accessori.

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Partecipazioni

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value. Le variazioni di fair value sono imputate a conto economico, oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Nel caso in cui il fair value alla data di riferimento risulti positivo, è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati attivi" tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Nel caso in cui il valore risulti negativo è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati passivi" tra i fondi per rischi ed oneri.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile.

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

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e dei versamenti effettuati al fondo Tesoreria, costituenti crediti per il gruppo, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti. Ove necessario sono state inoltre contabilizzate imposte anticipate e differite per quei valori che producono una temporale differenza tra i risultati di esercizio civilistici e quelli determinati dalle norme fiscali. In particolare, le attività per imposte anticipate vengono rilevate soltanto se esiste la ragionevole certezza di un reddito imponibile futuro in grado di assorbirle.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi in vigore alla chiusura del bilancio, mentre le differenze di cambio maturate in corso d'anno, positive e negative, sono state rispettivamente accreditate e addebitate al Conto Economico alla voce 17 bis Utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio delle poste in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato a riserva legale, è iscritto, per la parte non assorbita dalla eventuale perdita d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo.

Per quanto riguarda, invece, le attività e passività in valuta di tipo non monetario, immobilizzazioni immateriali e materiali, partecipazioni e altri titoli che conferiscono il diritto a partecipare al capitale di rischio dell'emittente, rimanenze, anticipi per l'acquisto e la vendita di beni e servizi, risconti attivi e passivi sono iscritte al tasso di cambio al momento del loro acquisto.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio consolidato

La redazione del bilancio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore delle rimanenze, dei crediti e, in genere, delle immobilizzazioni;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la valutazione del valore recuperabile dell'avviamento;
- la quantificazione dei fondi per rischi e oneri;
- altre stime connesse alla rilevazione dei ricavi (scontistica, raggiungimento volumi etc etc).

Criteria di rettifica

Nessun aspetto da segnalare

Dati sull'occupazione

Si segnala separatamente per categorie il numero dei dipendenti delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale:

| Organico | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------|------------|------------|------------|
| Impiegati | 229 | 217 | 12 |
| Operai | 285 | 277 | 8 |
| Totale | 514 | 494 | 20 |

I contratti nazionali di lavoro applicati sono quelli del settore dell'industria tessile, Industria metalmeccanica, Industria chimica farmaceutica, Terziario, Multiservizi e Gomma e plastica. Le controllate estere applicano i contratti previsti dalle singole legislazioni per il settore di appartenenza.

L'organico aziendale è aumentato rispetto al precedente esercizio di 20 unità contribuendo al processo di crescita avviato nei precedenti esercizi.

Immobilizzazioni immateriali

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

La composizione della voce è la seguente

| Descrizione | 31/12/2018 | Variazioni | Ammortamenti | Scritture consolidamento | 31/12/2019 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------------|------------------|
| Impianto e ampliamento | 147.478 | 52.500 | (52.818) | | 147.160 |
| Sviluppo | 147.994 | | (105.455) | | 42.539 |
| Diritti brevetti industriali | 185.792 | 96.715 | (82.162) | | 200.345 |
| Concessioni, licenze, marchi | 107.115 | 307.059 | (78.023) | | 336.151 |
| Avviamento | 1.840.088 | | (262.809) | 178 | 1.577.457 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 3.100.841 | (245.766) | | | 2.855.075 |
| Altre | 2.739.508 | 1.579.949 | (898.585) | | 3.420.872 |
| Totale | 8.268.816 | 1.790.457 | (1.479.852) | 178 | 8.579.599 |

La voce "Variazioni" accoglie le acquisizioni, le dismissioni e le riclassificazioni avvenute nel corso dell'esercizio.

Impairment test dell'avviamento e delle attività iscritte in bilancio

La società valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che l'avviamento e le attività iscritte in bilancio possano aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

L'avviamento viene allocato sulle singole cash generating unit (CGU), individuate facendo riferimento alla struttura organizzativa, gestionale e di controllo della Società. All'interno di ciascun settore, le CGU sono definite come le più piccole unità gestionalmente e finanziariamente indipendenti, identificate, per omogeneità di business e dipendenza funzionale del management. L'avviamento viene testato al fine di evidenziare eventuali perdite di valore attraverso impairment test. Il test viene condotto sulle CGU di riferimento confrontando il valore di carico con il maggiore tra il valore in uso della CGU e quello recuperabile attraverso cessione. In particolare, il valore in uso viene determinato utilizzando il metodo del discounted cash flows, nella versione "unlevered", applicato sui flussi di cassa risultanti dai piani quinquennali approvati dagli amministratori, proiettati oltre l'orizzonte esplicito coperto dal piano secondo il metodo della rendita perpetua (cd. Terminal value), utilizzando tassi di crescita non superiori rispetto a quelli previsti per i mercati nei quali le singole CGU operano. I flussi di cassa utilizzati sono quelli generati dalle attività aziendali, nelle loro condizioni correnti e senza includere gli effetti derivanti da future ristrutturazioni dei business o da investimenti futuri atti a migliorare le performance future, prima degli oneri finanziari e delle imposte, e includono gli investimenti in capitale fisso e i movimenti monetari del capitale circolante,

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

mentre non comprendono i flussi di cassa relativi alla gestione finanziaria, ad eventi straordinari o al pagamento di dividendi. I relativi assunti macro-economici di base sono determinati, ove disponibili, sulla base di fonti esterne di informazione, mentre le stime di redditività e crescita assunte nei piani sono determinati dal management sulla base delle esperienze passate e dalle attese circa gli sviluppi dei mercati in cui la Società opera.

I flussi di cassa così determinati sono scontati utilizzando un tasso di attualizzazione (WACC) determinato applicando il metodo del Capital Asset Pricing Model.

In conformità a quanto previsto dall'OIC 9, il management, al 31 dicembre 2019, non ha individuato indicatori di potenziali perdite di valore e, pertanto, non ha proceduto alla determinazione del valore recuperabile delle attività iscritte in bilancio consolidato.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

Non sono state effettuate svalutazioni e rivalutazioni discrezionali o volontarie.

Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente

| Descrizione | 31/12/2018 | Variazioni | Ammortamenti | Scritture consolidamento | 31/12/2019 |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati | 2.920.688 | 1.443 | (148.296) | | 2.773.835 |
| Impianti e macchinari | 26.950.056 | (3.769.432) | (2.039.812) | 6.522.578 | 27.663.390 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 2.310.172 | 799.804 | (676.435) | (465) | 2.433.076 |
| Altri beni | 3.102.431 | 879.855 | (470.141) | (1.336) | 3.510.809 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 2.545.765 | 278.103 | | (36.152) | 2.787.716 |
| Totale | 37.829.112 | (1.810.227) | (3.334.684) | 6.484.625 | 39.168.826 |

La voce "Variazioni" accoglie le acquisizioni, le dismissioni e le riclassificazioni avvenute nel corso dell'esercizio.

Terreni e fabbricati

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|------------------|
| Costo storico | 5.747.578 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (2.826.890) |
| Saldo al 31/12/2018 | 2.920.688 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Incrementi dell'esercizio | 1.443 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (148.296) |
| Saldo al 31/12/2019 | 2.773.835 |

Impianti e macchinario

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|-------------------|
| Costo storico | 43.462.088 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (22.674.979) |
| Scritture di consolidamento | 6.162.947 |
| Saldo al 31/12/2018 | 26.950.056 |
| Incrementi dell'esercizio | 1.210.693 |
| Altre variazioni | (4.980.127) |
| Ammortamenti dell'esercizio | (2.039.812) |
| Scritture di consolidamento | 6.522.578 |
| Arrotondamento | 2 |
| Saldo al 31/12/2019 | 27.663.390 |

Attrezzature industriali e commerciali

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|------------------|
| Costo storico | 5.560.879 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (3.250.242) |
| Scritture di consolidamento | (465) |
| Saldo al 31/12/2018 | 2.310.172 |
| Incrementi dell'esercizio | 816.016 |
| Altre variazioni | (16.213) |
| Ammortamenti dell'esercizio | (676.435) |
| Scritture di consolidamento | (465) |
| Arrotondamento | 1 |
| Saldo al 31/12/2019 | 2.433.076 |

Altri beni

| Descrizione | Importo |
|---------------|-----------|
| Costo storico | 6.747.847 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Ammortamenti esercizi precedenti | (3.644.080) |
| Scritture di consolidamento | (1.336) |
| Saldo al 31/12/2018 | 3.102.431 |
| Incrementi dell'esercizio | 965.193 |
| Altre variazioni | (85.340) |
| Ammortamenti dell'esercizio | (470.141) |
| Scritture di consolidamento | (1.336) |
| Arrotondamento | 2 |
| Saldo al 31/12/2019 | 3.510.809 |

Immobilizzazioni in corso e acconti

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2018 | 2.545.765 |
| Incrementi dell'esercizio | 1.425.178 |
| Altre variazioni | (1.147.075) |
| Scritture di consolidamento | (36.152) |
| Saldo al 31/12/2019 | 2.787.716 |

Svalutazioni e ripristino di valore effettuati nel corso dell'anno

Non sono state effettuate svalutazioni e rivalutazioni discrezionali o volontarie.

Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2019

| Denominazione sociale | Sede | Capitale sociale | | Soci | Quota prop. % | Quota cons. % |
|---|------------------------|------------------|-----------|---------------------|---------------|---------------|
| | | Valuta | Importo | | | |
| INDUSTRIA FARMACEUTICA GALENICA SENESE S.R.L. | Monteroni d'Arbia (Si) | Euro | 4.370.000 | SVAS BIOSANA S.P.A. | 100,000 | 100,000 |
| E.MEDICAL S.R.L. | Somma Vesuviana (Na) | Euro | 50.000 | SVAS BIOSANA S.P.A. | 99,000 | 99,000 |
| BIOTECH S.R.L. | Somma Vesuviana (Na) | Euro | 20.000 | SVAS BIOSANA S.P.A. | 99,725 | 99,725 |
| MARK MEDICAL S.P.A. | Gorizia | Euro | 4.000.000 | SVAS BIOSANA S.P.A. | 100,000 | 100,000 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| | | | | S.P.A. | | |
|---------------------|-------------------|------|-----------|---------------------|---------|---------|
| MARK MEDICAL D.O.O. | Slovenia | Euro | 476.548 | MARK MEDICAL S.P.A. | 100,000 | 100,000 |
| MARK MEDICAL D.O.O. | Croazia | Euro | 1.580.751 | MARK MEDICAL S.P.A. | 100,000 | 100,000 |
| MARK MEDICAL D.O.O. | Serbia | Euro | 894.138 | MARK MEDICAL S.P.A. | 100,000 | 100,000 |
| MARK MEDICAL D.O.O. | Bosnia Erzegovina | Euro | 5.113 | MARK MEDICAL S.P.A. | 100,000 | 100,000 |
| PRO MEDENS D.O.O. | Slovenia | Euro | 7.500 | BIOTECH S.R.L. | 99,725 | 99,725 |

Elenco di altre partecipazioni in imprese collegate

| Denominazione sociale | Sede | Capitale sociale | | Soci | Quota prop. % | Valore bilancio |
|-----------------------|------------------------|------------------|---------|---------------------|---------------|-----------------|
| | | Valuta | Importo | | | |
| WEALTH HC S.R.L. | Monteroni d'Arbia (Si) | Euro | 60.000 | SVAS BIOSANA S.P.A. | 33,33 | 20.000 |
| ESSENTIAL CARE D.O.O. | Croazia | Euro | 99.831 | MARK MEDICAL S.P.A. | 47,00 | 47.904 |
| Totale | | | | | | 67.904 |

La Essential Care D.o.o. è stata costituita nel 2018 per lo sviluppo del mercato dei servizi sanitari privati in Croazia.

Elenco delle altre partecipazioni

| Denominazione | Sede sociale | Valore al | Valore al | Variazione |
|--------------------------------|----------------------|------------|------------|------------|
| | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | |
| 1. Corios S.c.a r.l. | S. Giuliano Milanese | 15.509 | 15.509 | 0 |
| 2. CO.PIM Campania – Consorzio | Napoli | 517 | 517 | 0 |
| 3. INDICOD – Associazione | Milano | 1.240 | 1.240 | 0 |
| 4. C.V.A S.p.A. | Aosta | 516 | 516 | 0 |
| 5. Polo Produttivo Napoli 2001 | Napoli | 10.000 | 10.000 | 0 |
| 6. Ga.Fi. Sud S.c.p.a. | Napoli | 500 | 500 | 0 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| | | | | |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|---------------|----------|
| 7. Cizeta Surgical S.r.l. | S. Lazzaro di Savena | 33.725 | 33.725 | 0 |
| 8. Confidi Reg. Campania S.c.p.a. | Napoli | 250 | 250 | 0 |
| 9. Conai | Roma | 10 | 10 | 0 |
| 10. BCC di Doberdò e Savogna | Doberdò del Lago | 7 | 7 | 0 |
| 11. Consorzio Slov.I.K. | Gorizia | 5.000 | 5.000 | 0 |
| Arrotondamento | | 1 | 1 | 0 |
| Totale | | 67.275 | 67.275 | 0 |

1. Quota di partecipazione in una società cooperativa di acquisto di Medical Devices;
2. N. 2 quote del consorzio "CO.PIM. CAMPANIA" Consorzio di garanzia collettiva Fidi;
3. N. 1 quota nell'Associazione senza scopo di lucro avente la denominazione "Istituto Nazionale per la Diffusione della Codifica dei Prodotti", detta INDICOD;
4. Quota di partecipazione nella società Compagnia Valdostana delle Acque, tale partecipazione ci ha permesso di aderire al consorzio di acquisto ed autoproduzione di energia elettrica prodotta da fonte idrica rinnovabile;
5. Quota consortile nel Consorzio Polo Produttivo Napoli 2001. Il consorzio ha per oggetto principale la gestione delle formalità amministrative e burocratiche per la partecipazione dei consorziati alla procedura per l'assegnazione di lotti di terreno per insediamenti industriali nell'Area P.I.P. del comune di San Giuseppe Vesuviano (NA);
6. N. 2 quote di partecipazione al consorzio "Ga.Fi. Sud S.c.p.a.", Consorzio di garanzia collettiva Fidi per le piccole e medie imprese;
7. Partecipazione al capitale della Cizeta Surgical S.r.l., società attiva nella produzione e commercializzazione di materiale chirurgico;
8. Quota di partecipazione nella società Confidi Regione Campania S.c.p.a.;
9. N. 2 quote di partecipazione al Conai;
10. Quota di Banca di Credito Cooperativo di Doberdò e Savogna;
11. N. 5 quote di partecipazione al fondo consortile del Consorzio Slov.I.K.

Immobilizzazioni finanziarie: crediti

La composizione della voce è la seguente

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2019 | Fair value |
|-------------------------|------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Verso imprese collegate | 30.000 | | | 30.000 | |
| Verso altri | 1.813.581 | 2.958.853 | | 4.772.434 | |
| Totale | 1.843.581 | 2.958.853 | | 4.802.434 | |

La voce crediti verso imprese collegate accoglie il credito pari ad Euro 30.000 con scadenza superiore a 12 mesi, in favore della Wealth Hc S.r.l.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

La voce "Crediti Verso Altri" accoglie per Euro 1.622.676 crediti relativi alla parte non incassata dei prestiti obbligazionari ed alla riserva target, per Euro 261.017 depositi cauzionali a terzi per locazioni immobiliari e per Euro 2.195.214 finanziamenti concessi a terzi e per Euro 693.527 altri crediti.

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti

| Descrizione | 31/12/2018 | Acquisizioni | Rivalutazioni | Riclassifiche | Cessioni | Svalutazioni | Scritture consolidamento | 31/12/2019 |
|-------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|----------|--------------|--------------------------|------------------|
| Imprese collegate | 30.000 | | | | | | | 30.000 |
| Altri | 1.813.581 | 2.958.853 | | | | | | 4.772.434 |
| Totale | 1.843.581 | 2.958.853 | | | | | | 4.802.434 |

Altri titoli

| Descrizione | 31/12/2018 | Incremento | Decremento | 31/12/2019 |
|---------------|---------------|------------|------------|---------------|
| Altri | 55.503 | | | 55.503 |
| Totale | 55.503 | | | 55.503 |

La voce Altri titoli, al 31/12/2019, accoglie gli importi relativi a n. 3.592 azioni della Banca Popolare dell'Emilia Romagna, n. 190 azioni della Banca Popolare Vesuviana SCARL, n. 2.108 azioni della Banca Popolare di Bari e titoli azionari della Banca di Credito Cooperativo di Sovicille.

Strumenti finanziari derivati

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.833 | 2 | 1.831 |

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | Saldo al 31/12/2019 |
|--------------------------------------|---------------------|------------|------------|---------------------|
| Strumenti finanziari derivati attivi | 2 | 1.831 | | 1.833 |

Si precisa che, gli strumenti finanziari derivati di copertura dei flussi finanziari attesi, sono stati iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie della controllante, con fair value positivo al 31/12/2019 pari ad Euro 1.833.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Rimanenze

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | Elisioni margini su rimanenze | 31/12/2019 |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------------------|-------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 5.124.534 | | 118.966 | | 5.005.568 |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 125.180 | | 44.330 | | 80.850 |
| Prodotti finiti e merci | 19.300.256 | 1.669.470 | | (11.354) | 20.958.372 |
| Acconti | 801.564 | 136.692 | | | 938.256 |
| Totale | 25.351.534 | 1.806.162 | 163.296 | (11.354) | 26.983.046 |

Crediti

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, sono così suddivisi secondo le scadenze

| Descrizione | Entro l'esercizio successivo | Oltre l'esercizio successivo | Totale |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Verso clienti | 37.896.969 | | 37.896.969 |
| Verso imprese collegate | 3.285 | | 3.285 |
| Per crediti tributari | 3.610.665 | 3.777 | 3.614.442 |
| Per imposte anticipate | 477.025 | 12.885 | 489.910 |
| Verso altri | 2.093.843 | | 2.093.843 |
| Totale | 44.081.787 | 16.662 | 44.098.449 |

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, che ha subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

| Fondo Svalutazione crediti | Totale |
|----------------------------|-----------|
| Saldo al 31/12/2018 | 2.814.902 |
| Incremento dell'esercizio | 347.432 |
| Utilizzo nell'esercizio | (95.457) |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Saldo al 31/12/2019 **3.066.877**

Si precisa che nessuna società del gruppo ha posto in essere operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Crediti tributari

La voce in questione presenta un saldo di Euro 3.614.442 di cui la parte più significativa si riferisce al credito Iva pari ad Euro 2.857.425 ed a credito d'imposta pari ad Euro 352.644.

Crediti verso altri

La voce in questione presenta un saldo di Euro 2.093.843 di cui la parte più significativa si riferisce ad anticipi a fornitori e ad anticipi provvigionali corrisposti ad agenti.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 592.855 | 1.036.382 | (443.527) |

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2019 |
|---------------|------------------|---------------|----------------|----------------|
| Altri titoli | 1.036.382 | 77.996 | 521.523 | 592.855 |
| Totale | 1.036.382 | 77.996 | 521.523 | 592.855 |

La voce in esame accoglie i titoli posseduti dalla Svas Biosana S.p.A.: titoli Nordfondo Liquidità di Banca Sella S.p.A. per Euro 20.561, Polizza Unicredit Vita per Euro 509.100, Polizza Aviva Life della Banca Popolare di Bari per Euro 26.350 ed altri titoli per Euro 5.329, titoli posseduti

La voce accoglie, inoltre, titoli azionari posseduti dalla controllata Industria Farmaceutica Galenica Senese: azioni della Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio per Euro 6.710, azioni della Banca CRAS per Euro 4.645 e azioni della Banca Popolare di Vicenza per Euro 20.160.

Disponibilità liquide

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2019 |
|----------------------------|------------------|--------------|----------------|------------------|
| Depositi bancari e postali | 4.967.128 | | 205.102 | 4.762.026 |
| Assegni | 60.663 | | 57.676 | 2.987 |
| Denaro e valori in cassa | 8.821 | 5.698 | | 14.519 |
| Totale | 5.036.612 | 5.698 | 262.778 | 4.779.532 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| Quote di canoni leasing anticipati | 928.915 |
| Costi di competenza 2020 | 186.681 |
| Oneri straordinari | 93.630 |
| Commissioni su polizze fidejussorie per gare di competenza 2020 | 87.050 |
| Risconti attivi su interessi e spese su finanziamenti | 73.461 |
| Polizze assicurative anticipate | 59.106 |
| Riclassifiche da consolidamento | (929.101) |
| Totale | 499.742 |

Patrimonio netto

Prospetto delle movimentazioni del Patrimonio netto consolidato di gruppo

| Descrizione | 31/12/2017 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|-------------|------------|
| Capitale | 14.716.250 | | | 14.716.250 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 5.923.750 | | | 5.923.750 |
| Riserva legale | 334.199 | 104.541 | | 438.740 |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 4.206.699 | 1.991.173 | (6.586) | 6.191.286 |
| Versamenti in conto capitale | 1.530.406 | | | 1.530.406 |
| Riserva avanzo di fusione | 32.525 | | | 32.525 |
| Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U. | 1.125.778 | | | 1.125.778 |
| Riserva per conversione Euro | 1 | | (5) | (4) |
| Riserva da differenze di traduzione | 67.786 | 3.466 | | 71.252 |
| Riserva per copertura di flussi finanziari attesi | (106.460) | 1.912 | | (104.548) |
| Utili (perdite) portati a nuovo per il gruppo | (569.422) | 289.353 | | (280.069) |
| Utile (perdita) d'esercizio per il gruppo | 2.598.004 | 2.569.058 | (2.598.004) | 2.569.058 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| | | | | |
|--|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Totale Patrimonio Netto per il gruppo | 29.859.516 | 4.959.503 | (2.604.595) | 32.214.424 |
| Patrimonio di terzi | 827.916 | | (825.870) | 2.046 |
| Utile (perdita) d'esercizio per i terzi | 112 | 481 | (112) | 481 |
| Totale Patrimonio Netto per i terzi | 828.028 | 481 | (825.982) | 2.527 |
| Totale Patrimonio Netto | 30.687.544 | 4.959.984 | (3.430.577) | 32.216.951 |

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2019 |
|--|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Capitale | 14.716.250 | | | 14.716.250 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 5.923.750 | | | 5.923.750 |
| Riserva legale | 438.740 | 101.391 | | 540.131 |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 6.191.286 | 1.966.595 | (9.864) | 8.148.017 |
| Versamenti in conto capitale | 1.530.406 | | | 1.530.406 |
| Riserva avanzo di fusione | 32.525 | | | 32.525 |
| Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U. | 1.125.778 | | | 1.125.778 |
| Riserva per conversione Euro | (4) | 4 | | 0 |
| Riserva da differenze di traduzione | 71.252 | | (3.791) | 67.461 |
| Riserva per copertura di flussi finanziari attesi | (104.548) | 6.449 | (38.545) | (136.644) |
| Utili (perdite) portati a nuovo per il gruppo | (280.069) | | (129.416) | (409.485) |
| Utile (perdita) d'esercizio per il gruppo | 2.569.058 | 3.818.019 | (2.569.058) | 3.818.019 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | | (2.000.000) | (2.000.000) |
| Totale Patrimonio Netto per il gruppo | 32.214.424 | 5.892.458 | (4.750.674) | 33.356.208 |
| Patrimonio di terzi | 2.046 | 254 | | 2.300 |
| Utile (perdita) d'esercizio per i terzi | 481 | 727 | (481) | 727 |
| Totale Patrimonio Netto per i terzi | 2.527 | 981 | (481) | 3.027 |
| Totale Patrimonio Netto | 32.216.951 | 5.893.439 | (4.751.155) | 33.359.235 |

Il Patrimonio netto di terzi fa riferimento alle quote di pertinenza del socio di minoranza della società controllata E.Medical S.r.l., che detiene una partecipazione minoritaria del 1% del capitale sociale.

Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato

Il patrimonio netto consolidato e il risultato economico consolidato al 31/12/2019 sono riconciliati con quelli della controllante come segue:

| | Patrimonio netto | Risultato |
|---|------------------|-----------|
| Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della | 28.087.880 | 920.507 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| società controllante | | |
| Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate: | | |
| a) differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto | 2.237.257 | |
| b) risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate | 2.495.706 | 2.495.706 |
| c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate | | |
| d) differenza da consolidamento | (836.798) | (152.511) |
| e) leasing secondo il metodo finanziario | 1.386.544 | 556.968 |
| Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate | (11.354) | (1.924) |
| Patrimonio sociale e risultato netto consolidati | 33.359.235 | 3.818.745 |
| Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi | 3.027 | 726 |
| Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo | 33.356.208 | 3.818.019 |

Fondi per rischi ed oneri

La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|------------|----------------|
| Per trattamento di quiescenza e obblighi simili | | 102.000 | | 102.000 |
| Per imposte, anche differite | 68.602 | | (16.966) | 51.636 |
| Strumenti finanziari derivati passivi | 134.146 | 38.679 | | 172.825 |
| Altri | 5.492 | 2.701 | | 8.193 |
| Totale | 208.240 | 126.414 | | 334.654 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La composizione della voce è così dettagliata

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | Scritture consolidamento | 31/12/2019 |
|----------------------------|------------|------------|------------|--------------------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 2.159.149 | 599.136 | (490.861) | | 2.267.424 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti al 31/12/2019, al netto degli anticipi corrisposti, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Si precisa che il decremento è da riferire sia alle erogazioni effettuate nel corso dell'anno sia alla riclassificazione del "Credito v/fondo Tesoreria" vantato nei confronti dell'Inps per le quote di TFR ad esso trasferite.

Debiti

I debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

| Descrizione | Entro l'esercizio successivo | Oltre l'esercizio successivo | Totale |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Obbligazioni | | 14.611.427 | 14.611.427 |
| Debiti verso banche | 28.863.090 | 9.191.274 | 38.054.364 |
| Debiti verso altri finanziatori | 1.137.894 | 203.909 | 1.341.803 |
| Acconti | 194.452 | | 194.452 |
| Debiti verso fornitori | 28.138.325 | 3.464.207 | 31.602.532 |
| Debiti verso imprese collegate | 80 | | 80 |
| Debiti tributari | 3.425.216 | 234.718 | 3.659.934 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 895.282 | | 895.282 |
| Altri debiti | 1.783.359 | 15.085 | 1.798.444 |
| Totale | 64.437.698 | 27.720.620 | 92.158.318 |

Obbligazioni

Il debito per obbligazioni, emesso dalla capogruppo, corrisponde all'ammontare totale del debito residuo in linea capitale al 31/12/2019 connesso ai prestiti obbligazionari Elite Basket Bond ed Elite Basket Bond Export, secondo i piani di rimborso contabilizzati con il criterio del costo ammortizzato.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Debiti verso banche

I debiti verso banche sono così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|--|-------------------|
| Debiti V/Banche per finanziamenti | 18.740.488 |
| Debiti V/Banche per anticipi su fatture | 9.807.166 |
| Debiti V/Banche per finanziamenti all'importazione | 4.221.080 |
| Debiti V/Banche per anticipi su fatture estere | 2.764.028 |
| Debiti V/Banche per scoperto di conto corrente | 1.592.608 |
| Debiti V/Banche per anticipi su RI.BA. | 928.994 |
| Totale | 38.054.364 |

Si fornisce il dettaglio dei mutui e dei contratti di finanziamento bancari a medio/lungo termine stipulati dalla capogruppo Svas Biosana S.p.A.:

- Contratto di finanziamento a medio lungo termine con BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. di Euro 1.250.000,00 stipulato in data 28.05.2010 con garanzia da parte del Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese. Scadenza 31.05.2020, rate mensili posticipate.
- Contratto di mutuo chirografario a tasso variabile con Banca di Credito Popolare Scpa di Euro 400.000 stipulato in data 19.06.2015 "CIM-210-CONFID03" con scadenza 01.06.2020.
- Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 1.000.000 stipulato in data 21.01.2016. Scadenza 31.12.2020, rate semestrali posticipate.
- Contratto di finanziamento con Banca del Mezzogiorno - Medio Credito Centrale S.p.A. di Euro 3.000.000 stipulato in data 11.04.2016. Scadenza 31.03.2020, rate trimestrali posticipate.
- Contratto di finanziamento a medio lungo termine con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. di Euro 2.000.000 stipulato in data 11.04.2016. Scadenza 30.06.2021, rate trimestrali posticipate.
- Contratto di prestito finanziario con UBI - Banca Popolare di Ancona S.p.A. di Euro 1.000.000 stipulato in data 04.08.2016 con scadenza 04.08.2021.
- Contratto di finanziamento con Banco di Napoli S.p.A. di Euro 1.000.000 stipulato in data 20.01.2017. Scadenza 20.01.2021, rate trimestrali posticipate.
- Contratto di finanziamento a valere su fondi FEI con Credito Emiliano S.p.A. di Euro 500.000 stipulato in

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

- data 20.02.2017. Scadenza 20.02.2020, rate mensili posticipate.
- Contratto di mutuo a valere su fondi BEI con Unicredit S.p.A. di Euro 600.000 stipulato in data 19.04.2017. Scadenza 31.12.2021, rate semestrali posticipate.
 - Contratto di finanziamento chirografario con Banca Popolare di Bari Scpa di Euro 1.500.000 stipulato in data 30.06.2017. Scadenza 30.06.2024, rate mensili posticipate.
 - Contratto di mutuo chirografario con Banca Popolare Vesuviana S.p.A. di Euro 500.000 stipulato in data 12.12.2018. Scadenza 31.12.2023, rate mensili posticipate.
 - Contratto di mutuo chirografario con BPER Banca S.p.A. di Euro 600.000 stipulato in data 13.12.2018 con scadenza 13.06.2020.
 - Contratto di finanziamento con Credito Emiliano S.p.A. di Euro 500.000 stipulato in data 23.10.2018. Scadenza 23.04.2020, rate mensili posticipate.
 - Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 500.000 stipulato in data 25.01.2019 con scadenza 31.01.2022, rate mensili posticipate.
 - Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 500.000 stipulato in data 21.05.2019 con scadenza 31.07.2020, rate mensili posticipate.
 - Contratto di finanziamento con Credito Emiliano S.p.A. di Euro 1.000.000 stipulato in data 12.06.2019 con scadenza 11.06.2022, rate trimestrali posticipate.
 - Contratto di finanziamento con Banca Sella S.p.A. di Euro 500.000 stipulato in data 17.07.2019 con scadenza 17.01.2020, rate mensili posticipate.
 - Contratto di finanziamento con Intesa Sanpaolo S.p.A. di Euro 2.000.000 stipulato in data 29.08.2019 con scadenza 29.08.2024, rate mensili posticipate.
 - Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 106.177 stipulato in data 02.09.2019 con scadenza 02.01.2020.
 - Contratto di finanziamento con Deutsche Bank S.p.A. di Euro 400.000 stipulato in data 06.09.2019 con scadenza 12.09.2021, rate mensili posticipate.
 - Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 120.602 stipulato in data 27.09.2019 con scadenza 27.01.2020.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

- Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 121.207 stipulato in data 04.11.2019 con scadenza 04.03.2020.
- Contratto di finanziamento con Banca di Credito Popolare Scpa di Euro 600.000 stipulato in data 06.12.2019 con scadenza 01.01.2025, rate mensili posticipate.
- Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 99.212 stipulato in data 10.12.2019 con scadenza 10.04.2020.
- Contratto di finanziamento con Deutsche Bank S.p.A. di Euro 600.000 stipulato in data 19.12.2019 con scadenza 19.12.2020.
- Contratto di finanziamento con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. di Euro 400.000 stipulato in data 27.12.2019 con scadenza 30.06.2020, rate mensili posticipate.
- Contratto di mutuo chirografario con Unicredit S.p.A. di Euro 125.841 stipulato in data 30.12.2019 con scadenza 30.04.2020.

La società ha in essere i seguenti contratti derivati di copertura dei flussi finanziari attesi:

- Contratto opzionale su tassi Interessi – cap acquistato stipulato in data 13/10/2014 con MPS S.p.A. Scadenza 31/05/2020 il cui nozionale al 31/12/2019 risulta pari ad Euro 61.006 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta pari ad Euro 0.
- Contratto opzione su tassi Interest Rate Cap stipulato in data 16/02/2016 con Unicredit S.p.A. Scadenza 31/12/2020 il cui nozionale al 31/12/2019 risulta pari ad Euro 200.000 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta negativo per Euro 2.246;
- Contratto di Interest Rate Swap stipulato in data 20/01/2017 con Banco di Napoli S.p.A. Scadenza 20/01/2021 il cui nozionale al 31/12/2019 risulta pari ad Euro 312.500 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta negativo per Euro 936;
- Contratto Cap con premio periodico stipulato in data 19/04/2017 con Unicredit S.p.A. Scadenza 31/12/2021 il cui nozionale al 31/12/2019 risulta pari ad Euro 240.000 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta negativo per Euro 2.807.
- Contratto IRS Progetto Payer stipulato in data 02/07/2018 con Unicredit S.p.A. Scadenza 26/06/2028 il cui nozionale al 31/12/2019 risulta pari ad Euro 2.742.632 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta negativo per Euro 132.487.

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

- Contratto Interest Rate Swap stipulato in data 11/09/2019 con Intesa Sanpaolo S.p.A. Scadenza 29/08/2024 il cui nozionale al 31/12/2019 risulta pari ad Euro 1.866.666 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 353.
- Contratto Interest Rate Cap stipulato in data 26/09/2019 con Unicredit S.p.A. Scadenza 24/06/2025 il cui nozionale al 31/12/2019 risulta pari ad Euro 362.419 ed il cui Mark to Market alla stessa data risulta positivo per Euro 1.480.

Di seguito, si fornisce il dettaglio dei mutui ipotecari e dei contratti di finanziamento bancari a medio/lungo termine stipulati dalla controllata Industria Farmaceutica Galenica Senese S.r.l.:

- Contratto di Finanziamento chirografario stipulato con FISES – Finanziaria Senese di Sviluppo per Euro 400.000 con scadenza 01/04/2022;
- Contratto di Finanziamento chirografario stipulato con Banca Intesa per Euro 1.000.000 con scadenza 20/07/2022;
- Contratto di finanziamento chirografario stipulato con Banca Monte dei Paschi di Siena per Euro 800.000 con scadenza 30.06.2023;
- Contratto di finanziamento chirografario stipulato con Deutsche Bank per Euro 400.000 con scadenza 30.11.2021;
- Contratto di Finanziamento chirografario stipulato con Banca Intesa per Euro 300.000 con scadenza 23/06/2020;
- Contratto di Finanziamento chirografario stipulato con Banca Credem per Euro 300.000 con scadenza 30/03/2020;
- Contratto di Finanziamento chirografario stipulato con Banca Credem per Euro 300.000 con scadenza 03/06/2021;
- Contratto di Finanziamento chirografario stipulato con Banca CRAS per Euro 250.000 con scadenza 31/01/2020;
- Contratto di Finanziamento chirografario stipulato con Banca CRAS per Euro 250.000 con scadenza 30/06/2020;

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

- Contratto di Finanziamento chirografario stipulato con Banca del Mezzogiorno per Euro 2.500.000 con scadenza 21/02/2024.

Di seguito, si fornisce il dettaglio dei mutui ipotecari e dei contratti di finanziamento bancari a medio/lungo termine stipulati dalla controllata Mark Medical S.p.A.:

- mutuo chirografario acceso in data 21/12/2009 presso Banca TER (Banca Credito Cooperativo di Manzano) per Euro 2.000.000, e scadente al 21/06/2020;
- mutuo chirografario stipulato in data 29/08/2016 con Banca di Credito Cooperativo di Staranzano e Villesse per Euro 300.000 e scadente al 28/08/2019.
- mutuo ipotecario acceso il 30/01/2018 presso Intesa Sanpaolo per Euro 1.350.000 e scadente il 30/01/2028;
- mutuo chirografario stipulato il 10/07/2018 con ICCREA Banca Impresa – BCC di Staranzano per Euro 1.100.000 e scadente al 30/06/2024;
- mutuo stipulato nel mese di luglio 2019 con UNICREDIT S.p.A. per Euro 600.000 e scadenza anno 2022.

Di seguito, si fornisce il dettaglio dei contratti di finanziamento bancari stipulati dalla controllata Mark Medical D.o.o. Slovenia:

- finanziamento acceso presso Addiko Bank d.d. per l'importo di Euro 880.000 scadente il 31/08/2020;
- finanziamento acceso presso SKB Banka d.d. per l'importo di Euro 300.000 scadente il 20/05/2022.

Di seguito, si fornisce il dettaglio dei contratti di finanziamento bancari stipulati dalla controllata Mark Medical D.o.o. Croazia:

- finanziamento della durata di 48 mesi acceso presso Iccrea Banka S.p.A., per l'importo di Euro 1.000.000 scadente il 02/08/2021.

Non si segnala, alla data di redazione del bilancio, alcun mancato rispetto degli impegni previsti da tali rapporti di finanziamento.

Debiti verso altri finanziatori

I debiti verso altri finanziatori accolgono le anticipazioni ricevute dalle società di factoring a fronte dei crediti affidati loro in gestione. Si precisa che per le società del gruppo il ricorso al Factor rappresenta un importante strumento di finanziamento che consente, oltre ad una programmazione finanziaria corretta e

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

precisa, di non disperdere risorse nell'attività di recupero dei crediti.

Acconti

La voce accoglie gli acconti ricevuti da clienti per forniture di merce che saranno perfezionate l'anno successivo.

Debiti verso fornitori

I "Debiti verso fornitori" sono di natura prevalentemente commerciale ed hanno scadenza nell'esercizio successivo. Tali debiti sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

Debiti tributari

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 (Fondo imposte).

Ratei e risconti passivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

La composizione della voce è così dettagliata

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.577.367 | 1.281.823 | 295.544 |

La voce in esame accoglie principalmente risconti passivi della Svas Biosana S.p.A. pari ad Euro 1.086.678 utilizzati per stornare ricavi di competenza del prossimo esercizio, relativi al credito d'imposta per gli investimenti nel mezzogiorno di cui alla Legge n. 208/2015.

Ricavi per categoria di attività

La composizione della voce è così dettagliata

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 98.932.661 | 93.052.554 | 5.880.107 |
| Variazioni rimanenze prodotti | 1.689.936 | (727.962) | 2.417.898 |
| Altri ricavi e proventi | 1.562.072 | 1.124.293 | 437.779 |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

Totale 102.184.669 93.448.885 8.735.784

Nel corso dell'anno si è incrementato il valore della produzione ed il gruppo ha ulteriormente consolidato la propria posizione di mercato.

Ricavi per area geografica

La composizione della voce è così dettagliata

| Area | Vendite |
|---------------|-------------------|
| Italia | 62.244.993 |
| U.E. | 27.488.250 |
| Extra U.E. | 9.199.418 |
| Totale | 98.932.661 |

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

Non si rilevano ricavi di entità o incidenza eccezionale nel corso dell'esercizio.

Costi di produzione

La composizione della voce è così dettagliata

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 46.908.922 | 2.306.988 | | 49.215.910 |
| Servizi | 15.336.148 | 1.575.614 | | 16.911.762 |
| Godimento di beni di terzi | 1.926.152 | 77.908 | | 2.004.060 |
| Salari e stipendi | 12.647.009 | 615.203 | | 13.262.212 |
| Oneri sociali | 3.523.825 | 156.168 | | 3.679.993 |
| Trattamento di fine rapporto | 754.053 | 127.873 | | 881.926 |
| Trattamento quiescenza e simili | 93.253 | | (93.253) | 0 |
| Altri costi del personale | 78.280 | 38.743 | | 117.023 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 1.436.545 | 43.307 | | 1.479.852 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 3.442.479 | 321.631 | | 3.764.110 |
| Altre svalutazioni delle | | | | |

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| | | | | |
|--|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| immobilizzazioni | | | | |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 385.416 | 4.488 | | 389.904 |
| Variazione rimanenze materie prime | (1.753.391) | 1.950.626 | | 197.235 |
| Accantonamento per rischi | | | | |
| Altri accantonamenti | | | | |
| Oneri diversi di gestione | 2.408.859 | 234.623 | | 2.643.482 |
| Totale | 87.187.550 | 7.453.172 | (93.253) | 94.547.469 |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e costi per servizi

L'andamento riscontrato nella voce in esame rispecchia l'andamento dei ricavi. Si riscontra una sostanziale invarianza dell'incidenza di tali costi sui risultati commerciali conseguiti.

Costi per il godimento di beni di terzi

Questa voce accoglie i costi sostenuti per usufruire di beni e/o servizi di terzi.

Costi per il personale

La voce comprende la spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute, accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della stimata durata utile delle immobilizzazioni e della loro capacità di generare reddito in futuro.

Oneri diversi di gestione

Tale voce residuale accoglie oneri di varia natura. Le voci maggiormente significative si riferiscono a oneri societari, spese di rappresentanza, contributi Art. 4 D.L. 295 - Inps autonomi e tassa smaltimento rifiuti.

Interessi e altri oneri finanziari

La composizione della voce è così dettagliata

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | Scritture consolidamento | 31/12/2019 |
|------------------------------------|--------------------|---------------|------------------|--------------------------|--------------------|
| Proventi da partecipazione | 493 | 72 | | | 565 |
| Proventi diversi dai precedenti | 279.128 | | (57.708) | | 221.420 |
| Interessi e altri oneri finanziari | (2.651.667) | | (95.399) | 86.794 | (2.660.272) |
| Utili (perdite) su cambi | (88.279) | 33.599 | | | (54.680) |
| Totale | (2.460.325) | 33.671 | (153.107) | 86.794 | (2.492.967) |

Imposte sul reddito d'esercizio

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.325.487 | 1.231.471 | 94.016 |

| Imposte | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Imposte correnti | 1.325.487 | 1.256.669 | 68.818 |
| Imposte differite (anticipate) | | (25.198) | 25.198 |
| Totale | 1.325.487 | 1.231.471 | 94.016 |

Fiscalità differita / anticipata

Non sono state iscritte imposte anticipate in quanto non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura di flussi finanziari attesi e le caratteristiche ed il fair value sono stati indicati nella sezione debiti verso banche della presente nota integrativa.

Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Nel bilancio consolidato non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie ad un valore superiore al fair value.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Di seguito si evidenziano i rapporti con le parti collegate del gruppo:

| Società | Debiti | Crediti | Crediti | Debiti | Ricavi | Costi |
|---------|--------|---------|---------|--------|--------|-------|
|---------|--------|---------|---------|--------|--------|-------|

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

| | finanziari | finanziari | comm. li | comm. li | |
|------------------|------------|---------------|--------------|-----------|------------|
| Wealth Hc S.r.l. | | 30.000 | 3.285 | 80 | 354 |
| Totale | | 30.000 | 3.285 | 80 | 354 |

In merito ai rapporti con altre imprese correlate, si segnala che il gruppo detiene in fitto immobili, di pertinenza di dette parti, nei quali si svolgono le attività del Gruppo.

Le operazioni con parti correlate sono avvenute alle normali condizioni di mercato e nell'interesse del Gruppo.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non ci sono in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

L'attività del gruppo, in termini di volumi produttivi e di vendita, è proseguita nel corso di questi primi mesi del 2020 in linea con quanto avvenuto nel 2019.

Tuttavia, come noto, alla data di redazione del bilancio quasi tutti i paesi del mondo si trovano a fronteggiare la pandemia da Covid-19. Gli effetti di tale fenomeno non sono ancora ben chiari. In questo contesto, l'attività sociale subisce gli effetti derivanti dalla difficoltà di gestione degli ospedali. Il settore medicale sta subendo grossi stravolgimenti ed è alle prese con grandi emergenze. Tenuto conto di ciò, gli effetti sui numeri del 2020 sono difficilmente prevedibili, tuttavia alla data attuale non viene messa in dubbio la continuità aziendale e si ritiene che la solidità patrimoniale del gruppo sarà in grado di compensare eventuali effetti negativi. Per ulteriori dettagli si rinvia a quanto riportato nel paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" della Relazione sulla gestione.

Come rilevato a pag. 2 della presente nota, si segnala che in data 16 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un "Progetto di scissione non proporzionale ed asimmetrica" avente ad oggetto la controllata Industria Farmaceutica Galenica Senese S.r.l.

Il progetto prevede la scissione della Industria Farmaceutica Galenica Senese Srl ed il successivo conferimento in una società beneficiaria di nuova costituzione. L'attribuzione delle azioni/quote della società scissa e della società beneficiaria verranno effettuate in maniera asimmetrica e non proporzionale tra gli attuali soci di Svas Biosana Spa. L'Assemblea dei soci ha approvato il progetto di scissione in data 20 gennaio 2020. Alla data di redazione del presente documento non risulta ancora perfezionato l'Atto di scissione che, però, è pianificato per il giorno 26 maggio 2020.

Informazioni relative ai compensi spettanti al Revisore legale

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalle Società di Revisione legale al gruppo

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio e consolidato della

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

società capogruppo: Euro 45 migliaia.

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti della società controllate: Euro 30 migliaia.

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale della controllante, compresi anche quelli per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento.

| Qualifica | Compenso |
|--------------------|----------------|
| Amministratori | 670.869 |
| Collegio sindacale | 42.000 |
| Totale | 712.869 |

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala quanto segue:

- la controllante Svas Biosana S.p.A. nel corso dell'esercizio ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate l'autorizzazione all'utilizzo del credito d'imposta per gli investimenti realizzati nel Mezzogiorno (art. 1 c. 98-108 L. 208/2015)" per complessivi Euro 1.020.800. La società ha completato entro il 2019 investimenti corrispondenti ad un credito utilizzabile per Euro 255.200. Si segnala, inoltre, che per effetto degli investimenti realizzati nel Mezzogiorno in beni materiali strumentali nuovi funzionali alla trasformazione tecnologica e/o digitale in chiave "Industria 4.0", la società ha beneficiato dell'iperammortamento nella misura del 150% dell'investimento. La società ha usufruito anche del superammortamento per beni acquisiti in proprietà ed attraverso leasing.

I dati sono riportati nella seguente tabella:

| Soggetto erogante | Agevolazione | Note |
|-----------------------|-----------------|---|
| Agenzia delle Entrate | Euro 225.200,00 | Credito Imposta per investimenti nel Mezzogiorno maturato al 31/12/2019 |

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Si precisa che la contabilizzazione dei leasing è avvenuta secondo il metodo finanziario.

Il presente bilancio consolidato, composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e

Bilancio consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore Delegato

Perillo Umberto



Il sottoscritto Perillo Umberto, amministratore delegato della società SVAS BIOSANA S.p.A., nato a San Giuseppe Vesuviano (Na) il 03/04/1961 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento "Nota Integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2019" è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

Perillo Umberto

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

SVAS BIOSANA S.p.A.

Sede in VIA M. PERILLO, 34

80047 SAN GIUSEPPE VESUVIANO (NA)

Capitale sociale Euro 14.716.250,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31/12/2019

Cenni sul Gruppo e sulla sua attività - differenziazione nei settori

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019, riporta un risultato consolidato positivo pari a Euro 3.818.746, dopo aver effettuato ammortamenti e svalutazioni per Euro 5.633.866.

L'esercizio 2019 è stato molto positivo per il gruppo Svas Biosana, che ha conseguito ricavi da gestione caratteristica pari a circa 98,9 milioni di Euro, rispetto ai 93,1 milioni di Euro del 2018. Strategia commerciale e sinergie interne sono i driver che accompagnano da sempre il gruppo attraverso le seguenti linee guida:

- ⇒ Specializzazione dei prodotti e servizi
- ⇒ Ampliamento delle linee di prodotto, servizi e aree geografiche
- ⇒ Diversificazione della clientela
- ⇒ Costanza degli investimenti tecnico - produttivi
- ⇒ Attività di ricerca e sviluppo
- ⇒ Innovazione di prodotto e di processo
- ⇒ Specializzazione delle risorse umane

Le aree di attività del gruppo sono le seguenti:

- ✓ Medical Devices
- ✓ Articoli per l'incontinenza
- ✓ Prodotti infusionali e farmaceutici
- ✓ Custom Pack (Pacchi procedurali)
- ✓ Servizi sanitari
- ✓ Capital Equipment

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

I clienti serviti dal gruppo, pubblici e privati, possono essere raggruppati nelle seguenti principali categorie:

- ✓ Enti ospedalieri pubblici nazionali (ASL, ASP, Policlinici, Aziende Ospedaliere)
- ✓ Centrali di Acquisto e committenza pubblici
- ✓ Enti ospedalieri pubblici esteri
- ✓ Istituti di ricovero e cura a carattere scientifico (IRCS)
- ✓ Case di cura convenzionate con il S.S.N.
- ✓ Case di cura non convenzionate con il S.S.N.
- ✓ Case di riposo per anziani
- ✓ Residenze Sanitarie Assistenziali (RSA) per anziani
- ✓ Grossisti farmaceutici
- ✓ Farmacie e cooperative d'acquisto tra farmacisti
- ✓ Riveditori ospedalieri;
- ✓ Sanitarie;
- ✓ Grande Distribuzione Organizzata e D.O. ;
- ✓ Conto Terzi;
- ✓ Centri di dialisi;
- ✓ Laboratori di analisi.

L'attività del gruppo viene svolta nelle seguenti sedi:

- ✓ Uffici commerciali ed amministrativi, ubicati in Somma Vesuviana (NA), alla Via Trentola n. 7;
- ✓ Deposito, ubicato in Ottaviano (NA), alla Via Genio Militare n. 40, località Pentelete;
- ✓ Stabilimento produttivo, ubicato in Ottaviano (NA), adibito alla produzione di dispositivi medicali monouso in plastica e Kit;
- ✓ Stabilimento produttivo, ubicato in Somma Vesuviana (NA) alla Via Colle n. 104, adibito alla produzione di ausili per incontinenza, medicazione, cotone idrofilo e articoli per la cura e il benessere della persona;
- ✓ Uffici e stabilimento produttivo adibito alla produzione di soluzioni infusionali e preparati farmaceutici, ubicati in Monteroni D'Arbia (SI) alla Via Cassia Nord n. 351;
- ✓ Uffici commerciali ed amministrativi, ubicati in Gorizia, alla Via del San Michele n. 334;
- ✓ Uffici commerciali ed amministrativi, ubicati in Sezana (Slovenia), Partizanska cesta 109;
- ✓ Uffici commerciali ed amministrativi, ubicati in Sezana (Slovenia), Partizanska cesta 123B;
- ✓ Uffici commerciali ed amministrativi, ubicati in Zagabria (Croazia), Budmanijeva 5;
- ✓ Uffici commerciali ed amministrativi, ubicati in Belgrado (Serbia), Sanje Živanovića 42;
- ✓ Uffici commerciali ed amministrativi, ubicati in Sarajevo (Bosnia Erzegovina), Radenka Abazovića br 5.

Cenni sulla evoluzione economica generale

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

Un valido strumento di analisi è la relazione annuale elaborata dalla Banca d'Italia che mette in evidenza come la crescita dell'economia globale nel 2019 è scesa al 2,9 per cento, risentendo delle persistenti tensioni commerciali internazionali e dei timori relativi alle modalità di uscita del Regno Unito dall'Unione europea (Brexit). Il commercio globale è cresciuto meno dell'1 per cento.

Secondo le stime formulate dal Fondo monetario internazionale in gennaio, la crescita si sarebbe dovuta rafforzare nell'anno in corso, al 3,3%, in conseguenza dell'accordo commerciale tra Stati Uniti e Cina (phase-one deal) e del recesso del Regno Unito dall'Unione europea. Negli scenari previsivi dell'FMI formulati in aprile, il prodotto mondiale registrerebbe invece una contrazione del 3,0% nel 2020, concentrata soprattutto nel primo semestre; l'andamento dell'attività per l'anno in corso e per il 2021 resta molto incerto nelle economie avanzate e ancora di più in quelle emergenti.

Con il diffondersi dell'epidemia di Covid-19 a livello globale, infatti, molti paesi hanno adottato misure di contenimento progressivamente più restrittive. Ne sono derivati un forte calo della produzione, un aumento di eccezionale portata del numero di disoccupati, una caduta della domanda. I corsi petroliferi sono scesi in modo marcato e repentino per il crollo della domanda e per le crescenti difficoltà di stoccaggio. Le condizioni sui mercati finanziari hanno subito un rapido deterioramento.

La risposta messa in campo dalle autorità nazionali e sovranazionali è stata tempestiva e di ampiezza straordinaria. Le banche centrali sono intervenute per sostenere la liquidità sui mercati e il credito, riducendo i tassi di riferimento e avviando consistenti piani di acquisto di titoli, pubblici e privati. I governi hanno stanziato risorse ingenti sia per finanziare la spesa sanitaria, sia per sostenere i redditi delle famiglie e la liquidità delle imprese. Il G20 ha deciso la sospensione del servizio dei debiti bilaterali dei paesi più poveri verso creditori ufficiali al fine di liberare risorse da destinare alle maggiori spese sanitarie. La decisione si è affiancata alle iniziative intraprese dalle istituzioni finanziarie internazionali a sostegno delle economie in difficoltà.

Nel 2019 il prodotto nell'area dell'euro è cresciuto dell'1,2%, ben al di sotto delle previsioni formulate un anno prima, rallentando in tutti i principali paesi. Il settore industriale si è indebolito, in special modo in Germania, dove l'attività ha segnato una brusca diminuzione, in particolare nel settore automobilistico. Alla riduzione della dinamica del PIL ha contribuito soprattutto l'andamento dell'interscambio commerciale.

Dalla fine del febbraio di quest'anno l'epidemia di Covid-19 si è progressivamente estesa a tutti i paesi dell'area. Il conseguente calo della spesa di famiglie e imprese e l'adozione, dal mese di marzo, di misure di contenimento del contagio da parte di molti governi hanno determinato una forte contrazione dell'attività economica nel primo trimestre, già in rallentamento nello scorcio del 2019.

Gli indicatori disponibili suggeriscono un'ulteriore e diffusa riduzione nei mesi primaverili. Anche l'occupazione ne ha risentito, flettendo in tutti i principali paesi.

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

Nella media del 2019 l'inflazione al consumo è scesa all'1,2%, per effetto della netta decelerazione dei prezzi dei beni energetici; la componente di fondo è rimasta stabile all'1,0%, per il secondo anno consecutivo. L'inflazione si è indebolita ulteriormente a partire da marzo 2020, in connessione con la forte caduta della domanda.

I singoli paesi hanno varato, nel primo trimestre 2020, ampi interventi di bilancio per contenere gli effetti della pandemia e sostenere famiglie, lavoratori e imprese. Secondo le previsioni della Commissione europea nel 2020 l'indebitamento netto nella media dei paesi dell'area ammonterà all'8,5% del PIL (0,6% nel 2019). Il rapporto medio tra il debito e il prodotto aumenterebbe di quasi 17 punti percentuali rispetto al valore registrato nel 2019, collocandosi sopra il 100%.

Le istituzioni europee hanno accresciuto i margini di manovra per i bilanci nazionali, rendendo più flessibile l'utilizzo dei fondi strutturali e la normativa sugli aiuti di Stato, e consentendo deroghe temporanee alle regole di bilancio comuni. Hanno inoltre predisposto nuove linee di prestito agli Stati membri (per 340 miliardi di euro, attraverso uno strumento di sostegno temporaneo per attenuare i rischi di disoccupazione legati all'emergenza e una nuova linea di credito precauzionale rinforzata del Meccanismo europeo di stabilità) e la creazione di un fondo di garanzia della Banca europea degli investimenti per mobilitare risorse a beneficio delle imprese. Infine le istituzioni europee hanno convenuto di lavorare alla creazione di un fondo per la ripresa, in grado di offrire una risposta adeguata alla crisi.

In merito all'economia italiana, nell'anno 2019 il PIL ha decelerato, registrando una crescita dello 0,3%. Gli investimenti sono aumentati decisamente meno rispetto al 2018, frenati dall'incertezza diffusasi tra le imprese a seguito del rallentamento dell'economia globale e delle persistenti tensioni protezionistiche. I consumi delle famiglie hanno risentito della debole dinamica del reddito disponibile.

In un contesto di significativo indebolimento del commercio mondiale, le imprese italiane hanno sostanzialmente mantenuto le quote di mercato. Si è, di riflesso, ampliato il surplus di conto corrente, sostenuto anche dal miglioramento della bilancia turistica; la posizione netta sull'estero dell'Italia è risultata alla fine del 2019 prossima al pareggio.

A livello territoriale, nel 2019 l'attività economica è cresciuta nel Nord; si è mantenuta sui livelli dell'anno precedente nel Centro e nel Mezzogiorno.

L'occupazione ha continuato ad aumentare, sebbene a un ritmo inferiore rispetto al 2018. L'espansione, più accentuata nella prima metà dell'anno, si è successivamente attenuata, riflettendo l'indebolimento ciclico. Il tasso di disoccupazione è diminuito, portandosi al 10,0% nella media del 2019.

Dalla fine di febbraio la diffusione dell'epidemia di Covid-19 ha determinato un forte impatto negativo sull'attività economica. Nel primo trimestre il PIL ha registrato una flessione del 4,7%; sulla base delle valutazioni della Banca d'Italia, il calo sarebbe stato più accentuato nelle regioni del Nord. Alla contrazione

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

del prodotto avrebbe contribuito soprattutto la marcata diminuzione della spesa delle famiglie. Da marzo l'interscambio con l'estero e i flussi turistici hanno risentito della flessione della domanda globale e dell'interruzione delle attività produttive "non essenziali" disposta dal Governo per contrastare la diffusione dell'epidemia. Gli indicatori disponibili segnalano una significativa caduta del prodotto anche nel secondo trimestre, che si rifletterebbe in un deciso calo nel complesso dell'anno in corso.

Da marzo l'emergenza sanitaria ha determinato una riduzione degli occupati, soprattutto tra i dipendenti a termine; nel complesso del primo trimestre è stata pari allo 0,4% nel confronto con gli ultimi tre mesi del 2019. Il calo delle posizioni lavorative è stato in parte frenato dalla sospensione dei licenziamenti per motivi economici e dal potenziamento della Cassa integrazione guadagni. Il deterioramento delle condizioni del mercato del lavoro potrebbe essere più accentuato nei mesi primaverili, specie nel segmento dell'occupazione a termine.

L'inflazione è stata particolarmente moderata nel primo trimestre e si è collocata su valori appena positivi in aprile. Sia le aspettative di inflazione registrate sui mercati finanziari dell'area dell'euro, sia le intenzioni espresse dalle imprese italiane sui propri listini nei prossimi dodici mesi sono state riviste al ribasso.

Le prospettive della finanza pubblica sono state decisamente modificate dall'emergenza sanitaria. Nelle previsioni ufficiali il disavanzo del 2020 e quello del 2021 salirebbero rispettivamente di circa 8 e 4 punti percentuali in rapporto al PIL rispetto a quanto programmato nella scorsa sessione di bilancio; il rapporto tra il debito e il PIL aumenterebbe di oltre 20 punti percentuali quest'anno, raggiungendo il 155,7%, nel 2021 diminuirebbe grazie alla ripresa economica.

Andamento complessivo del Gruppo (imprese dell'area di consolidamento)

L'esercizio 2019 è stato particolarmente favorevole per il nostro gruppo che ha registrato ricavi consolidati pari ad Euro 98.932.661 con una crescita, rispetto all'anno precedente, sia dei Ricavi, sia del MOL.

Il Gruppo si è da tempo strutturato con una organizzazione capace, dinamica, preparata, rodata e diretta con grande visione al mercato ed al cliente finale.

Oramai le strutture sanitarie, pubbliche e private, giudicano i propri fornitori con il criterio dell'affidabilità, intesa come qualità dei prodotti offerti, gestione del servizio pre e post vendita ed autorevolezza nella condivisione di modalità operative nuove e qualificanti per tutti. In generale, le aspettative dei clienti serviti dal Gruppo possono così sintetizzarsi:

- ✓ Supporto concreto alle loro attività quotidiane
- ✓ Professionalità dei referenti aziendali
- ✓ Soluzioni tecniche personalizzate

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

- ✓ Qualità dei prodotti
- ✓ Soluzioni tecniche funzionali alla minimizzazione dei rischi specifici
- ✓ Assistenza qualificata e continua anche nel post vendita

Nell'anno 2019 il gruppo si è molto focalizzato su alcune linee di business, quali la gestione dei "Service". Tali attività consentono al gruppo una maggiore vicinanza al medico, alle sue esigenze attuali e a potenziali nuovi fabbisogni che potrebbero nascere dal dialogo diretto e quotidiano, tra personale della società e medici dell'ospedale, con conseguenti nuove opportunità.

Il Gruppo è costantemente impegnato nella ricerca e lo scouting finalizzato all'aggiornamento dei prodotti in portafoglio. Ciò ha consentito, con l'avvento nei primi mesi del 2020 della Pandemia di Covid-19, ai nostri Specialist di prodotto di attivarsi per ricercare i dispositivi di protezione in grado di soddisfare le esigenze nate dalla particolare ed inaspettata contingenza.

Con tale logica il portafoglio dei prodotti gestiti viene arricchito di anno in anno, la specializzazione è l'elemento ispiratore della ricerca, l'efficacia del lavoro del cliente è la finalità che perseguiamo.

Sul versante degli incassi si conferma il trend decrescente del debito sanitario già avviato nel corso degli ultimi anni. Le istituzioni governative e legislative italiane hanno compreso l'importanza della riduzione dei tempi medi di pagamento del settore sanitario e della pubblica amministrazione in generale. Lo stimolo proveniente dalla U.E. sul tema dei tempi medi di pagamento dei debiti della Pubblica Amministrazione rappresenta un efficacissimo elemento di sviluppo e funge da moltiplicatore degli effetti economici sull'economia nazionale in generale.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi netti | 98.932.661 | 93.052.554 | 5.880.107 |
| Costi esterni | 69.282.513 | 65.554.652 | 3.727.861 |
| Valore Aggiunto | 29.650.148 | 27.497.902 | 2.152.246 |
| Costo del lavoro | 17.941.154 | 17.096.420 | 844.734 |
| Proventi diversi | 1.562.072 | 1.124.293 | 437.779 |
| Margine Operativo Lordo | 13.271.066 | 11.525.775 | 1.745.291 |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 5.633.866 | 5.264.440 | 369.426 |
| Risultato Operativo | 7.637.200 | 6.261.335 | 1.375.865 |
| Proventi e oneri finanziari | (2.492.967) | (2.460.325) | (32.642) |

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

| | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Risultato ordinario | 5.144.233 | 3.801.010 | 1.343.223 |
| Rivalutazioni e svalutazioni | | | |
| Risultato prima delle imposte | 5.144.233 | 3.801.010 | 1.343.223 |
| Imposte sul reddito | 1.325.487 | 1.231.471 | 94.016 |
| Risultato netto | 3.818.746 | 2.569.539 | 1.249.207 |

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 8.579.599 | 8.268.816 | 310.783 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 39.168.826 | 37.829.112 | 1.339.714 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 209.177 | 206.950 | 2.227 |
| Capitale immobilizzato | 47.957.602 | 46.304.878 | 1.652.724 |
| Rimanenze di magazzino | 26.983.046 | 25.351.534 | 1.631.512 |
| Crediti verso Clienti | 37.896.969 | 35.379.806 | 2.517.163 |
| Altri crediti | 6.184.818 | 7.727.411 | (1.542.593) |
| Ratei e risconti attivi | 499.742 | 570.645 | (70.903) |
| Attività d'esercizio a breve termine | 71.564.575 | 69.029.396 | 2.535.179 |
| Debiti verso fornitori | 28.138.325 | 27.515.864 | 622.461 |
| Acconti | 194.452 | 417.125 | (222.673) |
| Debiti tributari e previdenziali | 4.320.498 | 4.548.505 | (228.007) |
| Altri debiti | 1.783.439 | 1.631.817 | 151.622 |
| Ratei e risconti passivi | 1.577.367 | 1.281.823 | 295.544 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 36.014.081 | 35.395.134 | 618.947 |
| Capitale d'esercizio netto | 35.550.494 | 33.634.262 | 1.916.232 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.267.424 | 2.159.149 | 108.275 |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo) | 234.718 | 433.082 | (198.364) |
| Altre passività a medio e lungo termine | 3.813.946 | 3.483.417 | 330.529 |
| Passività a medio lungo termine | 6.316.088 | 6.075.648 | 240.440 |

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

Principali dati finanziari

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Liquidità primaria | 0,76 | 0,75 | 0,76 |
| Liquidità secondaria | 1,17 | 1,13 | 1,13 |
| Indebitamento | 2,83 | 2,78 | 2,97 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 1,14 | 1,11 | 1,19 |

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,76. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,17. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 2,83. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,14, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale del Gruppo, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio:

- ✓ non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro unico del lavoro;
- ✓ non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro unico del lavoro;
- ✓ non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui le società del gruppo siano state dichiarate definitivamente responsabili;
- ✓ il nostro gruppo ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale.

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

Ambiente

Nel corso dell'esercizio:

- ✓ non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui le società del gruppo siano state dichiarate colpevoli in via definitiva;
- ✓ alle nostre società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali;
- ✓ le nostre società hanno effettuato significativi investimenti per la tutela e la salvaguardia ambientale.

Investimenti effettuati

Nel corso dell'esercizio il Gruppo, in aggiunta agli usuali interventi di ammodernamento sugli impianti in dotazione, ha realizzato investimenti sui vari impianti produttivi di Somma Vesuviana (NA), Ottaviano (NA) e di Monteroni d'Arbia (SI). La strategia delineata si sostanzia nello sviluppo tecnologico degli impianti al fine di aumentare la qualità del prodotto e la produttività marginale delle unità lavorative impiegate ottenendo un prodotto sempre più in linea con le esigenze del cliente. Si segnala l'entrata a regime nel 2019 del nuovo impianto produttivo di ausili per incontinenza presso lo stabilimento produttivo di Somma Vesuviana (NA).

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 del codice civile si dà atto delle seguenti informative: il Gruppo ha, da tempo, costituito due staff impegnati nelle attività di Ricerca e Sviluppo, uno ad Ottaviano (NA) ed uno a Monteroni d'Arbia (SI). Le attività di Ricerca e Sviluppo del Gruppo hanno l'obiettivo di migliorare oltre i prodotti anche i processi produttivi.

Le principali aree di sviluppo per Svas Biosana sono le seguenti:

- medicazioni e prodotti per la cura delle ferite
- DPI
- Custom Pack
- gel per applicazioni medicali
- integratori

La società ha in corso di svolgimento studi finalizzati alla definizione di diversi dispositivi destinati a molteplici applicazioni e procedure chirurgiche, anche mediante l'utilizzo delle conoscenze acquisite nel corso dello svolgimento dei vari progetti di ricerca negli anni condotti. Le attività aziendali di Ricerca & Sviluppo, oltre ai progetti specificati, sono costantemente orientate al miglioramento delle tecniche di processo in uso in azienda. Vi è uno scambio continuo tra i responsabili delle unità produttive ed il centro di ricerca al fine di creare sinergie operative.

Le principali aree di sviluppo per Industria Farmaceutica Galenica Senese sono le seguenti:

- Contract Manufacturing
- Sviluppo di prodotti non più coperti da brevetto

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

-
- Sviluppo di nutraceutici
 - Sviluppo di derivati della canapa per uso clinico

Evoluzione prevedibile della gestione

L'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", dichiarata Pandemia mondiale l'11 marzo scorso dall'OMS, ha avuto ed avrà notevoli conseguenze anche a livello macroeconomico.

Gli effetti di tale pandemia sul gruppo sono stati molteplici. Come noto, l'esplosione del contagio da Covid-19 ha drammaticamente cambiato le regole di lavoro degli ospedali pubblici e privati e, di conseguenza, sono cambiate le modalità di lavoro. Nel corso dei mesi di Marzo, Aprile e Maggio 2020, quasi tutte le attività chirurgiche ordinarie sono state rinviate, con l'eccezione degli interventi di massima urgenza.

Con una serie di ordinanze è stato vietato l'accesso agli ospedali a tutti gli operatori del settore, quali informatori medico scientifici, agenti di commercio e specialisti di prodotto. Ciò ha portato da un lato ad una drastica riduzione delle vendite di dispositivi medici e di farmaci che non erano legati alla gestione del Covid-19 (es. dispositivi per interventi di ortopedia, interventi di medicina generale, cardiologia e cardiocirurgia), e allo stesso tempo si è assistito ad un forte incremento dei ricavi derivanti dalla domanda di Dispositivi di Protezione Individuale. La crescita della domanda di DPI ha più che colmato il calo della domanda di dispositivi medici di tipo ordinario.

Il Consiglio di Amministrazione, anche interpretando i principi contabili di riferimento, rileva che gli effetti dell'emergenza sanitaria, definibili come *non-adjusting events*, non hanno prodotto impatti nelle valutazioni del bilancio in esame in termini patrimoniali ed economici nei primi mesi del 2020 fino alla presente data.

In particolare, si segnala che l'andamento dei ricavi dei primi 5 mesi del 2020 è in linea rispetto allo stesso periodo del 2019, non si registrano perdite operative ed il miglioramento dei risultati e della redditività nei prossimi mesi dell'esercizio 2020 dipenderanno molto da quello che accadrà nei prossimi mesi. Con la cosiddetta "Fase 2" sembra che si stia ritornando alla normalità e le previsioni per l'anno 2020 sembrano essere positive per il nostro settore.

Il gruppo è, comunque, fortemente impegnato a rispettare i piani prefissati per il 2020, sia in termini di fatturato, sia in termini di investimenti. Il Piano industriale di Gruppo contempla gli effetti della scissione della controllata Industria Farmaceutica Galenica Senese, si rinvia al paragrafo seguente per i dettagli.

Particolare importanza continuerà ad avere l'integrazione con la Mark Medical, che per il gruppo rappresenta un driver di crescita importante.

A livello operativo la gestione si esplicherà attraverso le seguenti azioni:

- ✓ Incremento delle vendite a più elevato valore aggiunto
- ✓ Ampliamento dell'area geografica servita
- ✓ Ampliamento portafoglio prodotti

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

-
- ✓ Maggior focus sui servizi
 - ✓ Ottimizzazione della struttura dei costi
 - ✓ Incremento capacità produttiva

L'ottimizzazione della struttura dei costi continuerà ad essere perseguita attraverso la pianificazione, ex ante, ed il controllo, ex post, delle singole voci di costo.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllate

In data 26 aprile 2019 è stato deliberato l'acquisto da parte della capogruppo di una quota di azioni proprie in precedenza detenute dal Fondo Atlante Private Equity, gestito da Neuberger Berman AIFM Sarl, nei limiti stabiliti dall'articolo 2357 del codice civile. Tale acquisto è stato eseguito per un totale di n. 515.069 azioni rappresentative del 3,50% del capitale sociale al prezzo di Euro 2.000.000,00. È stata poi costituito una riserva indisponibile, denominata "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio", per un importo pari a quello delle azioni acquistate.

Si segnala che in data 16 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione della capogruppo ha approvato un "Progetto di scissione non proporzionale ed asimmetrica" avente ad oggetto la controllata Industria Farmaceutica Galenica Senese S.r.l.

Il progetto prevede la scissione della Industria Farmaceutica Galenica Senese Srl ed il successivo conferimento in una società beneficiaria di nuova costituzione. L'attribuzione delle azioni/quote della società scissa e della società beneficiaria verranno effettuate in maniera asimmetrica e non proporzionale tra gli attuali soci di Svas Biosana Spa. Alla data di redazione del presente documento non risulta ancora perfezionato l'Atto di scissione, pianificato per il giorno 26 maggio 2020.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono state incentrate nei seguenti strumenti:

- ✓ Adozione di coperture di IRS al fine di garantire il tetto massimo di oscillazione dei tassi debitori;
- ✓ Monitorare costantemente attraverso visite dirette ed informazioni commerciali i clienti serviti;
- ✓ Monitorare quotidianamente l'evoluzione dell'esposizione dei singoli clienti in relazione all'andamento storico di ognuno di essi;
- ✓ Selezionare la clientela con l'obiettivo di focalizzare il lavoro su clienti con minori giorni di ritardo nei pagamenti.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie del gruppo abbiano una buona qualità creditizia. Non vi sono attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità.

Rischio di liquidità

A tale riguardo, si precisa che la società opera prevalentemente nel settore sanitario pubblico italiano ed estero. Tale settore presenta ancora tempi medi di pagamento lunghi, il che determina un allungamento del ciclo finanziario aziendale.

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala che:

- ✓ sono presenti attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- ✓ sono presenti strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- ✓ sono presenti differenti fonti di finanziamento.

Politiche connesse alle diverse attività di copertura

Il gruppo opera nel settore del commercio e della produzione di dispositivi medici e farmaci, conseguentemente le principali classi di rischio sono riconducibili alle oscillazioni dei prezzi sui mercati delle materie prime e dei prodotti finiti.

Il gruppo non ha in essere significativi strumenti finanziari per i quali adottare politiche di controllo e "risk management".

L'Amministratore Delegato
Perillo Umberto



Il sottoscritto Perillo Umberto, amministratore delegato della società SVAS BIOSANA S.p.A., nato a San Giuseppe Vesuviano (Na) il 03/04/1961 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento "Relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31/12/2019" è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

Perillo Umberto

Bilancio Consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

N. Registro Imprese 04720630633

N. Rea 393065

SVAS BIOSANA S.p.A.

Sede in VIA M. PERILLO, 34

80047 SAN GIUSEPPE VESUVIANO (NA)

Capitale sociale Euro 14.716.250 I.V.

Relazione del Collegio sindacale sul bilancio consolidato al 31/12/2019

Signori Azionisti,

con la presente relazione il Collegio esprime il proprio giudizio sul bilancio consolidato chiuso al 31/12/2019, nonché sulla relativa relazione sulla gestione, formulando le proprie osservazioni e proposte in merito.

Si precisa che al Collegio sindacale sono affidati i doveri ed i compiti di cui agli artt. 2403 e ss. del Codice Civile.

1. Essendo la Società Svas Biosana S.p.A. tenuta alla redazione del bilancio consolidato, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-*bis* e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. iscritta presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.
2. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge e in osservanza dei principi di comportamento del Collegio Sindacale emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e ha riguardato in particolare: a) la verifica dell'esistenza e dell'adeguatezza nell'ambito della struttura organizzativa di SVAS BIOSANA S.P.A. di un responsabile dei rapporti con le società controllate e collegate; b) l'ottenimento delle informazioni sull'attività svolta dalle imprese controllate e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario e patrimoniale nell'ambito dei rapporti di Gruppo tramite le informazioni ricevute dagli Amministratori di SVAS BIOSANA S.P.A..
3. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla competente funzione di SVAS BIOSANA S.P.A. per l'ottenimento del flusso di dati necessari per il consolidamento, prendendo visione delle informazioni fornite dalle imprese controllate.
4. A seguito dell'attività di vigilanza sul Bilancio Consolidato attestiamo che la determinazione dell'area di consolidamento e la scelta dei principi di consolidamento delle partecipate sono conformi alle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Bilancio Consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

5. Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo e, nel rispetto delle previsioni di legge e di statuto, siamo stati periodicamente informati dall'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione sociale. Da tale informativa non sono emersi rilievi.
6. Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità da segnalare.
7. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.
8. L'Amministratore Delegato, nella sua relazione sulla gestione, indica e illustra in maniera adeguata le principali operazioni, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.
9. La società di Revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. ha rilasciato in data 10/07/2020 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio consolidato al 31/12/2019 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del gruppo.
10. La società di Revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. ha svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato al 31/12/2019. A suo giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato al 31/12/2019.
11. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 il Vostro gruppo non ha conferito alla società di Revisione incarichi diversi dall'attività di revisione legale dei conti ai sensi di legge.
12. Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
13. Al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti.
14. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge. Si segnala che in data 26 aprile 2019 il Consiglio di Amministrazione e, a seguire, l'Assemblea dei Soci hanno deliberato, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, l'acquisto di 515.069 azioni proprie della SVAS BIOSANA S.P.A. detenute dal socio Fondo Atlante Private Equity al prezzo di euro 3,883 per azione, rappresentative del 3,5% del capitale sociale della Società. A fronte dell'acquisto è stata iscritta una apposita riserva a riduzione del Patrimonio Netto denominata "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio".
15. Il Collegio sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la società di Revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio consolidato della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio consolidato presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.

Bilancio Consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

16. Il Collegio sindacale conferma che l'Amministratore Delegato, nella redazione del bilancio consolidato, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

Lo stato patrimoniale consolidato evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 3.818.019 e si riassume nei seguenti valori:

| | |
|--|--------------------|
| Attivo | 129.696.998 |
| Totale attivo | 129.696.998 |
| Passività | 96.337.763 |
| Capitale e riserve di gruppo | 29.538.189 |
| Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo | 3.818.019 |
| Capitale e riserve di terzi | 2.300 |
| Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi | 727 |
| Totale passivo | 129.696.998 |

Il conto economico consolidato, che rappresenta la gestione dal 01/01/2019 al 31/12/2019, può essere riassunto come segue:

| | |
|--|------------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | 102.184.669 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | 94.547.469 |
| Differenza | 7.637.200 |
| Proventi e oneri finanziari | (2.492.967) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | |
| Risultato prima delle imposte | 5.144.233 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 1.325.487 |
| Utile (perdita) dell'esercizio consolidato(a) | 3.818.019 |
| Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi | 727 |

17. Il Collegio attesta che la società non ha proceduto alla rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi della legge n. 342/2000.
18. Ai sensi dell'Articolo 2426 del Codice Civile, punto 5, il Collegio sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale consolidato di costi di impianto e ampliamento per Euro 147.160 e costi di sviluppo per Euro 42.539.
19. Il Collegio sindacale si è tenuto costantemente in contatto con la società di Revisione, attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

Bilancio Consolidato SVAS BIOSANA S.p.A.

20. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

21. Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio consolidato al 31/12/2019, esprime, pertanto, parere favorevole alla sua approvazione.

San Giuseppe Vesuviano, 10/07/2020

Il Collegio sindacale

Presidente Collegio sindacale

TINO NICOLA

Sindaco effettivo

FALBO ANGELO

Sindaco effettivo

VITOBELLO SIMONE

Il sottoscritto Perillo Umberto, amministratore delegato della società SVAS BIOSANA S.p.A., nato a San Giuseppe Vesuviano (Na) il 03/04/1961 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento "Relazione del Collegio sindacale sul bilancio consolidato al 31/12/2019" è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

Perillo Umberto



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

SVAS BIOSANA SPA

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019



Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Agli azionisti di Svas Biosana SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Svas Biosana (il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità degli amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0510186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532211 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0402480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285099 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311

www.pwc.com/it



l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Svas Biosana SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione



- del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
 - abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori di Svas Biosana SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Svas Biosana al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo Svas Biosana al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Svas Biosana al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Napoli, 10 luglio 2020

PricewaterhouseCoopers SpA

Pier Luigi Vitelli
(Revisore legale)

Il sottoscritto Perillo Umberto, amministratore delegato della società SVAS BIOSANA S.p.A., nato a San Giuseppe Vesuviano (Na) il 03/04/1961 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento "Relazione della società di Revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLGS 27 gennaio 2010, n. 39 – Bilancio consolidato al 31/12/2019" è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

Perillo Umberto