

ALLIANCE MEDICAL SRL a socio unico

Sede in LISSONE VIA GOFFREDO MAMELI 42/A

Capitale sociale Euro 3.000.000,00 i.v.

Registro Imprese di Milano - Monza - Brianza - Lodi n. 03725091007 - C.F. 03725091007

R.E.A. di Monza e Brianza n. 1394236 - Partita IVA 03725091007

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di Alliance Medical Acquisitionco Ltd ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 30/09/2018

Signor Socio.

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 30/09/2018 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società si è focalizzata, attraverso i siti fissi presenti su parte del territorio nazionale, nella fornitura di servizi in outsourcing, essenzialmente di Risonanza Magnetica, TAC e PET sia verso clienti pubblici che privati.

La società ha la sua sede principale a LISSONE, che rappresenta anche la sua sede legale.

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso una perdita di Euro 705.585.

Complessivamente i ricavi delle vendite ammontano ad Euro 9.546.445. L'importo è superiore all'esercizio precedente che aveva un orizzonte temporale di soli 6 mesi da aprile a settembre 2017.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	14.480.540	-1.964.341	12.516.199
Attivo circolante	12.518.808	-515.517	12.003.291
Ratei e risconti	39.684	-37.829	1.855
TOTALE ATTIVO	27.039.032	-2.517.687	24.521.345
Patrimonio netto:	11.872.611	-705.584	11.167.027

- di cui utile (perdita) di esercizio	-116.221	-589.364	-705.585
Fondi rischi ed oneri futuri	6.102.044	-309.261	5.792.783
TFR	12.193	-8.431	3.762
Debiti a breve termine	8.654.806	-1.494.631	7.160.175
Debiti a lungo termine	397.378	220	397.598
Ratei e risconti			
TOTALE PASSIVO	27.039.032	-2.517.687	24.521.345

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	5.299.909		9.546.445	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	435.240	8,21	970.654	10,17
Costi per servizi e godimento beni di terzi	2.950.541	55,67	5.396.467	56,53
VALORE AGGIUNTO	1.914.128	36,12	3.179.324	33,30
Ricavi della gestione accessoria	522.171	9,85	1.662.553	17,42
Costo del lavoro	922.874	17,41	1.843.854	19,31
Altri costi operativi	202.624	3,82	117.949	1,24
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.310.801	24,73	2.880.074	30,17
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.161.810	21,92	2.974.774	31,16
RISULTATO OPERATIVO	148.991	2,81	-94.700	-0,99
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-101.328	-1,91	-171.853	-1,80
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	47.663	0,90	-266.553	-2,79
Imposte sul reddito	163.884	3,09	439.032	4,60
Utile (perdita) dell'esercizio	-116.221	-2,19	-705.585	-7,39

Per tutti i commenti relativi a quanto sopra esposto si faccia riferimento alla nota integrativa.

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

I 12 mesi appena conclusi sono stati contrassegnati da una congiuntura economica positiva. Secondo le recenti stime della Banca d'Italia, basate sull'andamento di molti indicatori (quali la produzione industriale, il traffico commerciale e i consumi elettrici), il PIL del 2018 si dovrebbe attestare con una crescita dello 1,0% in riduzione rispetto alle stime fornite precedentemente e al valore di +1,5% registrato nel 2017.

Il 2018 è ancora influenzato, a livello di settore di riferimento, dal continuo persistere della difficile situazione dei conti pubblici. Nonostante ciò, nel corso dell'anno la domanda di esami di diagnostica per immagini si è confermata ai livelli del 2017 dopo che nel corso del 2016 aveva colpito negativamente gli esami di diagnostica per immagini a seguito della restrizione dell'attività dei medici nella prescrizione di esami diagnostici tra cui le risonanze magnetiche, attività principale dei contratti in essere della società con la pubblica amministrazione.

POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Diritti brevetti industriali	3.499
TOTALE	

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti e macchinari	4.270
Attrezzature industriali e commerciali	247.553
Altri beni	1.178
TOTALE	253.001

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Depositi bancari			
Danaro ed altri valori in cassa	230	-64	166
Attività per la gestione accentrata della tesoreria	4.133.475	435.963	4.569.438
Crediti finanziari entro i 12 mesi	15.185	-114	15.071
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	4.148.890	435.785	4.584.675
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	4.148.890	435.785	4.584.675
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	5.668.876	-159.451	5.509.425
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	5.668.876	-159.451	5.509.425
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE	5.668.876	-159.451	5.509.425
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	9.817.766	276.334	10.094.100

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	166	0,00

Liquidità differite	11.882.699	48,46
Disponibilità di magazzino	122.281	0,50
Totale attivo corrente	12.005.146	48,96
Immobilizzazioni immateriali	3.369.730	13,74
Immobilizzazioni materiali	3.617.809	14,75
Immobilizzazioni finanziarie	5.528.660	22,55
Totale attivo immobilizzato	12.516.199	51,04
TOTALE IMPIEGHI	24.521.345	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	7.160.175	29,20
Passività consolidate	6.194.143	25,26
Totale capitale di terzi	13.354.318	54,46
Capitale sociale	3.000.000	12,23
Riserve e utili (perdite) a nuovo	8.872.612	36,18
Utile (perdita) d'esercizio	-705.585	-2,88
Totale capitale proprio	11.167.027	45,54
TOTALE FONTI	24.521.345	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Quoziente primario di struttura			
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,82	0,89
Quoziente secondario di struttura			
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	1,27	1,39

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Leverage (dipendenza finanz.)			
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	2,28	2,20
Elasticità degli impieghi			
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	46,45	48,96

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	1,28	1,20
Mezzi di terzi ----- Patrimonio Netto			

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Rendimento del personale	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	5,74	5,18
Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio			
Rotazione dei debiti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	496	212
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio			
Rotazione dei crediti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	286	134
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,33	1,53
Attivo corrente ----- Passivo corrente			
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,32	1,52
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	2,81	-0,99
Risultato operativo es. ----- - Ricavi netti es.			
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	0,55	-0,39
Risultato operativo ----- - Capitale investito es.			
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	-0,98	-6,32
Risultato esercizio ----- - Patrimonio Netto			

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti al personale ed all'ambiente.

Nell'esercizio non si sono verificati morti sul lavoro, infortuni gravi sul lavoro, né cause di mobbing.

Si segnala l'attenzione della società alla formazione del personale dipendente. Nel corso dell'esercizio, sono stati effettuati corsi di formazione che hanno riguardato tutti i settori dell'azienda: personale dei siti fissi e delle sedi amministrative. Le tematiche hanno riguardato principalmente l'area formazione ECM (Educazione Continua in Medicina) e formazione specifica per la gestione delle gare d'appalto.

Nell'ambito della sicurezza e salute sui luoghi di lavoro sono stati svolti corsi di aggiornamento per il personale facente parte delle squadre di emergenza, aggiornamenti e corsi base per RLS (Rappresentanti Lavoratori Sicurezza), corsi Sicurezza per Lavoratori previsti dal D. Lgs. 81/08, e corsi per il D. Lgs. 231/2001.

Nell'ambito di corsi accreditati secondo la normativa ECM i dipendenti hanno partecipato a moduli specifici in base alla loro professione di appartenenza (Tecnici Sanitari di Radiologia Medica). La società inoltre conferma il rispetto dei limiti di legge ed il proprio impegno nell'assunzione e ricerca di personale disabile o appartenente a categorie protette su tutto il territorio nazionale

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla società sono i seguenti:

- rischio fiscale;

- rischi strategici;
- rischio legato alla conformità a leggi e regolamenti;
- rischi operativi;
- rischi finanziari;

rischio di mercato e di liquidità

RISCHIO FISCALE

Sono rischi legati a contenzioni tributari.

In relazione al contenzioso tributario avente ad oggetto una presunta violazione in materia di ritenute d'imposta su interessi passivi relativa all'anno 2010, si osserva che, con la Sentenza n. 6086/2017, la Commissione Tributaria Regionale del Lazio ha respinto l'appello presentato dalla Società.

A fronte di tale sentenza, in data 23 marzo 2018, la Società ha presentato ricorso presso la Suprema Corte di Cassazione al fine di vedere accolte le proprie doglianze. Tuttavia, al fine di limitare la passività potenziale relativa alla controversia di cui si verte, la Società si è avvalsa della c.d. procedura di rottamazione dei ruoli – bis di cui al Decreto legge n. 148 del 16 ottobre 2017, che si è perfezionata in data 26 giugno 2018, mediante il pagamento delle somme dovute.

Si precisa inoltre che la Società ha corrisposto tutte le somme dovute a titolo di riscossione provvisoria nel corso del giudizio.

Si ritiene opportuno infine evidenziare che in data 12 luglio 2018, la Società ha concluso una procedura di accertamento con di adesione con l'Agenzia delle Entrate relativa ad una contestazione in materia di Ires ed Irap per l'esercizio 2014-2015.

RISCHI STRATEGICI

Sono rischi legati all'assunzione di decisioni di business non favorevoli o di non corretta implementazione delle decisioni strategiche assunte, nella fattispecie non si ravvedono rischi.

RISCHIO LEGATO ALLA CONFORMITA' A LEGGI E REGOLAMENTI

Sono rischi legati al mancato monitoraggio e rispetto dell'insieme di normative cui le aziende del Gruppo sono esposte. In quest'ambito, particolare rilievo riveste il monitoraggio e l'osservanza delle leggi in materia di ambiente, sicurezza, lavoro; nella fattispecie non si ravvedono rischi avendo posto in essere le idonee iniziative a tutela.

RISCHI OPERATIVI

Sono rischi legati alla mancanza di efficienza ed efficacia nelle attività di gestione ordinaria dell'azienda, nella fattispecie non si ravvedono rischi avendo posto in essere le idonee iniziative a tutela.

RISCHI FINANZIARI

Sono rischi legati alla inefficace gestione degli aspetti finanziari dell'attività aziendale. La società nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative limita il rischio di credito attraverso la cessione del credito "pro-soluto" al factor.

RISCHI DI MERCATO E DI LIQUIDITA'

Il mercato è stato condizionato dalla difficile situazione macroeconomica e dalla conseguente politica di

spending review. A causa di tale clima di incertezza in diversi siti non sono state indette le nuove gare attese ma piuttosto si sono registrate diverse estensioni contrattuali con marginalità inferiori rispetto ai contratti principali.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS

La Società non utilizza strumenti finanziari.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La società non ha effettuato investimenti di rilievo in Ricerca e Sviluppo nel corso dell'esercizio.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE

Alliance Medical S.r.l. a seguito dell'operazione di scissione avvenuta nel 2014 non intrattiene più rapporti finanziari con la società controllante Alliance Medical Acquisitionco LTD. I rapporti con le società del Gruppo si limitano quasi esclusivamente alle sole consociate italiane e sono sia di natura commerciale che di natura finanziaria.

A partire dal 1° Aprile 2014 le royalties per l'utilizzo del marchio "Alliance Medical" vengono fatturate da Alliance Medical Italia S.r.l. che le rifattura anche alla società.

Si ricorda che al fine di razionalizzare la gestione della tesoreria del Gruppo Alliance Medical Italia, la consociata Alliance Medical Italia S.r.l. ha sottoscritto un contratto di cash-pooling al quale partecipano le società operative tra cui Alliance Medical S.r.l.. Attraverso il meccanismo di cash pooling l'eccedenza di cassa di Alliance Medical S.r.l. viene trasferita alla società consociata che, accentrando la liquidità del Gruppo in un unico conto, ottiene così condizioni economiche più favorevoli. Il trasferimento di cassa genera un credito finanziario a favore di Alliance Medical S.r.l. che viene regolato attraverso un contratto di cash pooling sottoscritto con le società del gruppo aderenti.

Di seguito riportiamo il dettaglio dei rapporti intercorsi tra le società del Gruppo nell'esercizio in esame:

Denominazione	Paese	Credit Comm.li	(Debiti) Comm.li	Credit Finanziari	(Debiti) Finanziari	Credit / (Debiti) Cash Pooling
Alliance Medical Italia srl	IT	35.177	(620.485)	-	-	4.569.438
Alliance Medical Diagnostic srl	IT	1.278.942	(1.803.707)	18.114	-	-
Urology Diagnostic srl	IT	85.397	(413.340)	-	(7.574)	-
Allaince Medical Holding ltd	UK	13.237				
Alliance Medical Limited (branch italiana)	IT	6.984				
Laboratorio Albaro Srl	IT	9.702				
Il Centro Srl	IT	2.090				
Radioterapia Aurelia Srl	IT	88				
Totale		1.431.617	(2.837.532)	18.114	(7.574)	4.569.438

Con riferimento ai rapporti instaurati evidenziamo che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comuniciamo che la società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della società Alliance Medical Acquisitionco Ltd.

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del Codice Civile, nella Nota integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita attività di direzione e coordinamento.

Precisiamo, altresì, che la società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, comma 1 del Codice Civile, provvedendo ad indicare negli atti e nella corrispondenza la propria soggezione all'attività di direzione e coordinamento della società Alliance Medical Acquisitionco Ltd.

Con riferimento ai rapporti instaurati evidenziamo che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 2, art. 2428 c.c., comuniciamo che la società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della società controllante.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I contratti rinnovati nel corso degli esercizi sono stati portati a regime anche a seguito del completamento degli investimenti contrattualmente previsti. A questo proposito Alliance Medical S.r.l. ha deciso di consolidare i rapporti con i principali enti pubblici e privati attraverso proposte innovative che possano garantire ritorni stabili nel medio termine, utilizzando tecnologie all'avanguardia, processi di diagnostica di eccellenza ed elevati livelli di servizio. In un contesto di mercato stagnante l'azienda continua a mettere in atto processi di efficientamento al fine di contenere i costi operativi nonché quelli generali di struttura e a monitorare con attenzione eventuali nuove gare ed opportunità di business sia in ambito pubblico che privato.

ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01

La Società ha adottato un modello organizzativo di gestione e di controllo conforme alle prescrizioni del D. Lgs. 231/2001 e avente tra i suoi elementi chiave l'individuazione delle aree sensibili a violazioni o reati, la valutazione dei rischi a cui l'organizzazione potrebbe essere esposta, la formalizzazione del sistema organizzativo, delle procedure e dei poter autorizzativi e precisi standard di controllo e sanzione. Il modello organizzativo è integrato dal Codice Etico e uno specifico organo di vigilanza ha il compito di controllare l'osservanza del modello e la sua efficace attuazione.

RINNOVO ORGANI SOCIALI

Signor Socio,
con l'approvazione del bilancio al 30/09/2018 scade il Consiglio di Amministrazione. Vi invitiamo pertanto, ai sensi dello Statuto, a voler provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti.

LISSONE, il 20 dicembre 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Guy Edward Blomfield

