

# SYNLAB SDN S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

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

31-12-2022 31-12-2021

Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	19.763
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	284.143	84.651
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	31.452	45.968
6) immobilizzazioni in corso e acconti	752.936	34.515
7) altre	1.514.131	1.294.873
Totale immobilizzazioni immateriali	2.582.662	1.479.770
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	6.757.551	5.657.760
3) attrezzature industriali e commerciali	1.040.069	479.676
4) altri beni	662.142	611.688
Totale immobilizzazioni materiali	8.459.762	6.749.124
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	29.682	24.682
Totale partecipazioni	29.682	24.682
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.658.113	2.658.113
Totale crediti verso altri	2.658.113	2.658.113
Totale crediti	2.658.113	2.658.113
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.687.795	2.682.795
Totale immobilizzazioni (B)	13.730.219	10.911.689
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	700.257	932.040
Totale rimanenze	700.257	932.040
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.433.576	13.403.981
Totale crediti verso clienti	11.433.576	13.403.981
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.603	12.838
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	20.603	12.838
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.651.472	382.329
esigibili oltre l'esercizio successivo	405.617	338.667
Totale crediti tributari	2.057.089	720.996
5-ter) imposte anticipate	1.077.963	963.387
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.444.333	6.393.314
Totale crediti verso altri	2.444.333	6.393.314
Totale crediti	17.033.564	21.494.516
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		

attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	4.886.320	24.423.956
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.886.320	24.423.956
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	3.464.989	4.081.196
2) assegni	40	1.398
3) danaro e valori in cassa	35.425	255.614
Totale disponibilità liquide	3.500.454	4.338.208
Totale attivo circolante (C)	26.120.595	51.188.720
D) Ratei e risconti	11.405	34.157
Totale attivo	39.862.219	62.134.566
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	1.248.000	1.248.000
IV - Riserva legale	249.600	249.600
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	7.800.000	73.484
Riserva avanzo di fusione	5.083.772	5.083.772
Varie altre riserve	1.687.507	1.687.505
Totale altre riserve	14.571.279	6.844.761
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	19.888.860
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	7.136.614	11.796.482
Totale patrimonio netto	23.205.493	40.027.703
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	20.423	19.917
2) per imposte, anche differite	48.484	48.484
4) altri	151.100	140.818
Totale fondi per rischi ed oneri	220.007	209.219
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	977.211	944.708
<b>D) Debiti</b>		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	64.969	65.170
esigibili oltre l'esercizio successivo	167.321	210.807
Totale debiti verso altri finanziatori	232.290	275.977
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	107.594	77.636
Totale acconti	107.594	77.636
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.073.007	4.292.860
Totale debiti verso fornitori	7.073.007	4.292.860
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.759.713	5.911.728
Totale debiti verso controllanti	2.759.713	5.911.728
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	692.744	688.779
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	692.744	688.779
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	206.865	608.248
Totale debiti tributari	206.865	608.248
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	704.399	747.975
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	704.399	747.975

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.072.650	7.407.190
Totale altri debiti	2.072.650	7.407.190
Totale debiti	13.849.262	20.010.393
E) Ratei e risconti	1.610.246	942.543
Totale passivo	39.862.219	62.134.566

# Conto economico

31-12-2022 31-12-2021

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	51.928.597	55.856.787
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	299.096	264.494
altri	3.638.972	5.359.698
Totale altri ricavi e proventi	3.938.068	5.624.192
Totale valore della produzione	55.866.665	61.480.979
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.283.292	7.203.076
7) per servizi	20.307.700	17.863.266
8) per godimento di beni di terzi	5.380.158	5.322.596
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.165.319	7.063.905
b) oneri sociali	1.927.351	1.801.123
c) trattamento di fine rapporto	494.982	453.543
e) altri costi	277.999	90.385
Totale costi per il personale	8.865.651	9.408.956
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	794.956	983.365
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.421.111	2.413.605
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	316	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	876.865	949.960
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.093.248	4.346.930
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	231.783	1.142.715
12) accantonamenti per rischi	30.000	18.000
13) altri accantonamenti	0	69.452
14) oneri diversi di gestione	674.036	806.267
Totale costi della produzione	46.865.868	46.181.258
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	9.000.797	15.299.721
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	244.289	455.265
altri	487.459	747.596
Totale proventi diversi dai precedenti	731.748	1.202.861
Totale altri proventi finanziari	731.748	1.202.861
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.202	517
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.202	517
17-bis) utili e perdite su cambi	(91)	(267)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	730.455	1.202.077
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	9.731.252	16.501.798
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.856.332	4.324.174
imposte relative a esercizi precedenti	(147.118)	150.645
imposte differite e anticipate	(114.576)	230.497
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.594.638	4.705.316



# Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2022 31-12-2021

Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	7.136.614	11.796.482
Imposte sul reddito	2.594.638	4.705.316
Interessi passivi/(attivi)	(730.455)	(1.202.077)
(Dividendi)	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	9.000.797	15.299.721
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	525.488	478.218
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.216.383	3.403.055
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(495.785)	(57.466)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.246.086	3.823.807
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	12.246.883	19.123.528
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	231.783	1.144.124
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.970.405	(5.098.705)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.780.147	(1.411.572)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	22.752	92.312
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	667.703	(70.328)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(8.508.964)	1.153.217
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.836.174)	(4.190.952)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	9.410.709	14.932.576
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	730.455	1.202.077
(Imposte sul reddito pagate)	(908.980)	(188.903)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(46.214)	(599.393)
Totale altre rettifiche	(224.739)	413.781
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	9.185.970	15.346.357
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.132.064)	(1.340.574)
Disinvestimenti	476.066	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.897.848)	(332.823)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(5.000)	(13.000)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	(7.755.619)
Disinvestimenti	19.537.636	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	13.978.790	(9.442.016)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(43.687)	(21.501)
Mezzi propri		

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(23.958.827)	(5.700.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(24.002.514)	(5.721.501)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(837.754)	182.840
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.081.196	4.100.754
Assegni	1.398	0
Danaro e valori in cassa	255.614	54.614
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.338.208	4.155.368
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.464.989	4.081.196
Assegni	40	1.398
Danaro e valori in cassa	35.425	255.614
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.500.454	4.338.208

## Nota Integrativa al Bilancio al 31.12.2022

### Informazioni generali

Spett. le Socio Unico,

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, 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 31.12.2022 con l'esercizio chiuso al 31.12.2021.

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. Al 31/12/2022 il suo principale azionista è il fondo di investimento di diritto estero Cinven Capital Management (V) General Partner Limited, con una quota pari a circa il 43%, mentre il flottante sul mercato è pari a circa il 27%.

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 2022 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 2022 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 2022 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 rettificata 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 riverteranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

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

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

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

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

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

#### **Costi e Ricavi**

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

#### **Proventi e oneri finanziari**

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

#### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

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

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

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

#### **Illustrazione delle poste di bilancio**

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### B) IMMOBILIZZAZIONI

##### I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono pari ad € 2.582.662 al 31.12.2022.

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

##### 1) Costi di impianto e di ampliamento € 0

La voce risulta completamente azzerata nel corso dell'esercizio per il completamento del processo di ammortamento. Comprende 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 € 284.143

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

##### 5) Avviamento € 31.452

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 € 118.548. 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 2022 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 € 752.936

La voce riguarda investimenti non ancora completati alla data di chiusura dell'esercizio inerenti la ristrutturazione delle sedi di Firenze e San Giorgio a Cremano.

##### 7) Altre € 1.514.131

Comprendono spese di ristrutturazione relative ad immobili che si conducono in locazione per € 12.155.532 al netto degli ammortamenti per € 10.641.401.

#### 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	236.327	850.120	1.050	33.971.126	34.515	11.244.452	46.337.590
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	216.564	765.469	1.050	33.925.158	0	9.949.579	44.857.820
<b>Valore di bilancio</b>	19.763	84.651	0	45.968	34.515	1.294.873	1.479.770
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	268.347	0	0	752.936	876.565	1.897.848
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	(34.515)	34.515	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	(19.763)	(68.855)	0	(14.516)	0	(691.822)	(794.956)
<b>Totale variazioni</b>	(19.763)	199.492	0	(14.516)	718.421	219.258	1.102.892
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	236.327	1.118.467	1.050	33.971.126	752.936	12.155.532	48.235.438
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	236.327	834.324	1.050	33.939.674	0	10.641.401	45.652.776
<b>Valore di bilancio</b>	0	284.143	0	31.452	752.936	1.514.131	2.582.662

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.

## II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

La voce al 31.12.2022, pari ad € 8.459.762, è composta da:

- 2) impianti e macchinari per € 6.757.551; 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 € 1.040.069; la voce comprende Attrezzature, Attrezzature di laboratorio, Mobili e arredi e Macchine d'ufficio ordinarie ed elettroniche.
- 4) Altri beni € 662.142; 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	29.247.922	1.444.311	8.082.244	38.774.477
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	23.590.162	964.635	7.470.556	32.025.353
<b>Valore di bilancio</b>	5.657.760	479.676	611.688	6.749.124
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	3.039.411	774.537	318.116	4.132.064
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	198.921	207.218	69.927	476.066
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.939.620	214.145	267.346	2.421.111
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>			316	316
<b>Altre variazioni</b>	198.921	207.219	69.927	476.067
<b>Totale variazioni</b>	1.099.791	560.393	50.454	1.710.638
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	32.088.412	2.011.630	8.330.117	42.430.159
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	25.330.861	971.561	7.667.975	33.970.397
<b>Valore di bilancio</b>	6.757.551	1.040.969	662.142	8.459.762

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

## OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Le operazioni di locazione finanziaria sono contabilizzate secondo i disposti della normativa civilistico - fiscale vigente: questi prevedono la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione maturati nell'esercizio di competenza (€ 370.390 nel 2022). 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'	2022	2021
A) Contratti in corso	MACCHINARI	MACCHINARI
Beni in leasing al termine dell'esercizio precedente (al netto di ammortamenti)	1.176.593	1.770.861
+ Beni acquisiti in leasing nel corso dell'esercizio	-	-
- Quote ammortamento	- 342.196	- 594.268
Beni in leasing al termine dell'esercizio corrente (al netto di ammortamenti)	834.397	1.176.593
<b>TOTALE (1)</b>	<b>834.397</b>	<b>1.176.593</b>
PASSIVITA'		
C) Debito residuo in linea capitale		
Debiti impliciti al termine dell'esercizio precedente	- 1.273.731	- 1.911.471
- Rimborso delle Quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	370.390	613.000
D) Debiti impliciti al termine dell'esercizio corrente (2)	<b>- 903.341</b>	<b>- 1.298.470</b>
E) Effetto complessivo lordo al termine dell'esercizio (1) – (2)	- 68.944	- 110.770
F) Effetto fiscale (24%+3,9%)	19.235	30.905
<b>G) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio</b>	<b>-49.709</b>	<b>-79.865</b>
EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO		
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	- 370.390	- 613.000
Oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	33.147	46.189
Quote di Ammortamento Contratti in Essere	342.196	583.161
Effetto sul risultato prima delle imposte	68.944	110.770
Rilevazione dell'effetto fiscale	- 19.235	- 30.905
<b>Effetto sul risultato d'esercizio della rilevazione delle operazioni di leasing con il metodo finanziario</b>	<b>49.709</b>	<b>79.865</b>

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

### III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1d bis) partecipazioni in altre imprese pari ad € 29.682 al 31.12.2022

La voce è composta per l'intero importo dalla partecipazione a tre 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 incrementata di € 5.000 rispetto allo scorso esercizio per la partecipazione ad un consorzio acquisita nel corso dell'esercizio.

2d bis) crediti verso altri esigibili oltre l'anno pari ad € 654.262 al 31.12.2022

La voce accoglie esclusivamente depositi cauzionali su canoni di locazione. La voce risulta invariata rispetto allo scorso esercizio.

2d bis) Altre immobilizzazioni finanziarie € 2.003.851

Trattasi, per € 250.000, del fondo di dotazione iniziale della Fondazione SDN per la ricerca e l'alta formazione in diagnostica nucleare. La fondazione ha sede in via Gianturco n.113 in Napoli e l'unico socio fondatore è la 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 2022 in quanto non ancora disponibili. Si riportano i dati di bilancio dell'esercizio 2021.

DENOMINAZIONE	PATRIMONIO NETTO	RISULTATO D'ESERCIZIO	% QUOTA PARTECIPAZIONE	PATRIMONIO NETTO PRO QUOTA	VALORE A BILANCIO
(Anno di Acquisizione)					
<b><u>ALTRE IMPRESE :</u></b>					
Società Biomedica - Bioingegneristica Campana (2012) ( <b>Bilancio 2021</b> )	81.295	0	7,20%	5.853	4.682
Campania Bioscience SCARL (2012) ( <b>Bilancio 2021</b> )	1.162.297	2.394	1,30%	15.110	20.000
MNESYS S.C.A.R.L. (costituita nel 2022)	N.D.	N.D.	1%	N.D.	5.000
<b>Totale altre imprese</b>					<b>29.682</b>
<b><u>ALTRE IMM. FINANZIARIE:</u></b>					
Fondazione SDN * (2005) ( <b>Bilancio 2021</b> )	499.400	148.656	100,00%	499.400	250.000
Finanziamenti Fondazione					1.753.851
<b>Totale Altre immobilizzazioni finanziarie</b>					<b>2.003.851</b>

Come meglio descritto nella relazione sulla gestione, la Società nel corso del 2022 ha avviato l'iter per l'incorporazione della M.E.D.A. LAB. S.r.l., società interamente posseduta dalla Synlab Italia operante nella provincia di Caserta.

### C) ATTIVO CIRCOLANTE

#### I - RIMANENZE

1) materie prime, sussidiarie e di consumo € 700.257

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 € 231.783 rispetto allo scorso esercizio. Tale decremento comprende una variazione del fondo svalutazione di € 89.254 che ammonta a fine esercizio ad € 296.249.

## II - CREDITI

1) verso clienti € 11.433.576

I crediti verso clienti, interamente esigibili entro l'anno, sono essenzialmente riconducibili a Crediti verso clienti per € 24.881.511, Crediti verso Clienti estero € 3.517, Note di credito da emettere - € 10.374.445, Fatture da emettere € 231.859, Clienti c/credito Ri.Ba. € 19.819. Il tutto rettificato da un fondo svalutazione crediti clienti pari a - € 3.328.685. Il Fondo risulta così movimentato:

Saldo al 31.12.2021	Accantonamenti	Utilizzo / Rilasci	Saldi al 31.12.2022
2.955.128	876.865	503.308	3.328.685

La voce nel suo complesso si è decrementata di € 1.970.405. Si precisa che la voce crediti verso clienti è composta per € 20.419.740 da crediti verso le ASL.

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

5) Crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti € 20.603

La voce riguarda talune prestazioni effettuate nei confronti di società sottoposte al controllo della controllante Synlab Holding. La voce è incrementata di € 7.765.

5 bis) Crediti Tributari € 2.057.089

La quota esigibile entro l'anno, pari ad € 1.651.472, si compone del Credito di imposta acquisto beni strumentali 4.0 anno 2022 per € 585.547, del Credito di imposta acquisto beni strumentali ordinari 2020 – 2021 – 2022 per € 83.512, del Credito Imposta c.d. Energia per € 240.960, del Credito di imposta per spese di Ricerca e Sviluppo di cui si è detto nella relazione sulla gestione per € 293.413, del Credito IRAP per € 395.291, del Credito IVA per € 41.144, del Credito per Imposta di bollo per € 1.236 e da Altri crediti per € 10.369.

La quota esigibile oltre l'anno, pari ad € 405.617 è rappresentata dal Credito di imposta acquisto beni strumentali 4.0 anno 2022 per € 292.773, dal Credito di imposta acquisto beni strumentali per € 69.431 e dal Credito di imposta per spese di Ricerca e Sviluppo per € 43.413. La voce nel suo complesso si è incrementata di € 1.336.093.

5 ter) Imposte anticipate € 1.077.963

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 € 2.444.333

La quota, esigibile interamente entro l'anno, riepiloga i conti Crediti verso MIUR, MISE ed Altri enti di ricerca per € 1.997.384, Crediti verso dipendenti per € 9.382, Crediti Bonus fornitori € 166.326, Acconti a Fornitori per € 170.379 ed altri Crediti per € 100.862. La voce ha subito un decremento pari ad € 3.948.981 determinato principalmente dalla diminuzione dei crediti di ricerca scientifica.

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	13.403.981	(1.970.405)	11.433.576	11.433.576		
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	12.838	7.765	20.603	20.603		
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	720.996	1.336.093	2.057.089	1.651.472	405.617	
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	963.387	114.576	1.077.963			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.393.314	(3.948.981)	2.444.333	2.444.333		
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>21.494.516</b>	<b>(4.460.952)</b>	<b>17.033.564</b>	<b>15.549.984</b>	<b>405.617</b>	

La suddivisione per area geografica non è significativa.

### III – ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria € 4.886.320

La voce accoglie esclusivamente il credito della società per cash pooling. Ha subito un decremento rispetto allo scorso esercizio di € 19.537.636 per effetto della distribuzione di dividendi e riserve effettuata nel corso dell'esercizio. Il cash pooling è gestito da una società finanziaria del gruppo denominata Labco Corporate Assistance.

IV - Disponibilità Liquide € 3.500.454

La voce è composta dai conti cassa contanti ed altri valori per € 35.425, cassa assegni per € 40 e c/c bancari per € 3.464.989. 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	4.081.196	(616.207)	3.464.989
Assegni	1.398	(1.358)	40
Denaro e altri valori in cassa	255.614	(220.189)	35.425
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>4.338.208</b>	<b>(837.754)</b>	<b>3.500.454</b>

### D) RATEI E RISCONTI

Sono pari ad € 11.405 e sono composti esclusivamente da risconti attivi. Si precisa che i risconti attivi si riferiscono per € 2.947 ai canoni di leasing e/o noleggio e per € 8.458 ai canoni di manutenzione, a premi assicurativi, utenze e costi diversi.

Complessivamente la voce si è decrementata di € 22.752.

**PASSIVO****A) PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto passa da € 40.027.703 del 2021 ad € 23.205.493 del 2022.

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		
<b>Capitale</b>	1.248.000	-	-	-		1.248.000
<b>Riserva legale</b>	249.600	-	-	-		249.600
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	73.484		7.726.515	1		7.800.000
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	5.083.772	-	-	-		5.083.772
<b>Varie altre riserve</b>	1.687.505	-	-	2		1.687.507
<b>Totale altre riserve</b>	6.844.761	-	-	-		14.571.279
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	19.888.860	(12.162.345)	(7.726.515)	-		-
<b>Utile (perdita)</b>	11.796.482	(11.796.482)	-	-	7.136.614	7.136.614
<b>Totale patrimonio netto</b>	40.027.703	(23.958.827)	-	3	7.136.614	23.205.493

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. Inoltre, la voce è composta dell'ulteriore avanzo di fusione rappresentato dal valore del patrimonio netto della società incorporata dott. Matteo Pizzolorusso per € 369.583.

Il 29 aprile 2022 l'Assemblea dei Soci ha deliberato che l'utile, derivante dal bilancio approvato al 31 dicembre 2021, venisse integralmente distribuito. Inoltre, l'Assemblea ha deliberato di riallocare parzialmente la riserva utili a nuovo per € 7.726.515 a riserva straordinaria e di distribuire il residuo della riserva utili a nuovo per € 12.162.345.

	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	7.800.000	A-B-C	7.800.000		
Riserva avanzo di fusione	5.083.772	B	5.083.772		-
Varie altre riserve	1.687.507	B	1.687.507		-
Totale altre riserve	14.571.279		14.571.279		-
Utili portati a nuovo	-	A-B-C	-		12.162.345
<b>Totale</b>	<b>16.068.879</b>		<b>14.820.879</b>		<b>-</b>
Quota non distribuibile			7.020.879		
Residua quota distribuibile			7.800.000		

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
<b>Saldo al 31.12.2019</b>	<b>1.248.000</b>	<b>249.600</b>	<b>6.401.693</b>	<b>19.632.668</b>	<b>10.256.192</b>	<b>37.788.153</b>
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 2019					5.773.484	5.773.484
<b>Saldo al 31.12.2020</b>	<b>1.248.000</b>	<b>249.600</b>	<b>6.401.695</b>	<b>19.888.860</b>	<b>5.773.484</b>	<b>33.561.639</b>
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
<b>Saldo al 31.12.2021</b>	<b>1.248.000</b>	<b>249.600</b>	<b>6.844.761</b>	<b>19.888.860</b>	<b>11.796.482</b>	<b>40.027.703</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio:				11.796.482	-11.796.482	
Distribuzione Dividendi				-23.958.827		-23.958.827
Altre variazioni			7.726.518	-7.726.515		3
Risultato dell'esercizio corrente					7.136.614	7.136.614
<b>Saldo al 31.12.2022</b>	<b>1.248.000</b>	<b>249.600</b>	<b>14.571.279</b>	<b>-</b>	<b>7.136.614</b>	<b>23.205.493</b>

#### B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili € 20.423

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 € 151.100

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	19.917	48.484	140.818	209.219
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento dell'esercizio	506	-	30.000	30.506
Utilizzo nell'esercizio			-	-
Altre variazioni	-	-	(19.718)	(19.718)
Totale variazioni	506	-	10.282	10.788
Valore di fine esercizio	20.423	48.484	151.100	220.007

### C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Ammonta a complessivi € 977.211

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 2022 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	944.708
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	494.982
Utilizzo nell'esercizio	(46.214)
Altre variazioni	(416.265)
Totale variazioni	32.503
Valore di fine esercizio	977.211

### D) DEBITI

5) debiti verso altri finanziatori € 232.290

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. La quota esigibile entro l'anno ammonta ad € 64.969, quella oltre ad € 167.321. Il piano di ammortamento, a regime, prevede il rimborso in rate semestrali con scadenza nel 2027.

6) acconti € 107.594

La voce comprende gli acconti ricevuti dai clienti per l'intero importo.

7) debiti verso fornitori € 7.073.007

La voce riepiloga i conti Debiti V/Fornitori € 1.703.915 e Fornitori per fatture da ricevere € 5.369.092.

11) debiti verso società controllanti € 2.759.713

Trattasi di debiti verso Synlab Holding derivanti dal consolidato fiscale per € 2.359.543 e debiti per compensi reversibili per € 400.170.

11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti € 692.744

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 € 206.865

La voce comprende debiti per Ritenute fiscali e Addizionali regionali/comunali € 198.831, Debiti imposta di bollo € 6.948 e debito IVA mensilità di dicembre 1.086.

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale € 704.399

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 € 2.072.650

Accolgono debiti verso il personale dipendente, comprensivo di ferie e permessi e premi, per € 850.750, Debiti per ricerca c/anticipi per € 911.043, debiti v/aggregati € 215.920 e debiti diversi per € 94.937. Il decremento è essenzialmente dovuto ai debiti relativi a maggiori anticipi ricevuti sui progetti di ricerca promossi dalla Società l'anno precedente 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
Debiti verso altri finanziatori	275.977	(43.687)	232.290	64.969	167.321
Debiti verso acconti	77.636	29.958	107.594	107.594	-
Debiti verso fornitori	4.292.860	2.780.147	7.073.007	7.073.007	-
Debiti verso controllanti	5.911.728	(3.152.015)	2.759.713	2.759.713	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo	688.779	3.965	692.744	692.744	-
Debiti tributari	608.248	(401.383)	206.865	206.865	-
Debiti verso istituti di previdenza e di	747.975	(43.576)	704.399	704.399	-
Altri debiti	7.407.190	(5.334.540)	2.072.650	2.072.650	-
<b>Totale debiti</b>	<b>20.010.393</b>	<b>(6.161.131)</b>	<b>13.849.262</b>	<b>13.681.941</b>	<b>167.321</b>

La relativa suddivisione per area geografica non risulta significativa.

## E) RATEI E RISCOINTI

Sono pari a complessivi € 1.610.246. In dettaglio:

Ratei passivi

Sono pari a € 17.938 e si riferiscono a canoni di leasing, imposta di bollo e spese condominiali. La voce presenta un decremento di € 3.045 rispetto allo scorso esercizio.

## Risconti passivi

Sono pari a € 1.592.308 e si riferiscono ad altri ricavi di competenza del prossimo esercizio. Riguardano i ricavi relativi ai vari progetti di ricerca di cui la Società è parte per € 607.905 ed i risconti passivi sui crediti di imposta tributari per € 984.403. La voce è incrementata di € 670.748 rispetto allo scorso esercizio per gli investimenti in beni strumentali 4.0, contabilizzati tra i ricavi e fatti concorrere al conto economico in funzione del processo di ammortamento dei beni cui si riferiscono. 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 € 51.928.597

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 decrementata di € 3.928.190 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 € 3.938.068 ed accolgono proventi derivanti dall'attività di Ricerca, tra cui si evidenziano i seguenti importi: € 1.764.400 per la Ricerca Corrente, € 479.155 per Ricerca Finalizzata ed Altri ricavi di Ricerca per € 643.518. Inoltre, la voce comprende Rilascio accantonamenti svalutazioni crediti per € 471.846, Credito di imposta c.d. "Energia" € 299.096, da Credito di imposta beni strumentali 2020 - 2021 - 2022 € 87.811 e da Altri ricavi € 192.242 La voce, nel suo complesso, è decrementata di € 1.686.124 rispetto lo scorso esercizio. Il decremento è dovuto essenzialmente al minor rilascio del fondo svalutazione crediti rispetto all'esercizio precedente. 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 € 7.283.292

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 incrementata di € 80.216 rispetto al decorso esercizio.

7) per servizi € 20.307.700

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 € 2.444.434 rispetto al decorso esercizio per effetto dell'aumento dei costi energetici e delle manutenzioni.

8) per godimento beni di terzi € 5.380.158

La voce accoglie locazioni passive, spese condominiali ed il costo dei canoni di locazione finanziaria

apparecchiature sanitarie. La voce è incrementata di € 57.562 rispetto al decorso esercizio.

9) per il personale € 8.865.651

La voce comprende i costi sostenuti per il personale dipendente comprensivo dei salari e stipendi, contributi INPS ed INAIL, l'accantonamento al Fondo di Trattamento di Fine Rapporto ed altri costi. Più precisamente la voce si compone di salari e stipendi per € 6.165.319, Oneri sociali per € 1.927.351, Accantonamento TFR per € 494.982 ed altri costi del personale per € 277.999. La voce è decrementata di € 543.305.

10) a) b) c) d) ammortamenti e svalutazioni € 4.093.248

La voce è composta dall'ammortamento di immobilizzazioni immateriali per € 794.956, dall'ammortamento di immobilizzazioni materiali per € 2.421.111 e da svalutazione delle immobilizzazioni per € 316. Gli ammortamenti e le svalutazioni sono diminuiti di € 180.587 rispetto al decorso esercizio. Infine, la voce è composta da svalutazione dei crediti per € 876.865. 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 € 231.783

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

12) accantonamenti per rischi € 30.000

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 € 0

La voce risulta completamente azzerata rispetto allo scorso esercizio.

14) oneri diversi di gestione € 674.036

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 € 132.231 rispetto al decorso esercizio.

## **DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE**

Il reddito operativo della Società è pari a € 9.000.797 con un decremento pari a € 6.298.924. Per quanto attiene i motivi del detto decremento si rimanda a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

## **C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

16) altri proventi finanziari

d) da imprese controllanti € 244.289

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

d) Proventi diversi dai precedenti € 487.459

La voce accoglie interessi attivi su contenziosi per l'intero importo.

La voce è decrementata, nel suo complesso, rispetto allo scorso esercizio di € 471.113. La diminuzione è dovuta ai minori interessi maturati sul cash pooling (- € 210.976) e dai minori interessi su contenziosi (- € 260.137).

17) interessi e altri oneri finanziari € 1.202

Includono, interessi passivi tributari ed altri interessi passivi. La voce è incrementata di € 685 rispetto allo

scorso esercizio.

17 bis) Utili / Perdite su cambi - € 91

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 - € 2.594.638

Sono formate dall'Ires di competenza dell'esercizio per € 2.359.543 e l'Irap di competenza dell'esercizio per € 496.789. Le imposte sul reddito, inoltre, si compongono di imposte di precedenti esercizi positive per € 147.118 e da imposte differite ed anticipate positive per € 114.576. Si riporta di seguito il dettaglio delle imposte anticipate:

#### Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Avviamento Azienda	45.700	6.183	51.883	24,00%	12.452	4,97%	2.578
Svalutazione Crediti	3.474.582	381.449	3.856.031	24,00%	925.447	0,00%	0
TARI	17.515	600	18.115	24,00%	4.348	0,00%	0
Altri debiti / fondi	116.000	0	116.000	24,00%	27.840	4,97%	5.765
Accantonamenti per rischi	140.818	10.282	151.100	24,00%	36.264	4,97%	7.510
Imposta di Bollo	42.928	(32.258)	10.670	24,00%	2.561	0,00%	0
Svalutazione Magazzino	94.380	89.254	183.634	24,00%	44.072	4,97%	9.127
<b>Totali</b>	<b>3.931.923</b>	<b>455.510</b>	<b>4.387.433</b>		<b>1.052.982</b>		<b>24.981</b>

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	9.731.252	
Onere fiscale Teorico	24,0%	2.335.500
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	939.761	225.543
Rigiro Differenze Temporanee di esercizi precedenti	-484.251	-116.220
Altre variazioni in aumento	679.484	163.076
Altre variazioni in diminuzione	-1.034.818	-248.356
Imponibile fiscale	9.831.428	

<b>Imposte Correnti</b>	<b>2.359.543</b>	
Onere fiscale Teorico	24,0%	
<b>Onere fiscale effettivo</b>	<b>24,25%</b>	

IRAP		
DESCRIZIONE	VALORE	IMPOSTE
Differenza tra valore e costi della produzione	9.000.797	
Onere fiscale Teorico	4,97%	447.340
Altre variazioni in aumento	440.119	21.874
Svalutazione e Accantonamenti	996.119	49.507
Costi del personale	473.639	23.540
Altre variazioni in diminuzione	-910.387	-45.246
Imponibile fiscale	10.000.287	
<b>Imposte Correnti</b>	<b>496.789</b>	
Onere fiscale Teorico	4,97%	
<b>Onere fiscale effettivo</b>	<b>5,52%</b>	

### Commento al Rendiconto Finanziario

Dal punto di vista strettamente finanziario, per il 2022 abbiamo un decremento delle disponibilità liquide di €/migliaia 838 rispetto ad un incremento dell'esercizio precedente di €/migliaia 182. In particolare, abbiamo un flusso finanziario della gestione reddituale di €/mln 12,2 rispetto ad €/mln 19,1 del 2021. Il decremento è dovuto essenzialmente ai minori ricavi conseguiti nel corso dell'esercizio.

Il Rendiconto Finanziario evidenzia inoltre una variazione negativa (aumento) del capitale circolante netto di €/mln 2,8 contro una variazione negativa (aumento) dell'esercizio precedente di €/mln 4,2. La variazione del CCN è dovuta al minor decremento dei crediti verso clienti rispetto alle corrispondenti posizioni debitorie nei confronti dei fornitori. Inoltre, si segnala che il flusso finanziario dell'attività di investimento risulta incrementato di €/mln 14 per il decremento dei crediti per cash pooling (€/mln 19,5). Infine, il flusso della attività di finanziamento risulta decrementato di €/mln 24 per effetto della politica di distribuzione di dividendi e riserve attuata nel corso dell'esercizio.

### **Altre note informative**

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

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

#### Ammontare dei proventi da partecipazione

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

#### Azioni di godimento

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

#### Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Quadri	10
Impiegati	185
Operai	15
Totale Dipendenti	210

Si precisa che il numero di dipendenti in carico a fine esercizio è pari a 206 unità. Inoltre, si precisa che la Società nel corso dell'esercizio si è avvalsa in misura più o meno stabile di circa 180 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 € 488.514 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 € 40.272.

#### 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 € 35.550. Inoltre, la Società ha sostenuto costi per consulenza fiscale, comprensivi della quota di iva indeducibile, pari ad € 11.135.

#### 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 alios, 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, Synlab Bondco Plc 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 31/12/2022, 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 2022 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.

Infine, si segnala una garanzia bancaria per € 13.000 prestata a fronte del corretto assolvimento dei canoni di un contratto di locazione.

#### Informazioni sulle operazioni con parti correlate

La Società ha intrattenuto nel corso dell'esercizio operazioni con parti correlate. Tali operazioni, se effettuate con altra parte indipendente, avrebbero prodotto i medesimi risultati sul piano economico, patrimoniale e finanziario in quanto avvenute a condizioni di mercato.

#### Evoluzione prevedibile della gestione

L'attuale incertezza legata agli eventuali impatti derivanti dal conflitto in corso in Ucraina, nonché all'incremento dei costi di materie prime ed energia e alla ripresa dell'inflazione, unita alla lenta ripresa post-pandemica impongono di continuare a mantenere una certa cautela rispetto alle previsioni dello scenario macroeconomico; la Società ritiene in ogni caso di poter proseguire nel perseguimento dei propri obiettivi strategici di sviluppo del business.

A tal riguardo, si segnala che i primi mesi dell'anno risultano in linea con gli obiettivi di budget.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato le misure idonee per il corretto monitoraggio delle conseguenze dell'attuale contesto socio-economico.

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

Salvo per quanto segue, non risultano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, inoltre il presupposto della continuità aziendale continua ad essere appropriato.

Si segnala la stipula dell'atto di fusione per incorporazione della M.E.D.A. LAB. S.r.l. nella Società per il quale, alla data di redazione della presente relazione, non risulta ancora effettuata l'ultima iscrizione al Registro delle Imprese competente. La fusione ha effetto verso i terzi a far data dal 1° Aprile 2023.

In data 17 Marzo 2023 è avvenuta l'acquisizione del 100% delle quote di quattro società neo-costituite, nelle quali sono stati conferiti i beni operativi di quattro società esistenti nel territorio di Napoli nord, in particolare due centri diagnostici, focalizzati sull'imaging, che offrono altresì attività di laboratorio e di visite specialistiche, anche in accreditamento con il sistema sanitario nazionale:

Nuova Gestione centro di diagnostica radiologica ed ecografica S.r.l.

Nuovo Centro diagnostico Sant'Antimo S.r.l.

Nuova X-ray Center S.r.l.

Nuova Gestione centro diagnosi e terapie malattie cardiache vascolari reumatologiche e neurologiche S.r.l.

#### 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 31.12.2022	Esercizio precedente 31.12.2021
B) Immobilizzazioni	4.158.550	4.113.582
C) Attivo circolante	1.222.564	1.312.363
<b>Totale attivo</b>	<b>5.381.114</b>	<b>5.425.945</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	222.222	222.222
Riserve	1.958.500	1.405.941
Utile (perdita) dell'esercizio	152.519	627.536
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.333.241</b>	<b>2.255.699</b>
B) Fondi per rischi ed Oneri	35.079	13.610
C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	31.042	45.283
D) Debiti	2.981.752	3.111.353
<b>Totale passivo</b>	<b>5.381.114</b>	<b>5.425.945</b>

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
A) Valore della produzione	3.250.521	3.764.916
B) Costi della produzione	-3.018.843	-2.850.387
C) Proventi e oneri finanziari	51.304	-108.893
Imposte sul reddito dell'esercizio	-130.463	-195.324
Risultato netto delle discontinued operations	-	17.224
Utile (perdita) dell'esercizio	152.519	627.536

#### 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 2.794.806. 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	66.875
Finanziamento per attività di ricerca nella Rete Neurologica degli IRCCS	Associazione Rete Neurologica	57.670
Finanziamento per attività di ricerca nella Rete ACC degli IRCCS	Alleanza Contro il Cancro	5.263

Destinazione quota IRPEF dei contribuenti a enti di ricerca sanitaria per finanziamento di progetti di ricerca (5 per mille)	Ministero della Salute	9.464
Finanziamento come IRCCS accreditato per la ricerca nel campo della diagnostica per immagini e di laboratorio integrate (Ricerca Corrente)	Ministero della Salute	1.690.599
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio dei pazienti in coma (RF-2013-02358145)	Università degli Studi di Torino	28.800
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	240.957
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio di deficit ormonale dell'insufficienza cardiaca cronica (RF-2016-02362988)	Ministero della Salute	124.227
Contributo a fondo perduto per progetto di Ricerca e Sviluppo "MOLIM OncoBrain Lab ARS01_00144"	Ministero dell'Università e della Ricerca	312.857
Contributo a titolo di anticipazione quale partner del progetto EIT HEALTH Innovation Days 2022, saldo Innovation Days 2021 e anticipazione Morning Health Talks	EIT Health E.V.	5.437
Finanziamento per attività di ricerca specifica nel campo oncologico ed in particolare allo studio della demenza (GR-2018-12366779)	Ministero della Salute	90.000
Finanziamento per attività di ricerca specifica nel campo oncologico ed in particolare allo studio della leucemia linfoblastica acuta infantile (GR-2018-12366091)	Ministero della Salute	111.150
Finanziamento per attività di ricerca nel campo della diagnostica per immagini per la malattia Covid-19	Regione Campania	51.507
<b>TOTALE</b>		<b>2.794.806</b>

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 RF-2016-02362988 prevede l'incasso dell'intero contributo in capo alla Società ed una successiva ripartizione dello stesso, in misura pari a circa il 55%, con altre unità operative 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 €/mIn 37,353. Inoltre, si segnala la contabilizzazione di €/mgl 299 di crediti di imposta "energia" ed €/mgl 884 di crediti d'imposta per

investimenti in beni strumentali 4.0 ed ordinari. Infine, si precisa che la Società nel corso del 2019 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, aveva comportato il riversamento all'Erario di € 147.986. Ebbene, a seguito di recenti interpretazioni ministeriali in materia, che hanno consentito lo spostamento degli sforamenti in successivi periodi, l'importo riversato è stato considerato legittimamente spettante alla società e, quindi, considerato come maggior credito ai fini IRAP.

### **RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE E UTILE DI ESERCIZIO**

Il risultato della Società al lordo delle imposte è pari a € 9.731.252 con un decremento rispetto all'esercizio precedente di € 6.770.546. Le imposte sul reddito ammontano a complessivi € 2.594.638 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 € 7.136.614, decrementato rispetto all'esercizio scorso di € 4.659.868.

### **Proposta di destinazione dell'utile di esercizio**

Per quanto attiene l'utile d'esercizio, Vi proponiamo di distribuire all'unico Socio l'intero importo di Euro 7.136.614.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Fabio Tedeschi

