

Informazione Regolamentata n. 20289-4-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 28 Marzo 2024 17:57:43	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : I.M.D. INTERNATIONAL MEDICAL DEVICES

Identificativo Informazione
Regolamentata : 188199

Utenza - Referente : IMDN02 - Gabriele Patelli

Tipologia : 1.1; REGEM

Data/Ora Ricezione : 28 Marzo 2024 17:57:43

Data/Ora Inizio Diffusione : 28 Marzo 2024 17:57:43

Oggetto : IMD_APPROVAZIONE BILANCIO
CONSOLIDATO E PROGETTO BILANCIO 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato



IMD: APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023:

- **Ricavi delle vendite** pari a €38,0 mln (€41,8 mln al 31/12/2022)
- **EBITDA** pari a €4,4 mln (€5,6 mln al 31/12/2022) con **EBITDA margin** all'11,5%
- **EBIT** pari a €3,6 (€5,0 mln al 31/12/2022)
- **Utile Netto consolidato** pari a €2,5 mln (€3,2 mln al 31/12/2022)
- **Indebitamento Finanziario Netto** cash positive per €4,9 mln (cash positive per €0,3 mln al 31/12/2022)
- **Patrimonio Netto** pari a €21,5 milioni (€13,9 mln al 31/12/2022)

Grassobbio (BG), 28 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **I.M.D. International Medical Devices S.p.A.** ("IMD" o la "Società" e il gruppo ad essa facente capo il "**Gruppo IMD**") - operatore di riferimento a livello internazionale nel settore *MedTech* e in particolare nei sistemi di diagnostica per immagini - si è riunito in data odierna e ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2023.

Aniello Aliberti, Presidente e Amministratore Delegato di IMD: "Il 2023 si chiude in linea con quanto avevamo preventivato lo scorso novembre, con un andamento positivo per le controllate *IMD Generators* e *Intermedical*, e un rallentamento per *Technix* dovuto anche allo slittamento nel 2024 dell'ottenimento della certificazione per uno dei nuovi prodotti in corso di completamento, che confidiamo susciterà l'interesse degli operatori di mercato. Rimaniamo concentrati nel perseguire le strategie di crescita, sia in ottica di sviluppo e miglioramento continuo dei prodotti sia in ambito organizzativo. Rimaniamo infine attenti a cogliere le opportunità di collaborazione e/o M&A con altri operatori di mercato."

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

I **Ricavi delle vendite** si attestano a €38,0 milioni in diminuzione rispetto a €41,8 milioni al 31 dicembre 2022 e in linea rispetto al range previsionale di €36-38 milioni comunicato in data 17 novembre 2023.

In continuità con i risultati semestrali, i ricavi dell'area di business "**X-Ray Imaging Devices**" passano da €32,7 milioni del 2022 a €27,1 milioni del 2023, per effetto, in particolare, delle minori vendite dei dispositivi *Mobile* che si attestano a €10,4 milioni (€15,5 milioni nel 2022) e dei dispositivi *Surgery Plus* che si attestano a €2,8 milioni (€3,5 milioni nel 2022); per contro, crescono del 21,4% (€9,2 milioni), le vendite dei dispositivi *Surgery (Archi C)*. Positivo l'andamento dell'area di business "**X-Ray Generators**" con ricavi che crescono del 19,2% passando da €9,1 milioni del 2022 a €10,8 milioni del 2023, con performance positive per tutte le tipologie di prodotti (*Monoblocchi* a €6,2 milioni (+10,2% YoY), *Generatori* a €0,8 milioni (+28,9%) e *Sistemi di controllo* a €3,4 milioni (+35,2% YoY). La crescita della categoria "Sistemi di controllo" ha beneficiato di un contratto con un importante cliente estero per un nuovo prodotto.

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
 Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
 C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



In termini geografici, si conferma la predominanza delle vendite verso l'**estero** con il 74,5% del totale delle vendite (72,5% nel 2022).

L'**EBITDA** è pari a €4,4 milioni in contrazione rispetto a €5,6 milioni dell'esercizio precedente per effetto della maggiore incidenza dei costi per servizi e dell'aumento del costo del personale, con **EBITDA margin** che si mantiene a doppia cifra e pari all'11,5% (13,5% nel 2022).

Dopo ammortamenti e accantonamenti per €0,8 milioni, di poco superiori rispetto a €0,7 milioni nel 2022, l'**EBIT** si attesta a €3,6 milioni (€5,0 milioni nel 2022).

Il 2023 si chiude con un **Utile netto consolidato** pari a €2,5 milioni rispetto a €3,2 milioni al 31 dicembre 2022.

A livello patrimoniale, nel 2023 si registra un incremento delle **immobilizzazioni immateriali**, dovuto principalmente agli oneri pluriennali relativi al progetto di quotazione sul mercato *Euronext Growth Milan*, e all'attività di sviluppo della controllata Technix S.p.A. per 3 progetti di sviluppo di dispositivi *Surgery (Archi C)*, dei quali 2 conclusi nel corso del 2023, e uno in attesa della marcatura CE per l'avvio delle vendite nel corso del 2024.

L'**Indebitamento finanziario netto** è *cash positive* per €4,9 milioni, rispetto a una posizione *cash positive* per €0,3 milioni al 31 dicembre 2022, come conseguenza della riduzione dei debiti finanziari da parte delle controllate Technix S.p.A. e IMD Generators S.r.l. e, in particolare, all'aumento di capitale di circa €5,4 milioni in sede di quotazione sul mercato *Euronext Growth Milan*.

Il **Patrimonio netto** passa da €13,9 milioni al fine 2022 a €21,5 milioni al 31 dicembre 2023.

PRINCIPALI RISULTATI DI IMD S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023

Si riportano di seguito i risultati della capogruppo I.M.D. International Medical Devices S.p.A. che svolge attività di direzione e coordinamento delle società del Gruppo, fornendo servizi amministrativi, finanziari e gestionali.

Ricavi pari a €635 migliaia (€402 migliaia al 31/12/2022).

EBITDA pari a €-28 migliaia (€-25 migliaia al 31/12/2022).

Utile Netto pari a €117 migliaia (€6,1 milioni al 31/12/2022).

Indebitamento Finanziario Netto *cash positive* per €5,3 milioni (*cash positive* per €0,8 milioni al 31/12/2022).

Patrimonio Netto pari a €20,2 milioni (€14,7 milioni al 31/12/2022).

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti di destinare l'utile di esercizio della capogruppo I.M.D. International Medical Devices S.p.A. pari a Euro 116.670,33 come segue: (i) a riserva legale per Euro 5.833,52 e (ii) a riserva straordinaria per Euro 110.836,81.

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2023

Il 4 luglio è stata perfezionata la cessione da parte di Alefra S.r.l. ("Alefra"), holding di riferimento della famiglia Aliberti, all'anchor investor Dornier MedTech GmbH ("Dornier MedTech"), società con sede a Monaco di Baviera e pioniera nel campo dei dispositivi medici urologici, del 9,5% del capitale sociale di IMD, così come risultante a seguito dell'ammissione alle negoziazioni delle azioni di IMD su Euronext Growth Milan (la "Quotazione") e dell'offerta di collocamento a servizio della stessa (l'"Offerta"), in esecuzione del contratto di compravendita e patto parasociale sottoscritto in data 12 giugno 2023 (il "Contratto Dornier") tra le stesse Alefra, Dornier MedTech e Aniello Aliberti, azionista di maggioranza, direttamente e indirettamente tramite la stessa Alefra, di IMD, nonché Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato della Società. La cessione è stata perfezionata ad un prezzo unitario delle azioni pari al prezzo per azione dell'Offerta a servizio della Quotazione, stabilito dal CdA di IMD in data 28 giugno 2023 in 2,05 Euro per azione.

Il 7 luglio sono state avviate le negoziazioni delle azioni ordinarie di IMD sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'ammissione alle negoziazioni è avvenuta attraverso il collocamento rivolto esclusivamente a primari investitori istituzionali / qualificati italiani ed esteri, di complessive n. 2.766.750 azioni ordinarie, di cui n. 2.646.750 azioni ordinarie di nuova emissione e n. 120.000 azioni ordinarie in vendita rinvenienti dall'esercizio dell'opzione di over-allotment, concessa da Alefra S.r.l. al Global Coordinator Banca Akros S.p.A., perfezionato in data 4 agosto 2023. Il prezzo di collocamento delle azioni oggetto dell'offerta è stato definito in 2,05 Euro per azione, con raccolta complessiva di circa 5,7 milioni di Euro. Alle azioni ordinarie è stato attribuito il codice ISIN IT0005549255 e il codice alfanumerico IMD.

In data 17 novembre il Consiglio di Amministrazione ha approvato il dato previsionale di fatturato al 31 dicembre 2023 in un range compreso tra 36-38 milioni di Euro.

In data 20 novembre il Presidente Aniello Aliberti ha confermato i trend di crescita del Gruppo prevedendo per il 2024 un target di fatturato e di EBITDA di circa €50 milioni e €8 milioni rispettivamente.

In data 13 dicembre la controllata IMD Generators S.r.l. ha completato l'acquisizione del ramo d'azienda Crono Service S.r.l., società specializzata nella produzione di apparecchiature elettriche ed elettroniche, con cui la controllata del Gruppo IMD integrerà parte del ciclo produttivo, creando sinergie e rafforzando il presidio della *value chain*.

EVENTI SUCCESSIVI ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In data 12 gennaio 2024, a seguito all'acquisizione del ramo d'azienda Crono Service S.r.l., è stata avviata la nuova sede operativa in Grassobbio, via XXV Aprile 24/44, che sarà sfruttata anche per supportare l'incremento dei volumi di vendita della controllata IMD Generators Srl.

La situazione economica generale presenta un quadro complicato e di difficile lettura. Il trend post-pandemico ha generato fonti di difficoltà inasprite dai successivi conflitti russo-ucraino e israelo-palestinese.

Il Gruppo si mantiene tuttavia attento a proseguire la politica, intrapresa negli anni passati, di contenimento dei costi di esercizio, di adeguamento dei listini vendita e dell'incremento del portafoglio clienti. Dopo la quotazione su Euronext Growth Milan il management è fortemente

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



concentrato nell'attuazione delle strategie di sviluppo sia in ambito prodotti sia in ambito della struttura organizzativa e operativa interna nonché nelle strategie di crescita per linee esterne tramite accordi di partnership e/o M&A con altri operatori di mercato.

PROCEDURA DI NOMINA DELL'AMMINISTRATORE INDIPENDENTE E PROPOSTA DI MODIFICA DEGLI ART. 21.1 e 21.5 DELLO STATUTO SOCIALE

Al fine di recepire quanto comunicato da Borsa Italiana S.p.A. nell'avviso n. 43747 del 17 novembre 2023, avente ad oggetto le disposizioni di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in tema di valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Approvazione dell'Assemblea le modifiche statutarie in riferimento agli articoli 21.1 e 21.5 dello statuto circa l'ottenimento del parere preventivo dell'Euronext Growth Advisor.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato l'abrogazione della procedura per l'acquisizione del parere preventivo dell'Euronext Growth Advisor sulla proposta di nomina dell'amministratore indipendente ed ha approvato la politica contenente i criteri quantitativi e qualitativi in base ai quali valutare la significatività, anche di carattere economico, delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza. La suddetta politica sarà resa disponibile sul sito internet www.imdgroup.it, sezione Governance/Documenti.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sulla base delle informazioni ricevute, ha verificato che l'amministratore indipendente Dott.ssa Cristiana Cattaneo è in possesso di tutti i requisiti, quantitativi e qualitativi, previsti dall'art. 147-ter TUF, nonché dalla politica adottata e che pertanto risulta verificata la sua indipendenza rispetto alla Società.

PROPOSTA DI MODIFICA DELL'ART. 33 DELLO STATUTO SOCIALE

A fronte dell'entrata in vigore, a far data dal 27 marzo 2024, della L. 5 marzo 2024 n. 21 ("Legge Capitali") – la quale ha apportato modifiche, inter alia, alla disciplina dei cd. emittenti strumenti finanziari diffusi e, in particolare, ha eliminato l'art. 116 del D.lgs. 58/1998 (il "TUF") – il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre ad approvazione dell'Assemblea l'eliminazione dallo statuto di ogni riferimento all'art. 116 del TUF e pertanto riformulare in modo coerente l'art. 33 dello statuto sociale.

ALTRE DELIBERE

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto dell'interesse manifestato da parte dei soci di minoranza della controllata IMD Generators S.r.l. a cedere le proprie partecipazioni e, allo stesso modo, dell'interesse della Società ad acquistarle, ha, inoltre, conferito i poteri al Presidente e Amministratore Delegato, Aniello Aliberti, per negoziare termini, modalità, clausole contrattuali e condizioni di pagamento con le rispettive controparti al fine di perfezionare l'acquisizione delle stesse entro l'esercizio 2024.

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI E DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2024, e, occorrendo, per il giorno 6 maggio 2024 in seconda convocazione, negli orari e nei luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa regolamentare applicabile.

La documentazione, ivi incluse le relazioni illustrative approvate dall'odierno Consiglio di Amministrazione su ciascun punto all'ordine del giorno della predetta Assemblea, sarà disponibile, nei termini di legge e regolamenti applicabili, sul sito internet www.imdgroup.it, sezione Investor Relations/Assemblee, e sul sito www.borsaitaliana.it.

EVENTI FINANZIARI

Il prossimo 4 aprile 2024, ore 16:00, il management di IMD in video conference call commenterà i dati economico finanziari al 31 dicembre 2023 ad analisti e investitori. Per partecipare iscriversi mediante comunicazione del proprio nominativo all'indirizzo ir@imdgroup.it.

La società comunica inoltre che, in data 15 aprile 2024, parteciperà all'**Euronext Growth Milan Investor Day**, evento organizzato da IRTOP Consulting, che si terrà a Milano a Palazzo Mezzanotte, p.za degli Affari, 6.

Con riferimento ai dati contabili esposti nel seguente comunicato, si precisa che non è stata ancora completata l'attività di revisione legale né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale.

ALLEGATI

- **Conto Economico consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023**
- **Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023**
- **Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 31 dicembre 2023**
- **Rendiconto Finanziario consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023**
-
- **Conto Economico riclassificato IMD SpA al 31 dicembre 2023**
- **Stato Patrimoniale riclassificato IMD SpA al 31 dicembre 2023**
- **Indebitamento Finanziario Netto IMD SpA al 31 dicembre 2023**
- **Rendiconto Finanziario riclassificato IMD SpA al 31 dicembre 2023**

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa del sito www.imdgroup.it e sul circuito eMarket SDIR, gestito da Teleborsa S.r.l. (www.emarketstorage.it).

Profilo IMD

I.M.D. International Medical Devices S.p.A. (ISIN: IT0005549255, ticker IMD) è la holding dell'omonimo Gruppo IMD che opera nel settore del MedTech, e in particolare nella ricerca e sviluppo, produzione e distribuzione di un'ampia gamma di sistemi di diagnostica per X-Ray. Attraverso le 3 società operative (**Technix S.p.A.**, **IMD Generators S.r.l.** e **Intermedical S.r.l.**), il Gruppo IMD vanta un'esperienza di oltre 40 anni nel settore medicale basando il proprio percorso di crescita sulle capacità progettuali

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



che hanno consentito lo sviluppo di soluzioni altamente innovative e all'avanguardia in grado di cogliere i *trend* e i più elevati *standard* di qualità e sicurezza del settore. Il modello di business si articola nelle due aree: **X-Ray Generators** (tramite la controllata IMD Generators) riferita alle attività di sviluppo, produzione e commercializzazione di monoblocchi, generatori RX e sistemi di controllo (componenti cruciali per le apparecchiature medicali) e **X-Ray Imaging Devices** (tramite le controllate Technix e Intermedical) riferita allo sviluppo, produzione e commercializzazione dell'intera apparecchiatura medica (analogica o digitale) impiegata in differenti ambiti medici quali, ortopedico, urologico, di pronto soccorso e sale operatorie.

Contatti

IMD International Medical Devices

Emittente
Aniello Aliberti
Investor Relator Manager
ir@imgroup.it
Tel. +39 03 53846611
Via E. Fermi, 26 – 24050 Grassobbio (BG)

Banca Akros

Euronext Growth Advisor & Specialist
imd@bancaakros.it
Tel.: +39 02 434441
V.le Eginardo, 29 – 20149 Milano (MI)

IRTOP Consulting

Investor Relations Advisor
ir@irtop.com
Media Relations Advisor
mediarelations@irtop.com
Tel. +39 02 45474883
Via Bigli, 19 - 20121 Milano (MI)

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



Conto Economico Riclassificato

Al 31 dicembre

€'000	2023	% (i)	2022	% (i)	Chg FY23-FY22
Ricavi delle vendite	38.008	100,0%	41.797	100,0%	-9,1%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(71)	-0,2%	570	1,4%	n/a
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	459	1,2%	-	0,0%	n/a
Altri ricavi e proventi	317	0,8%	202	0,5%	56,9%
Valore della produzione	38.713	101,8%	42.570	101,8%	-9,1%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(22.703)	-59,7%	(25.163)	-60,2%	-9,8%
Costi per servizi	(5.329)	-14,0%	(5.473)	-13,1%	-2,6%
Costi per godimento beni di terzi	(708)	-1,9%	(689)	-1,6%	2,8%
Costi del personale	(5.304)	-14,0%	(5.269)	-12,6%	0,7%
Oneri diversi di gestione	(289)	-0,8%	(339)	-0,8%	-14,7%
EBITDA (ii)	4.380	11,5%	5.635	13,5%	-22,3%
<i>EBITDA Margin (sui Ricavi delle vendite)</i>	11,5%		13,5%		-2,0%
Ammortamenti e svalutazioni	(748)	-2,0%	(582)	-1,4%	28,5%
Accantonamenti	(76)	-0,2%	(80)	-0,2%	-5,0%
EBIT (iii)	3.556	9,3%	4.973	11,9%	-28,6%
<i>EBIT Margin (sui Ricavi delle vendite)</i>	9,3%		11,9%		-2,5%
Proventi e (Oneri) finanziari	16	0,0%	(75)	-0,2%	n/a
EBT	3.572	9,4%	4.898	11,7%	-27,1%
<i>EBT Margin (sui Ricavi delle vendite)</i>	9,4%		11,7%		-2,3%
Imposte sul reddito	(1.118)	-2,9%	(1.667)	-4,0%	-32,9%
Risultato d'esercizio	2.454	6,4%	3.231	7,7%	-24%
Risultato d'esercizio di gruppo	2.218	5,8%	2.931	7,0%	-24,3%
Risultato d'esercizio di terzi	236	0,6%	300	0,7%	-21,4%

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY

Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899

C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



Stato Patrimoniale Riclassificato

Al 31 dicembre

€'000	2023	2022	Chg FY23-FY22
Immobilizzazioni immateriali	1.258	350	259,4%
Immobilizzazioni materiali	1.115	1.265	-11,9%
Immobilizzazioni finanziarie	56	56	-0%
Attivo fisso netto	2.428	1.671	45,3%
Rimanenze	15.496	16.300	-4,9%
Crediti commerciali	8.518	9.298	-8,4%
Debiti commerciali	(7.009)	(9.097)	-22,9%
Capitale circolante commerciale	17.005	16.500	3,1%
% su Valore della Produzione	43,9%	38,8%	5,2%
Altre attività correnti	120	2.220	-94,6%
Altre passività correnti	(2.312)	(3.020)	-23,4%
Crediti e debiti tributari	2.425	1.573	54,2%
Ratei e risconti netti	187	117	59,8%
Capitale Circolante Netto (i)	17.425	15.390	13,2%
% su Valore della Produzione	45,0%	39,8%	5,3%
Fondi rischi e oneri	(156)	(306)	-49,0%
TFR	(1.390)	(1.583)	-12,2%
Capitale Investito Netto (Impieghi) (ii)	18.307	15.172	20,7%
Indebitamento finanziario	1.627	2.744	-40,7%
di cui debito finanziario corrente	348	118	194,5%
di cui parte corrente del debito finanziario non corrente	1.269	1.356	-6,4%
di cui debito finanziario non corrente	9	1.269	-99,3%
Totale indebitamento	1.627	2.744	-40,7%
Altre attività finanziarie correnti	(2.000)	(0)	100,0%
Disponibilità liquide	(4.550)	(3.006)	51,4%
Indebitamento Finanziario Netto (iii)	(4.923)	(262)	1779,%
Capitale sociale	4.000	2.381	68,0%
Riserve	15.322	8.584	78,5%
Risultato d'esercizio	2.218	2.931	-24,3%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	21.540	13.896	55%
Riserve di terzi	1.454	1.238	17,4%
Risultato d'esercizio di terzi	236	300	-21,3%
Patrimonio netto (Terzi)	1.690	1.538	9,9%
Totale fonti	18.307	15.172	20,7%

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY

Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899

C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232

**Indebitamento Finanziario Netto**

Al 31 dicembre

€'000	2023	2022
A. Disponibilità liquide	4.550	3.006
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività correnti	2.000	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	6.550	3.006
E. Debito finanziario corrente	348	118
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.269	1.356
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.618	1.475
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(4.932)	(1.531)
I. Debito finanziario non corrente	9	1.269
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	9	1.269
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(4.923)	(262)

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
 Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
 C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



<i>Rendiconto finanziario</i>	<i>Al 31 dicembre</i>	
€'000	2023	2022
EBITDA	4.380	5.635
<i>Rimanenze</i>	804	(2.162)
<i>Crediti commerciali</i>	780	(155)
<i>Debiti commerciali</i>	(2.088)	180
<i>Δ del Capitale Circolante Operativo</i>	(504)	(2.137)
<i>Altre attività correnti</i>	100	213
<i>Altre passività correnti</i>	(708)	440
<i>Ratei e risconti netti</i>	(70)	10
<i>Δ del Capitale Circolante Netto</i>	(1.182)	(1.474)
<i>Δ fondo TFR</i>	(193)	(3)
Cash Flow Operativo	3.005	4.159
<i>EBITDA conversion rate %</i>	68,6%	73,8%
<i>Capex (immateriale e materiali)</i>	(1.501)	(508)
<i>(Inv.) Disinv. netti in imm. Finanziarie</i>	0	0
<i>Δ altri fondi al netto di accontonamenti</i>	(225)	(51)
<i>Δ Crediti e debiti tributari al netto delle Imposte</i>	(1.970)	(2.751)
Free cash flow a servizio del debito	(695)	849
<i>Free Cash Flow conversion rate %</i>	-15,8%	15,1%
<i>Proventi e (Oneri) finanziari</i>	16	(75)
<i>Δ Indebitamento finanziario</i>	(1.117)	(4.379)
<i>Δ di cui debito finanziario corrente</i>	230	(6.518)
<i>Δ di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	(87)	1.095
<i>Δ di cui debito finanziario non corrente</i>	(1.260)	1.044
<i>Δ Altre attività finanziarie correnti</i>	2.000	0
<i>Δ Equity</i>	5.426	9
<i>Δ Equity terzi</i>	(84)	(134)
Net cash-flow	5.550	(3.730)
Disp. Liquide	4.551	3.006

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
 Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
 C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



Conto Economico Riclassificato I.M.D. S.p.a.

Al 31 dicembre

€'000	2023	% sui ricavi	2022	% sui ricavi	Chg FY23-FY22
Ricavi delle vendite	635	100,0%	402	100,0%	57,9%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	0,0%	-	0,0%	n/a
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	0,0%	-	0,0%	-
Altri ricavi e proventi	7	1,2%	16	3,9%	-52,0%
Valore della produzione	642	101,2%	417	103,9%	53,8%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(4)	-0,7%	(6)	-1,6%	-31,9%
Costi per servizi	(344)	-54,1%	(110)	-27,3%	213,2%
Costi per godimento beni di terzi	(17)	-2,7%	(12)	-2,9%	44,7%
Costi del personale	(300)	-47,3%	(314)	-78,1%	-4,4%
Oneri diversi di gestione	(5)	-0,8%	(1)	-0,3%	283,7%
EBITDA	(28)	-4,4%	(25)	-6,3%	8,5%
<i>EBITDA Margin (sul Fatturato)</i>	-4,4%		-6,3%		-31,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(104)	-16,3%	(16)	-4,1%	535,1%
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	n/a
EBIT	(131)	-20,7%	(42)	-10,4%	214,1%
<i>EBIT Margin (sul Fatturato)</i>	-20,7%		-10,4%		98,9%
Proventi e (Oneri) finanziari	245	38,6%	6.299	>1000%	-96,1%
EBT	114	17,9%	6.257	>1000%	-98,2%
<i>EBT Margin (sul Fatturato)</i>	17,9%		>1000%		n/a
Imposte sul reddito	3	0,5%	(111)	-27,7%	-102,7%
Risultato d'esercizio	117	18,4%	6.146	>1000%	-98,1%

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY

Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899

C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



<i>Stato Patrimoniale Riclassificato I.M.D. S.p.a.</i>	<i>Al 31 dicembre</i>	
€'000	2023	2022
Immobilizzazioni immateriali	786	67
Immobilizzazioni materiali	106	66
Immobilizzazioni finanziarie	14.114	14.114
Attivo fisso netto	15.007	14.247
Rimanenze	-	-
Crediti commerciali	16	14
Debiti commerciali	(73)	(70)
Capitale circolante commerciale	(57)	(56)
<i>% su Ricavi delle Vendite</i>	-9,0%	-13,9%
Altre attività correnti	19	-
Altre passività correnti	(70)	(108)
Crediti e debiti tributari	4	(186)
Ratei e risconti netti	28	(3)
Capitale circolante netto (i)	(77)	(353)
<i>% su Valore della Produzione</i>	-12,0%	-84,5%
Fondi rischi e oneri	-	(0)
TFR	(1)	(1)
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	14.929	13.894
Indebitamento finanziario	58	15
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	58	15
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	-	-
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	-	-
Totale indebitamento	58	15
Altre attività finanziarie correnti	(2.148)	(473)
Disponibilità liquide	(3.195)	(320)
Indebitamento finanziario netto (iii)	(5.285)	(778)
Capitale sociale	4.000	2.381
Riserve	16.097	6.144
Risultato d'esercizio	117	6.146
Patrimonio netto (Mezzi propri)	20.214	14.671
Totale fonti	14.929	13.894

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
 Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
 C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



Indebitamento finanziario netto €'000	2023	2022
A. Disponibilità liquide	3.195	320
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività correnti	2.148	473
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	5.343	793
E. Debito finanziario corrente	58	15
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	58	15
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(5.285)	(778)
I. Debito finanziario non corrente	-	-
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	-	-
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(5.285)	(778)

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY
 Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899
 C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232



Cash Flow Riclassificato I.M.D. S.p.A.

€'000	FY23 Actual	FY22 Actual
EBITDA	(28)	(25)
<i>Rimanenze</i>	-	-
<i>Crediti commerciali</i>	(2)	239
<i>Debiti commerciali</i>	3	44
Δ del Capitale Circolante Operativo	1	283
<i>Altre attività correnti</i>	(19)	0
<i>Altre passività correnti</i>	(38)	16
<i>Ratei e risconti netti</i>	(31)	4
Δ del Capitale Circolante Netto	(86)	303
Δ fondo TFR	0	0
Cash Flow Operativo	(114)	278
<i>EBITDA conversion rate %</i>	411,3%	<1000%
		<1000%
<i>Capex (immateriale e materiali)</i>	(863)	(69)
<i>(Inv.) Disinv. netti in imm. Finanziarie</i>	-	50
<i>Δ altri fondi al netto di Accont.menti</i>	(0)	0
<i>Δ Crediti e debiti tributari al netto delle Imposte</i>	(187)	118
Free cash flow a servizio del debito	(1.163)	377
<i>Free Cash Flow conversion rate %</i>	>1000%	<1000%
<i>Proventi e (Oneri) finanziari</i>	245	6.299
<i>Δ Indebitamento finanziario</i>	42	(6.552)
<i>Δ di cui debito finanziario corrente</i>	42	(6.552)
<i>Δ di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	-	-
<i>Δ di cui debito finanziario non corrente</i>	-	-
<i>Δ Altre attività finanziarie correnti</i>	(1.675)	(162)
<i>Δ Equity</i>	5.426	-
Net cash-flow	2.875	(39)
Disp. Liquide	3.195	320

I.M.D. International Medical Devices S.p.A.

Via E. Fermi 26 - 24050 Grassobbio - BG - ITALY

Tel: +39 035 65.94.811 - Fax: +39 035 65.94.899

C.F.e P.IVA IT02602490167 - REA BERGAMO 308232

