

I.R.C.C.S. S.D.N. S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

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

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	19.668	30.441
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	107.459	153.125
5) avviamento	75.000	90.000
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	22.740
7) altre	2.691.201	2.977.453
Totale immobilizzazioni immateriali	2.893.328	3.273.759
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	8.591.844	9.771.789
3) attrezzature industriali e commerciali	1.328.387	1.433.888
4) altri beni	0	0
5) immobilizzazioni in corso e acconti	19.977	0
Totale immobilizzazioni materiali	9.940.208	11.205.677
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	2.641.262	2.771.731
Totale crediti verso altri	2.641.262	2.771.731
Totale crediti	2.641.262	2.771.731
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.665.944	2.796.413
Totale immobilizzazioni (B)	15.499.480	17.275.849
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	481.568	385.203
Totale rimanenze	481.568	385.203
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.232.574	6.840.337
Totale crediti verso clienti	11.232.574	6.840.337
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.520	13.048
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.520	13.048
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.072.927	687.107
esigibili oltre l'esercizio successivo	61.662	61.662
Totale crediti tributari	1.134.589	748.769
5-ter) imposte anticipate	728.509	622.995
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.289.832	19.561.099
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	20.289.832	19.561.099

Totale crediti	33.389.024	27.786.248
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.898.691	408.055
2) assegni	0	40.000
3) danaro e valori in cassa	56.384	74.635
Totale disponibilità liquide	1.955.075	522.690
Totale attivo circolante (C)	35.825.667	28.694.141
D) Ratei e risconti	188.166	1.057.009
Totale attivo	51.513.313	47.026.999
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.248.000	1.248.000
IV - Riserva legale	249.600	249.600
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva avanzo di fusione	4.714.189	4.714.189
Varie altre riserve	1.687.504	1.687.505
Totale altre riserve	6.401.693	6.401.694
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	19.632.668	19.593.953
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	10.256.192	5.138.715
Totale patrimonio netto	37.788.153	32.631.962
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	48.484	68.567
4) altri	114.100	101.250
Totale fondi per rischi ed oneri	162.584	169.817
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	991.487	1.100.303
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	618	1.590
Totale debiti verso banche	618	1.590
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.807	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	80.193	0
Totale debiti verso altri finanziatori	109.000	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.646.408	6.604.456
Totale debiti verso fornitori	4.646.408	6.604.456
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.547.643	2.135.088
Totale debiti verso controllanti	3.547.643	2.135.088
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	791.125	534.409
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	791.125	534.409
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	461.336	305.676
Totale debiti tributari	461.336	305.676
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	710.659	987.325
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	710.659	987.325
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.308.990	1.328.093
Totale altri debiti	1.308.990	1.328.093

Totale debiti	11.575.779	11.896.637
E) Ratei e risconti	995.310	1.228.280
Totale passivo	51.513.313	47.026.999

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	48.319.003	43.316.913
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	895.894	583.637
altri	3.311.081	3.532.159
Totale altri ricavi e proventi	4.206.975	4.115.796
Totale valore della produzione	52.525.978	47.432.709
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.774.410	5.025.298
7) per servizi	15.305.600	16.514.025
8) per godimento di beni di terzi	5.339.609	5.433.745
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.157.965	6.294.644
b) oneri sociali	1.763.378	1.783.279
c) trattamento di fine rapporto	406.006	422.788
e) altri costi	46.202	64.915
Totale costi per il personale	8.373.551	8.565.626
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	642.297	559.692
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.383.504	2.288.059
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	538.124	107.843
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.563.925	2.955.594
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(96.365)	(81.434)
12) accantonamenti per rischi	12.850	158.084
14) oneri diversi di gestione	1.216.064	1.090.213
Totale costi della produzione	38.489.644	39.661.151
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	14.036.334	7.771.558
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	4.200
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	109.436	341.889
altri	2.240	35.438
Totale proventi diversi dai precedenti	111.676	377.327
Totale altri proventi finanziari	111.676	381.527
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	5.596	17.908
Totale interessi e altri oneri finanziari	5.596	17.908
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.264)	(1.748)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	104.816	361.871
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	14.141.150	8.133.429
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	4.030.744	2.437.559
imposte relative a esercizi precedenti	(40.272)	616.890
imposte differite e anticipate	(105.514)	(59.735)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.884.958	2.994.714
21) Utile (perdita) dell'esercizio	10.256.192	5.138.715

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	10.256.192	5.138.715
Imposte sul reddito	3.884.958	2.994.714
Interessi passivi/(attivi)	(104.816)	(361.871)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	14.036.334	7.771.558
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	(7.233)	(56.212)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.025.801	2.847.751
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(108.816)	(50.260)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.909.752	2.741.279
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	16.946.086	10.512.837
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(96.365)	(81.434)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.392.237)	4.190.973
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.958.048)	(584.142)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	868.843	(162.531)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(232.970)	364.083
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	426.650	(6.242.517)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.384.127)	(2.515.568)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	11.561.959	7.997.269
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	104.816	361.871
(Imposte sul reddito pagate)	(3.884.958)	(2.994.714)
Totale altre rettifiche	(3.780.142)	(2.632.843)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	7.781.817	5.364.426
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.118.035)	(2.023.711)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(261.866)	(228.193)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(766)
Disinvestimenti	130.469	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.249.432)	(2.252.670)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(5.100.000)	(4.700.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(5.100.000)	(4.700.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.432.385	(1.588.244)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	408.055	1.989.348
Assegni	40.000	40.000
Danaro e valori in cassa	74.635	81.586
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	522.690	2.110.934

Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.898.691	408.055
Assegni	0	40.000
Danaro e valori in cassa	56.384	74.635
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.955.075	522.690

Nota Integrativa al Bilancio al 31.12.2019

Informazioni generali

Spett. le Socio Unico,

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019 ricorrendo al maggior termine previsto dall'art. 106 del Decreto Legge 18 del 17 marzo 2020. La Società, a seguito degli interventi normativi adottati dalle autorità per fronteggiare l'emergenza sanitaria determinata dal virus SARS-CoV-2, è stata costretta a porre in essere tutte le misure necessarie al riguardo. Tali misure hanno comportato un dispiego di forze e risorse interne, al fine di contenere l'emergenza in questione e assicurare al contempo la gestione del *day-to-day* e la conservazione, nonché lo sviluppo, del *business*. Dato quanto precede, sia l'attività in ambito finanziario/contabile, sia, conseguentemente, la predisposizione della documentazione di bilancio relativa all'esercizio sociale conclusosi in data 31 dicembre 2019, hanno subito un rallentamento. Inoltre, la necessità di differire l'approvazione in sede assembleare del bilancio ha interessato molte società di diritto italiano e ha ricevuto espresso e generale riconoscimento nell'ambito del Decreto Legge sopra indicato. Per mezzo di tale decreto, infatti, è stata prevista una deroga agli articoli 2364, secondo comma, e 2478-bis, del codice civile o alle diverse disposizioni statutarie delle società coinvolte, consentendo la convocazione dell'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio. Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla Gestione, è redatto secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

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

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio che sono in linea con le modifiche normative introdotte dal Decreto Legislativo n. 139/15 e con i principi contabili raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

Si precisa che il presente bilancio è stato redatto secondo il principio di prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività aziendale 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 31.12.2019 con l'esercizio chiuso al 31.12.2018.

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 è giuridicamente controllata dalla Synlab Holding Italy S.r.l. che detiene il 100% del capitale sociale.

L'attività di Direzione e coordinamento della società, così come definita dagli articoli 2497 e seguenti del codice civile, è esercitata dalla controllante indiretta Synlab Limited, società di diritto inglese.

Si segnala che non ci sono state decisioni della Società influenzate dalla società che esercita attività di direzione e coordinamento.

Redazione del bilancio consolidato

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

Principi di redazione

Il bilancio al 31 dicembre 2019 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 2019 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 2019 in osservanza dell'art. 2426 c.c. e dei citati principi contabili sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali:

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisto o di produzione, al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle 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 miglorie 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 seguenti 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.

Titoli iscritti nelle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Tale voce accoglie le partecipazioni ed i titoli di debito destinati, per decisione degli Amministratori, a non essere durevolmente investiti nella Società. Sono iscritti al minore tra il costo specifico, calcolato per le partecipazioni e i titoli fungibili, secondo il metodo LIFO ed il valore di mercato, determinato, per quelli quotati, sulla base del valore di quotazione alla data di chiusura dell'esercizio, 31 dicembre 2019.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Crediti

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

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

Rimanenze di magazzino

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

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e

passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

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

Ratei e risconti

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

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere. Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D). Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

Contributi in conto esercizio

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

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e dei versamenti a favore dei fondi pensionistici e fondo Tesoreria Inps alla luce delle disposizioni normative in materia di previdenza complementare come disposto dal Decreto Legislativo n° 252/05 in vigore dal 1° gennaio 2007. L'importo iscritto in bilancio è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data opportunamente rivalutato sulla base di quanto stabilito dalla legge.

Il fondo TFR è stanziato in conformità alla legislazione vigente in materia di lavoro ed al contratto collettivo di riferimento. Si è tenuto conto di quanto previsto sia dalla normativa civilistica sia da quanto previsto dai contratti nazionali di lavoro. Il trattamento di fine rapporto è iscritto nella voce C del passivo ed il relativo accantonamento alla voce B9 del conto economico.

Imposte sul reddito

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

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

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

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

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

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

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

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

Costi e Ricavi

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

Proventi e oneri finanziari

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

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

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

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

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

Illustrazione delle poste di bilancio

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono pari ad € 2.893.328 al 31.12.2019.

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 € 19.668

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

4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili € 107.459

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

5) Avviamento € 75.000

Rappresenta l'importo del disavanzo di fusione capitalizzato come avviamento derivante dall'operazione di fusione della vostra Società con la Schema SDN S.p.A. completamente ammortizzato nello scorso esercizio e l'avviamento pagato a titolo oneroso relativo all'acquisto dell'azienda SDN Guantai Nuovi per € 150.000 al netto di ammortamenti per € 75.000. Gli avviamenti suddetti sono stati ammortizzati in dieci esercizi. Per l'avviamento di fusione non si è verificata alcuna divergenza temporanea essendo l'ammortamento

totalmente indeducibile mentre per l'avviamento da acquisto ramo di azienda, l'effetto è dettagliatamente descritto successivamente.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, non attribuibile a specifiche voci dell'attivo, è iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, l'ammortamento a seguito del Dlgs 139/2015 deve essere calcolato sulla vita utile e in caso non fosse applicabile questo criterio in un periodo massimo di 10 anni. È stato ritenuto congruo l'ammortamento decennale. Per quanto attiene tale voce, infine, si precisa che la Società al 31 dicembre 2019 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 € 0

La voce, azzerata nel corso dell'esercizio, riguardava miglione e riattazioni dei locali della sede di via Crispi in Napoli e di lavori relativi alla sede di Pagani.

7) Altre € 2.691.201

Comprendono spese di riattazione relative ad immobili che si conducono in locazione per € 10.658.831 al netto degli ammortamenti per € 8.041.047 ed Altri oneri pluriennali per € 172.384 al netto degli ammortamenti per € 98.967.

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni i immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	55.657	562.923	33.971.126	22.740	10.604.216	45.216.662
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.216	409.798	33.881.126	0	7.626.763	41.942.903
Valore di bilancio	30.441	153.125	90.000	22.740	2.977.453	3.273.759
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	57.607	-	-	226.999	284.606
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	(22.740)	-	(22.740)
Ammortamento dell'esercizio	10.773	103.273	15.000	-	513.251	642.297
Totale variazioni	(10.773)	(45.666)	(15.000)	(22.740)	(286.252)	(380.431)
Valore di fine esercizio						
Costo	55.657	620.530	33.971.126	0	10.831.215	45.478.528
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	35.989	513.071	33.896.126	0	8.140.014	42.585.200
Valore di bilancio	19.668	107.459	75.000	0	2.691.201	2.893.328

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

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

La voce al 31.12.2019, pari ad € 9.940.208 è composta da:

2) impianti e macchinari per € 8.591.844 il cui dettaglio può essere così sintetizzato: Impianti specifici € 596.314, Impianti generici € 212.326, Impianti audiovisivi € 13.406, Hardware € 303.846, Impianti telefonici € 36.946, Impianti elettrici € 193.174, Impianto riscaldamento completamente ammortizzato ed Impianti sanitari € 7.235.832.

3) attrezzature industriali e commerciali per € 1.328.387 il cui dettaglio può essere così sintetizzato: Attrezzature € 403.196, Mobili e arredi € 741.941, Macchine d'ufficio ordinarie ed elettroniche € 179.767, Automezzi ed Autovetture € 3.483.

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

5) immobilizzazioni in corso e acconti € 19.977

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

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali può così essere sintetizzata:

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	30.689.221	4.654.822	58.990	-	35.403.033
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	20.917.432	3.220.934	58.990	-	24.197.356
Valore di bilancio	9.771.789	1.433.888	-	-	11.205.677
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	972.161	160.584	-	19.977	1.152.722
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(193.878)	(8.872)	-	-	(202.750)
Riclassifiche(del valore di bilancio)	168.063	-	-	-	168.063
Ammortamento dell'esercizio	2.126.291	257.213	-	-	2.383.504
Totale variazioni	(1.179.945)	(105.501)	-	19.977	(1.265.469)
Valore di fine esercizio					
Costo	31.467.504	4.806.534	58.990	19.977	36.353.005
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	22.875.660	3.478.147	58.990	-	26.412.797
Valore di bilancio	8.591.844	1.328.387	-	19.977	9.940.208

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 (€ 327.769 nel 2019). Per contro l'adozione della metodologia finanziaria, prevista dai principi contabili internazionali, avrebbe comportato la contabilizzazione in ciascun esercizio degli interessi sul capitale finanziato e delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo e del residuo debito nel passivo.

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

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.300.000
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	162.500
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	491.766
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	7.335

Nel corso dell'esercizio la Società non ha stipulato nuovi contratti di leasing.

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1d bis) partecipazioni in altre imprese pari ad € 24.682 al 31.12.2019

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

2d bis) crediti verso altri esigibili oltre l'anno pari ad € 641.262 al 31.12.2019

La voce accoglie esclusivamente depositi cauzionali. La voce risulta incrementata rispetto allo scorso esercizio di € 24.244.

2d bis) Altre immobilizzazioni finanziarie € 2.000.000

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

- 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 € 1.750.000. La voce risulta decrementata rispetto allo scorso esercizio di € 154.713.

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 2019 in quanto non ancora disponibili. Si riportano i dati di bilancio dell'esercizio 2018.

DENOMINAZIONE (Anno di Acquisizione)	PATRIMONIO NETTO	RISULTATO D'ESERCIZIO	% QUOTA PARTECIPAZIONE	VALORE A BILANCIO
<u>ALTRE IMPRESE :</u>				
Società Biomedica - Bioingegneristica Campana (2012) (Bilancio 2018)	81.295	0	7,20%	4.682
Campania Bioscience SCARL (2012) (Bilancio 2018)	1.071.911	16.604	1,30%	20.000
Totale altre imprese				24.682
<u>ALTRE IMM. FINANZIARIE:</u>				
Fondazione SDN * (2005) (Bilancio 2018)	548.321	293.988	100,00%	250.000
Finanziamenti Fondazione				1.750.000
Totale Altre immobilizzazioni finanziarie				2.000.000

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - RIMANENZE

1) materie prime, sussidiarie e di consumo € 481.568

Il valore è stato determinato ai sensi dell'art. 2426 del codice civile e, più precisamente, con il criterio FIFO. La voce rappresenta le giacenze di materiale di laboratorio, reagenti chimici ed altri materiali. Si è incrementata di € 96.365 rispetto allo scorso esercizio.

II - CREDITI

1) verso clienti € 11.232.574

I crediti verso clienti, interamente esigibili entro l'anno, sono essenzialmente riconducibili a Crediti verso clienti per € 25.088.743, Acconti da clienti - € 5.127, Note di credito da emettere - € 12.376.553, Fatture da emettere € 1.116.795, Clienti c/credito € 1.102 rettificate da un fondo svalutazione crediti clienti pari a - € 2.592.386.

La voce nel suo complesso si è incrementata di € 4.392.237. Si precisa che la voce crediti verso clienti è composta per € 22.342.675 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 € 3.520

La voce, introdotta nello schema di stato patrimoniale dal D. Lgs. 139/2015, riguarda talune prestazioni effettuate nei confronti di società sottoposte al controllo della controllante Synlab Holding e, più precisamente, Synlab Italia S.r.l. per € 2.211 e Il Baluardo per € 1.309.

5 bis) Crediti Tributari € 1.134.589

La quota esigibile entro l'anno, pari ad € 1.072.927, si compone del credito per macchine affrancatrici per € 276, da Altri crediti per € 9.807 e dal Credito di imposta per spese di Ricerca e Sviluppo di cui si è detto nella relazione sulla gestione per € 1.062.844

La quota esigibile oltre l'anno per € 61.662 è interamente rappresentata dal credito tributario per istanza presentata ai sensi del D.L.201/2011 relativo all'indeducibilità ai fini Ires dell'Irap sostenuta sui costi del personale. La voce nel suo complesso si è incrementata di € 385.820. I maggiori incrementi attengono il Credito di imposta Ricerca e Sviluppo relativo alle annualità 2018 e 2019.

5 ter) Imposte anticipate € 728.509

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

5 quater) verso altri € 20.289.832

La quota, esigibile interamente entro l'anno, riepiloga i conti Crediti verso MIUR per € 1.020.248, Crediti per Fondi di Ricerca € 1.247.502, Credito INAIL per € 3.060, Crediti verso INPS per € 95.722, Crediti per cash pooling per € 17.712.072, Crediti verso dipendenti per € 3.395, Crediti per acconti Fondazione € 99.061 ed altri Crediti per € 108.772. La voce ha subito un incremento pari ad € 728.733 determinato principalmente dall'aumento del credito per cash pooling. Si precisa che il cash pooling è gestito da una società finanziaria del gruppo denominata Labco Corporate Assistance.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.840.337	4.392.237	11.232.574	11.232.574		
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	13.048	(9.528)	3.520	3.520		
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	748.769	385.820	1.134.589	1.072.927	61.662	
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	622.995	105.514	728.509			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	19.561.099	728.733	20.289.832	20.289.832		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	27.786.248	5.602.776	33.389.024	32.598.853	61.662	

La suddivisione per area geografica non è significativa.

IV - Disponibilità Liquide € 1.955.075

La voce è composta dai conti cassa contanti ed altri valori per € 56.384 e c/c bancari per € 1.898.691. 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	408.055	1.490.636	1.898.691
Assegni	40.000	(40.000)	-
Denaro e altri valori in cassa	74.635	(18.251)	56.384
Totale disponibilità liquide	522.690	1.432.385	1.955.075

D) RATEI E RISCONTI

Sono pari ad € 188.166 e sono composti esclusivamente da risconti attivi. Si precisa che i risconti attivi si riferiscono per € 65.050 ai canoni iniziali relativi ai contratti di leasing in essere, per € 40.512 ai canoni di manutenzione, per € 25.892 a noleggi e per € 56.712 a premi assicurativi, utenze e costi diversi.

Complessivamente la voce si è decrementata di € 868.843. Il principale decremento attiene alle contribuzioni diverse.

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto passa da € 32.631.962 del 2018 ad € 37.788.153 del 2019.

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	Decrementi		
Capitale	1.248.000	-	-	-		1.248.000
Riserva legale	249.600	-	-	-		249.600
Altre riserve						
Riserva avanzo di fusione	4.714.189	-	-	-		4.714.189
Varie altre riserve	1.687.505	-	-	(1)		1.687.504
Totale altre riserve	6.401.694	-	-	(1)		6.401.693
Utili (perdite) portati a nuovo	19.593.953	-	38.715	-		19.632.668
Utile (perdita)	5.138.715	(5.100.000)	(38.715)	-	10.256.192	10.256.192
Totale patrimonio netto	32.631.962	(5.100.000)	-	(1)	10.256.192	37.788.153

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

	Possibilità di	Quota	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
--	----------------	-------	--

	Importo	utilizzo	disponibile	per altre ragioni
Capitale	1.248.000		-	-
Riserva legale	249.600	B	249.600	-
Altre riserve				
Riserva avanzo di fusione	4.714.189	B	4.714.189	-
Varie altre riserve	1.687.504	A-B-C	1.687.504	-
Totale altre riserve	6.401.693		6.401.693	-
Utili portati a nuovo	19.632.668	A-B-C	19.632.668	17.300.000
Totale	27.531.961		26.283.961	-
Quota non distribuibile			4.963.789	
Residua quota distribuibile			21.320.172	

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 31.12.2016	1.248.000	249.600	1.816.220	19.455.569	7.626.850	30.396.239
Destinazione del risultato dell'esercizio :				7.626.850	-7.626.850	
Distribuzione Dividendi				-7.500.000		-7.500.000
Altre variazioni			4.585.473	0		4.585.473
Risultato dell'esercizio 2017					4.711.535	4.711.535
Saldo al 31.12.2017	1.248.000	249.600	6.401.693	19.582.419	4.711.535	32.193.247
Destinazione del risultato dell'esercizio :				4.711.535	-4.711.535	
Distribuzione Dividendi				-4.700.000		-4.700.000
Altre variazioni			1	-1		0
Risultato dell'esercizio 2018					5.138.715	5.138.715
Saldo al 31.12.2018	1.248.000	249.600	6.401.694	19.593.953	5.138.715	32.631.962
Destinazione del risultato dell'esercizio :				5.138.715	-5.138.715	
Distribuzione Dividendi				-5.100.000		-5.100.000
Altre variazioni			-1			-1
Risultato dell'esercizio corrente					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

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

4) Altri Fondi € 162.584

La voce riguarda l'accantonamento sui contenziosi di carattere fiscale e civile. Alla data odierna non si conosce né l'importo né la data di insorgenza, ma si ritiene che il fondo sia prudenzialmente capiente. Si riporta di seguito la movimentazione.

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	68.567	101.250	169.817
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento dell'esercizio	0	20.850	20.850

Utilizzo nell'esercizio	20.083	8.000	(28.083)
Altre Variazioni	0	0	0
Totale variazioni	(20.083)	12.850	(7.233)
Valore di fine esercizio	48.484	114.100	162.584

I fondi per rischi ed oneri si compongono di:

- Fondo per Imposte per € 48.484 derivante dall'accantonamento volto a coprire le stimabili passività tributarie scaturenti dalla verifica generale annualità 2016 ai fini delle imposte dirette ed indirette conclusasi nel mese di novembre 2018. Alla data di redazione della presente nota integrativa è stato ricevuto esclusivamente un avviso di accertamento ai fini IRAP, definito in adesione. Si ritiene che la somma residua sia capiente alla copertura delle passività scaturenti dalla futura notifica dell'avviso di accertamento ai fini IRES;
- Altri Fondi per € 114.100 riferibili al contenzioso passivo della Società. 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.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Ammonta a complessivi € 991.487

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 2019 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	1.100.303
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	435.958
Altre variazioni	(544.774)
Totale variazioni	(108.816)
Valore di fine esercizio	991.487

D) DEBITI

4) debiti verso banche € 618

La voce esigibile entro l'anno accoglie gli importi di scoperto di conto corrente debitamente accordati.

5) debiti verso altri finanziatori € 109.000

La voce riguarda un acconto sul finanziamento erogato da Mediocredito Centrale a valere su un progetto di ricerca (Fondo Crescita Sostenibile) la cui erogazione completa è avvenuta nel corso del 2020. Il piano di ammortamento, a regime, prevede il rimborso in rate semestrali per otto anni.

7) debiti verso fornitori € 4.646.408

La voce riepiloga i conti Debiti V/Fornitori € 3.686.659, Fornitori per fatture da ricevere € 1.408.920 al netto di note di credito da ricevere per € (447.540) ed acconti a fornitori per € (1.631).

11) debiti verso società controllanti € 3.547.643

Trattasi di debiti verso Synlab Holding derivanti dal consolidato fiscale per € 3.238.889 e debiti per compensi reversibili per € 308.754.

11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti € 791.125

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

12) debiti tributari € 461.336

La voce comprende debiti per Ritenute fiscali e Addizionali regionali/comunali € 201.400, debiti per IRAP già al netto degli acconti per € 236.802 e debito IVA per € 23.134.

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale € 710.659

L'importo scadente entro l'esercizio successivo è composto da Debiti verso INPS per € 450.799, INPS gestione separata per € 14.021, Altri Enti Previdenziali € 3.376, da Fondi tesoreria INPS per € 49.358 e da Debiti verso ENPAM per € 193.105.

14) altri debiti € 1.308.990

Accolgono debiti verso il personale dipendente per € 650.531, Debiti v/ Comune di Napoli per € 55.718, Debiti per ricerca c/anticipi per € 581.787 e debiti diversi per € 20.954.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	1.590	(972)	618	618	-
Debiti verso altri finanziatori	-	109.000	109.000	28.807	80.193
Debiti verso fornitori	6.604.456	(1.958.048)	4.646.408	4.646.408	-
Debiti verso controllanti	2.135.088	1.412.555	3.547.643	3.547.643	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	534.409	256.716	791.125	791.125	-
Debiti tributari	305.676	155.660	461.336	461.336	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza	987.325	(276.666)	710.659	710.659	-
Altri debiti	1.328.093	(19.103)	1.308.990	1.308.990	-
Totale debiti	11.896.637	(320.858)	11.575.779	11.495.586	80.193

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

E) RATEI E RISCONTI

Ratei passivi:

Sono pari a € 53.722 e si riferiscono a canoni di leasing, imposta di bollo e spese condominiali. La voce presenta un incremento di pari importo rispetto allo scorso esercizio.

Risconti passivi:

Sono pari a € 941.588 e si riferiscono ad altri ricavi di competenza del prossimo esercizio relativi principalmente ai vari progetti di ricerca di cui la Società è parte. La voce si è decrementata di € 286.692 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 € 48.319.003

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

La voce si è incrementata di € 5.002.090 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 € 4.206.975 ed accolgono proventi derivanti dall'attività di Ricerca, tra cui si evidenziano i seguenti importi: € 1.196.495 per la Ricerca Corrente, € 1.212.202 per Ricerca Finalizzata, Credito di Imposta Ricerca e Sviluppo € 862.256. La voce, nel suo complesso, si è incrementata di € 91.179 rispetto lo scorso esercizio. Si precisa che essendo venuta meno l'indicazione della sezione relativa ai proventi ed oneri straordinari, talune voci di ricavo sono state inserite in detta voce. Preme precisare che in detta voce sono confluite componenti straordinarie di reddito 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 € 4.774.410

Nella voce sono compresi gli acquisti relativi a materiali sanitari, tecnici, di laboratorio ed in generale gli acquisti necessari allo svolgimento dell'attività sociale. La voce si è decrementata di € 250.888 rispetto al decorso esercizio.

7) per servizi € 15.305.600

La voce comprende l'insieme dei costi sostenuti per l'acquisizione di servizi quali le utenze, manutenzioni e assistenze, compensi professionali, consulenze legali e notarili. La voce si è decrementata di € 1.208.425 rispetto al decorso esercizio.

8) per godimento beni di terzi € 5.339.609

La voce accoglie locazioni passive, spese condominiali ed il costo dei canoni di locazione finanziaria apparecchiature sanitarie. La voce si è decrementata di € 94.136 rispetto al decorso esercizio.

9) per il personale € 8.373.551

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 € 6.157.965, Contributi INPS per € 1.722.805, INAIL € 40.573,

Accantonamento TFR per € 406.006 e visite fiscali ed altri costi del personale per € 46.202. La voce si è decrementata di € 192.075.

10) a) b) ammortamenti € 3.025.801

La voce è composta dall'ammortamento di immobilizzazioni immateriali per € 642.297 ed ammortamento di immobilizzazioni materiali per € 2.383.504. La voce si è incrementata nel suo complesso di € 178.050 rispetto al decorso esercizio.

10) d) svalutazione dei crediti € 538.124

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

11) variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci - € 96.365

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

12) accantonamenti per rischi € 12.850

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

14) oneri diversi di gestione € 1.216.064

La voce, a carattere residuale, accoglie l'insieme dei costi di gestione sostenuti, quali imposte indirette, rimborsi spese, valori bollati. Si precisa che essendo venuta meno l'indicazione della sezione relativa ai proventi ed oneri straordinari, talune voci di costo sono state inserite in detta voce. La voce ha subito un incremento di € 125.851 rispetto al decorso esercizio.

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE

Il reddito operativo della Società è pari a € 14.036.334 con un incremento pari a € 6.264.776. Per il motivo dell'incremento si rimanda a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16) altri proventi finanziari

c) Titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni € 0

La voce risulta completamente azzerata rispetto allo scorso esercizio.

d) da imprese controllanti € 109.436

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

d) Proventi diversi dai precedenti € 2.240

La voce accoglie interessi attivi bancari per € 21 ed Interessi attivi su crediti verso clienti per € 2.219. La voce si è decrementata, nel suo complesso, rispetto allo scorso esercizio di € 265.651.

17) interessi e altri oneri finanziari € 5.596

Includono, Interessi passivi tributari ed Altri interessi passivi. La voce si è decrementata di € 12.312 rispetto allo scorso esercizio.

17 bis) Utili / Perdite su cambi - € 1.264

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

Elementi di entità o incidenza eccezionali

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

Imposte sul reddito - € 3.884.958

Sono formate dall'Ires di competenza dell'esercizio per € 3.238.892 e l'Irap di competenza dell'esercizio per € 791.852. Le imposte sul reddito, inoltre, si compongono di imposte di precedenti esercizi positive per € 40.272 e da imposte differite ed anticipate positive per € 105.514. 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	26.667	6.667	33.334	24,00%	8.000	4,97%	1.657
Svalutazione Crediti	2.241.408	397.833	2.639.241	24,00%	633.419	0,00%	0
TARI	59.969	18.249	78.218	24,00%	18.773	0,00%	0
Altri debiti / fondi	116.000	0	116.000	24,00%	27.840	4,97%	5.765
Accantonamenti per rischi	101.250	12.850	114.100	24,00%	27.384	4,97%	5.671

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	14.141.150	
Onere fiscale Teorico	24,0%	3.393.876
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	439.849	105.564
Rigiro differenze temporanee di esercizi precedenti	-4.250	-1.020
Altre variazioni in aumento	466.422	111.941
Altre variazioni in diminuzione	-1.547.787	-371.469
Imponibile fiscale	13.495.384	
Imposte Correnti	3.238.892	
Onere fiscale Teorico	24,0%	
Onere fiscale effettivo	22,90%	
IRAP		
DESCRIZIONE	VALORE	IMPOSTE
Differenza tra valore e costi della produzione	14.036.334	
Onere fiscale Teorico	4,97%	697.606
Altre variazioni in aumento	1.840.492	91.472
Svalutazione e Accantonamenti	550.974	27.383
Costi del personale	1.952.053	97.017
Altre variazioni in diminuzione	-2.447.214	-121.627
Imponibile fiscale	15.932.639	
Imposte Correnti	791.852	
Onere fiscale Teorico	4,97%	
Onere fiscale effettivo	5,64%	

Commento al Rendiconto Finanziario

Dal punto di vista strettamente finanziario, per il 2019 abbiamo un incremento delle disponibilità liquide di €/mln 1,43 rispetto ad un decremento dell'esercizio precedente di €/mln 1,59. In particolare abbiamo un flusso finanziario della gestione reddituale di €/mln 16,9 rispetto ad €/mln 10,5 del 2018. L'incremento è dovuto essenzialmente ai maggiori ricavi conseguiti nel corso dell'esercizio.

Il Rendiconto Finanziario evidenzia inoltre un flusso finanziario dell'attività di investimento inferiore all'esercizio precedente (- €/mln 1) mentre, il flusso finanziario dell'attività di finanziamento, risulta incrementato (+ €/mln 0,4) per effetto della diversa politica di distribuzione di dividendi.

Altre note informativeAmmontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale

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

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 2.578.568. 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 progetto di Ricerca, Sviluppo e Formazione relativo alla diagnosi e alla terapia dell'ischemia cerebrale e dei tumori plurifarmacoresistenti della testa, del collo e della mammella (PON03PE_00146_1 BIBIOFAR)	Ministero Istruzione, Università e Ricerca	67.805
Convenzione per il finanziamento di apparecchiature e strumenti per la ricerca sanitaria in Conto Capitale anno 2014-2015 per la creazione di una piattaforma congiunta tra IRCCS per la prevenzione, diagnosi e cura dello scompenso cardiaco	Ministero della Salute	350.000
Destinazione quota IRPEF dei contribuenti a enti di ricerca sanitaria per finanziamento di progetti di ricerca (5 per mille)	Ministero della Salute	18.523
Finanziamento come IRCCS accreditato per la ricerca nel campo della diagnostica per immagini e di laboratorio integrate (Ricerca Corrente)	Ministero della Salute	1.844.979
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	80.000
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa alle malattie cardiovascolari quali la cardiomiopatia diabetica in pazienti con pre-diabete e diabete mellito (GR-2011-02352485)	Ministero della Salute	116.275
Finanziamento per attività di ricerca specifica nel campo oncologico ed in particolare allo studio del neuroblastoma (GR-2011-02348722)	Ministero della Salute	67.200
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio di malattie cardiovascolari ed allo studio delle lesioni aterosclerotiche coronariche (GR-2011-02349436)	Ministero della Salute	41.055

Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio di nuove strategie per la diagnostica, la terapia e la pratica clinica in oncologia(GR-2011-0252256)	Ministero della Salute	48.015
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio di nuovi potenziali bersagli terapeutici per la cura della leucemia linfoblastica acuta(RF-2011-02349269)	Ministero della Salute	36.019
Finanziamento per attività di ricerca specifica e relativa allo studio e alla diagnosi delle lesioni dell'osso(RF-2011-02349443)	Ministero della Salute	66.899
Contributo a titolo di anticipazione quale partner del progetto EIT HEALTH Innovation Days 2019	EIT Health	6.470
Contributo a fondo perduto e finanziamento agevolato per progetto di Ricerca e Sviluppo per la realizzazione di una piattaforma software, open source, in grado di offrire servizi di repository e di Big Data Analytics dedicati ad informazioni di tipo clinico-sanitario (BDA4PHR)	Ministero dello Sviluppo Economico	348.994
Contributo a titolo di anticipazione per il progetto di Ricerca e Sviluppo per la messa a punto di una strategia diagnostica e terapeutica per le patologie del Sistema Nervoso centrale e Vascolare con particolare riferimento alle malattie psichiatriche, neurodegenerative e neoplastiche cerebrali e alla malattia da calcificazione della valvola aortica (PerMedNet)	Ministero Istruzione, Università e Ricerca	110.450
TOTALE		3.205.374

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 23,6.

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	7
Impiegati	200
Operai	14
Totale Dipendenti	221

Si precisa che il numero di dipendenti in carico a fine esercizio è pari a 218 unità. Inoltre, si precisa che la Società nel corso dell'esercizio si è avvalsa in misura più o meno stabile di circa 170 professionisti e di 39 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 € 308.754 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 € 54.807.

Compenso alla Società di Revisione

La revisione contabile è svolta dalla società di revisione Deloitte - Touche S.p.A. di Napoli i cui compensi dell'anno, comprensivi della quota di iva indeducibile, ammontano ad € 53.370. Inoltre, la Società ha sostenuto costi per consulenza aziendale e fiscale, comprensivi della quota di iva indeducibile, pari ad € 43.495.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dal conto economico

Le fidejussioni prestate nell'esercizio precedente, legate all'aggiudicazione di gare, non sono più presenti nel corso dell'esercizio.

Si evidenzia che la Vostra Società si è fatta garante per l'adempimento degli obblighi nascenti dalla sottoscrizione di contratti inerenti ad alcune operazioni di finanziamento promosse dal gruppo Synlab quale garante aggiuntivo. In particolare, le garanzie di natura personale sono state prestate in relazione ai seguenti contratti:

Nello specifico le garanzie rilasciate sono relative a:

- 1) contratto di finanziamento revolving super senior da Euro 250.000.000 originariamente datato 17 giugno 2015, come modificato dall'atto modificativo del - 23 luglio 2015, stipulato tra, *inter alios*, Ephios Bondco Plc in qualità di "original borrower", Barclays Bank PLC, BNP Paribas Fortis SA/NV, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman Sachs International, HSBC France, J.P. Morgan Limited, Morgan Stanley Bank International Limited, Natixis, Raiffeisen Bank International AG, UBS Limited e UniCredit Bank AG, London Branch in qualità di mandated lead arrangers, Natixis in qualità di agente e U.S. Bank Trustees Limited in qualità di agente per le garanzie e altri,
- 2) emissione, da parte di, *inter alios*, Synlab Bondco Pie e Ephios BondCo Plc, senior secured fixed rate notes e/o senior secured floating rate notes, ai sensi di contratti denominati "indenture" del 17 giugno 2015, 6 agosto 2015 e 16 novembre 2016, sottoscritti rispettivamente tra, *inter alios*, Synlab Bondco Plc e Ephios BondCo Plc in qualità di emittenti e U.S. Bank Trustee Limited in qualità di trustee (come modificati di volta in volta);
- 3) accordo intercreditorio dei 17 giugno 2015 denominato "Intercreditor Agreement", come modificato dall'atto modificativo del 1 ottobre 2015, e stipulato tra, *inter alios*, Ephios Bondco Pie in qualità di società e debitore originale, Natixis in qualità di agente e U.S. Bank Trustees Limited in qualità di agente per le garanzie;
- 4) contratto di finanziamento denominato "Senior Facility Agreement" per un ammontare di Euro 300.000.000, stipulato nel corso dell'anno 2017 tra, *inter alios*, Synlab Bondco Plc in qualità di "original borrower", Goldman Sachs International e Deutsche Bank AG, London Branch in qualità di arrangers, Natixis in qualità di agent e U.S. Bank Trustee Limited in qualità di agente per le garanzie, e relativa "Incremental Notice" del 9 aprile 2019.

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 antecedentemente alla data del contratto di finanziamento ed in essere alla data del contratto di finanziamento; e (C) l'importo complessivo di qualsiasi prestito intersocietario in essere (o altro supporto finanziario di altra natura) erogato a favore della Società (o qualsiasi controllata diretta o indiretta della stessa ex art. 2359, c.c.) da qualsiasi altro obbligato utilizzando i proventi rivenienti dalle obbligazioni di cui sopra, come risultanti di volta in volta dall'ultimo bilancio di esercizio regolarmente approvato dall'assemblea degli azionisti della Società e/o qualsiasi controllata diretta o indiretta della stessa, a seconda dei casi, - al netto dell'eventuale importo complessivo già rimborsato dalla Società all'atto dell'escussione di una garanzia a fronte di una richiesta avanzata ai sensi di un'altra garanzia nell'ambito dell'operazione di finanziamento. Con riferimento alle garanzie concesse dalla Società, ai fini dell'art. 1938, c.c., l'importo massimo che la Società potrebbe essere tenuta a pagare in base ai propri obblighi di garante non potrà eccedere in nessun caso Euro 300.000.000,00 (o suo controvalore in altra valuta). Si ritiene che le garanzie di cui sopra sono - in linea di principio - attivabili (i) in presenza di debiti infragruppo di natura finanziaria; e (ii) al 31/12/2019, 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 2019 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.

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

La Società appartiene al gruppo internazionale facente capo al fondo di investimento di diritto estero Cinven Capital Management (V) General Partner Limited, primario operatore sul mercato internazionale del private equity. L'attività di direzione e coordinamento della società, così come definita dagli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile, è esercitata dalla controllante indiretta SYNLAB LIMITED, società di diritto inglese. Nei seguenti prospetti vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio consolidato approvato dalla Società che esercita la direzione ed il coordinamento, come disposto dal comma 4 dell'art. 2497-bis del Codice Civile; il bilancio è preparato in accordo ai principi contabili IFRS (International Financial Reporting Standards).

Si riportano di seguito i dati del bilancio espressi in migliaia di euro:

	Ultimo esercizio	(*)Esercizio precedente	Esercizio precedente
B) Immobilizzazioni	4.102.951	4.113.192	3.771.205
C) Attivo circolante	682.212	529.566	529.567
Totale attivo	4.785.163	4.642.758	4.300.772
A) Patrimonio netto			
Capitale sociale	134.388	134.388	134.388
Riserve	921.024	955.498	965.060

Utile (perdita) dell'esercizio	(107.951)	(42.017)	(38.719)
Totale patrimonio netto	947.461	1.047.769	1.060.729
D) Debiti			
Debiti a breve	3.284.154	3.110.609	2.813.553
Debiti a lungo	553.548	484.380	426.490
Totale passivo	4.785.163	4.642.758	4.300.772

	Ultimo esercizio	(*)Esercizio precedente	Esercizio precedente
A) Valore della produzione	2.128.066	2.018.075	2.018.075
B) Costi della produzione	1.923.271	1.821.667	1.830.220
C) Proventi e oneri finanziari	(167.090)	(159.837)	(146.666)
D) Ristrutturazioni, Impairment, altri costi	(121.340)	(49.494)	(49.494)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(24.316)	(29.194)	(30.414)
Utile (perdita) dell'esercizio	(107.951)	(42.117)	(38.719)

Il bilancio al 31/12/2018 è stato riemesso per l'adozione del principio contabile IFRS16 (*).

I valori indicati sono espressi in migliaia di Euro. Si precisa che i dati patrimoniali ed economici sopra esposti sono arrotondati al migliaio di euro. Si segnala, in ogni caso, 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 sono avvenuti alle condizioni di mercato.

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE E UTILE DI ESERCIZIO

Il risultato della Società al lordo delle imposte è pari a € 14.141.150 con un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 6.007.721. Le imposte sul reddito ammontano a complessivi € 3.884.958 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 € 10.256.192 aumentato rispetto all'esercizio scorso di € 5.117.477.

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 10.000.000;
- accantonare alla riserva utili a nuovo l'importo di Euro 256.192.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Napoli, 12 maggio 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Giovanni Gianolli

