

I.R.C.C.S. SYNLAB SDN S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

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 AG
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SYNLAB AG
Paese della capogruppo	GERMANIA

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	19.763	9.571
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	84.651	101.193
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	45.968	60.484
6) immobilizzazioni in corso e acconti	34.515	17.806
7) altre	1.294.873	1.906.743
Totale immobilizzazioni immateriali	1.479.770	2.095.797
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	5.657.760	7.117.638
3) attrezzature industriali e commerciali	479.676	379.342
4) altri beni	611.688	293.485
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	6.749.124	7.790.465
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	2.658.113	2.645.113
Totale crediti verso altri	2.658.113	2.645.113
Totale crediti	2.658.113	2.645.113
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.682.795	2.669.795
Totale immobilizzazioni (B)	10.911.689	12.556.057
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	932.040	2.074.755
Totale rimanenze	932.040	2.074.755
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.403.981	8.227.747
Totale crediti verso clienti	13.403.981	8.227.747
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.838	10.046
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	12.838	10.046
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	382.329	745.474
esigibili oltre l'esercizio successivo	338.667	106.369
Totale crediti tributari	720.996	851.843
5-ter) imposte anticipate	963.387	1.193.884
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.393.314	3.935.730
Totale crediti verso altri	6.393.314	3.935.730

Totale crediti	21.494.516	14.219.250
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	24.423.956	16.668.337
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	24.423.956	16.668.337
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.081.196	4.066.601
2) assegni	1.398	0
3) danaro e valori in cassa	255.614	53.562
Totale disponibilità liquide	4.338.208	4.120.163
Totale attivo circolante (C)	51.188.720	37.082.505
D) Ratei e risconti	34.157	126.469
Totale attivo	62.134.566	49.765.031
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 straordinaria	73.484	0
Riserva avanzo di fusione	5.083.772	4.714.189
Varie altre riserve	1.687.505	1.687.506
Totale altre riserve	6.844.761	6.401.695
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	19.888.860	19.888.860
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	11.796.482	5.773.484
Totale patrimonio netto	40.027.703	33.561.639
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	19.917	13.242
2) per imposte, anche differite	48.484	48.484
4) altri	140.818	222.650
Totale fondi per rischi ed oneri	209.219	284.376
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	944.708	945.611
D) Debiti		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.170	43.254
esigibili oltre l'esercizio successivo	210.807	254.224
Totale debiti verso altri finanziatori	275.977	297.478
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	77.636	38.509
Totale acconti	77.636	38.509
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.292.860	5.664.966
Totale debiti verso fornitori	4.292.860	5.664.966
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.911.728	2.353.748
Totale debiti verso controllanti	5.911.728	2.353.748
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	688.779	496.244
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	688.779	496.244
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	608.248	198.686
Totale debiti tributari	608.248	198.686
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		

esigibili entro l'esercizio successivo	747.975	667.178
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	747.975	667.178
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.407.190	4.243.725
Totale altri debiti	7.407.190	4.243.725
Totale debiti	20.010.393	13.960.534
E) Ratei e risconti	942.543	1.012.871
Totale passivo	62.134.566	49.765.031

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.856.787	45.237.700
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	264.494	397.712
altri	5.359.698	3.254.316
Totale altri ricavi e proventi	5.624.192	3.652.028
Totale valore della produzione	61.480.979	48.889.728
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.203.076	7.438.368
7) per servizi	17.863.266	14.412.417
8) per godimento di beni di terzi	5.322.596	5.053.353
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.063.905	6.156.207
b) oneri sociali	1.801.123	1.663.319
c) trattamento di fine rapporto	453.543	428.084
e) altri costi	90.385	108.725
Totale costi per il personale	9.408.956	8.356.335
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	983.365	1.134.863
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.413.605	2.985.543
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	949.960	1.989.695
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.346.930	6.110.101
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.142.715	(1.593.187)
12) accantonamenti per rischi	18.000	135.800
13) altri accantonamenti	69.452	0
14) oneri diversi di gestione	806.267	1.038.986
Totale costi della produzione	46.181.258	40.952.173
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	15.299.721	7.937.555
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	455.265	0
altri	747.596	11.112
Totale proventi diversi dai precedenti	1.202.861	11.112
Totale altri proventi finanziari	1.202.861	11.112
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	517	14.308
Totale interessi e altri oneri finanziari	517	14.308
17-bis) utili e perdite su cambi	(267)	243
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.202.077	(2.953)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	16.501.798	7.934.602
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	4.324.174	2.625.411
imposte relative a esercizi precedenti	150.645	1.082
imposte differite e anticipate	230.497	(465.375)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	4.705.316	2.161.118
21) Utile (perdita) dell'esercizio	11.796.482	5.773.484

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	11.796.482	5.773.484
Imposte sul reddito	4.705.316	2.161.118
Interessi passivi/(attivi)	(1.202.077)	2.953
(Dividendi)	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	15.299.721	7.937.555
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	478.218	121.792
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.403.055	4.120.406
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(57.466)	(45.876)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.823.807	4.196.322
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	19.123.528	12.133.877
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.144.124	(1.593.187)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(5.098.705)	3.037.567
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.411.572)	939.052
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	92.312	61.697
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(70.328)	17.561
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.153.217	909.575
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.190.952)	3.372.265
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	14.932.576	15.506.142
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	1.202.077	(2.953)
(Imposte sul reddito pagate)	(188.903)	(2.161.118)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(599.393)	0
Totale altre rettifiche	413.781	(2.164.071)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	15.346.357	13.342.071
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.340.574)	(835.800)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(332.823)	(337.332)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(13.000)	(3.851)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(7.755.619)	0
Disinvestimenti	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(9.442.016)	(1.176.983)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(21.501)	0
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(5.700.000)	(10.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(5.721.501)	(10.000.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	182.840	2.165.088
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.100.754	1.898.691
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	54.614	56.384
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.155.368	1.955.075
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.081.196	4.066.601
Assegni	1.398	0
Danaro e valori in cassa	255.614	53.562
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.338.208	4.120.163

Nota Integrativa al Bilancio al 31.12.2021

Informazioni generali

Spett. le Socio Unico,

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 continuato a porre in essere tutte le misure necessarie al riguardo.

Come meglio descritto nella relazione sulla gestione, la Società nel corso del 2021 ha incorporato la Dott. Matteo Pizzolorusso S.r.l., società interamente posseduta dalla Synlab Italia operante nel comune di Maiori in provincia di Salerno. Dall'operazione, che prevedeva la retrodatazione degli effetti contabili ad inizio anno, è emerso un avanzo di fusione di € 369.583.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, 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, nonché seguendo 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, nonché 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 31.12.2021 con l'esercizio chiuso al 31.12.2020.

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 ad un gruppo internazionale controllato dalla SYNLAB AG che, dal 30 aprile 2021, è quotata alla Borsa di Francoforte ed al 31 dicembre 2021 il suo principale azionista è il fondo di investimento di diritto estero Cinven Capital Management (V) General Partner Limited, con una quota pari al 46,13%.

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

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.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/piccolo di cui fa parte in quanto controllata

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 AG, con sede in Germania. La SYNLAB AG è al contempo l'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui l'impresa fa parte. Il bilancio consolidato della SYNLAB AG è disponibile in Germania.

Principi di redazione

Il bilancio al 31 dicembre 2021 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 2021 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 2021 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 € 1.479.770 al 31.12.2021.

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

La categoria delle immobilizzazioni immateriali ha subito, a seguito del cambio del sistema contabile, una rivisitazione per una migliore classificazione. Al fine di rendere confrontabili i due esercizi, analoga riclassificazione è stata fatta per l'esercizio 2020.

1) Costi di impianto e di ampliamento € 19.763

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

3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno € 84.651

Riepilogano i costi sostenuti per l'acquisizione di software in licenza d'uso al netto degli ammortamenti. Tale voce ha subito la riclassificazione citata in premessa.

5) Avviamento € 45.968

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 negli scorsi esercizi e l'avviamento pagato a titolo oneroso relativo all'acquisto dell'azienda SDN Guantai Nuovi per € 150.000 al netto di ammortamenti per € 104.032. 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 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 2021 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 € 34.515

La voce riguarda investimenti non ancora completati alla data di chiusura dell'esercizio inerenti la ristrutturazione della sede di Maiori della società incorporata.

7) Altre € 1.294.873

Comprendono spese di riattazione relative ad immobili che si conducono in locazione per € 11.244.452 al netto degli ammortamenti per € 9.949.579.

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	62.462	799.194	1.050	33.971.126	17.806	11.038.230	45.889.868
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	52.891	698.001	1.050	33.910.642	0	9.131.487	43.794.071
Valore di bilancio	9.571	101.193	0	60.484	17.806	1.906.743	2.095.797
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	0	50.926	0	0	34.515	362.280	447.721
Riclassifiche (del valore di bilancio)	173.865	0	0	0	(17.806)	(156.058)	1
Ammortamento dell'esercizio	11.653	67.468	0	14.516	0	889.728	983.365
Altre variazioni	-152.020	0	0	0	0	71.636	(80.384)
Totale variazioni	10.192	(16.542)	0	(14.516)	16.709	(611.870)	(616.027)
Valore di fine esercizio							
Costo	236.327	850.120	1.050	33.971.126	34.515	11.244.452	46.337.590
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	216.564	765.469	1.050	33.925.158	0	9.949.579	44.857.820
Valore di bilancio	19.763	84.651	0	45.968	34.515	1.294.873	1.479.770

Si evidenzia che gli incrementi delle immobilizzazioni immateriali si riferiscono, principalmente, ai lavori di ristrutturazione e/o adeguamento delle sedi in cui è svolta l'attività. Le riclassifiche dei valori di bilancio evidenziate nella tabella, sono dovute alla definitiva implementazione del nuovo sistema contabile SAP.

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 categoria delle immobilizzazioni materiali ha subito, a seguito del cambio del sistema contabile, una rivisitazione per una migliore classificazione. Al fine di rendere confrontabili i due esercizi, analoga riclassificazione è stata fatta per l'esercizio 2020.

La voce al 31.12.2021, pari ad € 6.749.124, è composta da:

2) impianti e macchinari per € 5.657.760; 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 € 479.676; la voce comprende Attrezzature, Attrezzature di laboratorio, Mobili e arredi e Macchine d'ufficio ordinarie ed elettroniche.

4) Altri beni € 611.688; la voce comprende macchine elettroniche, hardware, automezzi ed altre immobilizzazioni materiali.

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%.

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali può così essere sintetizzata:

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	33.385.347	1.910.597	1.940.296	37.236.240
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	26.267.709	1.531.255	1.646.811	29.445.775
Valore di bilancio	7.117.638	379.742	293.485	7.790.465
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	1.179.776	142.648	102.483	1.424.907
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(5.231.190)	(608.934)	6.039.465	199.341
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	86.011	0	0	86.011
Ammortamento dell'esercizio	2.016.175	103.510	293.841	2.413.605
Altre variazioni	4.693.722	670.130	(5.529.904)	(165.973)
Totale variazioni	(1.459.878)	100.334	318.203	(1.041.341)
Valore di fine esercizio				
Costo	29.247.922	1.444.311	8.082.244	38.774.477
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.590.162	964.635	7.470.556	32.025.353
Valore di bilancio	5.657.760	479.676	611.688	6.749.124

Si evidenzia che i principali incrementi sono riconducibili all'acquisto di impianti sanitari. Le riclassifiche dei valori di bilancio evidenziate nella tabella, alle righe riclassifiche ed altre variazioni, sono dovute alla definitiva implementazione del nuovo sistema contabile SAP e si riferiscono rispettivamente al costo storico ed ai fondi di ammortamento.

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 (€ 583.161 nel 2021). 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:

ATTIVITA'	2021	2020
A) Contratti in corso	MACCHINARI	MACCHINARI
Beni in leasing al termine dell'esercizio precedente (al netto di ammortamenti)	1.770.861	372.248
+ Beni acquisiti in leasing nel corso dell'esercizio	-	1.711.919
- Quote ammortamento	- 583.161	- 437.293
Beni in leasing al termine dell'esercizio corrente (al netto di ammortamenti)	1.187.700	1.646.875
TOTALE (1)	1.187.700	1.646.875
PASSIVITA'		
C) Debito residuo in linea capitale		
Debiti impliciti al termine dell'esercizio precedente	- 1.911.471	- 2.236.693
- Rimborso delle Quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	613.000	450.440
D) Debiti impliciti al termine dell'esercizio corrente (2)	- 1.298.470	- 1.786.253
E) Effetto complessivo lordo al termine dell'esercizio (1) - (2)	- 110.770	- 139.378
F) Effetto fiscale (24%+3,9%)	30.905	38.886
G) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio	-79.865	-100.492
EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO		
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	- 613.000	- 450.440
Oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	46.189	36.982
Quote di Ammortamento Contratti in Essere	583.161	437.293
Effetto sul risultato prima delle imposte	110.770	139.378
Rilevazione dell'effetto fiscale	- 30.905	- 38.886
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazione delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	79.865	100.492

Nel corso dell'esercizio non sono intervenute variazioni rispetto all'esercizio precedente.

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1d bis) partecipazioni in altre imprese pari ad € 24.682 al 31.12.2021

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 € 654.262 al 31.12.2021

La voce accoglie esclusivamente depositi cauzionali. La voce risulta incrementata di € 13.000 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 SYNLAB SDN. Il fondo di dotazione iniziale è stato classificato in detta voce per le caratteristiche intrinseche della fondazione, ente senza scopo di lucro. Persegue le seguenti finalità:

a) svolgere attività di ricerca scientifica e clinica in campo biomedico nella disciplina specialistica di alta diagnostica nucleare di immagine e di laboratorio;

b) 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 invariata rispetto allo scorso esercizio.

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 2021 in quanto non ancora disponibili. Si riportano i dati di bilancio dell'esercizio 2020.

DENOMINAZIONE	PATRIMONIO NETTO	RISULTATO D'ESERCIZIO	% QUOTA PARTECIPAZIONE	PATRIMONIO NETTO PRO QUOTA	VALORE A BILANCIO
(Anno di Acquisizione)					
<u>ALTRE IMPRESE :</u>					
Società Biomedica - Bioingegneristica Campana (2012) (Bilancio 2020)	81.295	0	7,20%	5.853	4.682
Campania Bioscience SCARL (2012) (Bilancio 2020)	1.219.903	110.613	1,30%	15.859	20.000
Totale altre imprese					24.682
<u>ALTRE IMM. FINANZIARIE:</u>					
Fondazione SDN * (2005) (Bilancio 2020)	350.744	223.570	100,00%	350.744	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 € 932.040

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

decrementata di € 1.142.715 rispetto allo scorso esercizio. Tale decremento comprende una variazione del fondo svalutazione di € 94.380.

II - CREDITI

1) verso clienti € 13.403.981

I crediti verso clienti, interamente esigibili entro l'anno, sono essenzialmente riconducibili a Crediti verso clienti per € 28.723.924, Crediti verso Clienti estero € 2.741, Note di credito da emettere - € 12.613.529, Fatture da emettere € 227.540, Clienti c/credito Ri.Ba. € 18.433. Il tutto rettificato da un fondo svalutazione crediti clienti pari a - € 2.955.128.

La voce nel suo complesso si è incrementata di € 5.176.234. Si precisa che la voce crediti verso clienti è composta per € 23.681.268 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.

A seguito dell'implementazione del nuovo sistema contabile si precisa che alcune voci (clienti POS) sono state riclassificate nelle disponibilità liquide e che analoga riclassificazione è stata fatta per la colonna del bilancio 2020.

5) Crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti € 12.838

La voce riguarda talune prestazioni effettuate nei confronti di società sottoposte al controllo della controllante Synlab Holding. La voce è incrementata di € 2.792.

5 bis) Crediti Tributari € 720.996

La quota esigibile entro l'anno, pari ad € 382.329, si compone del Credito IRES della società incorporata per € 21.102, del Credito IVA per € 3.415, Credito di imposta acquisto beni strumentali 2020 e 2021, per la parte esigibile entro l'anno, € 74.478 e dal Credito di imposta per spese di Ricerca e Sviluppo di cui si è detto nella relazione sulla gestione per € 283.334.

La quota esigibile oltre l'anno, pari ad € 338.667 è rappresentata dal Credito di imposta acquisto beni strumentali per € 72.000 e dal Credito di imposta per spese di Ricerca e Sviluppo per € 266.667. La voce nel suo complesso si è decrementata di € 130.847.

5 ter) Imposte anticipate € 963.387

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 € 6.393.314

La quota, esigibile interamente entro l'anno, riepiloga i conti Crediti verso MIUR, MISE ed Altri enti di ricerca per € 5.970.988, Crediti verso INPS per € 109.671, Crediti per cash pooling Crediti verso dipendenti per € 4.826, Crediti Bonus fornitori € 274.821 ed altri Crediti per € 33.008. La voce ha subito un incremento pari ad € 2.457.584 determinato principalmente dall'aumento dei crediti di ricerca scientifica.

Si precisa che per tale voce è stata effettuata una riclassificazione per il bilancio dell'esercizio 2020 relativa al credito per cash pooling per € 16.668.337. Tale importo è stato riclassificato, come dettagliato in seguito, nella voce CIII n. 7 Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria. 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	8.227.747	5.176.234	13.403.981	13.403.981		
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	10.046	2.792	12.838	12.838		
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	851.843	(130.847)	720.996	382.329	338.667	
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.193.884	(230.497)	963.387			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.935.730	2.457.584	6.393.314	6.393.314		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	14.219.250	7.275.266	21.494.516	20.192.462	338.687	

La suddivisione per area geografica non è significativa.

III – ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria € 24.423.956

La voce accoglie esclusivamente il credito della società per cash pooling. Ha subito un incremento rispetto allo scorso esercizio di € 7.755.619. Il cash pooling è gestito da una società finanziaria del gruppo denominata Labco Corporate Assistance. Per tale voce, come detto a proposito dei crediti verso altri, è stato riclassificato il bilancio 2020.

IV - Disponibilità Liquide € 4.338.208

La voce è composta dai conti cassa contanti ed altri valori per € 257.012 e c/c bancari per € 4.081.196. 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	4.066.601	14.595	4.081.196
Assegni	-	1.398	1.398
Denaro e altri valori in cassa	53.562	202.052	255.614
Totale disponibilità liquide	4.120.163	218.045	4.338.208

D) RATEI E RISCONTI

Sono pari ad € 34.157 e sono composti esclusivamente da risconti attivi. Si precisa che i risconti attivi si riferiscono per € 2.800 ai canoni iniziali relativi ai contratti di leasing in essere, per € 23.657 a compensi professionali e per € 7.700 ai canoni di manutenzione, a noleggi, a premi assicurativi, utenze e costi diversi. Complessivamente la voce si è decrementata di € 92.312.

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto passa da € 33.561.639 del 2020 ad € 40.027.703 del 2021.

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 straordinaria o facoltativa	-		73.484			73.484
Riserva avanzo di fusione	4.714.189	-	-	369.583		5.083.772
Varie altre riserve	1.687.506	-	-	(1)		1.687.505
Totale altre riserve	6.401.695	-	-	-		6.844.761
Utili (perdite) portati a nuovo	19.888.860	-	-	-		19.888.860
Utile (perdita)	5.773.484	(5.700.000)	(73.484)	-	11.796.482	11.796.482
Totale patrimonio netto	33.561.639	(5.700.000)	(73.484)	369.582	11.796.482	40.027.703

Nelle Altre Riserve si segnalano la riserva da avanzo di fusione riguarda l'incorporazione della SDN Guantai Nuovi, avvenuta nel 2016, per € 128.713, 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. Infine, la voce, come detto nelle informazioni generali, si è incrementata dell'ulteriore avanzo di fusione rappresentato dal valore del patrimonio netto della società incorporata dott. Matteo Pizzolorusso per € 369.583.

Inoltre, il 31 maggio 2021 l'Assemblea dei Soci ha deliberato che l'utile, derivante dal bilancio approvato al 31 dicembre 2020, venisse per € 5.700.000 distribuito come Dividendi e per la parte restante, € 73.484, fosse accantonato ad una riserva straordinaria.

	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 straordinaria o	73.484	A-B-C	73.484		
Riserva avanzo di fusione	5.083.772	B	5.083.772		-
Varie altre riserve	1.687.505	B	1.687.505		-
Totale altre riserve	6.844.761		6.844.761		-
Utili portati a nuovo	19.888.860	A-B-C	19.888.860		20.800.000
Totale	28.231.221		26.983.221		-
Quota non distribuibile			6.771.277		
Residua quota distribuibile			20.211.944		

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 31.12.2018	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
Destinazione del risultato dell'esercizio:				5.773.484	-5.773.484	
Distribuzione Dividendi			73.484	-5.700.000		-5.626.516
Altre variazioni			369.582	-73.484		296.098
Risultato dell'esercizio corrente					11.796.482	11.796.482
Saldo al 31.12.2021	1.248.000	249.600	6.844.761	19.888.860	11.796.482	40.027.703

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili € 19.917

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 € 140.818

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 trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	13.242	48.484	222.650	284.376
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento dell'esercizio	6.675	-	18.000	24.675
Utilizzo nell'esercizio	-	-	(69.682)	(69.682)
Altre variazioni	-	-	(30.150)	(30.150)
Totale variazioni	6.675	-	(81.832)	(75.157)
Valore di fine esercizio	19.917	48.484	140.818	209.219

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Ammonta a complessivi € 944.708

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 2021 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	945.611
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	453.543
Utilizzo nell'esercizio	(10.045)
Altre variazioni	(444.401)
Totale variazioni	(903)
Valore di fine esercizio	944.708

D) DEBITI

5) debiti verso altri finanziatori € 275.977

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 con scadenza nel 2027.

6) acconti € 77.636

La voce comprende gli acconti ricevuti dai clienti per l'intero importo. Anche detta voce è stata interessata da una riclassificazione rispetto all'esercizio precedente.

7) debiti verso fornitori € 4.292.860

La voce riepiloga i conti Debiti V/Fornitori € 2.488.562, Fornitori per fatture da ricevere € 1.943.818 e di note di credito da ricevere per - € 139.520.

11) debiti verso società controllanti € 5.911.728

Trattasi di debiti verso Synlab Holding derivanti dal consolidato fiscale per € 5.636.145 e debiti per compensi reversibili per € 275.583.

11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti € 688.779

La voce 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 € 608.248

La voce comprende debiti per Ritenute fiscali e Addizionali regionali/comunali € 262.817, debito IRAP per € 302.503 e Debiti per Imposta di bollo per € 42.928.

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale € 747.975

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 € 7.407.190

Accolgono debiti verso il personale dipendente, comprensivo di ferie e permessi e premi, per € 1.545.910, Debiti per ricerca c/anticipi per € 5.112.563 e debiti diversi per € 748.717. 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	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui quota scadente oltre 5 anni
Debiti verso altri finanziatori	297.478	(21.501)	275.977	65.170	210.807	36.446
Debiti verso acconti	38.509	39.127	77.636	77.636		
Debiti verso fornitori	5.664.966	(1.372.106)	4.292.860	4.292.860	-	
Debiti verso controllanti	2.353.748	3.557.980	5.911.728	5.911.728	-	
Debiti verso imprese sottoposte al controllo	496.244	192.535	688.779	688.779	-	
Debiti tributari	198.686	409.562	608.248	608.248	-	
Debiti verso istituti di previdenza e di	667.178	80.797	747.975	747.975	-	
Altri debiti	4.243.725	3.163.465	7.407.190	7.407.190	-	
Totale debiti	13.960.534	6.049.859	20.010.393	19.799.586	210.807	36.446

La relativa suddivisione per area geografica non risulta significativa.

E) RATEI E RISCONTI

Sono pari a complessivi € 942.543. In dettaglio:

Ratei passivi

Sono pari a € 20.983 e si riferiscono a canoni di leasing, imposta di bollo e spese condominiali. La voce presenta un incremento di € 4.950 rispetto allo scorso esercizio.

Risconti passivi

Sono pari a € 921.560 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 è decrementata di € 75.278 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 € 55.856.787

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 è incrementata di € 10.619.087 rispetto lo scorso esercizio. Per i motivi di tale incremento 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 € 5.624.192 ed accolgono proventi derivanti dall'attività di Ricerca, tra cui si evidenziano i seguenti importi: € 2.033.892 per la Ricerca Corrente, € 150.000 per Ricerca Finalizzata ed Altri ricavi di Ricerca per € 739.416. Inoltre, la voce comprende Rilascio accantonamenti svalutazioni crediti per € 2.232.065, Credito di Imposta Ricerca e Sviluppo € 250.000, Credito di imposta sanificazione € 14.494 e da Credito di imposta beni strumentali 2020 – 2021 € 27.639. La voce, nel suo complesso, è incrementata di € 1.972.164 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 € 7.203.076

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 è decrementata di € 235.292 rispetto al decorso esercizio.

7) per servizi € 17.863.266

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 è incrementata di € 3.450.849 rispetto al decorso esercizio.

8) per godimento beni di terzi € 5.322.596

La voce accoglie locazioni passive, spese condominiali ed il costo dei canoni di locazione finanziaria apparecchiature sanitarie. La voce è incrementata di € 269.243 rispetto al decorso esercizio.

9) per il personale € 9.408.956

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 € 7.063.905, Oneri sociali per € 1.801.123, Accantonamento TFR

per € 453.543 ed altri costi del personale per € 90.385. La voce è incrementata di € 1.052.621.

10) a) b) d) ammortamenti e svalutazioni € 4.346.930

La voce è composta dall'ammortamento di immobilizzazioni immateriali per € 983.365 ed ammortamento di immobilizzazioni materiali per € 2.413.605. Gli ammortamenti sono diminuiti di € 723.436 rispetto al decorso esercizio. Infine, la voce è composta da svalutazione dei crediti per € 949.960. Tale 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 € 1.142.715

La voce accoglie il decremento delle rimanenze finali rispetto a quelle iniziali.

12) accantonamenti per rischi € 18.000

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.

13) Altri Accantonamenti € 69.452

La voce accoglie gli accantonamenti per costi del personale della società incorporata nel corso dell'esercizio.

14) oneri diversi di gestione € 806.267

La voce, a carattere residuale, accoglie l'insieme dei costi di gestione sostenuti, quali imposte indirette, rimborsi spese, valori bollati. La voce ha subito un decremento di € 232.719 rispetto al decorso esercizio.

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE

Il reddito operativo della Società è pari a € 15.299.721 con un incremento pari a € 7.362.166. Per quanto attiene i motivi del detto incremento si rimanda a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16) altri proventi finanziari

d) da imprese controllanti € 455.265

La voce accoglie gli interessi attivi maturati verso la controllante sul cash pooling.

d) Proventi diversi dai precedenti € 747.596

La voce accoglie interessi attivi su contenziosi per € 747.554 ed Interessi attivi bancari per € 42. La voce è incrementata, nel suo complesso, rispetto allo scorso esercizio di € 1.191.749.

17) interessi e altri oneri finanziari € 517

Includono, Interessi passivi tributari ed Altri interessi passivi. La voce è decrementata di € 13.791 rispetto allo scorso esercizio.

17 bis) Utili / Perdite su cambi - € 267

La voce riguarda il saldo negativo delle transazioni in valuta.

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 - € 4.705.316

Sono formate dall'Ires di competenza dell'esercizio per € 3.580.080 e l'Irap di competenza dell'esercizio per € 744.094. Le imposte sul reddito, inoltre, si compongono di imposte di precedenti esercizi negative per € 150.645 e da imposte differite ed anticipate negative per € 230.497. Si riporta di seguito il dettaglio delle imposte anticipate:

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Avviamento Azienda	39.517	6.183	45.700	24,00%	10.968	4,97%	2.271
Svalutazione Crediti	4.427.625	(953.043)	3.474.582	24,00%	833.900	0,00%	0
TARI	90.402	(72.887)	17.515	24,00%	4.204	0,00%	0
Altri debiti / fondi	116.000	0	116.000	24,00%	27.840	4,97%	5.765
Accantonamenti per rischi	222.650	(81.832)	140.818	24,00%	33.796	4,97%	6.999
Imposta di Bollo	-	42.928	42.924	24,00%	10.302	0,00%	0
Svalutazione Magazzino	-	94.380	94.380	24,00%	22.651	4,97%	4.691

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	16.501.798	
Onere fiscale Teorico	24,0%	3.960.432
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	1.047.463	251.391
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	-1.982.077	-475.698
Altre variazioni in aumento	278.105	66.745
Altre variazioni in diminuzione	-928.289	-222.789
Imponibile fiscale	14.917.000	
Imposte Correnti	3.580.080	
Onere fiscale Teorico	24,0%	
Onere fiscale effettivo	21,70%	
IRAP		
DESCRIZIONE	VALORE	IMPOSTE
Differenza tra valore e costi della produzione	15.299.721	
Onere fiscale Teorico	4,97%	760.396
Altre variazioni in aumento	252.786	12.563
Svalutazione e Accantonamenti	1.131.791	56.250
Costi del personale	913.534	45.403
Altre variazioni in diminuzione	-2.626.119	-130.518

Imponibile fiscale	14.971.713	
Imposte Correnti	744.094	
Onere fiscale Teorico	4,97%	
Onere fiscale effettivo	4,86%	

Commento al Rendiconto Finanziario

Dal punto di vista strettamente finanziario, per il 2021 abbiamo un incremento delle disponibilità liquide di €/migliaia 182 rispetto ad un incremento dell'esercizio precedente di €/mln 2,16. In particolare abbiamo un flusso finanziario della gestione reddituale di €/mln 19,1 rispetto ad €/mln 12,1 del 2020. L'incremento è dovuto essenzialmente ai maggiori ricavi conseguiti nel corso dell'esercizio.

Il Rendiconto Finanziario evidenzia inoltre una variazione negativa (aumento) del capitale circolante netto di €/mln 4,2 contro una variazione positiva (diminuzione) dell'esercizio precedente di €/mln 2,3. La variazione del CCN è dovuta all'incremento dei crediti verso clienti, conseguenza del consistente aumento dei ricavi compensata solo in parte dalle altre voci di capitale circolante netto, debiti verso controllanti ed altri debiti. Inoltre, si segnala che il flusso finanziario dell'attività di investimento risulta decrementato di €/mln 8,3 per l'incremento dei crediti per cash pooling. Infine, il flusso della attività di finanziamento risulta decrementato di €/mln 4,3 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 similari.

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Impiegati	209
Operai	15
Totale Dipendenti	224

Si precisa che il numero di dipendenti in carico a fine esercizio è pari a 224 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 € 275.584 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 € 53.290.

Compenso alla Società di Revisione

La revisione contabile è svolta dalla società di revisione Deloitte - Touche S.p.A. di Milano i cui compensi dell'anno, comprensivi della quota di iva indeducibile, ammontano ad € 53.319. Inoltre, la Società ha sostenuto costi per consulenza aziendale e fiscale, comprensivi della quota di iva indeducibile, pari ad € 36.886.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dal conto economico

Si evidenzia che nel corso degli ultimi anni la Società ha 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 alias*, Ephios Bondco Plc in qualità di "original borrower", Barclays Bank PLC, BNP Paribas Forlis 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 del 17 giugno 2015 denominato "Intercreditor Agreement", come modificato dall'atto modificativo del 1 ottobre 2015, e stipulato tra, *inter alias*, Ephios Bondco Plc 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 altri 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 in presenza di debiti infragruppo di natura finanziaria: al 31.12.2021, 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 2021 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 dalla pandemia Covid-19, continua nel perseguimento dei propri obiettivi strategici.

Nel 2022 le attese sono di una ripresa del business ordinario, con crescita del 3% del margine operativo lordo - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA), veicolata da una strategia di crescita e sviluppo mediante acquisizioni, accompagnato da una sostanziale riduzione dell'attività legata allo stato di emergenza Covid 19 (con riduzione di circa l' 80% dell'EBITDA relativo, rispetto all'anno precedente), salvo imprevedibili riprese della diffusione del virus SARS-CoV-2.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato le misure idonee per il corretto monitoraggio delle conseguenze

dell'emergenza sanitaria.

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 AG, società di diritto tedesco.

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 31.12.2021	Esercizio precedente 31.12.2020
B) Immobilizzazioni	4.113.582	3.617.888
C) Attivo circolante	1.312.363	1.665.301
Totale attivo	5.425.945	5.283.189
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	222.222	134.388
Riserve	1.405.941	810.106
Utile (perdita) dell'esercizio	627.536	259.058
Totale patrimonio netto	2.255.699	1.203.552
B) Fondi per rischi ed Oneri	13.610	8.898
C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	45.283	47.806
D) Debiti	3.111.353	4.022.933
Totale passivo	5.425.945	5.283.189

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
A) Valore della produzione	3.764.916	2.621.184
B) Costi della produzione	-2.850.387	-2.305.693
C) Proventi e oneri finanziari	-108.893	-190.234
Imposte sul reddito dell'esercizio	-195.324	-87.316
Risultato netto delle discontinued operations	17.224	221.117
Utile (perdita) dell'esercizio	627.536	259.058

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 2.917.203. La seguente tabella riporta i dati inerenti a soggetti eroganti, ammontare ricevuto e breve descrizione delle motivazioni annesse al beneficio:

DESCRIZIONE PROGETTO	SOGGETTO EROGANTE	INCASSO
Finanziamento per attività di ricerca nella Rete Cardiologica degli IRCCS	Associazione Rete Cardiologica	20.000
Finanziamento per attività di ricerca nella Rete Neurologica degli IRCCS	Associazione Rete Neurologica	51.977

Destinazione quota IRPEF dei contribuenti a enti di ricerca sanitaria per finanziamento di progetti di ricerca (5 per mille)	Ministero della Salute	10.073
Finanziamento come IRCCS accreditato per la ricerca nel campo della diagnostica per immagini e di laboratorio integrate (Ricerca Corrente)	Ministero della Salute	2.033.891
Finanziamento per infrastruttura di ricerca diffusa, in particolare per una rete di laboratori di eccellenza e d'avanguardia nel campo del bioimaging (EURO-BIOIMAGING)	Università degli Studi di Torino	157.500
Contributo a fondo perduto e finanziamento agevolato per progetto di Ricerca e Sviluppo "Big Data ed imaging genomico per lo sviluppo di biomarcatori e farmaci nanovettoriali innovativi per la diagnosi e la terapia dei processi infiammatori in corso di demenza (acronimo BigImAGING)"	Ministero dello Sviluppo Economico	359.398
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio di linfoma (GR-2016-02364546)	Ministero della Salute (tramite IRCCS Ospedale Pediatrico Bambin Gesù)	33.000
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio della ipertensione arteriosa polmonare (GR-2016-02364727)	Ministero della Salute	166.658
TOTALE		2.832.497

In merito ai progetti summenzionati, si precisa che quello relativo al c.d. BigImAGING prevede un finanziamento a tasso agevolato per una quota pari al 20% del costo ammesso. Il progetto GR-2016-02364727 prevede l'incasso dell'intero contributo in capo alla Società ed una successiva ripartizione dello stesso, in misura pari a circa il 50%, con altre imprese promotrici il progetto.

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 €/mln 26,293. Inoltre, si segnala la contabilizzazione di €/mgl 250 di crediti di imposta per attività di ricerca e sviluppo ed €/mgl 50 di crediti d'imposta per investimenti in beni strumentali. Infine, si precisa che la Società aveva usufruito dell'esonero del versamento primo acconto IRAP 2020 per € 227.738 che, a seguito del superamento dei limiti imposti dal c.d. temporary framework, ha comportato il riversamento all'Erario di € 147.986.

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE E UTILE DI ESERCIZIO

Il risultato della Società al lordo delle imposte è pari a € 16.501.798 con un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 8.567.196. Le imposte sul reddito ammontano a complessivi € 4.705.316 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 € 11.796.482, incrementato rispetto all'esercizio scorso di € 6.022.998.

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 11.796.482.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Fabio Tedeschi



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

All'Azionista Unico della
Synlab SDN S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Synlab SDN S.p.A. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, 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 2021, 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.

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.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

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 Synlab SDN S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Synlab SDN S.p.A. al 31 dicembre 2021, 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 Synlab SDN S.p.A. al 31 dicembre 2021 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 Synlab SDN S.p.A. al 31 dicembre 2021 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.



Marco Pessina
Socio

Milano, 14 aprile 2022