

# POLITERAPICO S.R.L.

Sede in MONZA VIA GEROLAMO BORGAZZI 87/B

Capitale sociale Euro 10.400,00 i.v.

Registro Imprese di Milano - Monza - Brianza - Lodi n. 05926710152 - C.F. 05926710152

R.E.A. di Monza e Brianza n. 1052707 - Partita IVA 00809530967

## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2024

Signori Soci

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2024 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 nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

### ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società opera nel settore sanitario come:

- centro radiologico e per la diagnostica;
- centro per la terapia fisica riabilitativa;
- punto prelievi e per l'effettuazione di visite specialistiche;
- centro odontoiatrico.

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

### SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 2.009.728

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
Immobilizzazioni	3.296.877	-366.220	2.930.657
Attivo circolante	5.347.690	805.182	6.152.872
Ratei e risconti	51.713	13.216	64.929
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.696.280</b>	<b>452.178</b>	<b>9.148.458</b>
Patrimonio netto:	6.442.183	-290.273	6.151.910
- di cui utile (perdita) di esercizio	1.554.762	454.966	2.009.728
TFR	146.735	30.202	176.937
Debiti a breve termine	1.041.555	1.075.384	2.116.939
Debiti a lungo termine	413.754	-223.387	190.367
Ratei e risconti	652.053	-139.748	512.305
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.696.280</b>	<b>452.178</b>	<b>9.148.458</b>

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	9.551.630		10.447.411	
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	338.249	3,54	358.356	3,43
Costi per servizi e godimento beni di terzi	5.670.257	59,36	6.228.197	59,61
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.543.124</b>	<b>37,09</b>	<b>3.860.858</b>	<b>36,96</b>
Ricavi della gestione accessoria	187.188	1,96	402.011	3,85
Costo del lavoro	620.861	6,50	692.272	6,63
Altri costi operativi	303.083	3,17	244.336	2,34
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>2.806.368</b>	<b>29,38</b>	<b>3.326.261</b>	<b>31,84</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	601.833	6,30	592.838	5,67
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>2.204.535</b>	<b>23,08</b>	<b>2.733.423</b>	<b>26,16</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-6.974	-0,07	80.562	0,77
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.197.561</b>	<b>23,01</b>	<b>2.813.985</b>	<b>26,93</b>
Imposte sul reddito	642.799	6,73	804.257	7,70
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.554.762</b>	<b>16,28</b>	<b>2.009.728</b>	<b>19,24</b>

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

L'esercizio chiuso è stato contrassegnato da un incremento del fatturato per il 9,38%.

## POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Diritti brevetti industriali	8.758
<b>TOTALE</b>	<b>8.758</b>

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti e macchinari	171.463
Attrezzature industriali e commerciali	22.325
Immobilizzazioni in corso e acconti	
Altri beni	24.071
<b>TOTALE</b>	<b>217.859</b>

## ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenzia la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore

negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Rettifica es. corrente	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	1.424.105	-439.599		984.506
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide				
C) Altre attività finanziarie correnti	2.532.870	77.739		2.610.609
Altre attività a breve				
<b>D) Liquidità (A+B+C)</b>	<b>3.956.975</b>	<b>-361.860</b>		<b>3.595.115</b>
E) Debito finanziario corrente	240.290	-16.468		223.822
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente				
Altre passività a breve				
<b>G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>240.290</b>	<b>-16.468</b>		<b>223.822</b>
<b>H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>-3.716.685</b>	<b>345.392</b>		<b>-3.371.293</b>
I) Debito finanziario non corrente	413.754	-223.387		190.367
J) Strumenti di debito				
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
<b>L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>413.754</b>	<b>-223.387</b>		<b>190.367</b>
<b>M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)</b>	<b>-3.302.931</b>	<b>122.005</b>		<b>-3.180.926</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	984.506	10,76
Liquidità differite	5.233.295	57,20
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>6.217.801</b>	<b>67,97</b>
Immobilizzazioni immateriali	335.518	3,67
Immobilizzazioni materiali	2.595.139	28,37
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>2.930.657</b>	<b>32,03</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>9.148.458</b>	<b>100,00</b>

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	2.629.244	28,74
Passività consolidate	367.304	4,01
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>2.996.548</b>	<b>32,75</b>
Capitale sociale	10.400	0,11
Riserve e utili (perdite) a nuovo	4.131.782	45,16
Utile (perdita) d'esercizio	2.009.728	21,97
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>6.151.910</b>	<b>67,25</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>9.148.458</b>	<b>100,00</b>

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	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.	1,95	2,10	
Patrimonio Netto				
----- Immobilizzazioni esercizio				

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente secondario di struttura</b>		2,12	2,22	
<div> <div>Patrimonio Netto</div> <div>+ Pass. consolidate</div> <div>-----</div> <div>Immobilizzazioni esercizio</div> </div>	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
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>		1,35	1,49	
<div> <div>Capitale Investito</div> <div>-----</div> <div>Patrimonio Netto</div> </div>	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.			
<b>Elasticità degli impieghi</b>		62,09	67,97	
<div> <div>Attivo circolante</div> <div>-----</div> <div>Capitale investito</div> </div>	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.			
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>		0,35	0,49	
<div> <div>Mezzi di terzi</div> <div>-----</div> <div>Patrimonio Netto</div> </div>	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.			

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>		15,38	15,09	
<div> <div>Ricavi netti esercizio</div> <div>-----</div> <div>Costo del personale esercizio</div> </div>	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.			
<b>Rotazione dei debiti</b>		41	31	
<div> <div>Debiti vs. Fornitori * 365</div> <div>-----</div> <div>Acquisti dell'esercizio</div> </div>	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
<b>Rotazione dei crediti</b>		31	42	
<div> <div>Crediti vs. Clienti * 365</div> <div>-----</div> <div>Ricavi netti dell'esercizio</div> </div>	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>		3,17	2,35	
<div> <div>Attivo corrente</div> <div>-----</div> <div>Passivo corrente</div> </div>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente di tesoreria</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	3,17	2,35	
Liq imm. + Liq diff.				
----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	2,62	4,90	
Oneri finanziari es.				
----- Debiti onerosi es.				
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	23,08	26,16	
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.	25,35	29,88	
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.	24,13	32,67	
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 su temi di responsabilità sociale.

La strategia ambientale della società si basa dunque sui seguenti principi:

- ottimizzare l'utilizzo delle fonti energetiche e delle risorse naturali;
- minimizzare gli impatti ambientali negativi e massimizzare quelli positivi;
- diffondere la cultura di un corretto approccio alle tematiche ambientali;
- realizzare il progressivo miglioramento delle performance ambientali;
- adottare politiche di acquisto sensibili alle tematiche ambientale.

## 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

## **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.

## **INFORTUNI**

---

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

## **CONTENZIOSO**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

## **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).

## **INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS**

---

La Società ha in essere investimenti in attività finanziarie per Euro 2.610.609.

## **ESPOSIZIONE DELLA SOCIETÀ AI RISCHI**

---

### **RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

---

La politica della società è quella di una attenta gestione della sua 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.

## **ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO**

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

## **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.

MONZA, il 29 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

RECHICHI GIOVANNI

---