

I.R.C.C.S. S.D.N. S.P.A.**Bilancio di esercizio al 31-12-2020**

Dati anagrafici	
Sede in	VIA FRANCESCO CRISPI N. 8 - NAPOLI
Codice Fiscale	01288650631
Numero Rea	303527
P.I.	01288650631
Capitale Sociale Euro	1.248.000 i.v.
Forma giuridica	SPA
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SYNLAB LIMITED
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SYNLAB LIMITED
Paese della capogruppo	INGHILTERRA

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	9.571	19.668
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	101.193	107.459
5) avviamento	60.484	75.000
6) immobilizzazioni in corso e acconti	17.806	0
7) altre	1.906.743	2.691.201
Totale immobilizzazioni immateriali	2.095.797	2.893.328
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	7.117.638	8.591.844
3) attrezzature industriali e commerciali	672.827	1.328.387
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	19.977
Totale immobilizzazioni materiali	7.790.465	9.940.208
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	24.682	24.682
Totale partecipazioni	24.682	24.682
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.645.113	2.641.262
Totale crediti verso altri	2.645.113	2.641.262
Totale crediti	2.645.113	2.641.262
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.669.795	2.665.944
Totale immobilizzazioni (B)	12.556.057	15.499.480
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.074.755	481.568
Totale rimanenze	2.074.755	481.568
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.195.007	11.232.574
Totale crediti verso clienti	8.195.007	11.232.574
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.046	3.520
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	10.046	3.520
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	745.474	1.072.927
esigibili oltre l'esercizio successivo	106.369	61.662
Totale crediti tributari	851.843	1.134.589
5-ter) imposte anticipate	1.193.884	728.509
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.524.561	20.289.832
Totale crediti verso altri	20.524.561	20.289.832
Totale crediti	30.775.341	33.389.024
IV - Disponibilità liquide		

1) depositi bancari e postali	4.060.832	1.898.691
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	53.562	56.384
Totale disponibilità liquide	4.114.394	1.955.075
Totale attivo circolante (C)	36.964.490	35.825.667
D) Ratei e risconti	126.469	188.166
Totale attivo	49.647.016	51.513.313
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.248.000	1.248.000
IV - Riserva legale	249.600	249.600
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva avanzo di fusione	4.714.189	4.714.189
Varie altre riserve	1.687.506	1.687.504
Totale altre riserve	6.401.695	6.401.693
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	19.888.860	19.632.668
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.773.484	10.256.192
Totale patrimonio netto	33.561.639	37.788.153
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	13.242	0
2) per imposte, anche differite	48.484	48.484
4) altri	222.650	114.100
Totale fondi per rischi ed oneri	284.376	162.584
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	945.611	991.487
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	618
Totale debiti verso banche	0	618
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	43.254	28.807
esigibili oltre l'esercizio successivo	254.224	80.193
Totale debiti verso altri finanziatori	297.478	109.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.585.460	4.646.408
Totale debiti verso fornitori	5.585.460	4.646.408
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.353.748	3.547.643
Totale debiti verso controllanti	2.353.748	3.547.643
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	496.244	791.125
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	496.244	791.125
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	198.686	461.336
Totale debiti tributari	198.686	461.336
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	667.178	710.659
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	667.178	710.659
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.243.725	1.308.990
Totale altri debiti	4.243.725	1.308.990
Totale debiti	13.842.519	11.575.779

E) Ratei e risconti	1.012.871	995.310
Totale passivo	49.647.016	51.513.313

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	45.237.700	48.319.003
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	397.712	895.894
altri	3.254.316	3.311.081
Totale altri ricavi e proventi	3.652.028	4.206.975
Totale valore della produzione	48.889.728	52.525.978
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.438.368	4.774.410
7) per servizi	14.412.417	15.305.600
8) per godimento di beni di terzi	5.053.353	5.339.609
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.156.207	6.157.965
b) oneri sociali	1.663.319	1.763.378
c) trattamento di fine rapporto	428.084	406.006
e) altri costi	108.725	46.202
Totale costi per il personale	8.356.335	8.373.551
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.134.863	642.297
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.985.543	2.383.504
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.989.695	538.124
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.110.101	3.563.925
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.593.187)	(96.365)
12) accantonamenti per rischi	135.800	12.850
14) oneri diversi di gestione	1.038.986	1.216.064
Totale costi della produzione	40.952.173	38.489.644
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	7.937.555	14.036.334
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	0	109.436
altri	11.112	2.240
Totale proventi diversi dai precedenti	11.112	111.676
Totale altri proventi finanziari	11.112	111.676
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	14.308	5.596
Totale interessi e altri oneri finanziari	14.308	5.596
17-bis) utili e perdite su cambi	243	(1.264)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(2.953)	104.816
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	7.934.602	14.141.150
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.625.411	4.030.744
imposte relative a esercizi precedenti	1.082	(40.272)
imposte differite e anticipate	(465.375)	(105.514)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.161.118	3.884.958
21) Utile (perdita) dell'esercizio	5.773.484	10.256.192

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.773.484	10.256.192
Imposte sul reddito	2.161.118	3.884.958
Interessi passivi/(attivi)	2.953	(104.816)
(Dividendi)	0	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.937.555	14.036.334
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	121.792	(7.233)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.120.406	3.025.801
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(45.876)	(108.816)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.196.322	2.909.752
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	12.133.877	16.946.086
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.593.187)	(96.365)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	3.037.567	(4.392.237)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	939.052	(1.958.048)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	61.697	868.843
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	17.561	(232.970)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	903.806	426.650
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.366.496	(5.384.127)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	15.500.373	11.561.959
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(2.953)	104.816
(Imposte sul reddito pagate)	(2.161.118)	(3.884.958)
Dividendi incassati	0	-
Totale altre rettifiche	(2.164.071)	(3.780.142)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	13.336.302	7.781.817
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(835.800)	(1.118.035)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(337.332)	(261.866)
Disinvestimenti	0	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.851)	-
Disinvestimenti	0	130.469
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.176.983)	(1.249.432)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(10.000.000)	(5.100.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(10.000.000)	(5.100.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.159.319	1.432.385
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.898.691	408.055

Assegni	0	40.000
Danaro e valori in cassa	56.384	74.635
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.955.075	522.690
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.060.832	1.898.691
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	53.562	56.384
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.114.394	1.955.075

Nota Integrativa al Bilancio al 31.12.2020

Informazioni generali

Spett. le Socio Unico,

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2020 ricorrendo al maggior termine previsto dall'art. 106 del Decreto Legge 18 del 17 marzo 2020 così come modificato ed integrato dalla Legge 21 del 26 febbraio 2021. La Società, stante il perdurare dello stato di emergenza conseguente all'epidemia di coronavirus e dei correlati interventi normativi adottati dalle autorità per fronteggiare la suddetta emergenza, ha posto in essere tutte le misure necessarie al riguardo. Inoltre, nel corso dell'anno è stato implementato un nuovo sistema gestionale. Tali accadimenti hanno comportato un rallentamento dell'attività finanziaria/contabile e, conseguentemente, lo slittamento dei termini di predisposizione ed approvazione della documentazione di bilancio relativa all'esercizio sociale conclusosi in data 31 dicembre 2020.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla Gestione, è redatto secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

Il suddetto decreto integra e modifica il codice civile che contiene le norme generali per la redazione del bilancio d'esercizio relativamente agli schemi, ai criteri di valutazione, al contenuto della nota integrativa e della relazione sulla gestione.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio che sono in linea con le modifiche normative introdotte dal Decreto Legislativo n. 139/15 e con i principi contabili raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il presente Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la Situazione Patrimoniale e Finanziaria nonché il Risultato Economico dell'esercizio che corrisponde alle scritture contabili.

Si precisa che il presente bilancio è stato redatto secondo il principio di prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività aziendale nonchè tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto:

1. i criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni del c.c.;
2. non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art.2423 comma 4 c.c.;
3. non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico;
4. non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema;
5. il progetto di bilancio confronta, sia per lo Stato Patrimoniale sia per il Conto Economico, l'esercizio chiuso al 31.12.2020 con l'esercizio chiuso al 31.12.2019.

I dati contabili espressi in centesimi di euro sono stati arrotondati all'unità di euro ai fini della loro esposizione nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico. Il saldo delle differenze positive e negative da arrotondamento all'unità di euro è stato imputato ad una riserva da arrotondamenti nel Patrimonio Netto, mentre a livello di Conto Economico è stato imputato tra gli oneri o i proventi straordinari. Le differenze provenienti dagli arrotondamenti non hanno avuto alcuna rilevanza contabile per la società essendo stati effettuati solo extra – contabilmente.

In relazione alla situazione contabile della società ed al bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, si forniscono le informazioni e i dettagli esposti nei punti che seguono.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società appartiene al gruppo internazionale facente capo al fondo di investimento di diritto estero Cinven Capital Management (V) General Partner Limited, primario operatore sul mercato internazionale del private equity.

La società è controllata direttamente per il 100% dal socio unico SYNLAB Holding Italy Srl e l'attività di direzione e coordinamento, così come definita dagli articoli 2497 e seguenti del codice civile, è esercitata dalla controllante indiretta SYNLAB Limited, società di diritto inglese.

Si segnala che non ci sono state decisioni influenzate dalla Società che esercita attività di direzione e coordinamento e che i rapporti finanziari intrattenuti con la stessa e il Gruppo di appartenenza sono avvenuti alle condizioni normali di mercato.

Redazione del bilancio consolidato

L'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte, in quanto controllata, è la SYNLAB Bondco Plc, con sede in Gran Bretagna. La SYNLAB Bondco Plc a sua volta è controllata dalla SYNLAB Limited, con sede in Gran Bretagna, che a sua volta redige il bilancio consolidato. Entrambi i bilanci consolidati sono disponibili nel Regno Unito.

Principi di redazione

Il bilancio al 31 dicembre 2020 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa.

Criteri di valutazione

Premessa:

Le voci che compaiono nel bilancio sono state valutate seguendo i principi del codice civile.

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2020 sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del codice civile e omogenei a quelli applicati nel precedente esercizio.

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).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

Il rispetto dei vincoli posti dal legislatore ci ha imposto di tenere conto delle perdite e dei rischi anche se solo stimati alla fine dell'esercizio, mentre i componenti positivi del bilancio corrispondono esclusivamente ad utili realizzati.

Nel corso dell'esercizio, non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, 4° comma, codice civile.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 in osservanza dell'art. 2426 c.c. e dei citati principi contabili sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali:

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, al netto degli ammortamenti effettuati nel corso dell'esercizio e imputati direttamente nelle singole voci; sono ammortizzati come specificato nella tabella seguente in cui sono indicati i periodi di ammortamento.

Costi di impianto e ampliamento	5 anni
Concessioni, licenze	3 anni
Marchi e diritti simili	5 anni
Avviamento	10 anni
Altre (spese incrementative su beni di terzi)	Minore tra la vita utile economico – tecnica e durata del contratto

I costi di impianto e di ampliamento e l'avviamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. L'avviamento comprende le somme pagate a tale titolo in riferimento ad operazioni di acquisizione d'aziende o altre operazioni societarie ed è ammortizzato secondo la sua vita utile. La vita utile è stimata in sede di rilevazione iniziale dell'avviamento e non è modificata negli esercizi successivi.

Le migliorie su beni di terzi sono capitalizzate ed iscritte tra le "altre immobilizzazioni immateriali" se non sono separabili dai beni stessi, sono ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dalla Società.

Immobilizzazioni 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.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate considerando l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Per i beni strumentali si è adottata una politica di ammortamento tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione degli stessi e, quindi, della vita utile dei beni. Nell'esercizio in cui il bene viene acquisito, l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

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.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni sono state valutate al costo di acquisto, mentre le immobilizzazioni finanziarie costituenti partecipazioni sono valutate in base al metodo del costo e soggette ad impairment test, ovvero, le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione, rettificato in caso di perdite ritenute durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi)

Non si sono concretizzati i presupposti che richiedessero di procedere alla attualizzazione del valore di crediti e/o debiti.

Rimanenze di magazzino

Per quanto riguarda le rimanenze finali, sono stati rispettati i criteri di valutazione esposti nell'articolo 2426 del codice civile. Sono valorizzate al minore tra il costo d'acquisto e/o di produzione ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo d'acquisto più gli oneri accessori, con esclusione degli oneri finanziari. In particolare, la loro valorizzazione è stata effettuata applicando il metodo FIFO.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

Non si sono concretizzati i presupposti che richiedessero di procedere alla attualizzazione del valore di crediti e/o debiti.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti riflettono le quote di competenza di costi e spese, ricavi e proventi interessanti due esercizi consecutivi. Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

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

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. Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D). Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

Contributi in conto esercizio

Per contributi in conto esercizio si intendono le somme erogate dallo Stato e da altri Enti Pubblici alla Società. I contributi in conto esercizio sono contabilizzati nel bilancio d'esercizio sulla base della ragionevole certezza di averli riconosciuti. Tale ragionevolezza è desunta sia dalle delibere formali di provvisoria erogazione adottate dagli Enti Pubblici concedenti che dagli adempimenti espletati e previsti da specifiche disposizioni di legge per il riconoscimento degli stessi. Sono accreditati in conto economico per competenza in ragione dei costi di competenza dell'esercizio rendicontati all'ente di riferimento e delle percentuali di spesa finanziata.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge, relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di 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 a favore dei fondi pensionistici e fondo Tesoreria Inps alla luce delle disposizioni normative in materia di previdenza complementare come disposto dal Decreto Legislativo n° 252/05 in vigore dal 1° gennaio 2007. L'importo iscritto in bilancio è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data opportunamente rivalutato sulla base di quanto stabilito dalla legge.

Il fondo TFR è stanziato in conformità alla legislazione vigente in materia di lavoro ed al contratto collettivo di riferimento. Si è tenuto conto di quanto previsto sia dalla normativa civilistica sia da quanto previsto dai

contratti nazionali di lavoro. Il trattamento di fine rapporto è iscritto nella voce C del passivo ed il relativo accantonamento alla voce B9 del conto economico.

Imposte sul reddito

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Le imposte differite relative alle riserve in sospensione di imposta non sono rilevate se vi sono scarse probabilità di distribuire tali riserve ai soci.

La Società ha deciso di aderire al consolidato fiscale nazionale del Gruppo Synlab ai sensi degli artt. 117/129 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito (T.U.I.R.).

La Società controllante Synlab Holding Italy Srl funge da società consolidante e determina un'unica base imponibile per il gruppo di società aderenti al consolidato fiscale, che beneficia in tal modo della possibilità di compensare redditi imponibili con perdite fiscali in un'unica dichiarazione.

Ciascuna società aderente al consolidato fiscale trasferisce alla Società consolidante il reddito fiscale (reddito imponibile o perdita fiscale); la Società consolidante rileva un credito nei suoi confronti pari all'IRES da versare (la società consolidata rileva un debito verso la Società consolidante). Per contro, nei confronti delle società che apportano perdite fiscali, la Società consolidante iscrive un debito pari all'IRES sulla parte di perdita effettivamente compensata a livello di gruppo (la società consolidata rileva un credito verso la Società consolidante).

Costi e Ricavi

Sono stati imputati all'esercizio secondo il principio della competenza economico/temporale, in particolare i ricavi solo se certi o determinabili. I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

Proventi e oneri finanziari

I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza. I costi relativi alle operazioni di smobilizzo crediti a qualsiasi titolo (pro-solvendo e pro-soluto) e di qualsiasi natura (commerciali, finanziarie, altro) sono imputati nell'esercizio di competenza.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti ed i debiti in valuta diversa dall'euro sono convertiti in euro al tasso di cambio storico della data di effettuazione delle relative operazioni.

Nel corso dell'esercizio oggetto del presente commento, non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, 4° comma, codice civile.

Con riferimento a talune voci di bilancio la società non ha rispettato tutti gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa in quanto ha ritenuto che la loro osservanza avrebbe comportato effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta e, al tempo stesso, avrebbe fatto gravare sulla società costi sproporzionati in tema di tempi e risorse richiesti per il loro rispetto. Sono stati comunque rispettati tutti gli obblighi in tema di regolare tenuta delle scritture contabili.

Illustrazione delle poste di bilancio

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono pari ad € 2.095.797 al 31.12.2020.

Riepilogano costi la cui utilità è di carattere pluriennale e sono ammortizzate per quote costanti ai sensi dell'art. 2426 c.c. n. 5.

1) Costi di impianto e di ampliamento € 9.571

Comprendono le spese di costituzione e, in particolare, le spese inerenti la fusione per incorporazione delle società controllate avvenuta nel 2017.

4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili € 101.193

Riepilogano i costi sostenuti per l'acquisizione di software in licenza d'uso al netto degli ammortamenti.

5) Avviamento € 60.484

Rappresenta l'importo del disavanzo di fusione capitalizzato come avviamento derivante dall'operazione di fusione della vostra Società con la Schema SDN S.p.A. completamente ammortizzato nello scorso esercizio e l'avviamento pagato a titolo oneroso relativo all'acquisto dell'azienda SDN Guantai Nuovi per € 150.000 al netto di ammortamenti per € 89.516. Gli avviamenti suddetti sono stati ammortizzati in dieci esercizi. Per l'avviamento di fusione non si è verificata alcuna divergenza temporanea essendo l'ammortamento totalmente indeducibile mentre per l'avviamento da acquisto ramo di azienda, l'effetto è dettagliatamente descritto successivamente.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, non attribuibile a specifiche voci dell'attivo, è iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, l'ammortamento a seguito del Dlgs 139/2015 deve essere calcolato sulla vita utile e in caso non fosse applicabile questo criterio in un periodo massimo di 10 anni. È stato ritenuto congruo l'ammortamento decennale. Per quanto attiene tale voce, infine, si precisa che la Società al 31 dicembre 2020 non ha individuato alcun indicatore di perdita durevole di valore tale da porre dubbi circa l'utilità futura e la recuperabilità di tale asset. Si evidenzia, altresì, che le previsioni circa gli esiti della gestione futura indicano, in linea tendenziale, la capacità dell'azienda a garantire la copertura degli ammortamenti.

6) Immobilizzazioni in corso e acconti € 17.806

La voce riguarda investimenti non ancora completati alla data di chiusura dell'esercizio

7) Altre € 1.906.743

Comprendono spese di riattazione relative ad immobili che si conducono in locazione per € 10.864.366 al netto degli ammortamenti per € 8.979.468 ed Altri oneri pluriennali per € 173.864 al netto degli ammortamenti per € 152.019.

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	55.657	620.530	33.971.126	0	10.831.215	45.478.528
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	35.989	513.071	33.896.126	0	8.140.014	42.585.200
Valore di bilancio	19.668	107.459	75.000	0	2.691.201	2.893.328
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	47.019	-	17.806	229.057	293.882
Riclassifiche (del valore di bilancio)	6.805	132.695	-	-	(22.042)	117.458
Ammortamento dell'esercizio	9.570	142.653	14.516	-	968.124	1.134.863
Altre variazioni	-7.332	-43.327			(23.349)	-74.008
Totale variazioni	(10.097)	(6.266)	(14.516)	17.806	(784.458)	(797.531)
Valore di fine esercizio						
Costo	62.462	800.244	33.971.126	17.806	11.038.230	45.889.868
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	52.891	699.051	33.910.642	0	9.131.487	43.794.071
Valore di bilancio	9.571	101.193	60.484	0	1.906.743	2.095.797

Si evidenzia che gli incrementi delle immobilizzazioni immateriali si riferiscono, principalmente, ai lavori di ristrutturazione e/o adeguamento della sede in cui è svolta l'attività.

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Rientrano in tale voce dell'attivo i beni di uso durevole costituenti parte dell'organizzazione permanente delle Società. Il riferirsi a fattori e condizioni durature non è caratteristica intrinseca ai beni come tali, bensì alla loro destinazione. Essi sono normalmente impiegati come strumenti di produzione del reddito della gestione caratteristica e non sono, quindi, destinate alla vendita, né alla trasformazione per l'ottenimento dei prodotti della Società. Gli ammortamenti ordinari sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

La voce al 31.12.2020, pari ad € 7.790.465 è composta da:

2) impianti e macchinari per € 7.117.638; la voce comprende Impianti specifici, Impianti generici, Impianti audiovisivi, Impianti telefonici, e tutti gli impianti ed i macchinari legati alle tipiche attività produttive dell'azienda.

3) attrezzature industriali e commerciali per € 672.827 la voce comprende Attrezzature, Attrezzature di laboratorio, Mobili e arredi e Macchine d'ufficio ordinarie ed elettroniche.

Le aliquote di ammortamento applicate alle diverse tipologie di beni sono: Impianti sanitari e specifici 12,5%, Macchine elettroniche ed Automezzi 20%, Impianti vari ed Attrezzature 15%.

5) immobilizzazioni in corso e acconti 0

La voce riguardava investimenti completati nel corso dell'esercizio in corso.

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali può così essere sintetizzata:

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	31.467.504	4.806.534	58.990	19.977	36.353.005
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	22.875.660	3.478.147	58.990	-	26.412.797
Valore di bilancio	8.591.844	1.328.387	-	19.977	9.940.208
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	769.719	91.793	-	-	861.512
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	1.148.124	-1.047.434	-	-	80.713
Riclassifiche(del valore di bilancio)	0	0	-	(19.977)	0
Ammortamento dell'esercizio	2.471.029	514.514	-	-	2.985.543
Altre variazioni	-921.020	814.595	-	-	-106.425
Totale variazioni	-1.474.206	-655.560	-	(19.977)	-2.149.743
Valore di fine esercizio					
Costo	33.385.347	3.850.893	58.990	0	37.295.230
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	26.267.709	3.178.066	58.990	0	29.504.765
Valore di bilancio	7.117.638	672.827	0	0	7.790.465

Si evidenzia che i principali incrementi sono riconducibili all'acquisto di impianti sanitari.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Le operazioni di locazione finanziaria sono contabilizzate secondo i disposti della normativa civilistico - fiscale vigente: questi prevedono la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione maturati nell'esercizio di competenza (€ 1.137.506 nel 2020). Per contro l'adozione della metodologia finanziaria, prevista dai principi contabili internazionali, avrebbe comportato la contabilizzazione in ciascun esercizio

degli interessi sul capitale finanziato e delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo e del residuo debito nel passivo.

Nel caso in cui la Società avesse adottato la citata metodologia finanziaria, in ossequio del n. 22 dell'art. 2427 del codice civile, si forniscono i seguenti effetti:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	3.421.580
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	295.099
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.786.253
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	36.982

Nel corso dell'esercizio la Società ha stipulato un nuovo contratto di leasing con la BPCE Lease per l'acquisto di un sistema PET / CT.

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1d bis) partecipazioni in altre imprese pari ad € 24.682 al 31.12.2020

La voce è composta per l'intero importo dalla partecipazione a due consorzi di ricerca la cui attività è stata sinteticamente descritta nella relazione sulla gestione. Per maggiori dettagli si veda la tabella riportata in seguito. La voce risulta invariata rispetto allo scorso esercizio.

2d bis) crediti verso altri esigibili oltre l'anno pari ad € 641.262 al 31.12.2020

La voce accoglie esclusivamente depositi cauzionali. La voce risulta invariata rispetto allo scorso esercizio.

2d bis) Altre immobilizzazioni finanziarie € 2.003.851

Trattasi, per € 250.000, del fondo di dotazione iniziale della Fondazione SDN per la ricerca e l'alta formazione in diagnostica nucleare. La fondazione ha sede in via Gianturco n.113 in Napoli e l'unico socio fondatore è la SDN S.p.A.. La fondazione non ha scopo di lucro e persegue le seguenti finalità:

- svolgere attività di ricerca scientifica e clinica in campo biomedico nella disciplina specialistica di alta diagnostica nucleare di immagine e di laboratorio;
- promuovere il trasferimento dei risultati della ricerca alla pratica clinica ed all'industria e svolgere attività di alta formazione, al fine di elevare il livello scientifico e culturale nell'ambito specialistico di riferimento, contribuendo alla diffusione di una moderna cultura sanitaria e scientifica, a partire dal territorio della Regione Campania.

Inoltre, la voce è composta da finanziamenti alla stessa Fondazione SDN per € 1.753.851. La voce risulta incrementata rispetto allo scorso esercizio di € 3.851.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni sono di supporto all'attività di ricerca e sviluppo, come meglio precisato nella relazione sulla gestione. Rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società, quindi, si è preferito iscrivere tale partecipazione nelle immobilizzazioni finanziarie e non nelle altre attività che non costituiscono partecipazioni in quanto ritenuta più congrua tale classificazione.

Si riporta di seguito breve tabella con i dati identificativi delle società partecipate e dei rispettivi patrimoni netti. Si precisa che per nessuna delle partecipate si dispone del bilancio alla data del 31 dicembre 2020 in quanto non ancora disponibili. Si riportano i dati di bilancio dell'esercizio 2019.

DENOMINAZIONE (Anno di Acquisizione)	PATRIMONIO NETTO	RISULTATO D'ESERCIZIO	% QUOTA PARTECIPAZIONE	VALORE A BILANCIO
<u>ALTRE IMPRESE :</u>				
Società Biomedica - Bioingegneristica Campana (2012) (Bilancio 2019)	81.295	0	7,20%	4.682
Campania Bioscience SCARL (2012) (Bilancio 2019)	1.109.290	37.380	1,30%	20.000
Totale altre imprese				24.682
<u>ALTRE IMM. FINANZIARIE:</u>				
Fondazione SDN * (2005) (Bilancio 2019)	127.176	(421.145)	100,00%	250.000
Finanziamenti Fondazione				1.753.851
Totale Altre immobilizzazioni finanziarie				2.003.851

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - RIMANENZE

1) materie prime, sussidiarie e di consumo € 2.074.755

Il valore è stato determinato ai sensi dell'art. 2426 del codice civile e, più precisamente, con il criterio FIFO. La voce rappresenta le giacenze di materiale di laboratorio, reagenti chimici ed altri materiali. Si è incrementata di € 1.593.187 rispetto allo scorso esercizio per effetto degli ingenti acquisti di materiali "Covid 19".

II - CREDITI

1) verso clienti € 8.195.007

I crediti verso clienti, interamente esigibili entro l'anno, sono essenzialmente riconducibili a Crediti verso clienti per € 24.689.257, Crediti verso Clienti estero € 50.397, Acconti da clienti - € 38.509, Note di credito da emettere - € 12.475.121, Fatture da emettere € 202.541, Clienti c/credito € 21.172 rettificata da un fondo svalutazione crediti clienti pari a - € 4.254.730.

La voce nel suo complesso si è decrementata di € 3.037.567. Si precisa che la voce crediti verso clienti è composta per € 20.031.656 da crediti verso le ASL.

Per quanto concerne lo stanziamento effettuato a titolo di note di credito da emettere, questo è stato coerentemente appostato per competenza, in relazione alle comunicazioni pervenute dalle ASL ed in base al limite di prestazioni erogabili in conformità alla normativa regionale riguardante i c.d. tetti di spesa. Per ulteriori informazioni circa gli effetti relativi alle comunicazioni dei tetti di spesi si rinvia a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

5) Crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti € 10.046

La voce, introdotta nello schema di stato patrimoniale dal D. Lgs. 139/2015, riguarda talune prestazioni effettuate nei confronti di società sottoposte al controllo della controllante Synlab Holding. La voce è incrementata di € 6.526.

5 bis) Crediti Tributari € 851.843

La quota esigibile entro l'anno, pari ad € 745.474, si compone del Credito IRAP per € 354.972, del Credito per imposta di bollo per € 34.034, da Crediti di imposta agevolazioni Covid 19 € 28.297, Credito di imposta acquisto beni strumentali, per la parte esigibile entro l'anno, € 24.000, Credito di imposta per spese di

Ricerca e Sviluppo di cui si è detto nella relazione sulla gestione per € 300.000 ed Altri crediti per € 4.171. La quota esigibile oltre l'anno per € 106.369 è rappresentata dal credito tributario per istanza presentata ai sensi del D.L.201/2011 relativo all'indeducibilità ai fini Ires dell'Irap sostenuta sui costi del personale per € 10.369 e dal Credito di imposta acquisto beni strumentali, per la parte esigibile oltre l'anno, € 96.000. La voce nel suo complesso si è decrementata di € 282.746. Si precisa che il Credito di imposta per l'acquisto di beni strumentali nuovi è utilizzabile in cinque anni.

5 ter) Imposte anticipate € 1.193.884

La voce riguarda l'iscrizione delle imposte anticipate rilevate sulle c.d. divergenze temporanee tra normativa civilistica e normativa fiscale sulla deducibilità di alcuni componenti di costo. Nell'apposito paragrafo si riporta il dettaglio delle voci di costo che hanno dato vita alle imposte anticipate.

5 quater) verso altri € 20.524.561

La quota, esigibile interamente entro l'anno, riepiloga i conti Crediti verso MIUR, MISE ed Altri enti di ricerca per € 3.392.625, Credito INAIL per € 328, Crediti verso INPS per € 109.671, Crediti per cash pooling per € 16.668.337, Crediti verso dipendenti per € 8.638, Crediti Bonus fornitori € 238.237 ed altri Crediti per € 106.725. La voce ha subito un incremento pari ad € 234.729 determinato principalmente dall'aumento del credito per ricerca. Si precisa che il cash pooling è gestito da una società finanziaria del gruppo denominata Labco Corporate Assistance.

La voce ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	11.232.574	(3.037.567)	8.195.007	8.195.007		
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	3.520	6.526	10.046	10.046		
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.134.589	(282.746)	851.843	745.474	106.369	
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	728.509	465.375	1.193.884			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	20.289.832	234.729	20.524.561	20.524.561		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	33.389.024	(2.613.683)	30.775.341	29.475.088	106.369	

La suddivisione per area geografica non è significativa.

IV - Disponibilità Liquide € 4.114.394

La voce è composta dai conti cassa contanti ed altri valori per € 53.562 e c/c bancari per € 4.060.832. I rapporti attivi di conto corrente sono intrattenuti con i principali Istituti bancari italiani. La relativa movimentazione è la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.898.691	2.162.141	4.060.832
Denaro e altri valori in cassa	56.384	(2.822)	53.562
Totale disponibilità liquide	1.955.075	2.159.319	4.114.394

D) RATEI E RISCONTI

Sono pari ad € 126.469 e sono composti esclusivamente da risconti attivi. Si precisa che i risconti attivi si riferiscono per € 38.631 ai canoni iniziali relativi ai contratti di leasing in essere, per € 87.838 ai canoni di manutenzione, a noleggi, a premi assicurativi, utenze e costi diversi.

Complessivamente la voce si è decrementata di € 61.697.

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto passa da € 37.788.153 del 2019 ad € 33.561.639 del 2020.

Nelle tabelle seguenti sono riportate, le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio relativamente alla composizione del patrimonio netto. In ossequio al disposto dell'art. 2427 comma 7 bis c.c., le voci di Patrimonio Netto vengono analiticamente indicate con specificazione della possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

MOVIMENTAZIONE DELLE VOCI CHE COMPONGONO IL PATRIMONIO NETTO

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	1.248.000	-	-	-		1.248.000
Riserva legale	249.600	-	-	-		249.600
Altre riserve						
Riserva avanzo di fusione	4.714.189	-	-	-		4.714.189
Varie altre riserve	1.687.504	-	-	2		1.687.506
Totale altre riserve	6.401.693	-	-	2		6.401.695
Utili (perdite) portati a nuovo	19.632.668	-	256.192	-		19.888.860
Utile (perdita)	10.256.192	(10.000.000)	(256.192)	-	5.773.484	5.773.484
Totale patrimonio netto	37.788.153	(10.000.000)	-	2	5.773.484	33.561.639

Si precisa che non esistono riserve di utili in sospensione d'imposta e che la riserva da avanzo di fusione riguarda l'incorporazione della SDN Guantai Nuovi, avvenuta nel 2016, per € 128.713 e gli avanzi di fusione rilevati nel 2017 per complessivi € 4.585.476 derivanti dalla differenza tra il patrimonio netto e il valore delle partecipazioni iscritto in bilancio delle controllate fuse SDN Vanvitelli, SDN Gianturco e SDN San Giorgio ed il valore del patrimonio netto della società Materdei.

Inoltre, il 12 giugno 2020 l'Assemblea dei Soci ha deliberato che l'utile, derivante dal bilancio approvato al 31 dicembre 2019, venisse per € 10.000.000 distribuito come Dividendi e per la parte restante fosse accantonato a utili a nuovo.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per altre ragioni
Capitale	1.248.000		-		-
Riserva legale	249.600	B	249.600		-
Altre riserve					
Riserva avanzo di fusione	4.714.189	B	4.714.189		-
Varie altre riserve	1.687.506	A-B-C	1.687.506		-
Totale altre riserve	6.401.695		6.401.695		-
Utili portati a nuovo	19.888.860	A-B-C	19.888.860		19.800.000
Totale	27.788.155		26.540.155		-
Quota non distribuibile			4.963.789		
Residua quota distribuibile			21.576.366		

Legenda: A per aumenti di capitale – B per copertura perdite – C distribuzione utili

ORIGINE DELLE VOCI CHE COMPONGONO IL PATRIMONIO NETTO

Natura \ Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Utili portati a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
Saldo al 31.12.2017	1.248.000	249.600	6.401.693	19.582.419	4.711.535	32.193.247
Destinazione del risultato dell'esercizio :				4.711.535	-4.711.535	
Distribuzione Dividendi				-4.700.000		-4.700.000
Altre variazioni			1	-1		0
Risultato dell'esercizio 2018					5.138.715	5.138.715
Saldo al 31.12.2018	1.248.000	249.600	6.401.694	19.593.953	5.138.715	32.631.962
Destinazione del risultato dell'esercizio :				5.138.715	-5.138.715	
Distribuzione Dividendi				-5.100.000		-5.100.000
Altre variazioni			-1			-1
Risultato dell'esercizio 2019					10.256.192	10.256.192
Saldo al 31.12.2019	1.248.000	249.600	6.401.693	19.632.668	10.256.192	37.788.153
Destinazione del risultato dell'esercizio :				10.256.192	-10.256.192	
Distribuzione Dividendi				-10.000.000		-10.000.000
Altre variazioni			2			2
Risultato dell'esercizio corrente					5.773.484	5.773.484
Saldo al 31.12.2020	1.248.000	249.600	6.401.695	19.888.860	5.773.484	33.561.639

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili € 13.242

Il fondo riguarda esclusivamente l'indennità di fine mandato relativo i rapporti di agenzia.

2) per imposte anche differite € 48.484

La voce comprende l'accantonamento volto a coprire le stimabili passività tributarie scaturenti dalla verifica generale dell'annualità 2016 ai fini delle imposte dirette ed indirette conclusasi nel mese di novembre 2018.

Si ritiene che la somma residua sia capiente alla copertura delle passività scaturenti dalla futura notifica

dell'avviso di accertamento ai fini IRES.

4) Altri Fondi € 222.650

La voce riguarda l'accantonamento sui contenziosi di carattere civile. Alla data di redazione della presente nota integrativa, non essendo ancora certi nell'*an* e nel *quantum* gli esiti del suddetto contenzioso, si ritiene che l'accantonamento effettuato rappresenti la miglior stima possibile alla predetta data.

Si riporta di seguito la movimentazione.

		Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	48.484	114.100	162.584
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento dell'esercizio	13.242	-	135.800	149.042
Utilizzo nell'esercizio	-	-	27.250	27.250
Totale variazioni	13.242	-	108.550	121.792
Valore di fine esercizio	13.242	48.484	222.650	284.376

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Ammonta a complessivi € 945.611

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato determinato sulla base delle competenze maturate a fine esercizio e copre integralmente l'impegno della società nei confronti dei dipendenti in carico al 31 dicembre 2020 sulla base delle vigenti disposizioni di legge e della normativa contrattuale.

Le variazioni subite nell'anno dal predetto fondo possono così sintetizzarsi:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	991.487
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	428.084
Utilizzo nell'esercizio	(473.960)
Totale variazioni	(45.876)
Valore di fine esercizio	945.611

D) DEBITI

4) debiti verso banche € 0

La voce risulta azzerata rispetto allo scorso esercizio.

5) debiti verso altri finanziatori € 297.478

La voce riguarda due finanziamenti erogati da Mediocredito Centrale a valere su progetti di ricerca (Fondo Crescita Sostenibile) la cui erogazione completa è avvenuta nel corso del 2020. Il piano di ammortamento, a regime, prevede il rimborso in rate semestrali per otto anni con scadenza nel 2027.

7) debiti verso fornitori € 5.585.460

La voce riepiloga i conti Debiti V/Fornitori € 3.962.711, Fornitori per fatture da ricevere € 1.702.255 al netto di acconti a fornitori per € (79.506).

11) debiti verso società controllanti € 2.353.748

Trattasi di debiti verso Synlab Holding derivanti dal consolidato fiscale per € 2.056.065 e debiti per compensi reversibili per € 297.683.

11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti € 496.244

La voce, introdotta nello schema di stato patrimoniale dal D. Lgs. 139/2015, riguarda talune prestazioni effettuate nei confronti di società sottoposte al controllo della controllante Synlab Holding. L'importo si riferisce ad operazioni commerciali.

12) debiti tributari € 198.686

La voce comprende debiti per Ritenute fiscali e Addizionali regionali/comunali € 186.312, debito IVA per € 8.636 ed Altri debiti per € 3.738.

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale € 667.178

L'importo scadente entro l'esercizio successivo è composto da Debiti verso INPS, INPS gestione separata, Altri Enti Previdenziali e da Debiti verso ENPAM.

14) altri debiti € 4.243.725

Accolgono debiti verso il personale dipendente, comprensivo di ferie e permessi, per € 1.298.051, Debiti v/ Comune di Napoli per € 93.362, Debiti per ricerca c/anticipi per € 2.728.401, Debiti condominiali per € 15.733 e debiti diversi per € 108.178. L'incremento è essenzialmente dovuto ai debiti relativi agli anticipi ricevuti sui progetti di ricerca promossi dalla Società ed in via residuale dai debiti verso il personale per ferie e permessi.

	Valore di inizio esercizio	Variatione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	618	(618)	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori	109.000	188.478	297.478	43.254	254.224
Debiti verso fornitori	4.646.408	939.052	5.585.460	5.585.460	-
Debiti verso controllanti	3.547.643	(1.193.895)	2.353.748	2.353.748	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	791.125	(294.881)	496.244	496.244	-
Debiti tributari	461.336	(262.650)	198.686	198.686	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza	710.659	(43.481)	667.178	667.178	-
Altri debiti	1.308.990	2.934.735	4.243.725	4.243.725	-
Totale debiti	11.575.779	2.266.740	13.842.519	13.588.295	254.224

Non esistono debiti con durata residua superiore a cinque anni e la relativa suddivisione per area geografica non risulta significativa.

E) RATEI E RISCOINTI

Ratei passivi:

Sono pari a € 16.033 e si riferiscono a canoni di leasing, imposta di bollo e spese condominiali. La voce presenta un decremento di € 37.689 rispetto allo scorso esercizio.

Risconti passivi:

Sono pari a € 996.838 e si riferiscono ad altri ricavi di competenza del prossimo esercizio relativi principalmente ai vari progetti di ricerca di cui la Società è parte. La voce si è incrementata di € 17.561

rispetto allo scorso esercizio. Per un dettaglio si veda quanto detto in merito ai progetti di investimento in attività di ricerca e sviluppo meglio dettagliati nella Relazione sulla Gestione cui si rimanda.

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni € 45.237.700

Accolgono il totale degli importi fatturati e di competenza dell'esercizio nei confronti delle Aziende Sanitarie Locali (ASL), dei Ticket, dei corrispettivi a privati ed i ricavi derivanti dalle convenzioni con imprese.

La voce si è decrementata di € 3.081.303 rispetto lo scorso esercizio. Per i motivi di tale decremento si rimanda a quanto meglio dettagliato nella relazione sulla gestione.

5) altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio

Sono pari a complessivi € 3.652.028 ed accolgono proventi derivanti dall'attività di Ricerca, tra cui si evidenziano i seguenti importi: € 1.437.923 per la Ricerca Corrente, € 695.854 per Ricerca Finalizzata, Credito di Imposta Ricerca e Sviluppo € 351.051 e Storno debito IRAP 2019 € 237.884. La voce, nel suo complesso, si è decrementata di € 554.947 rispetto lo scorso esercizio. Preme precisare che in detta voce sono confluite componenti straordinarie relative lo storno di costi accantonati in precedenti esercizi.

La suddivisione dei ricavi per categoria di attività e per area geografica non risulta significativa.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci € 7.438.368

Nella voce sono compresi gli acquisti relativi a materiali sanitari, tecnici, di laboratorio ed in generale gli acquisti necessari allo svolgimento dell'attività sociale. La voce si è incrementata di € 2.663.958 rispetto al decorso esercizio.

7) per servizi € 14.412.417

La voce comprende l'insieme dei costi sostenuti per l'acquisizione di servizi quali le utenze, manutenzioni e assistenze, compensi professionali, consulenze legali e notarili. La voce si è decrementata di € 893.183 rispetto al decorso esercizio.

8) per godimento beni di terzi € 5.053.353

La voce accoglie locazioni passive, spese condominiali ed il costo dei canoni di locazione finanziaria apparecchiature sanitarie. La voce si è decrementata di € 286.256 rispetto al decorso esercizio.

9) per il personale € 8.356.335

La voce comprende i costi sostenuti per il personale dipendente comprensivo dei salari e stipendi, contributi INPS ed INAIL, l'accantonamento al Fondo di Trattamento di Fine Rapporto ed altri costi. Più precisamente la voce si compone di salari e stipendi per € 6.156.207, Contributi INPS per € 1.626.071, INAIL € 37.248, Accantonamento TFR per € 428.084 e visite fiscali ed altri costi del personale per € 108.725. La voce si è decrementata di € 17.216.

10) a) b) ammortamenti € 4.120.406

La voce è composta dall'ammortamento di immobilizzazioni immateriali per € 1.134.863 ed ammortamento di

immobilizzazioni materiali per € 2.985.543. La voce si è incrementata nel suo complesso di € 1.094.605 rispetto al decorso esercizio.

10) d) svalutazione dei crediti € 1.989.695

L'importo rappresenta l'accantonamento al fondo svalutazione che, in base alle notizie ed alle stime effettuate alla data di redazione del bilancio, risulta congruo e prudente e tali da coprire tutte le possibili passività.

11) variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci - € 1.593.187

La voce accoglie l'incremento delle rimanenze finali rispetto a quelle iniziali.

12) accantonamenti per rischi € 135.800

La voce accoglie gli accantonamenti per rischi fiscali e per il contenzioso in essere di cui si è detto ampiamente nella sezione Fondi per rischi ed oneri.

14) oneri diversi di gestione € 1.038.986

La voce, a carattere residuale, accoglie l'insieme dei costi di gestione sostenuti, quali imposte indirette, rimborsi spese, valori bollati. Si precisa che essendo venuta meno l'indicazione della sezione relativa ai proventi ed oneri straordinari, talune voci di costo sono state inserite in detta voce. La voce ha subito un decremento di € 177.078 rispetto al decorso esercizio.

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE

Il reddito operativo della Società è pari a € 7.937.555 con un decremento pari a € 6.098.779. Per il motivo del decremento si rimanda a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16) altri proventi finanziari

d) da imprese controllanti € 0

La voce risulta completamente azzerata rispetto allo scorso esercizio.

d) Proventi diversi dai precedenti € 11.112

La voce accoglie interessi attivi su crediti tributari per € 7.181 ed Interessi attivi su crediti verso clienti per € 3.931. La voce si è decrementata, nel suo complesso, rispetto allo scorso esercizio di € 100.564.

17) interessi e altri oneri finanziari € 14.308

Includono, Interessi passivi tributari ed Altri interessi passivi. La voce si è decrementata di € 8.712 rispetto allo scorso esercizio.

17 bis) Utili / Perdite su cambi € 243

La voce sulle transazioni in valuta è data da perdite su cambi per la quasi totalità dell'importo.

Elementi di entità o incidenza eccezionali

Non vi sono elementi di entità o incidenza eccezionale significativi e tali da essere riportati in nota integrativa.

Imposte sul reddito - € 2.161.118

Sono formate dall'Ires di competenza dell'esercizio per € 2.056.065 e l'Irap di competenza dell'esercizio per € 569.346. Le imposte sul reddito, inoltre, si compongono di imposte di precedenti esercizi negative per € 1.082 e da imposte differite ed anticipate positive per € 465.375. Si riporta di seguito il dettaglio delle imposte anticipate:

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Avviamento Azienda	33.334	6.183	39.517	24,00%	9.484	4,97%	1.964
Svalutazione Crediti	2.639.241	1.788.384	4.427.625	24,00%	1.062.631	0,00%	0
TARI	78.218	12.184	90.402	24,00%	21.697	0,00%	0
Altri debiti / fondi	116.000	0	116.000	24,00%	27.840	4,97%	5.765
Accantonamenti per rischi	114.100	108.550	222.650	24,00%	53.436	4,97%	11.066

Il riassorbimento delle divergenze temporanee avverrà in base alla deducibilità fiscale delle relative voci; così per l'avviamento la divergenza è data dalla differenza tra l'ammortamento civilistico che avviene in 10 anni rispetto all'ammortamento fiscale che è calcolato in base ad una durata di 18 anni, mentre sull'accantonamento al fondo svalutazione crediti il riassorbimento avverrà al momento dell'utilizzo del fondo. Infine, si riportano di seguito le riconciliazioni tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo:

IRES		
DESCRIZIONE	VALORE	IMPOSTE
Risultato Prima delle Imposte	7.934.602	
Onere fiscale Teorico	24,0%	1.904.304
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	2.081.526	499.566
Altre variazioni in aumento	469.970	112.793
Altre variazioni in diminuzione	-1.919.162	-460.599
Imponibile fiscale	8.566.936	
Imposte Correnti	2.056.065	
Onere fiscale Teorico	24,0%	
Onere fiscale effettivo	25,91%	
IRAP		
DESCRIZIONE	VALORE	IMPOSTE
Differenza tra valore e costi della produzione	7.937.555	
Onere fiscale Teorico	4,97%	394.496
Altre variazioni in aumento	1.541.943	76.635
Svalutazione e Accantonamenti	2.125.495	105.637
Costi del personale	1.783.770	88.653
Altre variazioni in diminuzione	-1.933.104	-96.075
Imponibile fiscale	11.455.659	
Imposte Correnti	569.346	
Onere fiscale Teorico	4,97%	
Onere fiscale effettivo	7,17%	

Commento al Rendiconto Finanziario

Dal punto di vista strettamente finanziario, per il 2020 abbiamo un incremento delle disponibilità liquide di €/mln 2,16 rispetto ad un incremento dell'esercizio precedente di €/mln 1,43. In particolare abbiamo un

flusso finanziario della gestione reddituale di €/mln 12,1 rispetto ad €/mln 16,9 del 2019. Il decremento è dovuto essenzialmente ai minori ricavi conseguiti nel corso dell'esercizio.

Il Rendiconto Finanziario evidenzia inoltre una variazione positiva del capitale circolante netto di €/mln 3,3 contro una variazione negativa dell'esercizio precedente di €/mln 5,3. Infine, si segnala che il flusso finanziario dell'attività di finanziamento risulta decrementato di €/mln 4,9) per effetto della diversa politica di distribuzione di dividendi.

Altre note informative

Ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale

Gli oneri finanziari dell'esercizio sono imputati al conto economico.

Ammontare dei proventi da partecipazione

Nel corso dell'esercizio non sono stati incassati proventi da partecipazione.

Azioni di godimento

Non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni della società e titoli o valori simili.

Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio è stato il seguente:

	Numero medio
Quadri	8
Impiegati	199
Operai	14
Totale Dipendenti	221

Si precisa che il numero di dipendenti in carico a fine esercizio è pari a 221 unità. Inoltre, si precisa che la Società nel corso dell'esercizio si è avvalsa in misura più o meno stabile di circa 165 professionisti e di 36 collaboratori. Per una maggiore informazione si rimanda a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

Compensi agli amministratori e ai sindaci

Il totale dei compensi spettanti agli amministratori, comprensivi della quota di iva indeducibile, è pari a complessivi € 286.502 sotto forma di compensi reversibili imputati dalla controllante.

Gli emolumenti spettanti ai componenti il Collegio Sindacale, comprensivi della quota di iva indeducibile, ammontano a complessivi € 51.240.

Compenso alla Società di Revisione

La revisione contabile è svolta dalla società di revisione Deloitte - Touche S.p.A. di Napoli i cui compensi dell'anno, comprensivi della quota di iva indeducibile, ammontano ad € 42.273. Inoltre, la Società ha

sostenuto costi per consulenza aziendale e fiscale, comprensivi della quota di iva indeducibile, pari ad € 33.300.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dal conto economico

Si evidenzia che nel corso degli ultimi anni avete prestato talune garanzie in relazione ad obbligazioni derivanti da contratti inerenti ad alcune operazioni di finanziamento promosse dal gruppo Synlab.

Nello specifico le garanzie rilasciate sono relative a:

- 1) contratto di finanziamento denominato "Revolving Credit Facility Agreement" da Euro 250.000.000 originariamente datato 17 giugno 2015, come modificato dall'atto del 23 luglio 2015, stipulato tra, *inter alios*, Ephios Bondco Plc in qualità di "original borrower", Barclays Bank PLC, BNP Paribas Fortis SA/NV, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman Sachs International, HSBC France, J.P. Morgan Limited, Morgan Stanley Bank International Limited, Natixis, Raiffeisen Bank International AG, UBS Limited e UniCredit Bank AG, London Branch in qualità di mandated lead arrangers, Natixis in qualità di agente e U.S. Bank Trustees Limited in qualità di agente per le garanzie e altri,
- 2) emissione, da parte di, *inter alios*, Synlab Bondco Plc e Ephios BondCo Plc, senior secured fixed rate notes e/o senior secured floating rate notes, ai sensi di contratti denominati "indenture" del 17 giugno 2015, 6 agosto 2015 e 16 novembre 2016, sottoscritti rispettivamente tra, *inter alios*, Synlab Bondco Plc e Ephios BondCo Plc in qualità di emittenti e U.S. Bank Trustee Limited in qualità di trustee, come modificati di volta in volta;
- 3) accordo intercreditorio dei 17 giugno 2015 denominato "Intercreditor Agreement", come modificato dall'atto modificativo del 1 ottobre 2015, e stipulato tra, *inter alios*, Ephios Bondco Pie in qualità di società e debitore originale, Natixis in qualità di agente e U.S. Bank Trustees Limited in qualità di agente per le garanzie;
- 4) contratto di finanziamento denominato "Senior Facility Agreement" per un ammontare di Euro 300.000.000, stipulato in data 12 settembre 2017 tra, *inter alios*, Synlab Bondco Plc in qualità di "original borrower", Goldman Sachs International e Deutsche Bank AG, London Branch in qualità di arrangers, Natixis in qualità di agent e U.S. Bank Trustee Limited in qualità di agente per le garanzie, e relativa "Incremental Notice" del 9 aprile 2019 e del 5 maggio 2020. Nel gennaio 2021 è avvenuto il pagamento anticipato volontario e pertanto il finanziamento è stato estinto;
- 5) contratto di finanziamento denominato "Senior Secured Term Loan Facilities Agreement" per un ammontare di Euro 920.000.000 datato 22 giugno 2019 tra, *inter alios*, Bondco in qualità di, *inter alia*, "Original Borrower", Goldman Sachs International in qualità di "Global Co-ordinator", "Arranger" e "Physical Bookrunner", Barclays Bank PLC, HSBC Bank plc e Morgan Stanley Bank International Limited in qualità di "Arrangers" e "Physical Bookrunners", BNP Paribas Fortis SA/NV, Deutsche Bank AG, London Branch, J.P. Morgan Securities Plc, Natixis e UniCredit Bank AG in qualità di "Bookrunners", Natixis in qualità di "Agent" e U.S. Bank Trustees Limited in qualità di agente per le garanzie e altri, come modificato di volta in volta, da ultimo in data 18 dicembre 2020, e relativa "Incremental Facility Notice" del 28 novembre 2020 per Euro 385.000.000.

Gli obblighi di garanzia della Società rispetto agli obblighi di qualsiasi altro obbligato diverso da una sua controllata ex art. 2359, c.c. non possono eccedere, in qualsiasi momento: - l'ammontare complessivo tra:

(A) l'importo complessivo di qualsiasi finanziamento utilizzato dalla Società (o qualsiasi controllata diretta o indiretta della stessa ex art. 2359, c.c.) in qualità di prestatore ai sensi del contratto di finanziamento; (B) l'importo complessivo di qualsiasi prestito intersocietario (o altro supporto finanziario di altra natura) erogato a favore della Società (o qualsiasi controllata diretta o indiretta della stessa ex art. 2359, c.c.) da qualsiasi altro obbligato precedentemente alla data del contratto di finanziamento ed in essere alla data del contratto di finanziamento; e (C) l'importo complessivo di qualsiasi prestito intersocietario in essere (o altro supporto finanziario di altra natura) erogato a favore della Società (o qualsiasi controllata diretta o indiretta della stessa ex art. 2359, c.c.) da qualsiasi altro obbligato utilizzando i proventi rivenienti dalle obbligazioni di cui sopra, come risultanti di volta in volta dall'ultimo bilancio di esercizio regolarmente approvato dall'assemblea degli azionisti della Società e/o qualsiasi controllata diretta o indiretta della stessa, a seconda dei casi, - al netto dell'eventuale importo complessivo già rimborsato dalla Società all'atto dell'escussione di una garanzia a fronte di una richiesta avanzata ai sensi di un'altra garanzia nell'ambito dell'operazione di finanziamento. Con riferimento alle garanzie concesse dalla Società, ai fini dell'art. 1938, c.c., l'importo massimo che la Società potrebbe essere tenuta a pagare in base ai propri obblighi di garante non potrà eccedere in nessun caso Euro 300.000.000,00 (o suo controvalore in altra valuta).

Si ritiene che le garanzie di cui sopra sono - in linea di principio - attivabili (i) in presenza di debiti infragruppo di natura finanziaria; e (ii) al 31/12/2020, la società non riportava debiti di tale natura.

Gli Amministratori ritengono in ogni caso siano venute meno le condizioni per l'attivabilità delle garanzie, in quanto hanno ottenuto conferma circa il rispetto al 31 dicembre 2020 di tutti i covenants dei contratti di finanziamento in essere.

Inoltre, tenuto conto della attuale situazione reddituale e finanziaria della Società, gli Amministratori ritengono che, sulla base dei flussi di cassa attesi per i prossimi 12 mesi, non sarà necessario attivare alcun finanziamento intercompany nonché le relative garanzie a corredo.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società, nonostante le difficoltà e le incertezze causate dal diffondersi del COVID-19, in uno scenario internazionale nel quale le maggiori economie mondiali registreranno una contrazione del PIL causando un possibile calo della domanda, continua nel perseguimento dei propri obiettivi strategici.

Con riferimento al perdurare dello stato di emergenza in atto ed alle conseguenti misure adottate dai competenti Organi Governativi, la Società si è strutturata per continuare a mantenere elevati livelli di efficienza aziendale adottando idonee misure per garantire il normale svolgimento delle attività lavorative, con il fine precipuo di garantire la tutela dei propri dipendenti, dei propri clienti e fornitori e di ogni persona che si trovi a diverso titolo ad interagire con la Società.

Per il persistere di misure restrittive, volte al contenimento dell'emergenza sanitaria anche nei primi mesi del 2021, appare particolarmente complesso prevedere gli effetti dell'attuale situazione di emergenza sull'operatività della Società e sulla sua performance economico-finanziaria.

E' tuttavia ragionevole prevedere che la performance economico-finanziaria della Società sarà influenzata in maniera simile a quanto verificato nell'esercizio 2020.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato le misure idonee per il corretto monitoraggio delle conseguenze dell'emergenza sanitaria e si mantiene costante l'attenzione al contenimento dei costi e all'individuazione di iniziative che possano mitigare rischi legati al trend dei ricavi.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

L'attività di direzione e coordinamento della società, così come definita dagli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile, è esercitata dalla controllante indiretta SYNLAB Limited, società di diritto inglese.

Nei seguenti prospetti vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio consolidato approvato dalla Società che esercita la direzione ed il coordinamento, come disposto dal comma 4 dell'art. 2497-bis del Codice Civile. Il bilancio è preparato in accordo ai principi contabili internazionali IFRS (International Financial Reporting Standards), inoltre, i valori indicati sono espressi ed arrotondati a migliaia di Euro.

	Ultimo esercizio 31.12.2020	Esercizio precedente 31.12.2019 (*)
B) Immobilizzazioni	3.617.888	4.102.951
C) Attivo circolante	1.665.301	682.212
Totale attivo	5.283.189	4.785.163
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	134.388	134.388
Riserve	1.031.223	932.701
Utile (perdita) dell'esercizio	37.941	(119.628)
Totale patrimonio netto	1.203.552	947.461
D) Debiti		
Debiti a breve	3.268.154	3.284.154
Debiti a lungo	811.483	553.548
Totale passivo	5.283.189	4.785.163

	Ultimo esercizio	(*)Esercizio precedente
A) Valore della produzione	2.621.184	1.906.070
B) Costi della produzione	(2.171.709)	(1.714.578)
C) Proventi e oneri finanziari	(133.984)	(119.620)
D) Ristrutturazioni, Impairment, altri costi	(190.234)	(166.492)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(87.316)	(25.008)
Utile (perdita) dell'esercizio	37.941	(119.628)

(*) Rideterminato per riflettere le attività operative cessate del Gruppo in conformità all'IFRS 5.

Informativa ai sensi della Legge n. 124/2017

Nel corso dell'esercizio, la Società ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di cui alla Legge 124/2017, art. 1, comma 125, pari a complessivi euro 3.247.537. La seguente tabella riporta i dati inerenti a soggetti eroganti, ammontare ricevuto e breve descrizione delle motivazioni annesse al beneficio:

DESCRIZIONE PROGETTO	SOGETTO EROGANTE	INCASSO
Finanziamento per attività di ricerca nella Rete degli IRCCS di Alleanza Contro il Cancro (RCR-2019-23669120)	Ministero della Salute (tramite IRCCS IEO)	30.000
Finanziamento per attività di ricerca nella Rete Cardiologica degli IRCCS (RCR-2019-23669118)	Ministero della Salute (tramite IRCCS Monzino)	35.000
Finanziamento per attività di ricerca nella Rete Neurologica degli IRCCS (RCR-2019-23669119_1)	Ministero della Salute (tramite IRCCS Besta)	31.000
Finanziamento per attività di ricerca nella Rete Neurologica degli IRCCS (RCR-2019-23669119_2)	Ministero della Salute (tramite IRCCS Fondazione Santa Lucia)	9.000

Finanziamento per attività di ricerca nella Rete Neurologica degli IRCCS (RCR-2019-23669119_7)	Ministero della Salute (tramite IRCCS Fondazione Mondino)	10.000
Convenzione per il finanziamento di apparecchiature e strumenti per la ricerca sanitaria in Conto Capitale anno 2014-2015 per il progetto di automazione per la preparazione dei campioni biologici destinati alla Biobanca SDN e necessari per le Linee di ricerca dell'IRCCS SDN (CC-2015-2365342)	Ministero della Salute	92.000
Convenzione per il finanziamento di apparecchiature e strumenti per la ricerca sanitaria in Conto Capitale anno 2016-2017 per il progetto di diagnostica integrata avanzata nelle patologie neurodegenerative (CC-2015-2365460)	Ministero della Salute	218.000
Convenzione per il finanziamento di apparecchiature e strumenti per la ricerca sanitaria in Conto Capitale anno 2019 per il progetto di sviluppo di una innovativa piattaforma di lavoro vivo-vitro per la diagnostica integrata cardiologica (anticipo) (CC-2019-2366649)	Ministero della Salute	113.958
Convenzione per il finanziamento di apparecchiature e strumenti per la ricerca sanitaria in Conto Capitale anno 2016-2017 per il progetto di sviluppo e armonizzazione di Biobanche della Rete cardiologica (CC-2016-2365509)	Ministero della Salute	39.170
Convenzione per il finanziamento di apparecchiature e strumenti per la ricerca sanitaria in Conto Capitale anno 2014-2015 per il progetto di correlazione elettrofisiologia ed imaging per la valutazione delle funzioni cerebrali (CC-2015-2365343)	Ministero della Salute	92.989
Convenzione per il finanziamento di apparecchiature e strumenti per la ricerca sanitaria in Conto Capitale anno 2016-2017 per il progetto di sviluppo e implementazione delle piattaforme tecnologiche di genomica/proteomica, imaging e neuroriabilitazione delle Rete IRCCS di Neuroscienze e Neuroriabilitazione (CC-2016-2365528)	Ministero della Salute	50.789
Convenzione per il finanziamento di apparecchiature e strumenti per la ricerca sanitaria in Conto Capitale anno 2016-2017 per il progetto di sviluppo di una piattaforma di analisi genomica di singole cellule tumorali e DNA circolante condivisa tra gli IRCCS afferenti ad Alleanza Contro il Cancro (ACC) (CC-2016-2365497)	Ministero della Salute	34.566
Destinazione quota IRPEF dei contribuenti a enti di ricerca sanitaria per finanziamento di progetti di ricerca (5 per mille)	Ministero della Salute	30.309
Finanziamento come IRCCS accreditato per la ricerca nel campo della diagnostica per immagini e di laboratorio integrate (Ricerca Corrente)	Ministero della Salute	1.437.923
Finanziamento per attività di ricerca specifica nel campo oncologico ed in particolare allo studio della demenza (GR-2018-12366779)	Ministero della Salute	141.000
Finanziamento per attività di ricerca specifica nel campo oncologico ed in particolare allo studio della leucemia linfoblastica acuta infantile (GR-2018-12366091)	Ministero della Salute	174.130
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio di linfoma (GR-2016-02364546)	Ministero della Salute (tramite IRCCS Ospedale Pediatrico Bambin Gesù)	39.783

Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio della insufficienza cardiaca cronica (RF-2016-02362988)	Ministero della Salute	121.585
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio della malattia coronarica cardiaca (GR-2016-02364785)	Ministero della Salute	123.682
Finanziamento per attività di ricerca specifica nel campo oncologico ed in particolare allo studio della malattia di Parkinson (RF-2013-02357386)	Ministero della Salute	18.000
Contributo a titolo di anticipazione quale partner del progetto EIT HEALTH Innovation Days 2019	EIT Health	9.892
Contributo a fondo perduto e finanziamento agevolato per progetto di Ricerca e Sviluppo per la realizzazione di una piattaforma software, open source, in grado di offrire servizi di repository e di Big Data Analytics dedicati ad informazioni di tipo clinico-sanitario (BDA4PHR)	Ministero dello Sviluppo Economico	331.148
Contributo a titolo di anticipazione per il progetto in risposta all'avviso "Realizzazione di Technology Platform nell'ambito della lotta alle patologie oncologiche" dal titolo "Innovazioni diagnostiche e terapeutiche per tumori neuroendocrini, endocrini e per il glioblastoma attraverso una piattaforma tecnologica integrata di competenze cliniche, genomiche, ICT, farmacologiche e farmaceutiche (Rare.Plat.Net)	Regione Campania	63.613
TOTALE		3.247.537

Si ritiene di escludere dall'obbligo di indicazione in nota integrativa quelle attribuzioni, corrispettivi e retribuzioni che trovano giustificazione in prestazioni dell'impresa e comunque in rapporti sinallagmatici che siano tipici dell'attività del percipiente, nonché quelle rivolte alla generalità delle imprese, quali le misure agevolative fiscali e contributive. Ad ogni modo si segnala che dai rapporti intrattenuti con le pubbliche amministrazioni o enti assimilabili, che rientrano nella fattispecie dei rapporti di natura sinallagmatica e dell'attività tipica della Società, sono stati registrati incassi per complessivi €/mIn 29,997. Infine, si precisa a che sono stati contabilizzati €/mgl 120 quali crediti d'imposta per investimenti in beni strumentali.

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE E UTILE DI ESERCIZIO

Il risultato della Società al lordo delle imposte è pari a € 7.934.602 con un decremento rispetto all'esercizio precedente di € 6.206.548. Le imposte sul reddito ammontano a complessivi € 2.161.118 e sono composte da imposte correnti sul reddito di esercizio, imposte degli esercizi precedenti ed imposte anticipate. L'utile netto di esercizio è pari a € 5.773.484, diminuito rispetto all'esercizio scorso di € 4.482.708.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Per quanto attiene l'utile d'esercizio, Vi proponiamo di:

- distribuire all'unico Socio l'importo di Euro 5.700.000;
- accantonare alla riserva straordinaria l'importo di Euro 73.484.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Roberto Maggi



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

All'Azionista Unico della
S.D.N. S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società S.D.N. S.p.A. (di seguito la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Altri aspetti

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma primo, del codice civile, la S.D.N. S.p.A. ha indicato di essere soggetta a direzione e coordinamento da parte della Synlab Limited e, pertanto, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società. Il nostro giudizio sul bilancio della S.D.N. S.p.A. non si estende a tali dati.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

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

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

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della S.D.N. S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della S.D.N. S.p.A. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della S.D.N. S.p.A. al 31 dicembre 2020 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 d'esercizio della S.D.N. S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 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.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mariano Bruno
Socio

Napoli, 14 maggio 2021