

IMED SRL a socio unico

Sede in PADOVA VIA ALFIERI 13

Capitale sociale Euro 60.000,00 i.v.

Registro Imprese di Padova n. 02399140280 - C.F. 02399140280

R.E.A. di Padova n. 226723 - Partita IVA 02399140280

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di ALLIANCE MEDICAL ITALIA SRL ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 30/09/2022

Signor Socio,

a corredo del Bilancio d'esercizio relativo al periodo chiuso al 30/09/2022, forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della Società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla Società nel corso dell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la Società è esposta.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La Società svolge la propria attività nel settore dei servizi sanitari ed, in particolare, è attiva nella diagnostica per immagini, sia verso pazienti privati, che aderenti al Sistema Sanitario Nazionale, che a fondi di previdenza privati, attraverso 4 centri diagnostici, di cui 3 a Padova e 1 a Bassano del Grappa.

La Società ha la sua sede principale a Padova, che rappresenta anche la sua sede legale, ed agisce per mezzo delle seguenti sedi secondarie:

Comune	Indirizzo
Padova (PD)	via Vittorio Alfieri, 19
Padova (PD)	via Vittorio Alfieri, 17
Padova (PD)	via dei colli, 202
Padova (PD)	via Luca Belludi, 3
Padova (PD)	via Vittorio Alfieri, 21
Bassano del Grappa (VI)	via Cereria, 6

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari ad Euro 1.145.014, dopo aver rilevato ammortamenti e svalutazioni per Euro 719.252 ed imposte per Euro 400.565; il fatturato si è consolidato ed ha segnato una leggera crescita rispetto all'esercizio precedente (+3,14%), mentre la redditività operativa e l'utile di esercizio risultano in crescita. Tale andamento è connesso ad una riduzione:

- dei costi per prestazioni di terzi (medici e personale sanitario) a seguito di una revisione delle percentuali di calcolo delle attività extra budget;
- dei costi per consulenze per cambio di fornitore, internalizzazione di attività precedentemente delegate a soggetti terzi esterni alla società e per l'intervenuto termine di taluni contratti di consulenza non rinnovati;
- dei costi per godimento di beni di terzi per intervenuto termine dei relativi contratti di leasing (n. 1 TAC, n. 2 RX e n. 1 mammografo).

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:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Immobilizzazioni	4.892.810	460.675	5.353.485
Attivo circolante	4.642.593	-2.694.656	1.947.937
Ratei e risconti	43.966	65.308	109.274
TOTALE ATTIVO	9.579.369	-2.168.673	7.410.696
Patrimonio netto:	2.303.730	1.145.015	3.448.745
- di cui utile (perdita) di esercizio	543.582	601.432	1.145.014
Fondi rischi ed oneri futuri	177.920	44.993	222.913
TFR	811.990	28.371	840.361
Debiti a breve termine	6.274.612	-3.384.406	2.890.206
Ratei e risconti	11.117	-2.646	8.471
TOTALE PASSIVO	9.579.369	-2.168.673	7.410.696

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	8.972.371		9.254.286	
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	201.281	2,24	116.003	1,25
Costi per servizi e godimento beni di terzi	5.615.351	62,58	5.253.489	56,77
VALORE AGGIUNTO	3.155.739	35,17	3.884.794	41,98
Ricavi della gestione accessoria	199.301	2,22	415.563	4,49
Costo del lavoro	1.876.202	20,91	1.896.029	20,49
Altri costi operativi	30.128	0,34	73.501	0,79
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.448.710	16,15	2.330.827	25,19
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	602.617	6,72	853.480	9,22
RISULTATO OPERATIVO	846.093	9,43	1.477.347	15,96
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	41.947	0,47	68.232	0,74
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	888.040	9,90	1.545.579	16,70
Imposte sul reddito	344.458	3,84	400.565	4,33
Utile (perdita) dell'esercizio	543.582	6,06	1.145.014	12,37

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

L'elevata inflazione trainata dall'andamento dei prezzi dei beni energetici e l'intonazione restrittiva della politica monetaria nei principali paesi caratterizzano l'attuale scenario internazionale, ponendo un freno alla crescita mondiale.

Nel terzo trimestre 2022, il Pil italiano ha segnato, in base alla stima preliminare, un incremento più accentuato della media dell'area euro; la variazione acquisita per il 2022 è pari a +3,9%. La produzione industriale a settembre 2022 ha mostrato una flessione (-1,8% la variazione congiunturale) che segue la crescita dei due mesi precedenti; nella media del terzo trimestre 2022, l'indice ha registrato un calo in termini congiunturali dello 0,4%.

A settembre 2022, il mercato del lavoro è stato caratterizzato da una ripresa del tasso di attività che si è riflessa interamente sull'occupazione mentre il tasso di disoccupazione è rimasto sui livelli del mese precedente (7,9%).

A ottobre 2022, l'indice armonizzato dei prezzi al consumo (IPCA) è cresciuto del 12,8% in termini tendenziali; il differenziale inflazionistico con l'area euro si è ampliato rispetto al mese precedente per l'aumento superiore alla media dell'area dei prezzi dei beni energetici in Italia.

Gli indici di fiducia di consumatori e imprese, a ottobre 2022, hanno fornito ulteriori segnali di rallentamento; le famiglie hanno evidenziato un significativo peggioramento dei giudizi sulla situazione economica mentre tra le imprese manifatturiere, nel terzo trimestre 2022, sono aumentate le segnalazioni su costi e prezzi più elevati come ostacolo alle esportazioni in presenza di crescenti preoccupazioni sull'insufficienza della domanda.

POLITICHE DI MERCATO

Il mercato di riferimento della Vostra Società è quello sanitario, operando la Società prevalentemente nei segmenti della diagnostica per immagini; nel corso dell'esercizio non sono avvenute particolari variazioni nella composizione della clientela.

La suddivisione delle vendite per area geografica è di seguito schematizzata:

Area geografica	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Italia	8.972.371	9.254.286	281.915	3,14
Totali	8.972.371	9.254.286	281.915	

POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Diritti brevetti industriali	7.603
Altre immobilizzazioni immateriali	1.374.970
TOTALE	1.382.573

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti e macchinari	293.280
Attrezzature industriali e commerciali	14.217
Immobilizzazioni in corso e acconti	286.357
Altri beni	149.806

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
TOTALE	743.660

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Danaro ed altri valori in cassa	41.984	-10.608	31.376
Azioni ed obbligazioni non immob.	3.181.252	-2.388.865	792.387
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	3.223.236	-2.399.473	823.763
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	3.223.236	-2.399.473	823.763
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	3.223.236	-2.399.473	823.763

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	31.376	0,42
Liquidità differite	2.005.440	27,06
Disponibilità di magazzino	20.395	0,28
Totale attivo corrente	2.057.211	27,76
Immobilizzazioni immateriali	2.902.194	39,16
Immobilizzazioni materiali	2.451.291	33,08
Totale attivo immobilizzato	5.353.485	72,24
TOTALE IMPIEGHI	7.410.696	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	2.898.677	39,11
Passività consolidate	1.063.274	14,35
Totale capitale di terzi	3.961.951	53,46
Capitale sociale	60.000	0,81
Riserve e utili (perdite) a nuovo	2.243.731	30,28
Utile (perdita) d'esercizio	1.145.014	15,45
Totale capitale proprio	3.448.745	46,54
TOTALE FONTI	7.410.696	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428, comma 2, del Codice Civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. corrente	Commento
---------------------	-------------	-------------------	-----------------	----------

Indici di struttura	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura		0,47	0,64	
Patrimonio Netto ----- Immobilizzazioni Esercizio	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.			
Quoziente secondario di struttura		0,67	0,84	
Patrimonio Netto + Pass. consolidate ----- Immobilizzazioni Esercizio	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.			

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. Corrente	Commento
Leverage (dipendenza finanz.)		4,16	2,15	
Capitale Investito ----- Patrimonio Netto	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.			
Elasticità degli impieghi		48,92	27,76	
Attivo circolante ----- 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.			
Quoziente di indebitamento complessivo		3,16	1,15	
Mezzi di terzi ----- Patrimonio Netto	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.			

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. Corrente	Commento
Rendimento del personale		4,78	4,88	
Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.			

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. Corrente	Commento
Rotazione dei debiti		178	74	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
Rotazione dei crediti		24	27	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. Corrente	Commento
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.	0,73	0,71	
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.	0,73	0,70	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. Corrente	Commento
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	9,43	15,96	
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.	8,83	19,94	
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.	29,60	33,20	
Risultato esercizio ----- Patrimonio Netto				

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale sui temi della responsabilità sociale.

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La Società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati

all'ambiente o per reati ambientali.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

SICUREZZA

La Società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D.Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori; l'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D.Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- aggiornamento e redazione di procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- corso di formazione per nuovi assunti.

INFORTUNI

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

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

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi ed 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 ed a rischi interni di gestione; l'individuazione e la 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'individuazione, 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:

- rischi strategici;
- rischio di conformità;
- rischi finanziari;
- rischi di mercato e di liquidità.

RISCHI STRATEGICI

Sono rischi legati all'assunzione di decisioni di business non favorevoli alla Società od alla non corretta implementazione delle decisioni strategiche assunte; in tale fattispecie non si ravvedono rischi.

RISCHIO DI CONFORMITA'

Rischio legato al mancato monitoraggio e rispetto dell'insieme delle normative cui le aziende del Gruppo sono esposte; in quest'ambito, particolare rilievo rivestono il monitoraggio e l'osservanza delle leggi in materia di ambiente, sicurezza e lavoro.

In tale fattispecie non si ravvedono rischi, avendo posto in essere idonee iniziative a tutela.

RISCHI FINANZIARI

Sono rischi legati all'inefficace gestione degli aspetti finanziari dell'attività aziendale.

La Società, nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative, non risulta esposta a particolari rischi finanziari; la Società persegue l'obiettivo di contenere i rischi finanziari per mezzo di un sistema di controllo gestito dalla Direzione Amministrativa.

La politica di copertura aziendale dei rischi finanziari consiste nella copertura dei rischi su crediti attraverso la verifica periodica dell'affidabilità della clientela; si segnala che i crediti commerciali sono vantati prevalentemente nei confronti della Pubblica Amministrazione italiana.

Sempre con riferimento al rischio di credito, si informa che la politica della Società è quella di svolgere indagini prima di concedere crediti a società private.

La Società presenta una situazione finanziaria caratterizzata dall'assenza di debito finanziario verso terzi esterni al Gruppo.

RISCHI DI MERCATO E DI LIQUIDITA'

L'andamento del settore in cui opera la Vostra Società è correlato all'andamento del quadro economico generale, anche se il settore della sanità, ed il settore specifico in cui opera la Società, possono esserne parzialmente disgiunti; pertanto, eventuali periodi di congiuntura negativa o di recessione potrebbero comportare una conseguente riduzione della domanda dei servizi offerti.

Con riferimento al rischio di liquidità, si segnala che la politica della Società è quella di un'attenta gestione della tesoreria, attraverso l'implementazione di strumenti di programmazione delle entrate e delle uscite; inoltre, la Società si propone di mantenere adeguate riserve di liquidità per evitare il mancato adempimento degli impegni in scadenza.

Si segnala che al fine di mitigare il rischio di liquidità la Società ha in essere un contratto di cash-pooling con la controllante Alliance Medical Italia S.r.l. grazie al quale eventuali fabbisogni di cassa vengono trasferiti alla Società dalla capogruppo.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie.

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

Nel corso dell'esercizio la società ha intrattenuto vari rapporti di natura commerciale, finanziaria ed economica con le imprese del gruppo che fa capo alla società Alliance Medical Group Ltd, dalla quale la Vostra Società è controllata con una partecipazione del 100 % per il tramite di Alliance Medical Italia S.r.l.; con il prospetto che segue si fornisce un quadro riepilogativo dei rapporti intrattenuti nel corso dell'anno.

Denominazione	Paese	Crediti	Debiti	Crediti/(Debiti) da cash pooling	Ricavi	Costi
Alliance Medical Italia S.r.l.	Italia	110.570	(1.103.991)	792.387	68.553	(387.327)
Alliance Medical S.r.l.	Italia		(38.208)			(21.371)
Alliance Medical Diagnostic S.r.l.	Italia		(176.922)			(94.874)
Centro Diagnostico Castellano S.r.l.	Italia	15.132				
Totale		125.702	(1.319.121)	792.387	68.553	(503.572)

A livello commerciale, la Società usufruisce dell'utilizzo del marchio Alliance Medical riconoscendo royalties ad Alliance Medical Italia S.r.l..

Al fine di razionalizzare la gestione della tesoreria del Gruppo Alliance Medical Italia, la controllante Alliance Medical Italia S.r.l. ha sottoscritto un contratto di cash-pooling al quale partecipano le società operative del Gruppo tra cui Imed S.r.l.; attraverso il meccanismo del cash-pooling, l'eventuale eccedenza/fabbisogno di cassa della Società viene trasferita/prelevata alla/dalla società Alliance Medical Italia S.r.l. che, accentrando la liquidità del Gruppo in un unico conto, ottiene condizioni economiche più favorevoli.

La Società fa inoltre parte di un accordo di consolidato fiscale (in qualità di società consolidata) con la controllante Alliance Medical Italia S.r.l. (società consolidante).

Gli altri rapporti tra società del Gruppo si riferiscono a prestazioni di servizi.

I contratti sono stati conclusi ed eseguiti nell'esercizio a normali condizioni di mercato, senza

particolari agevolazioni per le controparti.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comunichiamo che la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della controllante Alliance Medical Italia S.r.l.; 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 controllante Alliance Medical Italia S.r.l..

I rapporti intercorsi con la controllante Alliance Medical Italia S.r.l. che esercita attività di direzione e coordinamento, nonché con le altre società che vi sono soggette, sono riportate nella sezione dedicata ai “Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate”; con riferimento ai rapporti instaurati, evidenziamo che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

Precisiamo che non vi sono state decisioni influenzate dall'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla controllante Alliance Medical Italia S.r.l..

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 3, dell'art. 2428 del Codice Civile, comunichiamo che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio quote della società controllante.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In base alle informazioni a disposizione, si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente.

Con riferimento alla pandemia da Covid-19 ed agli impatti sull'economia e sui mercati derivanti dal conflitto russo-ucraino in corso, si sottolinea che la Società si è organizzata per poter proseguire nell'erogazione dei propri servizi, con l'obiettivo di limitare eventuali impatti economici che ne potrebbero derivare; a tale riguardo, comunque, si precisa che, allo stato attuale, non è possibile poter prevedere in maniera accurata eventuali ulteriori effetti nel corso del corrente esercizio derivanti dal perdurare di tali eventi ed in particolare dall'aumento dei costi energetici.

ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01

La Società è dotata di un Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01, comprensivo di un Codice Etico, il cui funzionamento è monitorato da un Organismo di Vigilanza.

RINNOVO ORGANI SOCIALI

Signor Socio,

con l'approvazione del bilancio al 30/09/2022 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.

Padova, il 22 dicembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Beatrice Arlenghi


