

# **ALLIANCE MEDICAL DIAGNOSTIC S.R.L. a socio unico**

Sede in LISSONE Via Goffredo Mameli 42/A

Capitale sociale Euro 1.150.000,00 i.v.

Registro Imprese di Milano - Monza - Brianza - Lodi n. 02846000616 - C.F. 02846000616

R.E.A. di Monza e Brianza n. 1883783 - Partita IVA 02846000616

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

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 30/09/2023**

Signor Socio,

a corredo del Bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 30/09/2023 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del 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 nei segmenti della diagnostica per immagini e della diagnostica di laboratorio, sia verso pazienti privati, che aderenti al Sistema Sanitario Nazionale che a fondi di previdenza privati; la Società opera su tutto il territorio nazionale attraverso una rete di centri diagnostici di proprietà, convenzionati con il Settore Sanitario Nazionale, e specializzati in diagnostica per immagini; i centri sono ubicati in Liguria, Lombardia, Emilia Romagna, Lazio, Piemonte e Toscana.

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

Nel corso dell'esercizio, nell'ambito di un più ampio progetto di riorganizzazione ed ottimizzazione della struttura societaria che vede coinvolte diverse entità appartenenti al gruppo che fa capo al socio unico della Società, la Società ha provveduto a fondere per incorporazione la società Centro Diagnostico Signa S.r.l., con effetto contabile retroattivo al 1 ottobre 2022, al fine di avvantaggiarsi della semplificazione e razionalizzazione della struttura del Gruppo da ciò derivante, con emersione di sinergie operative ed amministrative, nonché un risparmio di costi inerenti la gestione societaria, contabile, fiscale ed amministrativa.

### **SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

L'esercizio si è chiuso con un utile pari ad Euro 2.016.103, dopo aver rilevato ammortamenti e svalutazioni per Euro 9.738.484 ed imposte per Euro 1.877.720; il fatturato si è incrementato rispetto all'esercizio precedente del 1,81%.

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	55.703.447	-4.130.498	51.572.949
Attivo circolante	15.192.371	8.946	15.201.317
Ratei e risconti	976.182	-36.456	939.726
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>71.872.000</b>	<b>-4.158.008</b>	<b>67.713.992</b>
Patrimonio netto:	21.786.417	-370.869	21.415.548
- di cui utile (perdita) di esercizio	3.250.652	-1.234.549	2.016.103
Fondi rischi ed oneri futuri	2.577.521	965.566	3.543.087
TFR	5.107.515	543.812	5.651.327
Debiti a breve termine	41.613.984	-5.171.768	36.442.216
Ratei e risconti	786.563	-124.749	661.814
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>71.872.000</b>	<b>-4.158.008</b>	<b>67.713.992</b>

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	76.343.376		77.721.920	
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.278.891	5,60	3.532.957	4,55
Costi per servizi e godimento beni di terzi	42.744.753	55,99	43.387.903	55,82
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>29.319.732</b>	<b>38,41</b>	<b>30.801.060</b>	<b>39,63</b>
Ricavi della gestione accessoria	5.048.452	6,61	3.883.252	5,00
Costo del lavoro	17.115.767	22,42	17.517.575	22,54
Altri costi operativi	1.202.941	1,58	1.742.578	2,24
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>16.049.476</b>	<b>21,02</b>	<b>15.424.159</b>	<b>19,85</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	10.225.826	13,39	10.896.596	14,02
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>5.823.650</b>	<b>7,63</b>	<b>4.527.563</b>	<b>5,83</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-430.178	-0,56	-633.740	-0,82
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>5.393.472</b>	<b>7,06</b>	<b>3.893.823</b>	<b>5,01</b>
Imposte sul reddito	2.142.820	2,81	1.877.720	2,42
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.250.652</b>	<b>4,26</b>	<b>2.016.103</b>	<b>2,59</b>

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

La Società ha registrato un fatturato in crescita del 1,81% rispetto all'esercizio precedente; le prestazioni sono interamente ascrivibili al mercato italiano.

A livello economico, come evidenziato in tabella, la Società ha registrato un decremento del risultato d'esercizio, passato da un utile di Euro 3.250.652 ad un utile di Euro 2.016.103 nel presente esercizio; la ragione principale è da ricondursi ai minori ricavi registrati nella gestione accessoria derivanti da talune componenti non ricorrenti iscritte tra gli altri ricavi nel precedente esercizio.

Il valore aggiunto generato dalla Società nel corso dell'esercizio è risultato in miglioramento rispetto all'esercizio precedente sia in termini assoluti che in termini percentuali rispetto al valore dei ricavi della gestione caratteristica.

## CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

L'attuale quadro macroeconomico si presenta particolarmente complesso. Nel 2022 l'economia italiana ha completato il recupero post-pandemico già avviato nel 2021. Durante il 2022, tuttavia, l'attività economica ha decelerato soprattutto in ragione del permanere di strozzature dal lato dell'offerta, esacerbate dal conflitto in atto in Ucraina, oltre che dalla recrudescenza del COVID in Cina con le sue ripercussioni sulle catene globali del valore. Il conseguente repentino aumento del costo delle materie prime si è tradotto in un significativo rialzo dell'inflazione, a livello nazionale e internazionale, che ha indotto le Banche Centrali ad intraprendere ripetute azioni di inasprimento delle condizioni monetarie. In tale contesto, nonostante nella prima parte del 2023 gli indicatori del ciclo internazionale si siano orientati verso una fase di moderata ripresa, lo scenario resta caratterizzato da un elevato grado di incertezza ove permangono significative tensioni geopolitiche e rischi al ribasso, anche legati ad un percorso di rientro dell'inflazione più lento di quanto originariamente previsto.

In questo contesto, continua la crescita di fatturato e prestazioni tra le aziende del settore della sanità privata, settore in cui opera la Vostra Società.

## POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Diritti brevetti industriali	665.663
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	79.301
Altre immobilizzazioni immateriali	274.809
<b>TOTALE</b>	<b>1.019.773</b>

Gli incrementi della voce "diritti brevetti industriali" si riferiscono a costi per licenze ed implementazioni software.

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	259.446
Impianti e macchinari	2.350.685
Attrezzature industriali e commerciali	237.128
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.683.807
Altri beni	352.499
<b>TOTALE</b>	<b>4.883.565</b>

Gli incrementi della voce "impianti e macchinari" sono ascrivibili all'acquisto di nuovi macchinari di diagnostica per immagini.

Gli incrementi della voce "immobilizzazioni in corso ed acconti" sono principalmente ascrivibili ad acconti versati per l'acquisto e la messa in funzione di nuovi macchinari di diagnostica per immagini.

## ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
<b>a) Attività a breve</b>			
Depositi bancari	296.493	-96.715	199.778
Danaro ed altri valori in cassa	258.277	59.344	317.621
Crediti finanziari entro i 12 mesi		10.200	10.200
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>554.770</b>	<b>-27.171</b>	<b>527.599</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO</b>	<b>554.770</b>	<b>-27.171</b>	<b>527.599</b>
<b>c) Attività di medio/lungo termine</b>			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	352.975	-3.125	349.850
<b>TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>	<b>352.975</b>	<b>-3.125</b>	<b>349.850</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>	<b>352.975</b>	<b>-3.125</b>	<b>349.850</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>907.745</b>	<b>-30.296</b>	<b>877.449</b>

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	517.399	0,76
Liquidità differite	15.415.396	22,77
Disponibilità di magazzino	208.248	0,31
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>16.141.043</b>	<b>23,84</b>
Immobilizzazioni immateriali	23.318.350	34,44
Immobilizzazioni materiali	27.889.145	41,19
Immobilizzazioni finanziarie	365.454	0,54
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>51.572.949</b>	<b>76,16</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>67.713.992</b>	<b>100,00</b>

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	37.104.030	54,80
Passività consolidate	9.194.414	13,58
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>46.298.444</b>	<b>68,37</b>
Capitale sociale	1.150.000	1,70
Riserve e utili (perdite) a nuovo	18.249.445	26,95
Utile (perdita) d'esercizio	2.016.103	2,98
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>21.415.548</b>	<b>31,63</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>67.713.992</b>	<b>100,00</b>

La Società mostra al 30/09/2023 un saldo del capitale circolante netto negativo per Euro 20.962.987 (negativo per Euro 26.231.994 al 30/09/2022), calcolato come differenza tra passività correnti e totale attivo corrente; tale posizione è caratterizzata dal fatto che la Società ha impiegato nel corso dell'esercizio corrente e degli esercizi precedenti significative risorse finanziarie per sostenere gli investimenti in nuovi macchinari presso i propri centri diagnostici.

Si specifica che una quota parte significativa dell'esposizione debitoria della Società a breve termine risulta essere nei confronti della controllante Alliance Medical Italia Italia S.r.l. (Euro 18.325.941 al 30/09/2023).

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
<b>Quoziente primario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,39	0,42	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni Esercizio}}$				
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	0,53	0,59	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni Esercizio}}$				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Commento
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	3,30	3,16	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$				
<b>Elasticità degli impieghi</b>	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.	22,50	23,84	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$				
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	2,30	2,16	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	4,46	4,44	
$\frac{\text{Ricavi netti esercizio}}{\text{Costo del personale esercizio}}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Commento
<b>Rotazione dei debiti</b>		114	96	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
<b>Rotazione dei crediti</b>		51	54	
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
<b>Quoziente di disponibilità</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	0,38	0,44	
Attivo corrente ----- Passivo corrente				
<b>Quoziente di tesoreria</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	0,38	0,43	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Commento
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	7,63	5,83	
Risultato operativo es. ----- - Ricavi netti es.				
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>	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.	8,10	6,69	
Risultato operativo ----- - Capitale investito es.				
<b>Return on Equity (R.O.E.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	14,92	9,41	
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 la 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;
- corsi 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 ed 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 di conformità;
- rischi finanziari;
- rischi di mercato e di liquidità.

## **RISCHIO FISCALE**

---

Rischio legato a contenziosi tributati; attualmente non vi sono contenziosi fiscali in essere.

## **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 la Società è esposta; 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 una verifica periodica dell'affidabilità della clientela.

Si segnala che l'incidenza dei crediti commerciali vantati dalla Società nei confronti della Pubblica Amministrazione è pari a circa l'89% del monte crediti commerciali complessivo esistente al 30/09/2023; nel corso dell'esercizio si è concluso il contratto di factoring pro-soluto dei crediti commerciali vantati verso la Pubblica Amministrazione precedentemente in essere.

Sempre con riferimento al rischio di credito, si informa che 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 ai rischi di mercato, si segnala che a partire dal 1° gennaio 2024 era prevista l'entrata in vigore del nuovo decreto tariffe che prevede l'applicazione di un nuovo tariffario nazionale per le prestazioni ambulatoriali a favore del sistema sanitario nazionale. A questo proposito, le nuove tariffe potrebbero essere oggetto di riduzione rispetto alle tariffe applicate fino al 31 dicembre 2023. Tale riduzione, la cui entità può essere determinata da ogni singola Regione, non è ancora stata comunicata dalle varie Regioni con cui opera la Società essendo oggetto di discussione e confronto con i centri diagnostici, gli ospedali accreditati e le principali Associazioni di Categoria del settore. A questo proposito, è stato recentemente comunicato che le attuali tariffe applicate nel corso dell'esercizio 2023 rimarranno ancora in vigore fino al 31 marzo 2024.

Al fine di mitigare il rischio riduzione tariffe, la Società sta operando per poter eseguire le maggiori prestazioni richieste (a parità di fatturato ASL assegnato) minimizzando l'impatto dei maggiori volumi sui margini variabili e sui costi fissi.

Con riferimento al rischio di liquidità, si segnala che politica della Società è quella di mantenere 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 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**

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 controllante Alliance Medical Italia S.r.l., dalla quale la Vostra Società è controllata con una partecipazione del 100%.

Nella nota integrativa al bilancio per l'esercizio chiuso al 30/09/2023 sono dettagliati i rapporti intrattenuti dalla Società nel corso dell'esercizio con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate.

Con riferimento alla tipologia di rapporti sopra richiamati si sottolinea quanto segue.

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 tra cui Alliance Medical Diagnostic 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. Considerati i notevoli investimenti che la Società ha effettuato nel corso degli ultimi esercizi, la Società ha generato un debito finanziario nei confronti della controllante Alliance Medical Italia S.r.l..

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

Gli altri rapporti tra società del Gruppo sono relativi 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..

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5, del Codice Civile, si segnala che 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 descritti al paragrafo "Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate"; 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 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 che l'attività aziendale prosegua in linea rispetto all'esercizio 2023, a meno di eventuali impatti, al momento non prevedibili, derivanti dall'applicazione del nuovo tariffario nazionale come indicato nella sezione dedicata ai rischi di mercato.

La Società continuerà ad investire in innovative soluzioni tecnologiche ed in servizi offerti ai propri pazienti, al fine di consolidare la propria leadership sia a livello locale che nazionale; la strategia dell'azienda, pertanto, continuerà a focalizzarsi sul miglioramento del servizio al paziente attraverso continui programmi di training finalizzati al miglioramento del percorso del paziente nelle cliniche (a partire dalla prenotazione sino all'accettazione, all'esame diagnostico ed al ritiro del referto), nonché investimenti mirati in soluzioni IT innovative.

Con riferimento ai conflitti russo-ucraino e medio-orientale in corso, si sottolinea che la Società si è organizzata per poter proseguire nell'erogazione dei propri servizi, con l'obiettivo di limitare gli 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 dell'attuale stato di tali eventi. Si ritiene, tuttavia, che la Società, come dimostrato nel 2023, abbia dimostrato di poter reagire positivamente, contenendo gli impatti a livello economico e finanziario; non si può escludere che un prolungamento oltre misura dei conflitti in corso e delle connesse ricadute sull'economia nazionale possano causare effetti negativi ad oggi non prevedibili che potrebbero causare un peggioramento dei risultati della Società.

### **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.

### **DILAZIONE DEI TERMINI DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO**

Ai sensi dello Statuto, ci si è avvalsi, per l'approvazione del Bilancio, del maggior termine di centottanta giorni dalla data di chiusura dell'esercizio.

Come previsto dall'art. 2364, comma 2, del Codice Civile, si segnala che le ragioni che giustificano ed hanno reso opportuno il ricorso a tale dilazione risiedono nell'operazione di fusione, intervenuta nel corso dell'esercizio, della Società con la società Centro Diagnostico Signa S.r.l. che ha comportato la necessità per il reparto amministrativo di disporre di maggior tempo in considerazione della necessità di effettuare le opportune verifiche e riconciliazioni dei saldi contabili propedeutiche all'elaborazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2023.

### **RINNOVO ORGANI SOCIALI**

Signor Socio,

con l'approvazione del bilancio al 30/09/2023 scade il Consiglio di Amministrazione; Vi invitiamo pertanto, ai sensi di Statuto, a voler provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti.

LISSONE, il 12 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



Marsh Howard Alexander