

# SYNLAB LAZIO SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	Via San Polo dei Cavalieri 20 ROMA RM
Codice Fiscale	12337751007
Numero Rea	RM RM - 1366718
P.I.	12337751007
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	869012
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 Holdco GmbH
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Ephios Subco 3 S.a.rl.
Paese della capogruppo	Lussemburgo
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	N/A

# Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Stato patrimoniale</b>		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	69.250	92.756
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	8.662
5) avviamento	1.170.025	1.415.112
7) altre	1.416.449	1.572.265
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>2.655.724</b>	<b>3.088.795</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	394.536	315.386
3) attrezzature industriali e commerciali	344.827	383.670
4) altri beni	181.703	250.131
5) immobilizzazioni in corso e acconti	21.149	-
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>942.215</b>	<b>949.187</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	197.617	252.985
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>197.617</b>	<b>252.985</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>197.617</b>	<b>252.985</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>197.617</b>	<b>252.985</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>3.795.556</b>	<b>4.290.967</b>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	88.732	102.416
<b>Totale rimanenze</b>	<b>88.732</b>	<b>102.416</b>
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.510.437	4.964.505
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>3.510.437</b>	<b>4.964.505</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	96.776	19.968
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>96.776</b>	<b>19.968</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.633	24.742
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>24.633</b>	<b>24.742</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	201.242	633.503
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>201.242</b>	<b>633.503</b>
5-ter) imposte anticipate	220.489	224.465
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	109.721	48.160
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>109.721</b>	<b>48.160</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>4.163.298</b>	<b>5.915.343</b>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	11.131.352	6.661.608

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	11.131.352	6.661.608
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	7.321	9.034
3) danaro e valori in cassa	37.043	8.315
Totale disponibilità liquide	44.364	17.349
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>15.427.746</b>	<b>12.696.716</b>
D) Ratei e risconti	55.111	61.829
<b>Totale attivo</b>	<b>19.278.413</b>	<b>17.049.512</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	10.000	10.000
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	4.300.000	4.600.000
Riserva avanzo di fusione	12.570	-
Varie altre riserve	2	(1)
Totale altre riserve	4.312.572	4.599.999
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.980.806</b>	<b>2.841.429</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>8.305.378</b>	<b>7.453.428</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	10.730	10.211
2) per imposte, anche differite	32.805	32.805
4) altri	15.000	135.000
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>58.535</b>	<b>178.016</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>2.247.011</b>	<b>2.075.757</b>
<b>D) Debiti</b>		
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2	2
<b>Totale acconti</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.468.277	1.479.164
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>1.468.277</b>	<b>1.479.164</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.071.922	3.606.177
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>5.071.922</b>	<b>3.606.177</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.317.027	1.432.111
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>1.317.027</b>	<b>1.432.111</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	176.949	164.337
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>176.949</b>	<b>164.337</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	232.479	221.206
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>232.479</b>	<b>221.206</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	358.220	391.261
<b>Totale altri debiti</b>	<b>358.220</b>	<b>391.261</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>8.624.876</b>	<b>7.294.258</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>42.613</b>	<b>48.053</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>19.278.413</b>	<b>17.049.512</b>

## Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.087.635	19.871.745
5) altri ricavi e proventi		
altri	310.630	242.379
Totale altri ricavi e proventi	310.630	242.379
Totale valore della produzione	22.398.265	20.114.124
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.894.599	1.778.339
7) per servizi	7.834.812	7.201.936
8) per godimento di beni di terzi	1.344.937	1.406.227
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.131.473	2.898.542
b) oneri sociali	872.882	876.592
c) trattamento di fine rapporto	234.439	246.856
e) altri costi	97.586	71.787
Totale costi per il personale	4.336.380	4.093.777
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	612.062	648.755
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	225.399	211.339
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	672	2.422
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	234.922	132.631
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.073.055	995.147
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(13.684)	16.093
12) accantonamenti per rischi	26.144	20.000
14) oneri diversi di gestione	279.736	356.612
Totale costi della produzione	16.775.979	15.868.131
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.622.286	4.245.993
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	126.011	82.064
altri	357	728
Totale proventi diversi dai precedenti	126.368	82.792
Totale altri proventi finanziari	126.368	82.792
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	962	120
Totale interessi e altri oneri finanziari	962	120
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	125.406	82.672
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	5.747.692	4.328.665
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	1.762.909	1.357.716
imposte relative a esercizi precedenti	-	12.619
imposte differite e anticipate	3.977	116.901
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.766.886	1.487.236
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.980.806	2.841.429

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.980.806	2.841.429
Imposte sul reddito	1.766.886	1.487.236
Interessi passivi/(attivi)	(125.406)	(82.672)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.622.286	4.245.993
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	82.356	238.159
Ammortamenti delle immobilizzazioni	895.657	860.094
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	289.075	-
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>1.267.088</b>	<b>1.098.253</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.889.374	5.344.246
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	13.684	16.093
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.454.068	786.952
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(10.887)	116.611
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.718	1.298
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(5.440)	3.612
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.639.482	1.148.813
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>3.097.625</b>	<b>2.073.379</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	9.986.999	7.417.625
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	125.406	82.672
(Imposte sul reddito pagate)	(1.766.886)	(1.487.236)
(Utilizzo dei fondi)	(201.837)	-
Altri incassi/(pagamenti)	(105.248)	-
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(1.948.565)</b>	<b>(1.404.564)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>8.038.434</b>	<b>6.013.061</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(354.656)	-
Disinvestimenti	102.560	319
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(197.966)	(88.206)
Disinvestimenti	(5.552)	469
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Disinvestimenti	55.368	13.114
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(42.701.794)	-
Disinvestimenti	38.232.050	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(4.869.990)</b>	<b>(74.304)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi propri</b>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.141.429)	(3.386.569)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(3.141.429)</b>	<b>(3.386.569)</b>

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	27.015	2.552.188
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	9.034	24.951
Danaro e valori in cassa	8.315	39.520
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	17.349	64.471
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	7.321	9.034
Danaro e valori in cassa	37.043	8.315
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	44.364	17.349

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2025

## Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio,

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto finanziario (predisposti in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis Codice Civile, agli artt. 2425 e 2425 bis Codice Civile e all'art. 2425 ter del Codice Civile) e dalla presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31 dicembre 2025.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio.

La Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Il bilancio al 31 dicembre 2025 che presentiamo alla Sua attenzione chiude con un utile di Euro 3.980.806, al netto di ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.073.055 e dopo aver stanziato imposte per Euro 1.766.886.

Si precisa che il presente bilancio è stato redatto secondo il principio di prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività aziendale (*going concern*), 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 31.12.2025 con l'esercizio chiuso al 31.12.2024.

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 Sua approvazione, si forniscono le informazioni e i dettagli esposti nei punti che seguono.

## Eventuale appartenenza a un Gruppo

## Storia del Gruppo SYNLAB - eventi del 2025

Nel 2025 il Gruppo SYNLAB ha completato un significativo processo di riorganizzazione societaria e proprietaria.

In data 20 marzo 2025, a seguito dell'ottenimento di tutte le necessarie autorizzazioni regolamentari, è stato finalizzato l'accordo tra Ephios Bidco GmbH ed Elliott Advisors (UK) Limited, relativo all'acquisto da parte di Ephios Bidco di ulteriori azioni SYNLAB AG.

Alla data del 31 marzo 2025, Ephios Bidco deteneva 213.535.872 azioni SYNLAB AG, equivalenti al 96% del capitale sociale e a circa il 97% dei diritti di voto. L'Assemblea Generale degli Azionisti del 16 maggio 2025 ha approvato la procedura di squeezeout degli azionisti di minoranza. Nella stessa data è stata deliberata la cessione forzata a Ephios Bidco GmbH di tutte le azioni residue dei soci minoritari, in cambio di un corrispettivo in denaro pari a €12,44 per azione. Lo squeezeout è divenuto efficace con la registrazione presso il Registro delle imprese in data 27 giugno 2025.

Successivamente, il socio unico Ephios Bidco GmbH ha deliberato la trasformazione giuridica di SYNLAB AG in una Società a responsabilità limitata (GmbH) attraverso un procedimento di cambio di forma giuridica (Formwechsel). Tale conversione è stata iscritta nel Registro delle imprese in data 7 agosto 2025 ed è divenuta pienamente efficace da tale momento.

La Società opera ora con la denominazione SYNLAB Holdco GmbH, società di diritto tedesca.

A livello operativo, al termine del 2025 il Gruppo SYNLAB era attivo in 25 Paesi su quattro continenti, con oltre 23.000 dipendenti, e ha registrato ricavi pari a €2,54 miliardi, rispetto agli €1,82 miliardi del 2024.

## Criteri di formazione

### Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota Integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente Nota Integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

### Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. In particolare, tenendo in considerazione le informazioni disponibili, si ritiene che:

- non sussistano squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario
- ricorrano le condizioni affinché l'azienda continui a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

La Società ha adottato assetti organizzativi, amministrativi e contabili coerenti con la propria natura e dimensione, in conformità all'art. 2086 c.c., anche al fine di assicurare il monitoraggio costante dell'equilibrio economico-finanziario e la continuità aziendale.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella Nota Integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

## **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota Integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del Codice Civile.

## **Cambiamenti di principi contabili**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del Codice Civile

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Nel corso del 2025 è stata perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione in SYNLAB Lazio S.r.l. di Biotest Tuscolo S.r.l. Per maggiori informazioni afferenti alla fusione si rimanda al paragrafo "Attività svolta".

Per quanto riguarda i dati comparativi, si segnala che i dati dell'esercizio precedente sono relativi alla sola incorporante, mentre i dati al 31 dicembre 2025 derivano dall'aggregazione dei singoli conti delle società partecipanti alla fusione.

Per consentire una migliore comprensione degli effetti contabili derivanti dall'operazione di fusione, è stato predisposto l'apposito prospetto richiesto dal principio contabile OIC 4 che riporta in colonne affiancate:

1. Gli importi risultanti dal bilancio del precedente esercizio (31 dicembre 2024/1 gennaio 2025) dell'incorporante SYNLAB Lazio S.r.l.;
2. Gli importi risultanti dal bilancio del precedente esercizio (31 dicembre 2024/1 gennaio 2025) della incorporata Biotest Tuscolo S.r.l.;
3. La somma dei predetti valori patrimoniali.

## Prospetto dei dati patrimoniali

	Synlab Lazio 01 /01/2025	Biotest Tuscolo 01 /01/2025	Totale 01/01/2025
<b>Attivo</b>	-	-	-
<b>B) Immobilizzazioni</b>	-	-	-
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	92.756	-	92.756
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	8.662	-	8.662
5) avviamento	1.415.112	-	1.415.112
7) altre	1.572.265	-	1.572.265
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>3.088.795</i>	<i>-</i>	<i>3.088.795</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-	-
2) impianti e macchinario	315.386	-	315.386
3) attrezzature industriali e commerciali	383.670	-	383.670
4) altri beni	250.131	-	250.131
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>949.187</i>	<i>-</i>	<i>949.187</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-
2) crediti	-	-	-
d-bis) verso altri	252.985	-	252.985
esigibili oltre l'esercizio successivo	252.985	-	252.985
<i>Totale crediti</i>	<i>252.985</i>	<i>-</i>	<i>252.985</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>252.985</i>	<i>-</i>	<i>252.985</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>4.290.967</i>	<i>-</i>	<i>4.290.967</i>
<b>C) Attivo circolante</b>	-	-	-
I - Rimanenze	-	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	102.416	-	102.416
<i>Totale rimanenze</i>	<i>102.416</i>	<i>-</i>	<i>102.416</i>
II - Crediti	-	-	-
1) verso clienti	4.964.505	17.520	4.982.025
esigibili entro l'esercizio successivo	4.964.505	17.520	4.982.025
4) verso controllanti	19.968	-	19.968
esigibili entro l'esercizio successivo	19.968	-	19.968
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	24.742	-	24.742
esigibili entro l'esercizio successivo	24.742	-	24.742
5-bis) crediti tributari	633.503	8.822	642.325
esigibili entro l'esercizio successivo	633.503	8.822	642.325
5-ter) imposte anticipate	224.465	-	224.465
5-quater) verso altri	48.160	-	48.160
esigibili entro l'esercizio successivo	48.160	-	48.160
<i>Totale crediti</i>	<i>5.915.343</i>	<i>26.342</i>	<i>5.941.685</i>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	6.661.608	-	6.661.608
<i>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	<i>6.661.608</i>	<i>-</i>	<i>6.661.608</i>
IV - Disponibilità liquide	-	-	-
1) depositi bancari e postali	9.034	55.327	64.361
3) danaro e valori in cassa	8.315	-	8.315
<i>Totale disponibilità liquide</i>	<i>17.349</i>	<i>55.327</i>	<i>72.676</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>12.696.716</i>	<i>81.669</i>	<i>12.778.385</i>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>61.829</b>	<b>177</b>	<b>62.006</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>17.049.512</i>	<i>81.846</i>	<i>17.131.358</i>
<b>Passivo</b>	-	-	-
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>7.453.428</b>	<b>12.569</b>	<b>7.465.997</b>

I - Capitale	10.000	190.000	200.000
IV - Riserva legale	2.000	3.394	5.394
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-	-
Riserva straordinaria	4.600.000	-	4.600.000
Riserva avanzo di fusione	-	(206.389)	- 206.389
Varie altre riserve	- 1	-	- 1
<i>Totale altre riserve</i>	<i>4.599.999</i>	<i>(206.389)</i>	<i>4.393.610</i>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		40.435	40.435
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.841.429	(14.871)	2.826.558
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>7.453.428</i>	<i>12.569</i>	<i>7.465.997</i>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	10.211	18.012	28.223
2) per imposte, anche differite	32.805	-	32.805
4) altri	135.000	-	135.000
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>178.016</i>	<i>18.012</i>	<i>196.028</i>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>2.075.757</b>	<b>-</b>	<b>2.075.757</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
6) acconti	2	-	2
esigibili entro l'esercizio successivo	2	-	2
7) debiti verso fornitori	1.479.164	41.056	1.520.220
esigibili entro l'esercizio successivo	1.479.164	41.056	1.520.220
11) debiti verso controllanti	3.606.177	-	3.606.177
esigibili entro l'esercizio successivo	3.606.177	-	3.606.177
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.432.111	-	1.432.111
esigibili entro l'esercizio successivo	1.432.111	-	1.432.111
12) debiti tributari	164.337	4.994	169.331
esigibili entro l'esercizio successivo	164.337	2.383	166.720
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	2.611	2.611
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	221.206	1.449	222.655
esigibili entro l'esercizio successivo	221.206	1.449	222.655
14) altri debiti	391.261	3.457	394.718
esigibili entro l'esercizio successivo	391.261	3.457	394.718
<i>Totale debiti</i>	<i>7.294.258</i>	<i>50.956</i>	<i>7.345.214</i>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>48.053</b>	<b>309</b>	<b>48.362</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>17.049.512</i>	<i>81.846</i>	<i>17.131.358</i>

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del Codice Civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del Codice Civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 in osservanza dell'art. 2426 c.c. e dei citati principi contabili sono riportati di seguito:

### Attivo:

## B)I - Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di Stato Patrimoniale al costo di acquisto e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle eventuali svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

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

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Nel corso dell'esercizio 2025 la Società ha rivisto la stima della vita utile di alcuni beni immateriali, al fine di meglio rappresentarne l'effettivo periodo di utilizzo economico. In particolare, la vita utile del software è stata estesa da 3 a 5 anni. Tali modifiche costituiscono una variazione di stima contabile e sono state applicate prospetticamente a partire dall'esercizio 2025.

### Avviamento

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, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili, è stato iscritto nell'attivo di Stato Patrimoniale in quanto acquisito a titolo oneroso.

Per tale voce non è stato possibile stimare attendibilmente la vita utile; di conseguenza l'avviamento è stato ammortizzato entro il limite decennale prescritto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del Codice Civile.

### Migliorie su beni di terzi

Le migliorie su beni di terzi sono capitalizzate ed iscritte tra le "altre immobilizzazioni immateriali" se non sono separabili dai beni stessi, qualora siano invece separabili, sono iscritte tra le immobilizzazioni materiali nella specifica voce di appartenenza.

### Altri costi pluriennali

Gli altri costi pluriennali, le spese di costituzione e impianto e quelle per modifiche societarie sono ammortizzati in un periodo di 5 anni.

Ove alla data di chiusura del bilancio l'immobilizzazione presenti perdite durevole di valore, la stessa viene corrispondentemente svalutata; se nei successivi esercizi le ragioni della svalutazione vengono meno, in tutto o in parte, viene

ripristinato corrispondentemente il valore del bene, entro i limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del Codice Civile.

## B)II - Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile rettificato dai corrispondenti fondi di ammortamento.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Periodo
Hardware	4 anni
Impianti e macchinari	12 anni
Attrezzatura	10 anni
Mobili e Arredi	10 anni
Strumentazione per laboratorio	7 anni
Macchine ufficio elettroniche	5 anni
Automezzi	5 anni

Nel corso dell'esercizio 2025 la Società ha rivisto la stima della vita utile di alcuni beni materiali, al fine di meglio rappresentarne l'effettivo periodo di utilizzo economico.

In particolare, la vita utile di alcune categorie di strumenti specifici, la vita utile è stata aggiornata da 8 a 10 anni ovvero da 10 a 12 anni.

Tali modifiche costituiscono una variazione di stima contabile e sono state applicate prospetticamente a partire dall'esercizio 2025.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stata rilevata a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

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.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

## **Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali**

In presenza, alla data di chiusura del bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali (OIC 9) si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il valore equo (fair value), al netto dei costi di vendita, sia inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di una singola immobilizzazione tale analisi è effettuata con riferimento alla cosiddetta "unità generatrice di flussi di cassa" (nel seguito "UGC"), ossia il più piccolo Gruppo identificabile di attività. Il valore d'uso è determinato sulla base del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine dall'uso dell'immobilizzazione, risultanti dai più recenti piani approvati dall'organo amministrativo. I flussi finanziari relativi agli esercizi successivi rispetto a quelli presi a riferimento da tali piani sono determinati attraverso proiezioni degli stessi piani.

Il tasso di sconto usato ai fini del calcolo del valore attuale è il tasso al lordo delle imposte che riflette le valutazioni correnti del mercato del valore temporale del denaro nonché dei rischi specifici dell'immobilizzazione per i quali le stime dei flussi finanziari futuri non sono già state rettificare.

In presenza di una perdita durevole di valore, la stessa viene imputata in primo luogo, qualora esistente, a riduzione del valore dell'avviamento e, successivamente, alle altre attività, in proporzione al loro valore netto contabile.

La svalutazione operata non è mantenuta negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica effettuata.

Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, cioè tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, ossia 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.

La Società non ha in essere contratti di locazione finanziaria derivanti da operazioni di sales and lease back.

## **B)III - Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e altre imprese esposte tra le immobilizzazioni finanziarie che alla data di chiusura dell'esercizio risultano durevolmente di valore inferiore al costo d'acquisto, sono state iscritte a tale minor valore.

Nel determinare l'ammontare della svalutazione si è tenuto anche conto dell'andamento del listino delle quotazioni unitamente alla valutazione delle condizioni economico-finanziarie della partecipata, per le immobilizzazioni rappresentate da titoli quotati in mercati organizzati e dell'andamento del mercato, per le altre immobilizzazioni.

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate con il metodo del Patrimonio Netto come previsto dall'art. 2426, n. 4 del Codice Civile.

## Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 comma 2 del Codice Civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

## C)I - Rimanenze

Le rimanenze di beni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione comprende i costi diretti ed i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuali, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Considerata la significatività del periodo di produzione, ai costi di produzione sono stati aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione, interna o presso terzi; gli stessi sono comunque stati capitalizzati entro il limite del valore realizzabile del bene desumibile dall'andamento del mercato.

Dal confronto tra costo di acquisto/di produzione e valore di realizzazione desumibile dal mercato non sono emersi, per nessuno dei beni in magazzino, i presupposti per la valutazione in base al minore valore di mercato. Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del Codice Civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore delle scorte obsolete e a lenta movimentazione è stato svalutato in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo futuro. La valutazione delle rimanenze è effettuata autonomamente per ciascuna categoria di elementi che compongono la voce nel rispetto del dettato del primo comma dell'articolo 2423-bis Codice Civile. I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente

## **C)II - Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La Società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto i crediti iscritti in bilancio risultano scadenti entro dodici mesi.

## **C)III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

### **Gestione tesoreria accentrata**

Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 3 del Codice Civile, e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la Società ha iscritto il credito verso la Società che amministra la tesoreria accentrata del Gruppo nella specifica voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del Codice Civile.

## **C)IV - Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

## **D) Ratei e risconti**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi. Per i ratei e i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

## A) Patrimonio Netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

## B) Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel Conto Economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato 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 e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio. La voce rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## D) Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La Società, come per i crediti, non ha applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto, gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti iscritti in bilancio.

La classificazione dei debiti tra le varie voci è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

## Ricavi e costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza.

I ricavi per prestazioni mediche, gli altri servizi e consulenze sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata. I costi a essi correlati sono riconosciuti nell'esercizio in cui sono iscritti i relativi ricavi per realizzare il principio di competenza temporale.

I ricavi sono iscritti secondo il principio contabile OIC 34 che stabilisce un modello di riconoscimento dei ricavi, che si applica a tutti i contratti che comportano l'iscrizione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classificazione nel conto economico, ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi OIC come i lavori in corso su ordinazione, le cessioni di azienda, i fitti attivi, i ristorni e le ristorni e transazioni che non hanno finalità di compravendita.

I passaggi fondamentali per la contabilizzazione dei ricavi secondo il principio sono:

1. L'identificazione delle unità elementari di contabilizzazione;
2. La valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione;
3. L'allocazione del prezzo complessivo alle unità elementari di contabilizzazione identificate;
4. La rilevazione dei ricavi.

Stante la tipologia di business della Società, l'applicazione del principio contabile OIC 34 non ha avuto impatti significativi sul bilancio della Società

Gli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali sono commentati in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

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, mentre i costi sono contabilizzati secondo il principio della competenza.

## **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.

## **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).

### **Imposizione minima globale**

Con riferimento al D. Lgs 209/2023, per il recepimento della Direttiva UE 2022/2523 in materia di imposizione minima globale e al Regolamento (UE) 2023/2468, per l'adozione delle modifiche al principio contabile internazionale IAS 12 recepite a livello nazionale con gli emendamenti al principio contabile OIC 25, si riporta quanto descritto nel bilancio della Società controllante estera in merito all'introduzione del modello c.d. a due pilastri (Pillar 2): Il Gruppo rientra nell'ambito di applicazione della normativa ed ha effettuato una valutazione della potenziale esposizione alle imposte sul reddito. La valutazione si basa sulla rendicontazione per ogni singolo Paese e sulle previsioni più recenti per le nuove entità del Gruppo. Sulla base della valutazione, l'aliquota fiscale effettiva del Pillar 2 nella maggior parte delle giurisdizioni in cui opera il Gruppo è superiore al 15%. Tuttavia, esiste un numero limitato di giurisdizioni in cui non si applica lo sgravio transitorio del "Safe Harbour" e l'aliquota fiscale effettiva del Pillar 2 è inferiore al 15%: il Gruppo non prevede un'esposizione significativa alle imposte sul reddito del Pillar 2 in tali giurisdizioni.

## **Altre informazioni**

### **Attività svolta**

#### **Fusioni**

In data 14 gennaio 2025 si è perfezionata la fusione per incorporazione tra SYNLAB LAZIO S.r.l. (incorporante) e Biotest Tuscolo S.r.l. (incorporata), con atto a rogito del Notaio Elena Terrenghi, con Repertorio n. 43593 Raccolta n. 17492 e gli effetti della stessa hanno avuto validità dal 01 febbraio 2025.

Ai fini contabili e fiscali le operazioni delle Società incorporate sono state imputate al bilancio della Società incorporante, a partire dal 1° gennaio 2025.

## Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del Codice Civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Informativa privacy e 231

### Sicurezza e protezione dei Dati Personali

L'anno solare 2025 è stato connotato, oltre dalla ordinaria attuazione e costante sviluppo del modello organizzativo Privacy, dal Procedimento avviato dall'Autorità Garante per la protezione dei dati personali in seguito allo straordinario evento del 2024 di violazione dei dati personali (c.d. Cyber Attack) che ha coinvolto tutte le Società del Gruppo SYNLAB operanti in Italia.

La presente relazione è pertanto strutturata in due sezioni descritte come segue

1. gestione ordinaria del Modello Organizzativo Privacy
2. Autorità Garante per la protezione dei dati personali
3. Data Breach

## Gestione ordinaria del modello organizzativo

In conformità alla normativa sul trattamento e la protezione dei dati personali (a titolo esemplificativo, il Regolamento Generale sulla Protezione dei dati 2016/679 il Decreto legislativo n. 196/2003 e i Provvedimenti dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali), nell'anno 2024 la Società, supportata dal Responsabile per la Protezione dei Dati, ha adempiuto agli obblighi previsti dalla Normativa, attuando in particolare le seguenti attività di compliance:

- Revisione dell'informativa privacy dei siti web delle Società e la relativa modalità di gestione dei consensi relativi all'utilizzo dei cookies e altri identificatori passivi (ai sensi degli artt. 12, 13 e 14 del RGPD 2016/679 e del Provvedimento del Garante Privacy del 10 giugno 2021, n.231)
- Predisposizione di nuovo corso FAD dedicato al personale da somministrarsi mediante la piattaforma Compass di Oracle;
- Revisione della Policy per la gestione del trattamento dei dati attraverso sistemi di videosorveglianza.
- Revisione dell'Organigramma Privacy
- Revisione del Massimario di Scarto aziendale
- Semplificazione dell'informativa dedicata al paziente, attraverso esposizione di informativa breve dotata di QRcode (o soluzione alternativa) che rimandi all'informativa dettagliata sul sito web aziendale
- Revisione delle clausole contrattuali del Canale B2B
- Conclusione e attuazione dei seguenti accordi di contitolarità
  - § Accordo di contitolarità per le Società operanti nella medesima regione in relazione ai trattamenti derivanti dalle attività di accettazione e consegna referto in loco
  - § Accordo di contitolarità per tutte le Società operanti in Italia in ambito sanitario relativamente ai trattamenti derivanti dalla fornitura di servizi digitali al paziente e dalle attività di marketing.
  - § Accordi di contitolarità per l'utilizzo condiviso di impianti di videosorveglianza presso strutture SYNLAB (BCP/Medical Center) adiacenti.

- Compliance relativa alla nuova piattaforma "D2C" per l'acquisto e la prenotazione online delle prestazioni sanitarie (1° e 2° release).

Sempre nel corso dell'anno 2025 sono state programmate ed avviate le seguenti attività

- Revisione del massimario di scarto aziendale
- Revisione delle procedure di laboratorio relative alla segnalazione, ai Clienti B2B, dei valori patologici critici e altre comunicazioni sanitarie meritevoli di informazione tempestiva.
- Revisione della matrice autorizzativa dei collaboratori per l'utilizzo di sistemi software e delle relative utenze, coerentemente con le autorizzazioni previste per il trattamento dei dati personali;
- Compliance relativa alla nuova piattaforma "D2C" per l'acquisto e la prenotazione online delle prestazioni sanitarie (3° release);
- Accordi di contitolarità per le attività del customerservice
- Valutazione di impatto (DPIA) per IRCCS SDN Srl vista l'attuazione del progetto europeo EUCAIM.
- Piano di Governance reperti presenti su dispositivi diagnostici.
- Integrazione delle Società al modello organizzativo privacy:
  - § Centro Medico Olos Srl,
  - § Diagnostica Riviera Srl,
  - § Analisi Mediche Pavanello Srl.

Per tali attività è prevista la ragionevole conclusione nel corso dell'anno 2026.

## **Autorità garante per la protezione dei dati personali**

Si premette che la Società Synlab Italia, ai sensi del Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati (di seguito RGPD 2016 /679), agisce in qualità di Responsabile del trattamento ex art.28, per la fornitura di servizi IT in favore e per conto delle Società appartenenti al Gruppo Synlab in Italia, sulla base di contratto di servizi concluso con ciascuna.

Con notifiche preliminari in data 19 aprile 2024 e definitive in data 10 giugno 2024, ai sensi dell'art. 33 del Regolamento Europeo n. 2016/679 (GDPR) e dell'art. 26 del d.lgs. 18 maggio 2018, n. 51 (Codice Privacy), alcune Società italiane del Gruppo Synlab comunicarono al Garante Privacy di aver subito un data breach, per essere state vittime di un attacco malware ad aprile 2024, che ha cagionato l'esfiltrazione di dati personali di pazienti, rispetto ai quali le Società del Gruppo SYNLAB agiscono quali titolari del trattamento.

Il Garante Privacy in data 14-15 ottobre 2024 effettuò un'ispezione presso la sede di SYNLAB Italia, in data 28 maggio 2025 indirizzò talune richieste di chiarimento/aggiornamento e in data 13 novembre 2025, infine, trasmise una notifica della violazione, verso le quali, in data 14 dicembre 2025 Synlab Italia comunicò le proprie osservazioni e in data 29 gennaio 2026 ebbe luogo una audizione.

A seguito dell'audizione, ci si aspetta che l'Autorità concluda la propria istruttoria ed emetta gli eventuali provvedimenti.

### **Responsabilità amministrativa della Società**

Il Gruppo Synlab, in ordine a quanto previsto dal D. Lgs. 231/2001, in materia di responsabilità amministrativa delle persone giuridiche e delle associazioni, nonché in adempimento a quanto previsto all'interno della documentazione di Gruppo, quale Codice di Condotta e Linee Guida Anti-Corruzione e Sanzioni con i relativi addenda, nel corso del 2025 ha continuato l'attività di monitoraggio e formazione per il tramite dell'Organismo di Vigilanza e del Regional Compliance Officer.

### **Aggiornamento dei Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs 231/2001 e aggiornamenti della documentazione del Gruppo**

Nel corso nel 2025, con il supporto dei consulenti di Protiviti S.r.l., sono stati aggiornati i Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs 231/2001 ("Modelli 231"), adottati dai Consigli di Amministrazione delle Società del Gruppo con le seguenti delibere:

- in data 14 luglio 2025: Synlab Italia Srl, Synlab Data Medica Srl, Synlab SDN Srl;
- in data 11 settembre 2025: Istituto Il Baluardo Srl, Synlab Lazio Srl e Synlab Ecoservice Srl;
- in data 09 settembre 2025: Synlab Med Srl.

L'attività di aggiornamento dei Modelli 231 è stata posta in essere con la finalità di tener conto: (i) delle modifiche apportate al D.Lgs 231/2001 in tema di reati presupposto rilevanti per la Società; (ii) degli aggiornamenti normativi in materia di Whistleblowing ex art. D.Lgs 24/2023; (iii) delle variazioni che hanno interessato l'assetto organizzativo delle Società del Gruppo SYNLAB.

I Modelli 231 aggiornati sono stati pubblicati sul sito web aziendale all'indirizzo [www.Synlab.it](http://www.Synlab.it) nella sezione "Compliance" e nella intranet aziendale.

Inoltre, in data 03 ottobre 2025 è stata emessa la nuova versione della procedura PO005-SY Gestione della conformità ai requisiti Autorizzativi e di Accreditamento al fine di allineare i contenuti della procedura secondo l'attuale organizzazione dell'Ufficio Autorizzazione e Accreditamento.

La Società ha provveduto, infine, mediante attività di audit interno a monitorare l'adesione ai principi del Codice di Condotta, delle Linee Guida Anticorruzione e del Modello 231.

### **Implementazione processo flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza**

A fine 2025 è stato predisposto un processo più strutturato e automatizzato di invio dei flussi informativi generali e specifici, disciplinati dai Modelli 231, al fine di dare maggiore efficienza delle attività di verifica e monitoraggio dell'Organismo di Vigilanza. Tale processo, denominato InfoFlow Dashboard, individua per ciascun flusso informativo il relativo owner, le tempistiche di trasmissione e la natura delle informazioni da comunicare, distinguendo con chiarezza tra i flussi periodici "annuali" e flussi periodici "ad evento", la cui trasmissione è richiesta in occasione del verificarsi di circostanze particolarmente rilevanti ai fini del Modello 231. Il nuovo processo sarà avviato nel corso del 2026.

### **Attività di formazione**

Le Società hanno dato seguito al programma di formazione del personale, mediante l'erogazione di specifici corsi sia mediante l'utilizzo di una piattaforma e-learning sia tenuti in presenza.

## **Altre informazioni**

Il bilancio è oggetto di revisione legale da parte della società Deloitte & Touche S.p.A. a seguito di incarico conferito dall'Assemblea dei soci del 30 aprile 2025

## Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in Conto Economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 612.062 le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.655.724.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	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	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	112.592	641.243	8.662	2.590.872	4.369.361	7.722.730
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	112.592	548.487	-	1.175.760	2.797.096	4.633.935
<b>Valore di bilancio</b>	-	92.756	8.662	1.415.112	1.572.265	3.088.795
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	17.933	-	-	169.815	187.748
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	8.662	-	96	8.758
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	-	41.441	-	245.087	325.534	612.062
<b>Totale variazioni</b>	-	(23.508)	(8.662)	(245.087)	(155.815)	(433.072)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	112.592	626.355	-	2.590.872	4.531.650	7.861.469
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	112.592	557.107	-	1.420.847	3.115.200	5.205.746
<b>Valore di bilancio</b>	-	69.250	-	1.170.025	1.416.449	2.655.724

### **Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni**

Si segnala che nel corso dell'esercizio 2025, così come anche negli anni precedenti, la voce Immobilizzazioni Immateriali non è stata oggetto di rivalutazioni né di svalutazioni di alcun genere.

### **Dettaglio composizione delle immobilizzazioni immateriali**

#### ***Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno***

La voce in oggetto è costituita interamente dai costi connessi all'implementazione dei software applicativo-gestionali in licenza d'uso a tempo indeterminato. Gli incrementi dell'esercizio sono inerenti a nuovi investimenti e a migliorie ed integrazioni, apportate sui vari software aziendali già in essere.

## **Avviamento**

La voce Avviamento accoglie i costi sostenuti in anni precedenti per l'acquisizione di rami d'azienda, nonché l'iscrizione del disavanzo da fusione emerso in occasione dell'incorporazione di controllate. I saldi che costituiscono la voce in oggetto sono ragionevolmente correlati ad un'utilità protratta in più esercizi, in base alla quale vengono sistematicamente ammortizzati. La recuperabilità dell'avviamento è garantita dai flussi di cassa generati dalle singole unità che l'hanno determinato e viene sottoposto ad analisi di congruità. L'ammortamento dell'avviamento è effettuato secondo la sua vita utile.

## **Altre immobilizzazioni**

La voce in oggetto è costituita esclusivamente dalle migliorie apportate nel corso degli esercizi su beni di terzi.

## **Immobilizzazioni materiali**

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al netto dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 942.215; le quote di ammortamento dell'anno risultano essere pari ad € 225.399.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	<b>Impianti e macchinario</b>	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Altre immobilizzazioni materiali</b>	<b>Immobilizzazioni materiali in corso e acconti</b>	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.157.388	2.261.480	1.691.062	-	5.109.930
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	842.001	1.877.810	1.440.931	-	4.160.742
<b>Valore di bilancio</b>	315.386	383.670	250.131	-	949.187
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	130.455	50.160	18.506	21.149	220.270
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	1.844	-	1.844
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	51.305	89.004	85.090	-	225.399
<b>Totale variazioni</b>	79.150	(38.844)	(68.428)	21.149	(6.973)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.278.210	2.251.914	1.722.429	21.149	5.273.702
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	883.674	1.907.087	1.540.726	-	4.331.487
<b>Valore di bilancio</b>	394.536	344.827	181.703	21.149	942.215

Gli incrementi sono principalmente ascrivibili ad acquisto di attrezzatura e strumentazione sanitaria e medica di laboratorio per quanto concerne la voce attrezzature industriali e commerciali; nuove macchine elettroniche ed hardware, mobili e arredi e a materiale vario di laboratorio, relativamente alla voce altri beni. L'incremento delle immobilizzazioni in corso fanno invece riferimento ad un acconto per l'acquisto di un software per i sistemi di risonanza magnetica.

## **Operazioni di locazione finanziaria**

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale

l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel Conto Economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

<b>ATTIVITA'</b>	<b>2025</b>
A) Contratti in corso	
Beni in leasing al termine dell'esercizio precedente (al netto di ammortamenti)	1.329
+ Beni acquisiti in leasing nel corso dell'esercizio	-
- Beni in leasing ceduti nell'esercizio	-
- Quote ammortamento	(1.329)
Beni in leasing al termine dell'esercizio corrente (al netto di ammortamenti)	-
B) Beni riscattati	
Maggior valore beni riscattati rispetto al valore netto contabile	
TOTALE (1)	-
<b>PASSIVITA'</b>	<b>2.025</b>
C) Debito residuo in linea capitale	
Debiti impliciti al termine dell'esercizio precedente	(1.439)
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	-
- Rimborso delle Quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	1.439
- Cessione Quote capitali	-
D) Debiti impliciti al termine dell'esercizio corrente (2)	-
E) Effetto complessivo lordo al termine dell'esercizio (1) - (2)	-
F) Effetto fiscale (24%+3,9%)	-
G) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio	-
<b>EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO</b>	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	(1.439)
Oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	8
Quote di Ammortamento Contratti in Essere	1.329
Quote di Ammortamento su beni riscattati	-
Effetto sul risultato prima delle imposte	-
Rilevazione dell'effetto fiscale	-
<b>Effetto sul risultato d'esercizio della rilevazione delle operazioni di leasing con il metodo finanziario</b>	<b>-</b>

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.

La Società ha in essere un contratto di locazione finanziaria; nella tabella sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando tali operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	252.985	(55.368)	197.617	197.617
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	252.985	(55.368)	197.617	197.617

I crediti immobilizzati di euro 197.617 sono relativi a depositi cauzionali, scadenti oltre l'esercizio, per locazioni immobiliari.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	102.416	(13.684)	88.732
<b>Totale rimanenze</b>	102.416	(13.684)	88.732

La voce in oggetto è composta da reagenti e da materiale di consumo utilizzati nello svolgimento delle attività di laboratorio. Le rimanenze sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Nell'ambito delle attività di slow moving e lotti a scadenza è stato determinato un fondo svalutazione magazzino al 31 dicembre 2025 di Euro 5.345.

Nella tabella che segue viene esposto nel dettaglio il valore del magazzino ed il corrispondente valore del fondo svalutazione:

<b>Fondo svalutazione Magazzino</b>	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
Materiale di consumo e reagenti	5.714	(369)	5.345
<b>Totali</b>	<b>5.714</b>	<b>(369)</b>	<b>5.345</b>

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene annualmente accantonato un importo corrispondente al rischio di inesigibilità degli stessi in relazione alle condizioni economiche generali e al settore di appartenenza.

La Società ha ritenuto di non applicare il criterio del costo ammortizzato e di attualizzazione, stante l'esiguità dei costi di transazione e l'applicazione di un tasso di interesse effettivo non significativamente inferiore al tasso di mercato, inoltre tutti i crediti presentano una scadenza inferiore a dodici mesi.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere verso la clientela o verso Società sorelle, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame, inoltre comprendono crediti tributari, crediti per imposte anticipate o altri crediti.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.964.505	(1.454.068)	3.510.437	3.510.437
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	19.968	76.808	96.776	96.776
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	24.742	(109)	24.633	24.633
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	633.503	(432.261)	201.242	201.242
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	224.465	(3.976)	220.489	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	48.160	61.561	109.721	109.721
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>5.915.343</b>	<b>(1.752.045)</b>	<b>4.163.298</b>	<b>3.942.809</b>

I "crediti verso clienti" sono vantati essenzialmente nei confronti di controparti Italiane e sono principalmente derivanti da ordinarie operazioni di natura commerciale.

I "crediti verso controllanti", di ammontare complessivo pari a Euro 96.776, sono da ricondurre: i) per Euro 19.968 alla richiesta di indennizzo da parte di SYNLAB HOLDING ITALY SRL all'ex venditore della Società O'BIOS (ora fusa in Synlab Lazio) per cartelle pervenute da Agenzia Entrate & Riscossione relativamente al periodo pre- fusione; ii) per euro 76.808 alla miglior allocazione del credito IRES nell'ambito del consolidato fiscale nazionale.

I "crediti verso le imprese sottoposte al controllo delle controllanti" derivano dalle ordinarie operazioni e rapporti commerciali con le Società del Gruppo di appartenenza, come evidenziato dalla tabella seguente:

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Valore esercizio corrente
SYNLAB SDN S.r.l.	2.675
SYNLAB Data Medica S.r.l.	1.876
SYNLAB Italia S.r.l.	19.633
SYNLAB MED S.r.l.	354
SYNLAB Medical S.r.l.	94
<b>Totale</b>	<b>24.633</b>

I "Crediti tributari" al 31 dicembre 2025 ammontano a Euro 201.242 e sono composti principalmente da crediti IVA, crediti IRES, e crediti d'imposta beni strumentali:

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Incram.	Spont. nella voce	Spont. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>crediti tributari</i>									
	IVA su acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-
	IVA su vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c /liquidazione IVA	552.833	2.807.988	-	-	3.358.893	1.928	550.905-	100-
	Erario c/crediti d'imposta vari	51.994	140.899	-	-	27.782	165.111	113.117	218
	Erario c/crediti di imposta tributari	28.676	75.632	-	-	104.308	-	28.676-	100-
	Erario c/IRES	-	10.116.079	-	-	10.081.876	34.203	34.203	-
	<b>Totale</b>	<b>633.503</b>	<b>13.140.598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.572.859</b>	<b>201.242</b>	<b>432.261-</b>	

Le "imposte anticipate", pari a Euro 220.488 sono relative a differenze temporanee deducibili, per una descrizione delle quali si rinvia al paragrafo sulle imposte nella parte finale della presente Nota Integrativa.

La voce "crediti verso altri" pari a Euro 109.721 accoglie principalmente crediti vantati nei confronti di Fornitori per Bonus e premi di fine anno e per acconti versati per ad euro 56.210, oltre a crediti verso dipendenti per euro 28.586.

Crediti v/altri	Valore di inizio esercizio	Variatione	Valore di fine esercizio
Crediti vari	48.160	61.561	109.721
<b>Totali</b>	<b>48.160</b>	<b>61.561</b>	<b>109.721</b>

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

	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Rilascio	Valore a fine esercizio
F.do svalutazione crediti	(379.319)	(234.922)	26.964	168.310	418.967
<b>Totali</b>	<b>(379.319)</b>	<b>(234.922)</b>	<b>26.964</b>	<b>168.310</b>	<b>(418.967)</b>

Gli utilizzi si riferiscono a perdite su crediti rilevate nell'esercizio coperte mediante l'impiego del fondo svalutazione crediti precedentemente accantonato; tali perdite riguardano prevalentemente crediti verso clienti B2B.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	IT	ESTERO	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.495.283	15.154	3.510.437
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	96.776	-	96.776
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	24.633	-	24.633
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	201.242	-	201.242
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	220.489	-	220.489
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	109.721	-	109.721
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>4.148.144</b>	<b>15.154</b>	<b>4.163.298</b>

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è compreso il credito verso la controllante per saldo attivo derivante dall'adesione della Società al sistema di tesoreria centralizzata di Gruppo.

	Valore di inizio esercizio	Variationi nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	6.661.608	4.469.744	11.131.352
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>6.661.608</b>	<b>4.469.744</b>	<b>11.131.352</b>

## Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	9.034	(1.713)	7.321
Denaro e altri valori in cassa	8.315	28.728	37.043
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>17.349</b>	<b>27.015</b>	<b>44.364</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Per quanto concerne le somme depositate sui conti correnti, i relativi interessi sono stati contabilizzati per competenza tenendo conto del credito per le ritenute fiscali subite.

## Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	61.829	(6.718)	55.111
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>61.829</b>	<b>(6.718)</b>	<b>55.111</b>

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti attivi	55.111
	<b>Totale</b>	<b>55.111</b>

La composizione della voce è da ricondurre principalmente alla sospensione di costi operativi generali, di competenza degli esercizi successivi. Non sussistono ratei. Non vi sono risconti attivi di durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

### Patrimonio netto

Si forniscono di seguito le informazioni richieste dall'art 2427 Codice Civile. I criteri di valutazione adottati in riferimento alle poste del passivo sono già stati illustrati in termini generali in premessa.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del Patrimonio Netto, nonché il dettaglio delle altre riserve.

Il risultato del precedente esercizio, pari a Euro 2.841.429 è stato destinato a dividendo come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 30 aprile 2025. In pari data è stata deliberata la distribuzione della riserva straordinaria per euro 300.000.

Il capitale sociale è interamente versato e sottoscritto.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Incrementi	Decrementi			
Capitale	10.000	-	-	-			10.000
Riserva legale	2.000	-	-	-			2.000
Altre riserve							
Riserva straordinaria	4.600.000	-	-	300.000			4.300.000
Riserva avanzo di fusione	-	-	12.570	-			12.570
Varie altre riserve	(1)	-	3	-			2
<b>Totale altre riserve</b>	<b>4.599.999</b>	<b>-</b>	<b>12.573</b>	<b>300.000</b>			<b>4.312.572</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	2.841.429	(2.841.429)	-	-	3.980.806		3.980.806
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>7.453.428</b>	<b>(2.841.429)</b>	<b>12.573</b>	<b>300.000</b>	<b>3.980.806</b>		<b>8.305.378</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di Patrimonio Netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Capitale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva avanzo di fusione	Varie altre riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
<b>Saldo iniziale al 01/01/2023</b>	<b>10.000</b>	<b>2.000</b>	<b>4.400.000</b>	<b>108.269</b>	<b>2</b>	<b>4.154.810</b>	<b>8.675.081</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>							
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	(3.263.080)	(3.263.080)
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	(891.730)	(891.730)
<i>Altre variazioni:</i>							
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-

- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	(108.269)	-	-	-	(108.269)
- Altre variazioni	-	-	1.000.000	-	-	-	1.000.000
Risultato dell'esercizio 2023	-	-	-	-	-	2.586.569	2.586.569
<b>Saldo finale al 31/12/2023</b>	<b>10.000</b>	<b>2.000</b>	<b>5.400.000</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2.586.569</b>	<b>7.998.571</b>
<b>Saldo iniziale al 01/01/2024</b>	<b>10.000</b>	<b>2.000</b>	<b>5.400.000</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2.586.569</b>	<b>7.998.571</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>							
- Attribuzione di dividendi	-	-	(800.000)	-	-	(2.586.569)	(3.386.569)
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>							
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Risultato dell'esercizio 2024	-	-	-	-	-	2.841.429	2.841.429
<b>Saldo finale al 31/12/2024</b>	<b>10.000</b>	<b>2.000</b>	<b>4.600.000</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>2.841.429</b>	<b>7.453.428</b>
<b>Saldo iniziale al 01/01/2025</b>	<b>10.000</b>	<b>2.000</b>	<b>4.600.000</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>2.841.429</b>	<b>7.453.428</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>							
- Attribuzione di dividendi	-	-	(300.000)	-	-	(2.841.429)	(3.141.429)
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>							
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	12.570	3	-	12.573
Risultato dell'esercizio 2025	-	-	-	-	-	3.980.806	3.980.806
<b>Saldo finale al 31/12/2025</b>	<b>10.000</b>	<b>2.000</b>	<b>4.300.000</b>	<b>12.570</b>	<b>2</b>	<b>3.980.806</b>	<b>8.305.378</b>

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle sopra riportate vengono espone le variazioni delle singole voci del Patrimonio Netto, nonché il dettaglio delle altre riserve.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	10.000	Capitale		-
<b>Riserva legale</b>	2.000	Utili	B	-
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	4.300.000	Utili	A;B;C	-
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	12.570	Utili	A;B;C	-
<b>Varie altre riserve</b>	2			-
<b>Totale altre riserve</b>	4.312.572			-
<b>Totale</b>	4.324.572			-
<b>Quota non distribuibile</b>				12.000

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Residua quota distribuibile				4.312.572

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Fondi per rischi e oneri

La voce "Fondi per rischi ed oneri" accoglie esclusivamente accantonamenti effettuati ai sensi dell'art. 2424 bis, terzo comma, trattandosi di fondi prudenzialmente stanziati a fronte di rischi ed oneri potenziali per i quali non è possibile individuare con precisione la data di sopravvenienza o l'entità degli stessi. Nella tabella riportata si fornisce un dettaglio informativo circa il loro utilizzo e gli accantonamenti dell'esercizio. La voce "Fondi per trattamento di quiescenza" è relativa a stanziamenti a titolo di indennità suppletiva di clientela.

	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	10.211	32.805	135.000	178.016
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio	519	-	81.837	82.356
Utilizzo nell'esercizio	-	-	201.837	201.837
<b>Totale variazioni</b>	519	-	(120.000)	(119.481)
Valore di fine esercizio	10.730	32.805	15.000	58.535

## Altri fondi

La voce "Altri fondi" si riferisce a passività potenziali ritenute probabili, connesse a rischi tipici del settore di appartenenza quali contenziosi, sanzioni e penalità, inclusi rischi derivanti dall'organizzazione del lavoro.

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 del Codice Civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Altri fondi per rischi e oneri differiti	15.000
	<b>Totale</b>	<b>15.000</b>

Si segnala che a fronte della definizione, nel corso dell'esercizio, del contenzioso in essere verso terze parti, si è proceduto all'utilizzo del fondo rischi e oneri precedentemente accantonato per Euro 120.000.

In merito al fondo rischi e al fondo riserva sinistri previsti dal D.M. n.232/2023, si informa che: 1) la Società si è dotata di un modello di gestione del rischio basato su informazioni storiche della sinistrosità pregressa, con analisi dei sinistri degli anni precedenti; 2) è stata attivata la funzione di monitoraggio del rischio prevista dall'art.17 del citato D.M., in particolare il Comitato Valutazione Sinistri identifica, valuta, gestisce e monitora i rischi in un'ottica attuale e prospettica; 3) l'ammontare degli accantonamenti a bilancio è determinata dal Comitato Valutazione Sinistri; 4) i rischi connessi ad eventi potenzialmente

dannosi che non siano ancora stati oggetto di richiesta risarcitoria trovano copertura, come disciplinato dall'art.10 del citato D. M. e in conformità al principio contabile OIC 31, in particolare ai paragrafi 12, 12 e 27. L'accantonamento alla voce di bilancio è supportato dalla relazione del Comitato Valutazione Sinistri, riunitosi in data 27/03/2026.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.075.757
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	234.439
Utilizzo nell'esercizio	54.001
Altre variazioni	(9.184)
<b>Totale variazioni</b>	171.254
Valore di fine esercizio	2.247.011

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31.12.2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

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

L'incremento è imputabile alla rivalutazione prevista dall'attuale normativa e i decrementi di periodo sono rappresentati da indennità liquidate e anticipi concessi nel corso del 2025.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Acconti	2	-	2	2
Debiti verso fornitori	1.479.164	(10.887)	1.468.277	1.468.277
Debiti verso controllanti	3.606.177	1.465.745	5.071.922	5.071.922
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.432.111	(115.084)	1.317.027	1.317.027
Debiti tributari	164.337	12.612	176.949	176.949
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	221.206	11.273	232.479	232.479
Altri debiti	391.261	(33.041)	358.220	358.220
<b>Totale debiti</b>	<b>7.294.258</b>	<b>1.330.618</b>	<b>8.624.876</b>	<b>8.624.876</b>

I "debiti verso fornitori" sono principalmente relativi ad operazioni commerciali e sono iscritti al netto degli sconti commerciali, mentre gli sconti cassa sono rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato

rettificato, da eventuali resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I "*debiti verso controllanti*" si riferiscono principalmente a debiti derivanti dall'adesione al consolidato fiscale e a debiti commerciali.

I "*debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*" accolgono debiti derivanti da ordinari rapporti commerciali con le Società sottoposte al controllo delle controllanti. Tali operazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato e sono riepilogate nella seguente tabella:

<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
SYNLAB SDN S.r.l.	32.357
SYNLAB Data Medica S.r.l.	2.852
SYNLAB Italia S.r.l.	1.273.125
SYNLAB MED S.r.l.	3.487
SYNLAB Ecoservice S.r.l.	3.988
SYNLAB Holding Deutschland GmbH	1.218
<b>Totale</b>	<b>1.317.027</b>

I "*debiti tributari*" al 31.12.2025 ammontano a euro 176.949, e risultano composti da debiti IRAP e debiti per ritenute lavoratori dipendenti e assimilati.

<b>Descrizione</b>	<b>Dettaglio</b>	<b>Consist. iniziale</b>	<b>Increment.</b>	<b>Decrem.</b>	<b>Consist. finale</b>	<b>Variaz. assoluta</b>	<b>Variaz. %</b>
<i>debiti tributari</i>							
	Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e ass.	79.919	1.034.917	1.051.068	63.768	(16.151)	(20)
	Erario c/IRAP	37.530	3.617.760	3.575.473	79.817	42.287	113
	Erario c/IVA	17.735	-	17.735	-	(17.735)	(100)
	Erario c/riten. lav. autonomi	29.153	621.524	617.313	33.364	4.211	14
	<b>Totale</b>	<b>164.337</b>	<b>5.274.201</b>	<b>5.261.589</b>	<b>176.949</b>	<b>12.612</b>	

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "*altri debiti*".

<b>Descrizione</b>	<b>Dettaglio</b>	<b>Importo esercizio corrente</b>
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti diversi verso terzi	35.961
	Personale c/retribuzioni	322.259
	<b>Totale</b>	<b>358.220</b>

I debiti verso il personale pari ad euro 322.259 includono, tra l'altro, importi per bonus, premi e incentivi maturati nell'esercizio per euro 115.252, nonché debiti per ferie maturate e non godute e altre competenze differite. Gli altri debiti sono riconducibili principalmente all'imposta di bollo virtuale.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Si segnala che la suddivisione dei debiti per area geografica non risulta rilevante in quanto riguardano prevalentemente controparti residenti nel territorio dello Stato..

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Si segnala, inoltre, che la società ha prestato garanzie fideiussorie a favore di terzi (istituti bancari) nell'interesse proprio, in relazione a contratti di locazione in essere, per un importo complessivo pari a euro 112.000.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Al 31 dicembre 2025 non sussistono debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

La Società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti passivi</b>	48.053	(5.440)	42.613
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	48.053	(5.440)	42.613

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti passivi	42.613
	<b>Totale</b>	<b>42.613</b>

Si evidenzia che ratei e risconti sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. I risconti passivi iscritti in bilancio al 31 dicembre 2025 si riferiscono a crediti d'imposta di competenza degli esercizi successivi, quali ad esempio i crediti d'imposta per beni strumentali (l. 160/2019 art.1 co.184-194). Non sussistono, al 31 dicembre 2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni..

## Nota integrativa, conto economico

Il Conto Economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del Codice Civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla Società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto di abbuoni, sconti e premi, nonché' delle imposte direttamente connesse agli stessi, ai sensi dell'art. 2425-bis del c.c. Il prezzo complessivo, ove ritenuto necessario in quanto rilevante, è stato allocato a ciascuna unità elementare di contabilizzazione secondo le varie disposizioni previste dall'OIC 34.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a Euro 22.087.635, in aumento rispetto al 2024 principalmente per la voce "Ricavi da medicina umana - altri laboratori, enti pubblici e altre aziende", il cui valore nel 2024 si attestava ad Euro 4.487.860 (con un incremento di oltre un milione di euro), e per la voce "Ricavi da medicina umana pazienti privati", il cui valore nel 2024 ammontava ad Euro 8.258.737 (con un incremento di circa 800.000 euro).

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

<b>Categoria di attività</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
Ricavi da anatomia patologica	739.219
Ricavi da imaging medico	1.145.773
Ricavi da medicina umana - altri laboratori, enti pubblici e altre aziende	5.560.441
Ricavi da medicina umana - fondi di assicurazione sanitaria	1.600.435
Ricavi da medicina umana - medici	29.650
Ricavi da medicina umana - ospedali	865.069
Ricavi da medicina umana - pazienti privati	9.057.987
Ricavi da servizi medici	2.979.195
Ricavi Intercompany	109.868
<b>Totale complessivo</b>	<b>22.087.635</b>

Di seguito si riporta il dettaglio dei ricavi per Intercompany.

<b>Società del gruppo</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
SYNLAB Italia S.r.l.	(81.382)
SYNLAB SDN S.r.l.	(16.102)
SYNLAB Data Medica S.r.l.	(9.076)
SYNLAB MED S.r.l.	(2.973)
SYNLAB Medical S.r.l	(335)
<b>Totale</b>	<b>(109.868)</b>

I "ricavi e proventi diversi" ammontano ad Euro 310.630 e il dettaglio è esposto nella seguente tabella:

<b>Voce</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Dettaglio</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Variaz. assoluta</b>	<b>Variaz. %</b>
<i>Ricavi e proventi diversi</i>						
		Proventi rimborsi spese bolli	113.597	100.460	13.137	13
		Arrotondamenti attivi	421	486	(65)	(13)
		Ricavi altri - proventi	19.537	25.482	(5.945)	(23)
		Ricavi altri - proventi atipici	3.658	28.050	(24.392)	(87)
		Proventi crediti stralciati	5.107	-	5.107	-
		Proventi rilascio f.ndo sval. cred. (aut.)	168.310	87.901	80.409	91
		<b>Totale</b>	<b>310.630</b>	<b>242.379</b>	<b>68.251</b>	

La voce include principalmente

- la "rivalsa costi diversi" per il rimborso spese per bolli su fatture emesse;
- il rilascio del Fondo svalutazione crediti accantonato negli esercizi precedenti;
- la quota parte dei crediti d'imposta beni strumentali.

I ricavi sono concentrati interamente in Italia e principalmente nella regione Lazio.

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata, ai sensi dell'art. 2425-bis del c.c.

Al fine di migliorare la leggibilità e la rappresentazione dei dati, nelle tabelle di dettaglio analitico dei principali elementi della voce B) Costi della produzione sono state effettuate alcune riclassifiche dei conti. Per garantire la comparabilità delle informazioni, è stato pertanto rivisto anche l'esercizio di confronto.

Di seguito viene fornito il dettaglio analitico dei principali elementi della voce B) Costi della produzione:

**B6 PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI**

Voce	Descrizione	Dettaglio	31.12.2025	31.12.2024	Variaz. assoluta	Variaz. %
6)	<i>Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>					
		COSTI MATERIALI REAGENTI	345.400	349.229	(3.829)	(1)
		COSTI MATERIALI P.R.R.	881.161	794.290	86.871	11
		COSTI MATERIALI CONSUMO	225.294	236.534	(11.240)	(5)
		COSTI MATERIALI UFFICIO	112.602	74.815	37.787	51
		COSTI MATERIALI IMBALLAGGIO	14.549	24.004	(9.455)	(39)
		COSTI MATERIALI VENDUTI	237.211	206.735	30.476	15
		COSTI PARTI RICAMBIO UTILIZZATE	19.846	29.468	(9.622)	(33)
		COSTI INDUMENTI LAVORO	39.361	44.850	(5.489)	(12)
		COSTI FORNITURA ALTRI BENI	18.835	17.404	1.431	8
		COSTI INTERCOMPANY	340	1.010	(670)	(66)
		<b>Totale</b>	<b>1.894.599</b>	<b>1.778.339</b>	<b>116.260</b>	

**B7 PER SERVIZI**

Comprendono tutti i servizi acquistati dalla Società. In particolare si segnalano i costi per analisi esterne e compensi medici per complessivi euro 5.090.128:

Voce	Descrizione	Dettaglio	31.12.2025	31.12.2024	Variaz. assoluta
7)	<i>Costi per servizi</i>				
		COSTI ANALISI ESTERNE INTERCOMPANY	2.592.815	2.111.987	480.828
		COSTI ANALISI ESTERNE	9.282	2.910	6.372
		COMPENSI MEDICI	2.488.031	2.553.305	(65.274)
		COMPENSI AGENTI	35.533	53.243	(17.710)
		SPESE DI TRASPORTO	18.968	72.206	(53.238)
		MANAGEMENT FEES INTERCOMPANY	918.822	757.307	161.515
		MANAGEMENT FEES	50.359	48.428	1.931
		COSTI DI MANUTENZIONE	295.688	325.169	(29.481)
		COSTI UTENZE	253.857	116.438	137.419
		COSTI DI SMALTIMENTO	129.304	135.507	(6.203)
		COSTI PER CONSULENZE	275.297	221.036	54.261
		SPESE BANCARIE	82.564	67.606	14.958
		COSTI DI PULIZIA	344.275	352.259	(7.984)
		COSTI DIPENDENTI	63.906	125.085	(61.179)
		PUBBLICITA' E MARKETING	38.172	38.177	(5)

COSTI ALTRI	162.169	145.004	17.165
SPESE AFFITTI	75.770	76.269	(500)
<b>Totale</b>	<b>7.834.812</b>	<b>7.201.936</b>	<b>632.875</b>

Si riporta di seguito la suddivisione dei costi intercompany per analisi esterne e management fees:

Società	Importo
SYNLAB HOLD. DEUTSCHLAND GMBH	686
SYNLAB SDN SRL	94.380
ISTITUTO IL BALUARDO SRL	13
SYNLAB DATA MEDICA SRL	2.737
SYNLAB ITALIA SRL	3.356.838
SYNLAB MED SRL	2.308
SYNLAB HOLDING ITALY SRL	54.675
<b>Totale</b>	<b>3.511.637</b>

## B8 - COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Comprendono i costi per noleggi, leasing ed affitti passivi.

Voce	Descrizione	Dettaglio	31.12.2025	31.12.2024	Variaz. assoluta
8)	<i>Costi per godimento di beni di terzi</i>				
		AFFITTI IMMOBILI - CANONE FISSO	1.146.923	1.191.550	(44.627)
		NOLEGGIO ALTRI	1.008	27.025	(26.017)
		NOLEGGIO AUTOMEZZI	5.286	27.839	(22.553)
		NOLEGGIO MACCHINARI IMPIANTI LABORATORI	129.155	111.231	17.924
		NOLEGGIO MACCHINARI IMPIANTI ALTRO	-	5.344	(5.344)
		IVA NON DEDUCIBILE AFFITTI NOLEGGIO	28.947	30.077	(1.130)
		NOLEGGIO IT HARDWARE	33.618	13.161	20.457
		<b>Totale</b>	<b>1.344.937</b>	<b>1.406.227</b>	<b>(61.290)</b>

## B9 - COSTI PER IL PERSONALE

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, livelli, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi, nonché incentivi all'esodo dovuti in base ad accordi già sottoscritti alla data del bilancio, ed in parte già pagati entro la data di approvazione del bilancio.

## B10 - AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. La voce è composta dall'ammortamento di immobilizzazioni immateriali per € 612.062, dall'ammortamento di immobilizzazioni materiali per € 225.399 e dalle svalutazioni delle immobilizzazioni per € 672.

Infine, la voce comprende la svalutazione dei crediti per € 234.922. 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.

#### **B11 - VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI**

La voce accoglie il decremento delle rimanenze finali rispetto a quelle iniziali, pari ad € 13.684.

#### **B12 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI**

L'importo iscritto alla voce B12 si riferisce ad accantonamenti effettuati a fronte di rischi probabili, stimati sulla base delle informazioni disponibili alla data di bilancio.

#### **B14 - ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

La voce, a carattere residuale, accoglie l'insieme dei costi di gestione sostenuti, principalmente riconducibili a imposte indirette, rimborsi spese e valori bollati.

### **Proventi e oneri finanziari**

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024	Variazione
Interessi attivi	126.369	82.792	43.577
Interessi passivi	(962)	(120)	842
<b>Totale</b>	<b>125.406</b>	<b>82.672</b>	<b>42.734</b>

Gli "altri proventi finanziari - da imprese controllanti" sono relativi agli interessi attivi ricevuti dalla controllante per attività di cash pooling e sono pari ad Euro 126.011.

### **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate**

La Società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

L'imposta IRES e l'imposta IRAP dell'esercizio sono determinate applicando ai dati di bilancio disposizioni tributarie vigenti. Le imposte correnti risultano esposte al netto degli acconti versati.

Nei prospetti che seguono, viene esposta la riconciliazione tra l'onere fiscale iscritto a Conto Economico e l'onere fiscale teorico.

L'imposta IRES è stata determinata applicando ai dati di bilancio le variazioni fiscali in applicazione delle disposizioni contenute nel TUIR e risulta esposta al netto degli acconti versati, nella voce crediti verso controllante in quanto gli acconti versati eccedono l'importo a debito:

IRES -Prospetto di riconciliazione	Esercizio corrente	Esercizio precedente

<b>Utile (perdita) prima delle imposte</b>	<b>5.747.692</b>	<b>4.328.665</b>
<b>Differenze permanenti</b>		
Perdita su crediti	2.805	322.622
Avviamento	245.087	245.087
Costi per auto	33.316	79.248
Spese per rappresentanza	6.386	2.980
Spese telefonia	11.996	11.083
Altre differenze	143.437	23.470
Proventi straordinari	(8.263)	(9.060)
Deduzione IRAP costo del lavoro	(20.377)	(12.577)
TFR	(782)	(626)
Super ammortamento 40% - 30%	(9.205)	(10.664)
<b>Differenze temporanee</b>		
Accantonamenti	26.144	20.000
Svalutazione crediti	216.520	106.882
Imposte non pagate	(14.514)	22.116
Avviamento	(4.667)	(7.778)
Premi	-	(105.356)
Rilasci/Utilizzi fondi	(315.938)	(349.428)
Reddito Imponibile	6.059.636	4.666.664
Erogazioni liberali	-	(3.000)
<b>Base imponibile IRES</b>	<b>6.059.636</b>	<b>4.663.664</b>
Aliquota IRES	24,00%	24,00%
<b>Debito IRES</b>	<b>1.454.313</b>	<b>1.119.279</b>
Tasso imposizione effettivo	25,30%	25,86%

Anche l'imposta IRAP, determinata sulla base del valore della produzione netta così come previsto dal Dlgs 446/97 e successive modificazioni, risulta esposta al netto degli acconti versati, nella voce crediti tributari. Nel prospetto che segue viene esposta la riconciliazione dell'onere fiscale IRAP risultante a bilancio con l'onere fiscale teorico:

<b>IRAP- Prospetto di riconciliazione</b>	<b>Esercizio corrente</b>	<b>Esercizio precedente</b>
<b>Utile (perdita) prima delle imposte</b>	<b>5.747.692</b>	<b>4.328.665</b>
<b>Differenze permanenti</b>		
Perdita su crediti	32.040	133.569
Avviamento	245.087	245.087
Interessi passivi per leasing	12	269
Spese per il personale (B9)	4.336.380	4.093.777
Rilascio svalutazione	(168.310)	(87.901)
Altri costi del personale	(10.950)	(2.979)
Svalutazione crediti (B10d)	234.499	135.053
Proventi finanziari (C16)	(126.369)	(82.792)
Oneri finanziari (C17)	962	120
Accantonamento rischi (B12)	26.144	20.000
Altre differenze	144.953	28.005

Proventi straordinari	(8.263)	(9.060)
<b>Differenze temporanee</b>		
Rilasci/utilizzi Fondi	(146.513)	(53.640)
Avviamento	(4.667)	(7.778)
Deduzione per Cuneo Fiscale	(3.900.296)	(3.793.569)
<b>Reddito Imponibile</b>		
	6.402.401	4.946.827
IRAP Aliquota Lazio	4,82%	4,82%
<b>Debito IRAP</b>	<b>308.596</b>	<b>238.437</b>
Tasso imposizione effettivo	5,37%	5,51%

## Imposte differite e anticipate

Le attività per imposte anticipate sono rilevate, nel rispetto del principio di prudenza, con riferimento a tutte le differenze temporanee deducibili per le quali esiste una ragionevole probabilità che, negli esercizi in cui avverrà il loro riversamento, la Società consegua un reddito imponibile capiente rispetto agli importi che si andranno ad annullare. Per contro, le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Le principali differenze temporanee che hanno dato luogo alla rilevazione di imposte anticipate sono rappresentate nella tabella che segue, unitamente ai relativi effetti fiscali.

Imposte anticipate	31.12.2024	Incrementi	Decrementi	31.12.2025	Aliquota IRES	Anticipate IRES	Aliquota IRAP	Anticipate IRAP
<b>Differenze temporanee</b>								
Amm.to avviamento	64.120	-	(4.667)	59.453	24%	14.269	4,82%	2.866
Imposta bollo non pagata	25.635	7.602	(22.116)	11.121	24%	2.669	-	-
Acc.to rischi e oneri str.	120.000	26.144	(146.144)	-	24%	-	-	-
Acc.to Fondo Svalut. Crediti	353.469	216.520	(169.425)	400.564	24%	96.135	-	-
Premi incentivi personale	414.205	-	-	414.205	24%	99.409	-	-
Inc. all'esodo non pagati	15.000	-	-	15.000	24%	3.600	-	-
F.do Svalut. magazzino	5.714	-	(370)	5.344	24%	1.283	4,82%	258
<b>Totale</b>	<b>998.143</b>	<b>250.266</b>	<b>(342.722)</b>	<b>905.687</b>		<b>217.365</b>		<b>3.123</b>

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La Società ha predisposto il Rendiconto Finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal Codice Civile.

### **Dati sull'occupazione**

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Quadri	6
Impiegati	97
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>103</b>

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

Il totale del compenso degli amministratori ammonta ad euro 183.280, di cui euro 128.608 quale compenso fisso ed euro 54.672 quale compenso variabile.

Al 31 dicembre 2025 la Società non ha corrisposto anticipazioni agli Amministratori e non dispone del collegio sindacale.

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Nella seguente tabella sono indicati gli onorari per la revisione legale come da lettera di incarico approvata dall'Assemblea (oltre spese, IVA, ed eventuali attività di revisione aggiuntive).

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	32.260
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>32.260</b>

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il presente paragrafo della Nota Integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

### **Titoli emessi dalla società**

La Società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 Codice Civile.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice Civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del Codice Civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	EPHIOS SUBCO 3 S.A.R.L.
Città (se in Italia) o stato estero	LUSSEMBURGO

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

Si rende noto che la Società appartiene al gruppo EPHIOS SUBCO 3 S.A.R.L ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Synlab Holdco GmbH.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società Synlab Holdco GmbH esercitante la direzione e 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 Standard) ed i valori indicati sono espressi ed arrotondati a migliaia di euro.

Come espresso nella parte iniziale della presente nota integrativa, si precisa che l'impresa che dal 2025 redige il bilancio consolidato è la società EPHIOS SUBCO 3 S.A.R.L.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni	3.433.997	3.874.118

C) Attivo circolante	863.776	789.148
Totale attivo	4.297.773	4.663.266
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	222.222	222.222
Riserve	2.089.569	2.023.054
Utile (perdita) dell'esercizio	(321.970)	92.955
Totale patrimonio netto	1.989.821	2.338.231
B) Fondi per rischi e oneri	11.335	12.099
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	28.781	27.680
D) Debiti	2.267.836	2.285.256
Totale passivo	4.297.773	4.663.266

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione	2.617.056	2.635.163
B) Costi della produzione	(2.803.895)	(2.576.001)
C) Proventi e oneri finanziari	(101.511)	83.856
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(33.620)	(50.063)
Utile (perdita) dell'esercizio	(321.970)	92.955

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

La Società non ha ricevuto, nel 2025, contributi o sovvenzioni da Pubbliche Amministrazioni, diversi da aiuti di carattere generale già pubblicati nella sezione trasparenza del registro degli aiuti di Stato, né sussistono altre informazioni da fornire in relazione alle prescrizioni della legge 124/2017.

### Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il progetto di bilancio che si sottopone alla Vostra attenzione ed approvazione chiude con un utile di Euro 3.980.806.

Vi proponiamo di approvarlo così come sottoposto alla Vostra attenzione con distribuzione dell'intero risultato d'esercizio e riduzione e distribuzione della riserva straordinaria per Euro 500.000..

## **Nota integrativa, parte finale**

Signor Socio,

Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 /12/2025 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Monza, 31/03/2026

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il CFO**

Gianluca Capuano

Il sottoscritto GIANLUCA CAPUANO, ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.

Il sottoscritto BURATTI ANDREA nato a Biella il 07.07.1970 dichiara che il presente documento è copia per immagine dell'originale cartaceo a seguito di avvenuto raffronto tra la stessa e il documento originale (art. 22 del D.lgs. 82/2005).