

conformemente a quanto disciplinato dal documento di Assirevi OPI n.2 revised, ovvero si è data rilevanza alla preesistenza del rapporto di controllo tra le società coinvolte nell'operazione di Fusione Inversa, nonché al costo sostenuto da CCC S.p.A. per l'acquisizione di Bianalisi. Conseguentemente, i valori correnti delle attività e delle passività ed il relativo avviamento della Società, già riflessi implicitamente nel prezzo di acquisto della partecipazione totalitaria detenuta da CCC S.p.A., sono emersi nel bilancio separato della Società, quale società risultante dalla Fusione Inversa.

I costi sostenuti per l'Acquisizione sono stati interamente rilevati nel conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

La seguente tabella riporta il calcolo del disavanzo di fusione risultante dalla Fusione Inversa:

<i>(In Euro)</i>	
Valore della partecipazione di CCC S.p.A. in Bianalisi (a)	374.694.183
Patrimonio netto di Bianalisi alla data di acquisizione (b)	32.426.541
<b>DISAVANZO DA FUSIONE (a) – (b)</b>	<b>342.267.642</b>
- di cui allocato a partecipazioni	114.834.731
- di cui allocato ad avviamento	227.432.912

Il disavanzo da fusione è stato allocato come segue:

- € 38.295.107 ad incremento del valore della partecipazione nella società controllata Can.Bi.As. Laboratorio Analisi Cliniche Caravaggio Srl;
- € 33.875.226 ad incremento del valore della partecipazione nella società controllata Bianalisi Meridies Srl;
- € 36.395.370 ad incremento del valore della partecipazione nella società controllata Bianalisi Veneto Srl;
- € 6.269.028 ad incremento del valore della partecipazione nella società controllata Bianalisi Med Srl;
- € 227.432.912 ad avviamento.

#### Altre operazioni di fusione

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 Bianalisi ha fuso per incorporazione le società controllate San Cristoforo Gestione Centro Medico S.r.l., Studio di Radiologia Ellisse S.r.l., Liguria Radiologia S.r.l., ACTF-Sanità Amica S.r.l. e Diagnosi X - Centro Polidiagnostico S.r.l. Tali fusioni hanno comportato un incremento complessivo dell'avviamento per un importo pari a € 15.417.861.

## 8. Note alla situazione patrimoniale-finanziaria

### 8.1 Attività materiali

La seguente tabella riporta il dettaglio e la movimentazione della voce "Attività materiali" per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali	Altri beni	Attività materia	Migliorie su beni di terzi	Totale
------------------	----------------------	-----------------------	--------------------------	------------	------------------	----------------------------	--------

			e commercia li		li in corso		
<b>Costo storico al 1° gennaio 2020</b>	<b>2.864.570</b>	<b>5.620.682</b>	<b>1.282.906</b>	<b>3.324.355</b>	-	<b>1.659.700</b>	<b>14.752.213</b>
Incrementi	-	197.986	80.990	95.836	102.200	239.760	716.772
Dismissioni	-	-	-	(76.237)	-	-	(76.237)
Altre variazioni	-	-	-	3.209	-	-	3.209
<b>Costo storico al 31 dicembre 2020</b>	<b>2.864.570</b>	<b>5.818.668</b>	<b>1.363.896</b>	<b>3.347.163</b>	<b>102.200</b>	<b>1.899.460</b>	<b>15.395.957</b>
Incrementi	-	813.251	6.416	67.538	141.800	238.878	1.267.883
Dismissioni	-	-	(636)	(31.563)	-	-	(32.199)
Incrementi da fusioni	2.544.012	1.297.380	430.713	527.344	-	-	4.799.449
<b>Costo storico al 31 dicembre 2021</b>	<b>5.408.582</b>	<b>7.929.299</b>	<b>1.800.389</b>	<b>3.910.482</b>	<b>244.000</b>	<b>2.138.338</b>	<b>21.431.090</b>
<b>Fondo ammortamento al 1° gennaio 2020</b>	<b>(558.197)</b>	<b>(3.123.756)</b>	<b>(1.193.787)</b>	<b>(2.819.728)</b>	-	<b>(1.309.527)</b>	<b>(9.004.995)</b>
Ammortamenti	(77.431)	(522.325)	(40.121)	(165.152)	-	(190.212)	(995.241)
Dismissioni	-	-	-	76.237	-	-	76.237
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2020</b>	<b>(635.628)</b>	<b>(3.646.081)</b>	<b>(1.233.908)</b>	<b>(2.908.643)</b>	-	<b>(1.499.739)</b>	<b>(9.923.999)</b>
Ammortamenti	(145.128)	(736.893)	(80.134)	(198.150)	-	(203.340)	(1.363.645)
Dismissioni	-	-	636	31.562	-	-	32.198
Incrementi da fusioni	(659.021)	(685.756)	(262.128)	(267.283)	-	-	(1.874.188)
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021</b>	<b>(1.439.777)</b>	<b>(5.068.730)</b>	<b>(1.575.534)</b>	<b>(3.342.514)</b>	-	<b>(1.703.079)</b>	<b>(13.129.634)</b>
<b>Valore netto contabile al 1° gennaio 2020</b>	<b>2.306.373</b>	<b>2.496.926</b>	<b>89.119</b>	<b>504.627</b>	-	<b>350.173</b>	<b>5.747.218</b>
<b>Valore netto contabile al 31 dicembre 2020</b>	<b>2.228.942</b>	<b>2.172.587</b>	<b>129.988</b>	<b>438.520</b>	<b>102.200</b>	<b>399.721</b>	<b>5.471.958</b>
<b>Valore netto contabile al 31 dicembre 2021</b>	<b>3.968.805</b>	<b>2.860.569</b>	<b>224.855</b>	<b>567.968</b>	<b>244.000</b>	<b>435.259</b>	<b>8.301.456</b>

La voce “Impianti e macchinari” include tutti gli impianti, specifici e generici, per lo svolgimento delle attività della Società.

La voce “Attrezzature industriali e commerciali” include prevalentemente le attrezzature di laboratorio e quelle commerciali possedute dalla Società.

La voce “Altri beni” include prevalentemente mobili ed arredi e macchine per ufficio elettroniche possedute dalla Società.

Gli incrementi dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari complessivamente a € 1.267.883, si riferiscono principalmente all’acquisto di macchinari per l’attività di laboratorio e poliambulatoriale e ad opere di ristrutturazioni su beni di terzi.

Al 31 dicembre 2021 la Società non ha individuato indicatori di perdite durevoli di valore relativamente alle attività materiali.

## 8.2 Attività per diritto d'uso e passività per leasing

La voce attività per diritto d'uso, pari a € 16.531.951 al 31 dicembre 2021 (€ 12.750.778 al 31 dicembre 2020 e € 10.807.777 al 1° gennaio 2020), si riferisce all'attività per diritto d'uso rilevata in conformità con le disposizioni dell'IFRS 16 e principalmente relativa a contratti di affitto delle strutture ove hanno sede i laboratori, contratti di noleggio di attrezzature e impianti impiegati principalmente nell'attività di laboratorio e contratti di leasing di macchinari.

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce "Attività per diritto d'uso" per categoria di attività sottostante al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
Attività per diritto d'uso - Fabbricati	15.450.909	11.651.803	10.066.224
Attività per diritto d'uso - Impianti e macchinari	709.001	577.066	236.498
Attività per diritto d'uso - Veicoli strumentali	177.316	309.444	303.303
Attività per diritto d'uso - Auto dipendenti	163.968	212.465	201.752
Attività per diritto d'uso - Attrezzatura industriale	20.984	-	-
Attività per diritto d'uso - Computer Equipment - Hardware	9.773	-	-
<b>Totale</b>	<b>16.531.951</b>	<b>12.750.778</b>	<b>10.807.777</b>

Al 31 dicembre 2021 la Società non ha individuato indicatori di perdite durevoli di valore relativamente alle attività per diritto d'uso.

La seguente tabella riepiloga il valore delle passività per leasing al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
Passività per leasing non correnti	14.467.627	10.857.307	9.148.653
Passività per leasing correnti	2.391.205	2.002.762	1.659.125
<b>Totale</b>	<b>16.858.832</b>	<b>12.860.069</b>	<b>10.807.778</b>

## 8.3 Avviamento

La seguente tabella riporta la movimentazione della voce "Avviamento" per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

(In Euro)	Avviamento
<b>Saldo al 1° gennaio 2020</b>	<b>15.471.242</b>
Incrementi	-
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>15.471.242</b>
Incrementi	242.850.772
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>258.322.014</b>

### Impairment test dell'avviamento

Al 31 dicembre 2021 è stato svolto il test di *impairment* sul valore degli avviamenti iscritti in bilancio. Ai fini dell'*impairment test*, gli avviamenti sono stati allocati alla singola *cash generating unit* (CGU) identificata, costituita dal business di Bianalisi ("CGU Bianalisi").

Nell'ambito dello svolgimento del test in questione, si è provveduto a confrontare il valore recuperabile della CGU Bianalisi con il suo valore contabile. Il valore recuperabile è definito come

il maggiore tra il *fair value* dedotti i costi di vendita e il proprio valore d'uso.

Considerando che nel mese di luglio 2021 è avvenuta l'acquisizione del gruppo Bianalisi da parte di CCC S.p.A., si ritiene che il prezzo di acquisto pagato da CCC S.p.A. sia tuttora rappresentativo del *fair value* del gruppo Bianalisi.

Le valutazioni effettuate hanno evidenziato che il valore recuperabile della CGU Bianalisi (determinato sulla base del criterio del *fair value* dedotti i costi di vendita) risulta essere superiore rispetto al suo valore contabile. Pertanto, non si è resa necessaria alcuna svalutazione degli avviamenti iscritti in bilancio.

#### 8.4 Altre attività immateriali

La seguente tabella riporta il dettaglio e la movimentazione della voce "Altre attività immateriali" per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

(In Euro)	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Attività immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale
<b>Costo storico al 1° gennaio 2020</b>	-	1.049.140	-	723.981	1.773.121
Incrementi	-	97.041	57.704	-	154.745
Dismissioni	-	-	-	-	-
<b>Costo storico al 31 dicembre 2020</b>	-	1.146.181	57.704	723.981	1.927.866
Incrementi	-	23.052	-	-	23.052
Dismissioni	-	-	-	-	-
Incrementi da fusione	-	9.635	-	127.676	137.311
<b>Costo storico al 31 dicembre 2021</b>	-	1.178.868	57.704	851.657	2.088.229
<b>Fondo ammortamento al 1° gennaio 2020</b>	-	(988.415)	-	(696.217)	(1.684.632)
Ammortamenti	-	(109.246)	-	(13.273)	(122.519)
Dismissioni	-	-	-	-	-
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2020</b>	-	(1.097.661)	-	(709.490)	(1.807.151)
Ammortamenti	-	(64.864)	-	(31.951)	(96.815)
Dismissioni	-	-	-	-	-
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2021</b>	-	(1.162.525)	-	(741.441)	(1.903.966)
<b>Valore netto contabile al 1° gennaio 2020</b>	-	60.725	-	27.764	88.489
<b>Valore netto contabile al 31 dicembre 2020</b>	-	48.520	57.704	14.491	120.715
<b>Valore netto contabile al 31 dicembre 2021</b>	-	16.343	57.704	110.216	184.263

Gli incrementi dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari complessivamente a € 23.052, si riferiscono principalmente allo sviluppo di un software per la gestione del magazzino e degli acquisti.

Al 31 dicembre 2021 la Società non ha individuato indicatori di perdite durevoli di valore relativamente alle altre attività immateriali.

#### 8.5 Partecipazioni

La seguente tabella riporta la movimentazione della voce "Partecipazioni" per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

(In Euro)	Partecipazioni
<b>Saldo al 1° gennaio 2020</b>	<b>10.932.452</b>
Incrementi	18.970.000
Decrementi	-
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>29.902.452</b>
Incrementi	121.616.794
Decrementi	(21.475.865)
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>130.043.381</b>

La seguente tabella riporta il dettaglio delle partecipazioni al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
San Cristoforo Gestione Centro Medico Srl	-	11.500.000	-
Can.Bi.As. Laboratorio Analisi Cliniche Caravaggio Srl	45.297.107	7.002.000	7.002.000
Studio di Radiologia Ellisse Srl	-	3.530.000	-
Liguria Radiologia Srl	-	2.505.865	2.505.865
ACTF-Sanità Amica Srl	-	2.400.000	-
Bianalisi Meridies Srl	35.784.626	10.000	10.000
Bianalisi Veneto Srl	36.746.824	351.454	351.454
Diagnosi X - Centro Polidiagnostico Srl	-	1.540.000	-
Bianalisi Med Srl	8.321.691	1.020.000	1.020.000
Athena Medica Srl	3.850.000	-	-
Altre partecipazioni minori	43.133	43.133	43.133
<b>Totale</b>	<b>130.043.381</b>	<b>29.902.452</b>	<b>10.932.452</b>

Le variazioni delle partecipazioni nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 si riferiscono principalmente:

- all'acquisto del 100% delle quote nella società controllata Athena Medica S.r.l.;
- alle operazioni di fusione nella Società delle società controllate San Cristoforo Gestione Centro Medico S.r.l., Studio di Radiologia Ellisse S.r.l., Liguria Radiologia S.r.l., ACTF-Sanità Amica S.r.l. e Diagnosi X - Centro Polidiagnostico S.r.l.;
- all'allocazione del disavanzo da fusione generatosi a seguito della fusione inversa di CCC S.p.A. nella Società con riferimento alle società controllate Can.Bi.As. Laboratorio Analisi Cliniche Caravaggio Srl, Bianalisi Meridies Srl, Bianalisi Veneto Srl e Bianalisi Med Srl.

Le variazioni delle partecipazioni nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 si riferiscono all'acquisto del 100% delle quote nelle società controllate San Cristoforo Gestione Centro Medico S.r.l., Studio di Radiologia Ellisse S.r.l., ACTF-Sanità Amica S.r.l. e Diagnosi X - Centro Polidiagnostico S.r.l.

La seguente tabella riepiloga le principali informazioni relative alle società controllate al 31 dicembre 2021:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Can.Bi.As.Laboratorio Analisi	Italia	02067430583	98.800	546.667	3.367.759	100%	45.297.107

Cliniche Caravaggio							
Athena Medica Srl	Italia	01406470086	10.200	200.157	235.538	100%	3.850.000
Bianalisi Med Srl	Italia	02679760963	12.800	(127.088)	1.115.156	100%	8.321.691
Bianalisi Veneto Srl	Italia	09709470968	10.000	607.975	63.283	100%	36.746.824
Bianalisi Meridies Srl	Italia	10776160961	10.000	177.894	23.929	100%	33.875.226

Si precisa che, sulla base dei risultati conseguiti dalle controllate al 31 dicembre 2021 e dei piani di *business* futuri, non sono stati riscontrati indicatori di impairment e non si ravvisano dubbi in merito alla presenza di potenziali perdite durevoli del valore di carico delle partecipazioni.

## 8.6 Attività finanziarie non correnti

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Attività finanziarie non correnti” al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

<i>(In Euro)</i>	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
Crediti finanziari verso società controllate a lungo termine	39.205.500	31.500.666	24.762.801
Partecipazioni in imprese minori	400.000	-	-
Titoli	75.418	134.694	125.694
Altre attività finanziarie non correnti	185.757	84.619	82.208
<b>Totale</b>	<b>39.866.675</b>	<b>31.719.979</b>	<b>24.970.703</b>

### *Crediti finanziari verso società controllate a lungo termine*

La seguente tabella riporta la movimentazione dei crediti finanziari verso società controllate a lungo termine per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Crediti finanziari verso società controllate a lungo termine
<b>Saldo al 1° gennaio 2020</b>	<b>24.762.801</b>
Incrementi	8.856.865
Decrementi	(2.119.000)
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>31.500.666</b>
Incrementi	19.530.834
Decrementi	(11.826.000)
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>39.205.500</b>

I crediti finanziari verso società controllate a lungo termine includono esclusivamente finanziamenti erogati dalla Società alle proprie società controllate. Tali finanziamenti sono fruttiferi di interessi e prevedono il rimborso alle rispettive date di scadenza.

Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono a nuove erogazioni effettuate dalla Società, mentre i decrementi dell'esercizio si riferiscono a rimborsi effettuati dalle società controllate.

Per maggiori dettagli in merito ai rapporti con le società controllate si rimanda alla nota 10 "Rapporti con parti correlate".

#### Partecipazioni in imprese minori

Tale voce include esclusivamente la partecipazione minoritaria, con una quota del 5%, nella società CABE S.r.l.

#### Altre attività finanziarie non correnti

La voce include esclusivamente depositi cauzionali a lungo termine versati a fornitori terzi.

### 8.7 Attività fiscali anticipate e passività fiscali differite

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite derivano dalle differenze temporanee tra il valore attribuito ad un'attività o passività in bilancio e il valore attribuito a quella stessa attività o passività ai fini fiscali.

La seguente tabella riporta la movimentazione delle voci "Attività fiscali anticipate" e "Passività fiscali differite" per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Attività fiscali anticipate	(Passività fiscali differite)	Saldo netto
Saldo al 1° gennaio 2020	361.504	-	361.504
Accantonamenti/Rilasci a conto economico	-	-	-
Accantonamenti/Rilasci a patrimonio netto	3.429.543	-	3.429.543
Saldo al 31 dicembre 2020	3.791.047	-	3.791.047
Accantonamenti/Rilasci a conto economico	283.340	-	63.794
Accantonamenti/Rilasci a patrimonio netto	-158.293	-	61.253
Saldo al 31 dicembre 2021	3.916.094	-	3.916.094

La seguente tabella riporta il dettaglio e la movimentazione delle attività fiscali anticipate per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Affrancamento Avviamento	Avviamenti	Svalutazioni crediti	Spese di manutenzione	IAS 19	IFRS S 16	IFRS 9	Totale
Saldo al 1° gennaio 2020			172.894	15.993	102.652	-	69.965	361.504

Accantonamenti/Rilasci a conto economico	3.219.856	34.397	71.645	(5.939)	56.064	36.694	3.412.717
Accantonamenti/Rilasci a patrimonio netto							
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>3.219.856</b>	<b>34.397</b>	<b>244.539</b>	<b>10.054</b>	<b>119.478</b>	<b>56.064</b>	<b>3.791.047</b>
Accantonamenti/Rilasci a conto economico	(64.397)	-	32.610	(5.939)	-	101.520	63.794
Accantonamenti/Rilasci a patrimonio netto							
					61.253		61.253
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>3.155.459</b>	<b>34.397</b>	<b>277.149</b>	<b>4.115</b>	<b>180.731</b>	<b>157.584</b>	<b>3.916.094</b>

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono state iscritte con riferimento al periodo in cui le differenze temporanee che le hanno generate verranno recuperate e applicando le aliquote IRES (24,0%) e IRAP (3,9%).

In particolare, a seguito della approvazione della legge di Bilancio 2022, la Società ha deciso di avvalersi del periodo di 50 anni per la deducibilità fiscale dell'ammortamento dell'avviamento che, conseguentemente, ha generato fiscalità anticipato

## 8.8 Rimanenze

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce "Rimanenze" al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.004.404	1.770.809	692.856
<b>Totale</b>	<b>1.004.404</b>	<b>1.770.809</b>	<b>692.856</b>

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono relative a rimanenze dei materiali di consumo utilizzati per l'attività di laboratorio e prelievi oltre a materiale per analisi Covid-19.

## 8.9 Crediti commerciali

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce "Crediti commerciali" al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
Crediti commerciali lordi verso clienti	18.380.456	15.583.555	8.456.321
Fondo svalutazione crediti	(1.787.830)	(1.587.244)	(864.475)
<b>Totale</b>	<b>16.592.626</b>	<b>13.996.311</b>	<b>7.591.846</b>

I crediti commerciali sono principalmente riferiti a crediti nei confronti delle Aziende Sanitarie Locali, imprese e, in misura minore, di privati.

I crediti commerciali includono anche i crediti verso le società controllate per un importo pari a € 3.409.893 al 31 dicembre 2021 (€ 2.205.951 al 31 dicembre 2020). Per maggiori dettagli in merito ai rapporti con le società controllate si rimanda alla nota 10 “Rapporti con parti correlate”.

I crediti commerciali sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti. La seguente tabella riporta la movimentazione del fondo svalutazione crediti per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	<b>Fondo svalutazione crediti</b>
<b>Saldo al 1° gennaio 2020</b>	<b>864.475</b>
Accantonamenti	777.464
Utilizzi/Rilasci	(54.695)
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>1.587.244</b>
Accantonamenti	401.211
Utilizzi/Rilasci	(200.625)
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>1.787.830</b>

#### 8.10 Crediti e debiti per imposte correnti

I crediti e i debiti per imposte correnti rappresentano rispettivamente il saldo creditorio o debitorio netto per imposte correnti IRES e IRAP.

#### 8.11 Cassa e altre disponibilità liquide

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Cassa e altre disponibilità liquide” al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

<i>(In Euro)</i>	<b>Al 31 dicembre</b>		<b>Al 1° gennaio</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
Depositi bancari e postali	5.379.085	8.266.794	2.114.788
Denaro e altri valori in cassa	153.748	157.498	41.632
<b>Totale</b>	<b>5.532.833</b>	<b>8.424.292</b>	<b>2.156.420</b>

I depositi bancari sono costituiti da liquidità a vista sui conti correnti bancari. Le disponibilità liquide di cassa comprendono esclusivamente consistenze fisiche di contante. Non vi sono restrizioni o vincoli sulle disponibilità liquide.

#### 8.12 Altre attività correnti

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Altre attività correnti” al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

<i>(In Euro)</i>	<b>Al 31 dicembre</b>		<b>Al 1° gennaio</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
Ratei e risconti attivi	931.092	203.794	155.535
Crediti tributari	49.965	49.443	24.991
Altri crediti correnti	2.547.719	518.150	1.108.793
Fondo svalutazione altri crediti correnti	(237.565)	(237.564)	(237.564)
<b>Totale</b>	<b>3.291.211</b>	<b>533.823</b>	<b>1.051.755</b>

### 8.13 Patrimonio netto

La seguente tabella riporta la composizione della voce “Patrimonio netto” al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
Capitale sociale	70.000	70.000	70.000
Riserve:			
<i>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	13.989.730	13.980.000	13.980.000
<i>Riserva legale</i>	55.134	55.134	8.892
<i>Riserva da fusione</i>	257.073.459	-	-
<i>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	-	(4.995)	(65.003)
<i>Riserva da prima adozione UE-IFRS</i>	(446.085)	(446.084)	(446.084)
<i>Riserva IFRS 2</i>	184.382	-	-
<i>Riserva per utili/perdite attuariali (IAS 19)</i>	(163.874)	(5.583)	-
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>	14.175.685	2.866.920	2.913.161
Risultato netto dell'esercizio	5.186.892	11.308.766	-
<b>Totale</b>	<b>290.125.323</b>	<b>27.824.158</b>	<b>16.460.966</b>

Il capitale sociale della Società è pari ad € 70.000 al 31 dicembre 2021, risulta essere interamente versato, ed è rappresentato da n. 15.000.973 azioni tutte prive di valore nominale espresso.

La riserva da fusione, pari a € 257.073.459 al 31 dicembre 2021, include esclusivamente il valore della riserva generatosi a seguito dell'operazione di fusione inversa di CCC S.p.A. in Bianalisi S.p.A. (avvenuta nel corso dell'anno 2021).

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi accoglie la componente efficace dei derivati di copertura in essere alle date di bilancio.

La riserva da prima adozione UE-IFRS accoglie l'impatto generatosi in sede di prima applicazione degli UE-IFRS (1° gennaio 2020).

La riserva per utili/perdite attuariali (IAS 19) rappresenta l'importo cumulato degli effetti derivanti dalle componenti attuariali del fondo per il trattamento di fine rapporto valutato in accordo con lo IAS 19.

Gli utili/(perdite) portati a nuovo includono i risultati economici di esercizi precedenti per la parte non distribuita né accantonata a riserva.

Si precisa che ai sensi di quanto stabilito dal c. 8 e seguenti dell'art. 110 del D.L. 104/2020, la somma di € 11.194.483, pari alla differenza fra i maggiori valori riallineati degli avviamenti e l'imposta sostitutiva dovuta per il riallineamento, risulta essere vincolata ad apposita riserva in sospensione d'imposta, che si intenderà attinta, quanto a € 2.866.919 dalla riserva utili a nuovo, e quanto a € 8.327.564 dalla riserva da sovrapprezzo azioni.

\*\*\*\*\*

La seguente tabella riporta il prospetto riportante l'origine, la possibilità di utilizzazione e la

distribuibilità delle voci del patrimonio netto, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei tre precedenti esercizi, al 31 dicembre 2021:

(In Euro)	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale sociale	70.000				
Riserve:					
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	13.989.730	A,B,C,D	13.989.730		
Riserva legale	55.134	B			
Riserva da fusione	257.073.459	A,B,C,D	257.073.459		
Riserva da prima adozione EU-IFRS	(446.085)	B			
Riserva IFRS 2	184.382	B			
Riserva per utili/perdite attuariali (IAS 19)	(163.874)	B			
Utili (perdite) portati a nuovo	14.175.685	A,B,C	14.175.685	587.805	
<b>Totale</b>	<b>284.938.431</b>		<b>285.238.874</b>	<b>587.805</b>	<b>-</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>285.238.874</b>		

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

Si segnala che all'interno della riserva da sovrapprezzo delle azioni è compreso l'importo di euro 8.327.564 relativa ai maggiori valori riallineati degli avviamenti e l'imposta sostitutiva dovuta per il riallineamento.

La Riserva IFRS 2 è generata da un piano di incentivazione dei manager introdotto a fine 2021 basato su azioni con diritti patrimoniali rafforzati, al raggiungimento di target definitivi dalla Società e comunicati ai manager.

Per quanto sopra la Società, a fine 2021, ha emesse 973 azioni di categoria G.

#### 8.14 Passività finanziarie (non correnti e correnti)

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce "Passività finanziarie" (non correnti e correnti) al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
Debiti verso banche a breve termine	3.509.831	4.263.599	5.268.651
Debiti finanziari verso società controllate a breve termine	50.000	850.000	850.000
<b>Totale passività finanziarie correnti</b>	<b>3.559.831</b>	<b>5.113.599</b>	<b>6.118.651</b>
Debiti verso banche a lungo termine	152.049.221	56.752.221	31.086.819
Strumenti finanziari derivati passivi	-	4.995	4.995
<b>Totale passività finanziarie non correnti</b>	<b>152.049.221</b>	<b>56.757.216</b>	<b>31.091.814</b>
<b>Totale passività finanziarie</b>	<b>155.609.052</b>	<b>61.870.815</b>	<b>37.210.465</b>

### Finanziamento passivo Natixis

In data 26 luglio 2021 CCC S.p.A. (società fusa in Bianalisi nel corso del 2021) ha sottoscritto un contratto di finanziamento con Natixis SA, Milan Branch, in qualità di *Global Coordinator e Original Underwriter*, e Unicredit S.p.A. in qualità di *Original Underwriter* (di seguito le “**Banche Finanziatrici**”), per un ammontare nominale complessivo pari a € 135.000.000 (di seguito il “**Contratto di Finanziamento**”) a sua volta composto da due distinte tranches:

- la Tranche A (di seguito “**Tranche A**”) dell’importo di € 96.387.500 finalizzata al pagamento del prezzo pattuito per il trasferimento del 100% delle azioni di Bianalisi S.p.A. in capo a CCC S.p.A. oltre che per il sostenimento dei *transaction costs* legati alla finalizzazione dell’operazione;
- la Tranche B (di seguito “**Tranche B**”) dell’importo di € 38.612.500 finalizzata al rifinanziamento di alcune posizioni debitorie di Bianalisi, e dunque indebitamento esistente già prima dell’operazione di acquisizione.

Il Contratto di Finanziamento prevede poi una terza linea di credito (di seguito “**Linea CAR**”) dell’importo complessivo di € 50.000.000 a disposizione di Bianalisi per l’effettuazione di eventuali nuove acquisizioni.

Il Contratto di Finanziamento prevede la possibilità che, su richiesta di Bianalisi e laddove siano rispettate talune condizioni ivi previste, le Banche Finanziatrici mettano a disposizione di Bianalisi, una o più ulteriori linee di credito (cd. “*Incremental Facility*”), in relazione alle quali il margine applicabile non potrà eccedere il margine tempo per tempo applicabile alla Tranche A e alla Tranche B incrementato dell’1%.

Fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato (obbligatorio o volontario) previste dal Contratto di Finanziamento, il debito relativo alla Tranche A e alla Tranche B dovrà essere rimborsato alla pari, in un’unica soluzione, alla scadenza del settimo anno dalla data di sottoscrizione del Contratto di Finanziamento.

Il Contratto di Finanziamento dispone inoltre che, in base al rapporto tra indebitamento finanziario netto e l’EBITDA consolidato di Bianalisi alla chiusura di ogni esercizio, a partire dal 31 dicembre 2023, la Società destini una percentuale del flusso di cassa generato nell’anno al rimborso del debito (di seguito anche “**Excess Cashflow**”), da determinarsi sulla base di una formula stabilita contrattualmente.

Il tasso d’interesse contrattualmente previsto è pari all’Euribor a tre o sei mesi (con *floor zero*), maggiorato di un margine iniziale pari a *450 basis points*. Il margine iniziale potrà ridursi nel corso della durata del finanziamento qualora il rapporto tra indebitamento finanziario netto e EBITDA consolidato di Bianalisi sia migliorativo rispetto al valore di 4,5.

Il Contratto di Finanziamento prevede inoltre il rispetto di alcuni parametri finanziari da verificare su base trimestrale. Il *Financial Covenant* consiste nel rapporto tra Indebitamento Finanziario Netto (PFN) ed EBITDA calcolato sul Bilancio Consolidato Pro forma dodici mesi, da valutare su base trimestrale. Nella seguente tabella vengono esplicitati i limiti del rapporto per ciascuna scadenza trimestrale:

Periodo di riferimento	PFN/EBITDA ratio
31/12/21 e 31/03/22	6,7
30/06/22 e 30/09/22	6,4

	Ragioneria Generale dello Stato	dalla Ragioneria Generale dello Stato	dalla Ragioneria Generale dello Stato
Probabilità di inabilità	Tavole INPS distinte per età e sesso	Tavole INPS distinte per età e sesso	Tavole INPS distinte per età e sesso
Epoca di pensionamento	100% al raggiungimento dei requisiti AGO adeguati al D.L. 4/2019	100% al raggiungimento dei requisiti AGO adeguati al D.L. 4/2019	100% al raggiungimento dei requisiti AGO adeguati al D.L. 4/2019
Frequenze annue di anticipazioni	3,00%	3,00%	3,00%
Frequenze annue di turnover	7,00%	7,00%	7,00%
<b>B) IPOTESI ECONOMICO-FINANZIARIE:</b>			
Tasso annuo di attualizzazione	0,98%	0,34%	0,77%
Tasso annuo di inflazione	1,75%	0,80%	1,20%
Tasso annuo incremento TFR	2,81%	2,10%	2,40%
Tasso annuo incremento salariale	0,50%	0,50%	0,50%

La tabella che segue riporta un'analisi di sensitività, al 31 dicembre 2021, relativa alle principali ipotesi attuariali adottate nel calcolo dei fondi per il personale. L'analisi di sensitività è stata effettuata considerando come scenario base quello descritto sopra e aumentando e diminuendo il tasso annuo di turnover, il tasso annuo di inflazione e il tasso annuo di attualizzazione, rispettivamente, dell'1,00%, dello 0,25% e dello 0,25%. I valori della passività così ottenuti sono sintetizzati nella seguente tabella:

(In Euro)	Tasso di turnover		Tasso di inflazione		Tasso di attualizzazione	
	+1,00%	-1,00%	+0,25%	-0,25%	+0,25%	-0,25%
Al 31 dicembre 2021	4.504.798	4.567.563	4.595.320	4.474.819	4.456.299	4.615.185

### 8.16 Debiti commerciali

Tale voce, pari a € 10.604.759 al 31 dicembre 2021 (€ 11.072.303 al 31 dicembre 2020 e € 7.987.013 al 1° gennaio 2020), include i debiti riguardanti l'operatività caratteristica della Società.

I debiti commerciali includono anche i debiti verso le società controllate per un importo pari a € 91.551 al 31 dicembre 2021 (€ 92.200 al 31 dicembre 2020). Per maggiori dettagli in merito ai rapporti con le società controllate si rimanda alla nota 10 "Rapporti con parti correlate".

### 8.17 Altre passività correnti

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce "Altre passività correnti" al 31 dicembre 2021, 2020 e al 1° gennaio 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2021	2020	2020
Debiti verso dipendenti	1.486.309	1.797.060	1.642.746
Debiti tributari	1.076.101	553.701	290.754
Debiti per saldo acquisizioni	1.694.000	1.332.000	-
Debiti verso istituti previdenziali	605.468	394.901	398.839
Ratei e risconti passivi	366.808	1.239	-
Altri debiti correnti	280.638	235.339	1.434.432
<b>Totale</b>	<b>5.509.324</b>	<b>4.314.240</b>	<b>3.766.771</b>

La voce "Debiti verso dipendenti" si riferisce alle competenze, correnti e differite già maturate ma non ancora liquidate.

La voce “Debiti tributari” si riferisce principalmente a debiti per ritenute alla fonte effettuate su redditi di lavoro dipendente e di lavoro autonomo e altri debiti vari per imposte non legate al reddito.

La voce “Debiti verso istituti previdenziali” si riferisce principalmente ai debiti per contributi maturati sulle retribuzioni mensili correnti.

## 9. Note al conto economico complessivo

### 9.1 Ricavi

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Ricavi” per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

(In Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Fatture Asl	12.015.529	10.781.394
Altri/Privati	61.271.628	43.801.489
<b>Totale</b>	<b>73.287.157</b>	<b>54.582.883</b>

I ricavi si riferiscono a prestazioni sanitarie ambulatoriali erogate a favore di soggetti privati e aziende, e a ricavi da convenzione con SSN. I ricavi sono realizzati esclusivamente nei confronti di clienti italiani.

### 9.2 Costo del venduto

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Costo del venduto” per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

(In Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Costi per materie prime - COGS	13.255.745	11.368.428
Variazione delle rimanenze - COGS	807.953	(1.077.953)
<b>Costi per materie prime e variazione delle rimanenze</b>	<b>14.063.698</b>	<b>10.290.475</b>
Salari e stipendi - COGS	7.333.183	4.547.912
Oneri sociali - COGS	2.196.122	1.445.827
Trattamento di fine rapporto - COGS	558.168	412.151
<b>Costi per il personale</b>	<b>10.087.473</b>	<b>6.405.890</b>
Ammortamento di attività materiali - COGS	1.278.262	927.898
Ammortamento di attività immateriali - COGS	-	-
Ammortamento di attività per diritto d'uso - COGS	2.228.553	1.780.356
<b>Ammortamenti</b>	<b>3.506.815</b>	<b>2.708.254</b>
Altri costi del venduto	17.681.192	12.310.035
<b>Totale</b>	<b>45.339.178</b>	<b>31.714.654</b>

### 9.3 Spese generali e amministrative

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Spese generali e amministrative” per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Salari e stipendi - SG&A	2.970.620	2.479.408
Oneri sociali - SG&A	848.869	690.073
Trattamento di fine rapporto - SG&A	147.667	114.759
Costi per amministratori	483.096	639.237
Altri costi del personale - SG&A	399.829	212.360
<b>Costi per il personale</b>	<b>4.850.081</b>	<b>4.135.837</b>
Ammortamento di attività materiali - SG&A	85.383	67.343
Ammortamento di attività immateriali - SG&A	96.815	122.519
Ammortamento di attività per diritto d'uso - SG&A	188.679	152.855
<b>Ammortamenti</b>	<b>370.877</b>	<b>342.717</b>
Altre spese generali e amministrative	11.405.446	4.417.213
<b>Totale</b>	<b>16.626.404</b>	<b>8.895.767</b>

### 9.4 Svalutazioni nette di attività finanziarie

Le svalutazioni nette di attività finanziarie sono pari a € 401.211 nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 (€ 777.464 nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020) e includono esclusivamente le svalutazioni dei crediti commerciali.

### 9.5 Altri ricavi/(costi) operativi

Gli altri ricavi/(costi) operativi sono pari a un provento di € 727.715 nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 (provento di € 656.043 nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020), e si riferiscono principalmente a rimborsi assicurativi, sopravvenienze attive e passive operative e al riaddebito dell'assicurazione RCT/RCO di Gruppo alle società controllate.

### 9.6 Proventi finanziari

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Proventi finanziari” per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Interessi attivi bancari	5.634	928
Altri proventi finanziari	441.855	138.526
<b>Totale</b>	<b>447.489</b>	<b>139.454</b>

La voce “Altri proventi finanziari” include principalmente gli interessi attivi sui finanziamenti nei confronti delle società controllate.

## 9.7 Oneri finanziari

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Oneri finanziari” per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Oneri finanziari su finanziamenti bancari	4.157.531	1.594.658
Svalutazione di strumenti finanziari derivati	-	60.009
Interessi passivi per leasing	360.616	276.570
Altri oneri finanziari	17.068	387.897
<b>Totale</b>	<b>4.535.215</b>	<b>2.319.134</b>

## 9.8 Imposte sul reddito

La seguente tabella riporta il dettaglio della voce “Imposte sul reddito” per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Imposte correnti	2.378.116	3.789.977
Imposte anticipate/differite	(63.794)	(3.427.383)
Imposte relative ad esercizi precedenti	37.757	-
<b>Totale</b>	<b>2.352.079</b>	<b>362.594</b>

Le imposte correnti sul reddito sono calcolate sulla base della previsione dell’onere di pertinenza dell’esercizio determinato in base alle norme fiscali vigenti.

Le imposte anticipate sono state rilevate (in base all’aliquota IRES del 24,0% ed all’aliquota IRAP del 3,9%) sulle differenze temporanee deducibili dell’esercizio nella misura in cui si è ritenuta ragionevolmente certa l’esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le suddette differenze temporanee, di un reddito imponibile non inferiore all’ammontare delle differenze che saranno annullate.

Per i dettagli della voce “Imposte differite/anticipate” si rimanda alla nota 8.7 “Attività fiscali anticipate e passività fiscali differite”.

Le seguenti tabelle riportano le riconciliazioni tra le aliquote fiscali teoriche IRES e IRAP e le aliquote fiscali effettive per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:

<i>(In Euro)</i>	IRES	IRAP
	<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7.538.337</b>
Aliquota ordinaria applicabile	24%	3,9%
Onere fiscale teorico	1.809.201	583.808
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>		
Variazioni permanenti in aumento	1.304.652	806.475
Variazioni permanenti in diminuzione	1.436.388	377.664
<b>Totale variazioni</b>	<b>(131.736)</b>	<b>428.811</b>
Imponibile fiscale	7.406.601	15.398.249

Imposte d'esercizio	1.777.584	600.532
<b>Valore iscritto nella voce "Imposte correnti" del Conto Economico</b>	<b>1.777.584</b>	<b>600.532</b>
<b>Diff.temporanee deducibili in esercizi successivi (imposte anticipate)</b>		
Differenze temporanee in aumento	281.264	-
Totali variazioni in aumento	281.264	-
<b>Imposte anticipate</b>	<b>(63.794)</b>	<b>-</b>
<b>Totali imposte</b>	<b>1.713.790</b>	<b>600.532</b>

## 10. Rapporti con parti correlate

Le seguenti tabelle riepilogano i rapporti patrimoniali della Società con parti correlate al 31 dicembre 2021 e 2020:

(In Euro)	Al 31 dicembre 2021			
	Attività finanziarie non correnti	Crediti commerciali	Passività finanziarie correnti	Debiti commerciali
<b>Società controllate:</b>				
<i>Can.Bi.As. Laboratorio Analisi Cliniche Caravaggio Srl</i>	1.444.065	2.787.891	-	(51.072)
<i>Bianalisi Med Srl</i>	8.260.970	132.452	-	-
<i>Bianalisi Veneto Srl</i>	7.516.533	270.572	-	-
<i>Bianalisi Meridies Srl</i>	21.129.932	13.033	-	-
<i>Labomedica Srl</i>	-	2.550	(50.000)	-
<i>Bianalisi Lazio Srl</i>	754.000	8.533	-	-
<i>Altre società controllate minori</i>	100.000	194.862	-	(40.479)
<b>Totale società controllate</b>	<b>39.205.500</b>	<b>3.409.893</b>	<b>(50.000)</b>	<b>(91.551)</b>
<b>Altre parti correlate:</b>				
<i>Amministratori</i>	-	-	-	-
<i>Il Granaio Srl</i>	-	-	-	-
<b>Totale altre parti correlate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale saldi con parti correlate</b>	<b>39.205.500</b>	<b>3.409.893</b>	<b>(50.000)</b>	<b>(91.551)</b>

(In Euro)	Al 31 dicembre 2020			
	Attività finanziarie non correnti	Crediti commerciali	Passività finanziarie correnti	Debiti commerciali
<b>Società controllate:</b>				
<i>Can.Bi.As. Laboratorio Analisi Cliniche Caravaggio Srl</i>	3.881.609	1.819.922	-	(51.072)
<i>Bianalisi Med Srl</i>	3.741.000	163.341	-	-
<i>Liguria Radiologia Srl</i>	70.000	-	-	-
<i>Bianalisi Veneto Srl</i>	12.036.533	153.262	(800.000)	-
<i>Bianalisi Meridies Srl</i>	11.771.524	-	-	-
<i>Labomedica Srl</i>	-	2.343	(50.000)	-
<i>Bianalisi Lazio Srl</i>	-	7.660	-	-
<i>Altre società controllate minori</i>	-	59.423	-	(41.128)
<b>Totale società controllate</b>	<b>31.500.666</b>	<b>2.205.951</b>	<b>(850.000)</b>	<b>(92.200)</b>

<b>Altre parti correlate:</b>				
<i>Amministratori</i>	-	-	-	-
<i>Il Granaio Srl</i>	-	-	-	-
<b>Totale altre parti correlate</b>	-	-	-	-
<b>Totale saldi con parti correlate</b>	<b>31.500.666</b>	<b>2.205.951</b>	<b>(850.000)</b>	<b>(92.200)</b>

Le seguenti tabelle riepilogano i rapporti economici della Società con parti correlate per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2021		
	Ricavi	Costi	Proventi/(oneri) finanziari
<b>Società controllate:</b>			
<i>Can.Bi.As. Laboratorio Analisi Cliniche Caravaggio Srl</i>	1.546.640	-	3.200
<i>Bianalisi Med Srl</i>	242.994	-	12.055
<i>Bianalisi Veneto Srl</i>	368.753	-	23.291
<i>Bianalisi Lazio Srl</i>	-	-	1.017
<i>Altre società controllate</i>	433.291	-	-
<b>Totale società controllate</b>	<b>2.591.678</b>	<b>-</b>	<b>39.563</b>
<b>Altre parti correlate:</b>			
<i>Amministratori</i>	-	(458.446)	-
<i>Il Granaio Srl</i>	-	(763.659)	-
<b>Totale altre parti correlate</b>	<b>-</b>	<b>(1.222.105)</b>	<b>-</b>
<b>Totale saldi con parti correlate</b>	<b>2.591.678</b>	<b>(1.222.105)</b>	<b>39.563</b>

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020		
	Ricavi	Costi	Proventi/(oneri) finanziari
<b>Società controllate:</b>			
<i>Can.Bi.As. Laboratorio Analisi Cliniche Caravaggio Srl</i>	1.218.982	-	14.753
<i>Bianalisi Med Srl</i>	-	-	13.848
<i>Bianalisi Veneto Srl</i>	508.433	-	99.064
<i>Altre società controllate minori</i>	14.531	-	-
<b>Totale società controllate</b>	<b>1.756.477</b>	<b>-</b>	<b>127.665</b>
<b>Altre parti correlate:</b>			
<i>Amministratori</i>	-	(615.000)	-
<i>Il Granaio Srl</i>	-	(590.000)	-
<b>Totale altre parti correlate</b>	<b>-</b>	<b>(1.205.000)</b>	<b>-</b>
<b>Totale saldi con parti correlate</b>	<b>1.756.477</b>	<b>(1.205.000)</b>	<b>127.665</b>

Si segnala che nel corso degli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020 la Società ha effettuato operazioni con la parte correlata “Il Granaio Srl”, società immobiliare proprietaria degli immobili condotto in affitto dalla Società. Gli affitti passivi, addebitati da “Il Granaio Srl”, ammontano a complessivi € 0,8 milioni nel 2021 e € 0,6 milioni nel 2020. Le operazioni sono state svolte a normali condizioni di mercato.

## 11. Impegni, garanzie e passività potenziali

### a) Impegni

La Società non ha assunto impegni che non siano stati rilevati nella situazione patrimoniale-finanziaria.

**b) Garanzie**

Al 31 dicembre 2021 si evidenziano le seguenti garanzie:

Alla data di chiusura dell'esercizio non vi sono impegni, garanzie o passività potenziali che non risultino dallo Stato Patrimoniale fatta eccezione che per i pegni sulle quote sociali fornite a garanzia per la concessione del finanziamento accesso con banca NATIXIS nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021. In particolare la Società ha costituito in pegno, senza diritto di voto, il 100% delle quote di Bianalisi SpA.

**c) Passività potenziali**

La Società non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio.

**12. Dati sull'occupazione**

La seguente tabella riepiloga il numero medio dei dipendenti della Società per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In unità)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Dirigenti	5	4
Quadri	11	10
Impiegati	271	247
Operai	51	48
Altri dipendenti	4	5
<b>Totale</b>	<b>342</b>	<b>314</b>

**13. Informativa sui compensi ad amministratori e sindaci**

La seguente tabella riporta i compensi spettanti agli amministratori e sindaci della Società per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Amministratori	458.446	615.000
Sindaci	28.000	16.000

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito è stato concesso ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

**14. Informativa sui compensi alla società di revisione**

La seguente tabella riporta i compensi spettanti alla società di revisione della Società per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020:

(In Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Revisione legale dei conti annuali	35.000	35.000
<b>Totale</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>

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

Ai sensi di quanto disposto dalla Legge 124/2017, si segnala che la Società non ha ricevuto contributi.

**16. Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La Società non è soggetta ad attività di direzione o coordinamento da parte di società o enti terzi.

**17. Categorie di azioni emesse dalla Società**

Al 31 dicembre 2021 il capitale sociale della Società, pari a € 70.000, è suddiviso in n. 15.000.973 azioni tutte prive di valore nominale espresso. Il capitale sociale della Società è rappresentato dalle seguenti categorie di azioni:

	Al 31 dicembre 2021
Azioni di categoria A	6.187.500
Azioni di categoria B	4.863.600
Azioni di categoria C	2.212.500
Azioni di categoria D	225.000
Azioni di categoria E	375.000
Azioni di categoria F	1.136.400
Azioni di categoria G	973
<b>Totale</b>	<b>15.000.973</b>

Si precisa che le azioni di categoria A e le azioni di categoria B attribuiscono ai rispettivi possessori il diritto di voto in seno all'assemblea dei soci della Società, mentre le altre categorie di azioni non attribuiscono ai rispettivi possessori il diritto di voto.

**18. Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio**

Nel corso del 2022 la Società Bianalisi SpA ha perfezionato l'acquisizione di un ramo di azienda situato a Saronno (VA), di un Poliambulatorio in provincia di Bologna e di un laboratorio in provincia di Arezzo continuando una crescita tramite operazione di Merge & Acquisitions.

Si segnala inoltre che, sempre nei primi mesi del 2022, a seguito dell'ingresso delle forze armate russe nel territorio ucraino è scoppiato un conflitto bellico tra le due nazioni che potrebbe avere forti impatti sull'economia degli altri stati europei, inclusa l'Italia. Al momento le imprese europee, allineate alle misure restrittive che l'Unione Europea ha adottato nei confronti della Russia, limitandone gli scambi commerciali, devono fronteggiare sia la carenza di materie prime sia il forte rincaro energetico 26

quale conseguenza delle ritorsioni della Russia nei confronti dei Paesi che hanno adottato le suddette misure restrittive.

Tuttavia, alla luce del mercato e della clientela di riferimento della società, si ritiene che gli effetti e gli impatti della crisi bellica sia nulli.

Infine si segnala che è stata ricevuta una comunicazione dalle principali Aziende Sanitarie Lombarde sull'aumento del Budget, a far data del 2020, in ottemperanza alla abolizione del così detto "superticket". L'aumento del Budget è in linea con quanto presente in bilancio.

## 19. Prima applicazione degli UE-IFRS

### Criteri seguiti per la transizione dai Principi Contabili Italiani agli UE-IFRS

La Società redige il proprio bilancio separato in conformità agli UE-IFRS per la prima volta al 31 dicembre 2021. Pertanto la data di prima applicazione degli UE-IFRS (la "Data di Transizione"), in base a quanto previsto dall'IFRS 1, è il 1° gennaio 2020.

Di seguito è descritta la procedura seguita per la transizione dai Principi Contabili Italiani agli UE-IFRS ai fini della redazione del Bilancio Separato (di seguito il "Processo di Transizione").

#### A) Principi generali

La Società ha applicato gli UE-IFRS in modo retrospettivo a tutti i periodi chiusi precedentemente alla data di redazione del presente bilancio, fatta eccezione per le esenzioni obbligatorie e per talune esenzioni facoltative adottate nel rispetto dell'IFRS 1, come descritto nel seguente paragrafo.

La situazione patrimoniale-finanziaria al 1° gennaio 2020 riflette le seguenti differenze di trattamento rispetto al bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2019, predisposto in conformità ai Principi Contabili Italiani:

- sono state rilevate e valutate tutte le attività e le passività la cui iscrizione è richiesta dagli UE-IFRS, incluse quelle non previste in applicazione dei Principi Contabili Italiani;
- tutte le attività e le passività la cui iscrizione è richiesta dai Principi Contabili Italiani, ma non è ammessa dagli UE-IFRS, sono state eliminate;
- alcune voci di bilancio sono state riclassificate secondo quanto previsto dagli UE-IFRS.

Alla Data di Transizione, l'effetto dell'adeguamento dei saldi iniziali delle attività e passività della Società ai nuovi criteri contabili è rilevato alla voce "Riserva da prima adozione UE-IFRS" del patrimonio netto, tenuto conto dei relativi effetti fiscali ove applicabili.

#### B) Esenzioni obbligatorie alla completa adozione retrospettiva degli UE-IFRS

Le esenzioni obbligatorie alla completa adozione retrospettiva degli UE-IFRS, nel rispetto dell'IFRS 1, sono state applicate nel Processo di Transizione se e in quanto relative a fattispecie applicabili alla Società.

In particolare, le stime effettuate alla Data di Transizione agli UE-IFRS e alla successiva data di bilancio sono conformi alle stime effettuate alle stesse date secondo i Principi Contabili Italiani (dopo le rettifiche necessarie per riflettere eventuali differenze nei principi contabili).

### C) Esenzioni facoltative alla completa adozione retrospettica degli UE-IFRS

#### *C.1) Contratti di noleggio e locazione*

Alla Data di Transizione agli UE-IFRS, la Società ha deciso di valutare se un contratto contiene un *leasing* applicando al contratto i paragrafi 9-11 dell'IFRS 16 sulla base dei fatti e delle circostanze esistenti in tale data. Il contratto è, o contiene, un *leasing* se, in cambio di un corrispettivo, conferisce il diritto di controllare l'utilizzo di un'attività specificata per un periodo di tempo.

Nell'ambito della transizione al principio contabile IFRS 16, la Società ha deciso di adottare le seguenti scelte:

- valutare la passività per *leasing* alla Data di Transizione al valore attuale dei restanti pagamenti dovuti per il *leasing*, attualizzati utilizzando il tasso di finanziamento marginale della Società alla data di passaggio agli UE-IFRS (IFRS 16, App. C, par. C8);
- valutare l'attività consistente nel diritto di utilizzo alla Data di Transizione ad un importo pari alla passività per *leasing*, rettificato per l'importo di eventuali risconti passivi o ratei attivi relativi al *leasing* rilevati nel prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria immediatamente prima della Data di Transizione (IFRS 16, App. C, par. C8);
- avvalersi della facoltà di non effettuare rettifiche transitorie per i *leasing* la cui attività sottostante è di modesto valore (IFRS 16, App. C, par. C9);
- applicare *leasing* per *leasing* un unico tasso di attualizzazione ad un portafoglio di *leasing* con caratteristiche ragionevolmente simili, come per esempio i *leasing* con una durata residua simile per una classe di attività sottostante simile in un contesto economico simile (IFRS 16, App. C, par. C10).

#### *C.2) Aggregazioni aziendali*

Come consentito dall'IFRS 3, Appendice C, paragrafo C1, la Società ha deciso di non applicare retroattivamente l'IFRS 3 alle aggregazioni aziendali realizzate prima della Data di Transizione.

#### *C.3) Altre esenzioni facoltative alla completa adozione retrospettica degli UE-IFRS*

Le altre esenzioni facoltative previste dall'IFRS 1 non sono state utilizzate, in quanto relative a fattispecie per le quali: i) i Principi Contabili Italiani risultano già allineati agli UE-IFRS; ii) la Società ha optato per l'applicazione retrospettica; oppure iii) non sono applicabili alla Società.

### D) Trattamenti prescelti nell'ambito delle opzioni contabili previste dagli UE-IFRS

Gli UE-IFRS consentono alcune opzioni contabili. Di seguito si evidenziano le principali scelte effettuate dalla Società:

- Valutazione delle attività materiali, delle attività immateriali e delle attività per diritto d'uso: successivamente all'iscrizione iniziale al costo, lo IAS 16 – Immobili impianti e macchinari, lo IAS 38 – Attività immateriali e l'IFRS 16 – Leases, prevedono che le attività materiali, le attività immateriali e le attività per diritto d'uso possano essere valutate al costo al netto degli ammortamenti accumulati e delle perdite di valore, oppure rideterminando periodicamente il valore di mercato ed adeguando il saldo contabile a tale valore (c.d. "Revaluation Model"). La Società ha deciso di mantenere il costo come criterio di valutazione delle attività materiali, delle attività immateriali e delle attività per diritto d'uso.

**Prospetti di riconciliazione della situazione patrimoniale-finanziaria, del conto economico e del conto economico complessivo**

L'Allegato 1 e l'Allegato 2 riportano le riconciliazioni tra la situazione patrimoniale-finanziaria della Società al 1° gennaio 2020 e al 31 dicembre 2020 predisposta in conformità ai Principi Contabili Italiani e riclassificata in base ai criteri di classificazione scelti dalla Società per il bilancio UE-IFRS con quella predisposta in conformità agli UE-IFRS.

L'Allegato 3 e l'Allegato 4 riportano la riconciliazione tra il conto economico e il conto economico complessivo della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 predisposto in conformità ai Principi Contabili Italiani e riclassificato in base ai criteri di classificazione scelti dalla Società per il bilancio UE-IFRS con quello predisposto in conformità agli UE-IFRS.

**Riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2020 e al 31 dicembre 2020 e del risultato netto e delle altre componenti del conto economico complessivo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020**

Di seguito si riportano le riconciliazioni tra il patrimonio netto al 1° gennaio 2020 e al 31 dicembre 2020 e tra il risultato netto e le altre componenti del conto economico complessivo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 predisposti in conformità ai Principi Contabili Italiani con i corrispondenti valori predisposti in conformità agli UE-IFRS:

<i>(In Euro)</i>	Patrimonio netto al 1° gennaio 2020	Risultato netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020	Altre componenti del conto economico complessivo	Patrimonio netto al 31 dicembre 2020
<b>Bianalisi S.p.A. - Principi Contabili Italiani</b>	<b>16.907.050</b>	<b>5.233.741</b>	<b>60.009</b>	<b>22.200.800</b>
Applicazione dello IAS 38 agli avviamenti	-	6.256.638	-	6.256.638
Applicazione dell'IFRS 9 al fondo svalutazione crediti	(180.807)	(127.951)	-	(308.758)
Valutazione attuariale del trattamento di fine rapporto	(265.277)	(4.772)	(5.583)	(275.632)
Applicazione dell'IFRS 16 ai contratti di noleggio e locazione	-	(48.890)	-	(48.890)
<b>Bianalisi S.p.A. - UE IFRS</b>	<b>16.460.966</b>	<b>11.308.766</b>	<b>54.426</b>	<b>27.824.158</b>

Di seguito si riporta una descrizione delle principali rettifiche effettuate in sede di transizione ai principi contabili UE-IFRS.

**Applicazione dello IAS 38 agli avviamenti**

Nel bilancio redatto in accordo ai Principi Contabili Italiani, l'avviamento era ammortizzato in base alla sua vita utile. In base a quanto previsto dallo IAS 38, l'avviamento non è soggetto ad ammortamento, ma deve essere sottoposto, con cadenza almeno annuale, ad un processo di valutazione ai fini dell'identificazione di eventuali perdite di valore (*impairment test*). Conseguentemente, a partire dalla Data di Transizione, gli ammortamenti dell'avviamento iscritti a conto economico sono stati eliminati.

Inoltre, considerando che nel corso del 2020 la Società si è avvalsa della possibilità di riallineare fiscalmente i maggiori valori contabili degli avviamenti ai sensi di quanto previsto dal comma 8 dell'art. 110 del D.L. 104/2020, a fronte del pagamento dell'imposta sostitutiva dovuta, nel bilancio redatto in accordo con gli UE-IFRS si è proceduto a rilevare la conseguente fiscalità anticipata.

**Applicazione dell'IFRS 9 al fondo svalutazione crediti**

La rettifica in oggetto riguarda l'adeguamento del fondo svalutazione crediti in conformità alle disposizioni dell'IFRS 9.

*Valutazione attuariale del trattamento di fine rapporto*

Nel bilancio redatto in accordo ai Principi Contabili Italiani, la passività per il trattamento di fine rapporto ("TFR") della Società era determinata in conformità alla legislazione vigente, e in particolare all'articolo 2120 del Codice Civile e ai contratti di lavoro.

In accordo con il principio contabile IAS 19, il fondo TFR iscritto in bilancio è assimilabile ad un programma a benefici definiti, ed è stato pertanto valutato sulla base di assunzioni statistiche e demografiche, nonché di metodologie di calcolo attuariali.

*Applicazione dell'IFRS 16 ai contratti di noleggio e locazione*

Nel bilancio redatto in accordo ai Principi Contabili Italiani, i costi per canoni riferiti ai contratti di noleggio e locazione erano imputati come costo nel conto economico in base al criterio della competenza economica.

In accordo con il principio contabile IFRS 16, per ciascun contratto di noleggio e locazione la Società ha rilevato quanto segue:

- un'attività per diritto d'uso all'interno dell'attivo della situazione patrimoniale-finanziaria, rappresentativa del diritto d'uso dell'attività oggetto dei contratti sottostanti, ammortizzata:
  - ✓ lungo la durata del contratto sottostante, se il contratto non prevede l'opzione di acquisto dell'attività sottostante al termine del contratto oppure se non è ragionevolmente certo l'esercizio dell'opzione di acquisto dell'attività sottostante al termine del contratto; oppure
  - ✓ lungo la vita utile dell'attività sottostante (se il contratto trasferisce la proprietà dell'attività sottostante al locatario al termine del contratto oppure se è ragionevolmente certo l'esercizio dell'opzione di acquisto dell'attività sottostante al termine del contratto);
- una passività per *leasing* all'interno del passivo della situazione patrimoniale-finanziaria, rappresentativa dell'obbligazione di effettuare i pagamenti previsti dal contratto di noleggio o di locazione; e
- i canoni di noleggio e di locazione sono stati imputati, quanto alla quota capitale, a riduzione delle passività per *leasing* e, quanto alla quota interessi, a conto economico secondo il criterio di competenza economica.

***Principali riclassifiche apportate in sede di transizione agli UE-IFRS***

*Situazione patrimoniale-finanziaria*

*Migliorie su beni di terzi*

Le migliorie su beni di terzi, classificate nella voce "Immobilizzazioni immateriali" nel bilancio redatto in accordo ai Principi Contabili Italiani, sono state riclassificate nella voce "Attività materiali" nel bilancio redatto in accordo agli UE-IFRS.

*Applicazione del metodo del costo ammortizzato*

I risconti attivi delle spese e oneri bancari riferiti all'ottenimento di finanziamenti bancari sono stati riclassificati a riduzione delle passività finanziarie in base al metodo del costo ammortizzato nel bilancio redatto in accordo agli UE-IFRS.

Conto economico

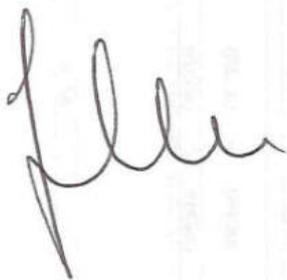
*Applicazione del metodo del costo ammortizzato*

Il rilascio dei risconti attivi delle spese e oneri bancari riferiti all'ottenimento di finanziamenti bancari è stato riclassificato all'interno degli oneri finanziari in base al metodo del costo ammortizzato nel bilancio redatto in accordo agli UE-IFRS.

**20. Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Sulla base di quanto esposto si propone di destinare il risultato netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari a €, come segue:

- euro 5.186.892 alla riserva "Utili a nuovo"



**ALLEGATO 1: Riconciliazione tra la situazione patrimoniale-finanziaria della Società al 1° gennaio 2020 predisposta in conformità ai Principi Contabili Italiani e riclassificata in base ai criteri di classificazione scelti dalla Società per il bilancio UE-IFRS con quella predisposta in conformità agli UE-IFRS**

	01.01.2020		RETTIFICHE IFRS				RICLASSIFICHE IFRS			01.01.2020
	Situazione patrimoniale e finanziaria al 1° gennaio 2020 redatta in accordo con i Principi Contabili Italiani ed esposta secondo lo schema IFRS	Situazione patrimoniale e finanziaria al 1° gennaio 2020 redatta in accordo con gli IFRS	Applicazione dello IAS 38 agli avviamenti	Applicazione dell'IFRS 9 al fondo svalutazione crediti	Valutazione attuariale del trattamento di fine rapporto	Applicazione dell'IFRS 16 ai contratti di noleggio e locazione	Migliorie su beni di terzi	Applicazione del metodo del costo ammortizzato	Altre riclassifiche minori	Situazione patrimoniale e finanziaria al 1° gennaio 2020 redatta in accordo con gli IFRS
<b>ATTIVITA'</b>										
Attività non correnti										
Attività materiali	5.397.046	5.397.218	-	-	-	-	350.172	-	-	5.747.218
Attività per diritto d'uso	-	-	-	-	-	10.807.777	-	-	-	10.807.777
Avviamento	15.471.242	15.471.242	-	-	-	-	-	-	-	15.471.242
Altre attività immateriali	482.268	88.489	-	-	-	-	(350.172)	(43.607)	-	88.489
Partecipazioni	10.932.452	10.932.452	-	-	-	-	-	-	-	10.932.452
Attività finanziarie non correnti	24.970.703	24.970.703	-	-	-	-	-	-	-	24.970.703
Attività fiscali anticipate	188.887	188.887	-	69.965	102.652	-	-	-	-	361.504
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>57.442.598</b>	<b>57.442.598</b>	-	<b>69.965</b>	<b>102.652</b>	<b>10.807.777</b>	-	-	<b>(43.607)</b>	<b>68.379.385</b>
<b>Attività correnti</b>										
Rimanenze	692.856	692.856	-	-	-	-	-	-	-	692.856
Crediti commerciali	7.799.011	7.799.011	-	(250.772)	-	-	-	-	-	7.591.846,0
Crediti per imposte correnti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cassa e altre disponibilità liquide	2.156.420	2.156.420	-	-	-	-	-	-	-	2.156.420
Altre attività correnti	1.879.887	1.879.887	-	-	-	1	-	(828.133)	-	1.051.755
<b>Totale attività correnti</b>	<b>12.528.174</b>	<b>12.528.174</b>	-	<b>(250.772)</b>	<b>102.652</b>	<b>1</b>	-	<b>(828.133)</b>	<b>43.607</b>	<b>11.492.877</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>69.970.772</b>	<b>69.970.772</b>	-	<b>(180.807)</b>	<b>102.652</b>	<b>10.807.778</b>	-	<b>(828.133)</b>	-	<b>79.872.262</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>										
Capitale sociale	70.000	70.000	-	-	-	-	-	-	-	70.000
Riserve	16.837.050	16.837.050	-	-	(265.277)	-	-	-	-	16.390.966
Risultato netto dell'esercizio	-	-	-	-	(265.277)	-	-	-	-	-
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>16.907.050</b>	<b>16.907.050</b>	-	<b>(180.807)</b>	<b>(265.277)</b>	-	-	-	-	<b>16.460.966</b>
<b>Passività non correnti</b>										
Passività finanziarie non correnti	31.787.547	31.787.547	-	-	-	-	-	(700.728)	4.995	31.091.814
Passività per leasing non correnti	-	-	-	-	-	9.148.653	-	-	-	9.148.653
Fondi per il personale	3.020.595	3.020.595	-	-	367.929	-	-	-	-	3.388.524
Fondi per rischi e oneri	4.995	4.995	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>34.813.137</b>	<b>34.813.137</b>	-	<b>(180.807)</b>	<b>367.929</b>	<b>9.148.653</b>	-	<b>(700.728)</b>	<b>(4.995)</b>	<b>43.628.991</b>
<b>Passività correnti</b>										
Debiti commerciali	7.987.013	7.987.013	-	-	-	-	-	-	-	7.987.013
Debiti per imposte correnti	250.745	250.745	-	-	-	-	-	-	-	250.745
Passività finanziarie correnti	6.246.056	6.246.056	-	-	-	-	-	(127.405)	-	6.118.651
Passività per leasing correnti	-	-	-	-	-	1.659.125	-	-	-	1.659.125
Altre passività correnti	3.766.771	3.766.771	-	-	-	-	-	-	-	3.766.771
<b>Totale passività correnti</b>	<b>18.250.585</b>	<b>18.250.585</b>	-	<b>(180.807)</b>	<b>102.652</b>	<b>1.659.125</b>	-	<b>(127.405)</b>	-	<b>19.782.305</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>69.970.772</b>	<b>69.970.772</b>	-	<b>(180.807)</b>	<b>102.652</b>	<b>10.807.778</b>	-	<b>(828.133)</b>	-	<b>79.872.262</b>

**ALLEGATO 2: Riconciliazione tra la situazione patrimoniale-finanziaria della Società al 31 dicembre 2020 predisposta in conformità ai Principi Contabili Italiani e riclassificata in base ai criteri di classificazione scelti dalla Società per il bilancio UE-IFRS con quella predisposta in conformità agli UE-IFRS**

(In Euro)	31.12.2020	RETTIFICHE IFRS			RICLASSIFICHE IFRS			31.12.2020
	Situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2020 redatta in accordo con i Principi Contabili Italiani ed esposta secondo lo schema IFRS	Applicazione dello IAS 38 agli avviamenti	Applicazione dell'IFRS 9 al fondo svalutazione crediti	Valutazione attuariale del trattamento di fine rapporto	Applicazione dell'IFRS 16 ai contratti di noleggio e locazione	Migliorie su beni di terzi	Applicazione del metodo del costo ammortizzato	Altre riclassifiche minori
<b>ATTIVITA'</b>								
Attività non correnti	5.072.236	-	-	-	-	399.722	-	5.471.958
Attività materiali	12.532.350	-	-	-	12.750.778	-	-	12.750.778
Attività per diritto d'uso	2.938.892	-	-	-	-	(399.722)	-	15.471.242
Avviamento	31.719.979	-	-	-	-	-	-	120.715
Altre attività immateriali	288.990	-	-	-	-	-	-	29.902.452
Partecipazioni	80.036.444	-	-	-	-	-	-	31.719.979
Attività finanziarie non correnti	1.770.809	3.219.856	119.478	106.659	56.064	-	-	3.791.047
Attività fiscali anticipate	14.424.547	6.158.748	119.478	106.659	12.806.842	-	-	99.228.171
<b>Totale attività non correnti</b>								
Attività correnti	1.770.809	-	-	-	-	-	-	1.770.809
Rimanenze	14.424.547	-	(428.236)	-	-	-	-	13.996.311
Crediti commerciali	8.424.292	-	-	-	-	-	-	8.424.292
Crediti per imposte correnti	1.230.214	-	-	-	4.337	-	-	533.823
Cassa e altre disponibilità liquide	25.849.862	-	(428.236)	-	4.337	-	(700.728)	24.725.235
Altre attività correnti	105.886.306	6.158.748	(308.758)	106.659	12.811.179	-	(700.728)	123.953.406
<b>Totale attività correnti</b>								
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>								
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b>								
Capitale sociale	70.000	-	-	-	-	-	-	70.000
Riserve	16.897.059	-	(180.807)	(270.860)	-	-	-	16.445.392
Risultato netto dell'esercizio	5.233.741	6.256.638	(127.951)	(4.772)	(48.890)	-	-	11.308.766
<b>Totale patrimonio netto</b>	22.200.800	6.256.638	(308.758)	(275.632)	(48.890)	-	-	27.824.158
<b>Passività non correnti</b>								
Passività finanziarie non correnti	57.325.544	-	-	-	-	-	(573.323)	56.752.216
Passività per leasing non correnti	3.308.198	-	-	382.291	10.857.307	-	4.995	10.857.307
Fondi per rischi e oneri	4.995	-	-	-	-	-	(4.995)	3.690.489
<b>Totale passività non correnti</b>	60.638.737	-	-	382.291	10.857.307	-	-	71.305.012
<b>Passività correnti</b>								
Debiti commerciali	11.072.303	-	-	-	-	-	-	11.072.303
Debiti per imposte correnti	2.321.332	-	-	-	-	-	-	2.321.332
Passività finanziarie correnti	5.241.004	-	-	-	-	-	(127.405)	5.113.599
Passività per leasing correnti	4.412.130	(97.890)	-	-	2.002.762	-	-	2.002.762
Altre passività correnti	23.046.769	6.158.748	-	-	-	-	-	4.314.240
<b>Totale passività correnti</b>	105.886.306	6.158.748	(308.758)	106.659	12.811.179	-	(127.405)	24.824.236
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>								
								123.953.406

**ALLEGATO 3: Riconciliazione tra il conto economico della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 predisposto in conformità ai Principi Contabili Italiani e riclassificato in base ai criteri di classificazione scelti dalla Società per il bilancio UE-IFRS con quello predisposto in conformità agli UE-IFRS**

(In Euro)	31.12.2020		RETTIFICHE IFRS			RICLASSIFICHE IFRS		31.12.2020
	Conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatto in accordo con i Principi Contabili Italiani ed esposto secondo lo schema IFRS		Applicazione dello IAS 38 agli avviamenti	Applicazione dell'IFRS 9 al fondo svalutazione crediti	Valutazione attuariale del trattamento di fine rapporto	Applicazione dell'IFRS 16 ai contratti di noleggio e locazione	Applicazione del metodo del costo ammortizzato	
Ricavi	54.582.883	-	-	-	-	-	-	54.582.883
Costo del venduto	(31.886.254)	-	-	14.500	157.099	-	-	(31.714.655)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>22.696.629</b>	-	-	<b>14.500</b>	<b>157.099</b>	-	-	<b>22.868.228</b>
Spese generali e amministrative	(12.089.705)	3.036.782	-	4.331	14.517	127.405	10.902	(8.895.768)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(600.000)	-	(177.464)	-	-	-	-	(777.464)
Altri ricavi/(costi) operativi	666.945	-	-	-	-	-	(10.902)	656.043
<b>Risultato operativo</b>	<b>10.673.869</b>	<b>3.036.782</b>	<b>(177.464)</b>	<b>18.831</b>	<b>171.616</b>	<b>127.405</b>	-	<b>13.851.039</b>
Proventi finanziari	139.454	-	-	-	-	-	-	139.454
Oneri finanziari	(1.889.709)	-	-	(25.450)	(276.570)	(127.405)	-	(2.319.134)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>8.923.614</b>	<b>3.036.782</b>	<b>(177.464)</b>	<b>(6.619)</b>	<b>(104.954)</b>	-	-	<b>11.671.359</b>
Imposte sul reddito	(3.689.874)	3.219.856	49.513	1.847	56.064	-	-	(362.594)
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>5.233.740</b>	<b>6.256.638</b>	<b>(127.951)</b>	<b>(4.772)</b>	<b>(48.890)</b>	-	-	<b>11.308.765</b>

**ALLEGATO 4: Riconciliazione tra il conto economico complessivo della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 predisposto in conformità ai Principi Contabili Italiani e riclassificato in base ai criteri di classificazione scelti dalla Società per il bilancio UE-IFRS con quello predisposto in conformità agli UE-IFRS**

	31.12.2020 Conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatto in accordo con i Principi Contabili Italiani ed esposto secondo lo schema IFRS	RETTIFICHE IFRS				RICLASSIFICHE IFRS		31.12.2020 Conto economico complessivo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatto in accordo con gli IFRS
		Applicazione dello IAS 38 agli avviamenti	Applicazione dell'IFRS 9 al fondo svalutazione crediti	Valutazione attuariale del trattamento di fine rapporto	Applicazione dell'IFRS 16 ai contratti di noleggio e locazione	Applicazione del metodo del costo ammortizzato	Altre riclassifiche minori	
<b>Risultato netto dell'esercizio (A)</b>	5.233.741	6.256.638	(127.951)	(4.772)	(48.890)	-	-	11.308.766
Altre componenti del conto economico complessivo:								
a) Altre componenti del conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:								
- Utili/(perdite) attuariali su piani a benefici definiti	-	-	-	(7.743)	-	-	-	(7.743)
- Effetto fiscale su utili/(perdite) attuariali su piani a benefici definiti	-	-	-	2.160	-	-	-	2.160
<b>Totale altre componenti del conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico</b>	-	-	-	(5.583)	-	-	-	(5.583)
b) Altre componenti del conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate a conto economico:								
- Copertura dei flussi finanziari	60.009	-	-	-	-	-	-	60.009
<b>Totale altre componenti del conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate a conto economico</b>	60.009	-	-	-	-	-	-	60.009
<b>Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	60.009	-	-	(5.583)	-	-	-	54.426
<b>Risultato netto complessivo dell'esercizio (A+B)</b>	5.293.750	6.256.638	(127.951)	(10.355)	(48.890)	-	-	11.363.192

