

IMD GROUP Conference Call Risultati 31 dicembre 2023

4 aprile 2024



IMD Group at a glance

- Il gruppo **IMD** è uno dei principali operatori italiani attivi nel settore **MedTech**, focalizzato nelle soluzioni di diagnostica per immagini basate sulla **tecnologia a raggi X**.
- Con sede a Grassobbio (BG), il Gruppo impiega 116 persone* dislocate in 3 stabilimenti e vanta una storia di oltre 40 anni.
- Le attività sono strutturate in **2** principali segmenti aree di business :
 - **X-Ray Generators:** dedicata alla produzione e distribuzione di componenti per i dispositivi medici, quali **monoblocchi, generatori e sistemi di controllo**, venduti ai produttori di apparecchiature sanitarie (sia per applicazioni umane che veterinarie);
 - **X-Ray Imaging Devices:** dedicata alla produzione e distribuzione di **dispositivi medici diagnostici analogici e digitali** per vari reparti sanitari (ortopedia, urologia, chirurgia generale, pronto soccorso, sale operatorie, ecc.)
- Grazie ad un **modello integrato verticalmente** e all'attività di **R&S**, IMD controlla l'intera **catena del valore** fornendo **prodotti di alta qualità**.
- **Rapporti consolidati** con **primari produttori mondiali** di dispositivi medici (OEM)
- **Presenza internazionale:** il **74% del fatturato*** è verso l'estero (il 26% in Italia).
- IMD è tra le prime aziende ad ottenere la **certificazione MDR** (n° 7 in Italia).

*Al 31 dicembre 2023



Fonte: Informazioni aziendali

Sedi e stabilimenti: ca. 12.400 mq



IMD Generators: 2.000 mq



Technix: 7.500 mq



Intermedical: 2.900 mq



Certificazioni



13485:2016



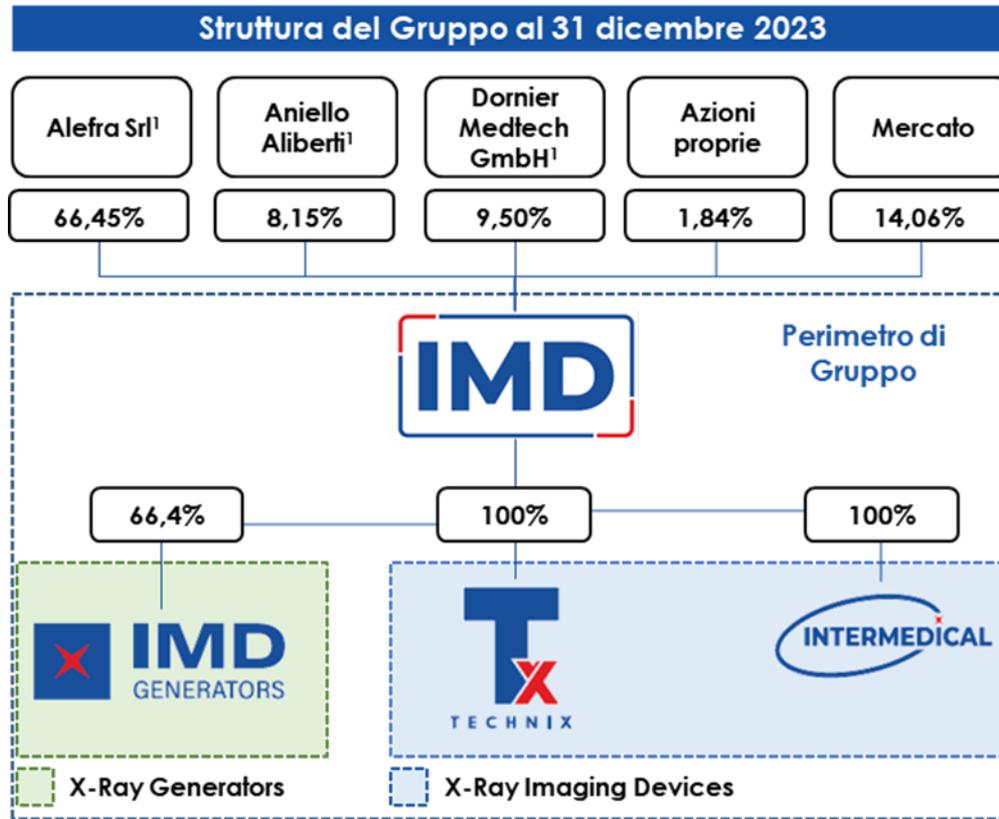
9001:2015



Brevetti

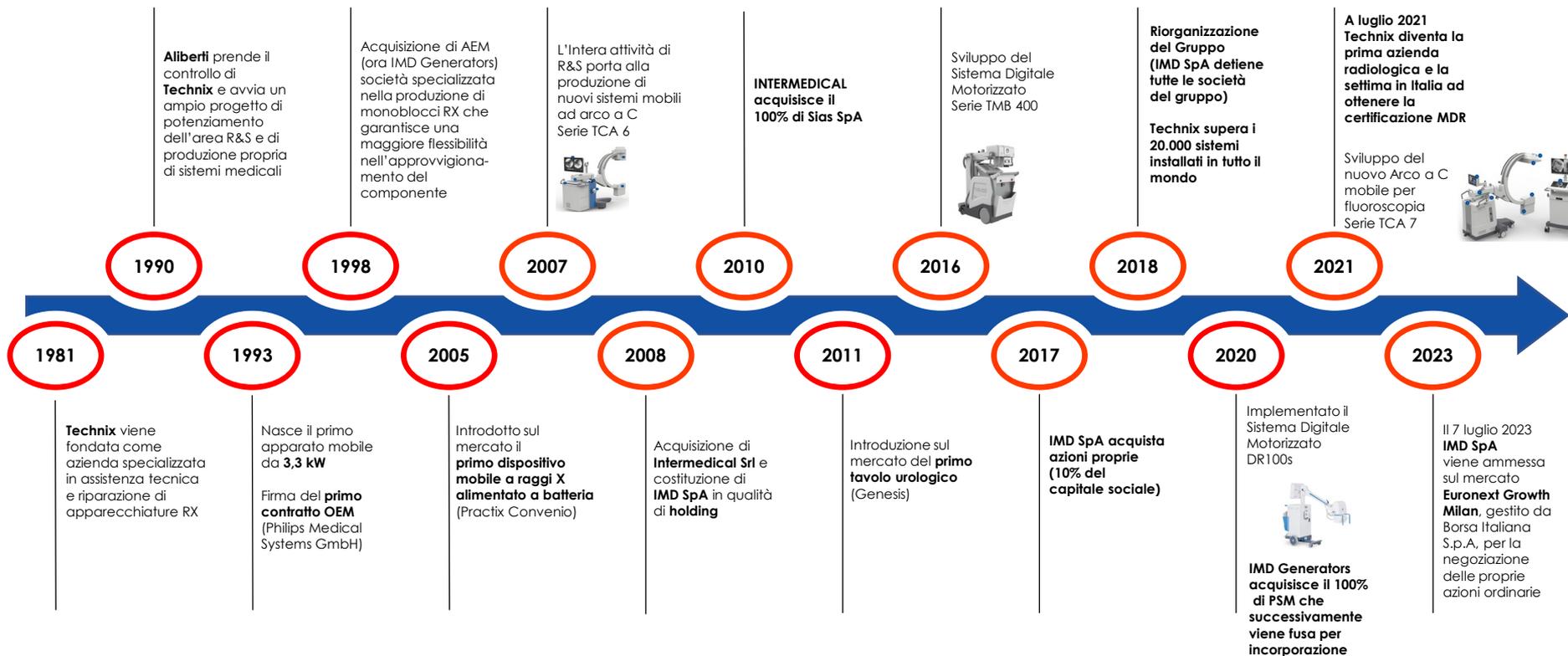


Struttura del Gruppo



Note: (1) i soci Aniello Aliberti, Alefra S.r.l. (società interamente controllata da Aniello Aliberti) e Dornier Medtech GmbH, hanno stipulato un accordo di lock-up con il Global Coordinator Banca Akros S.p.A. valido fino a 12 mesi successivi alla data di inizio delle negoziazioni.

Storia del Gruppo



Fonte: Informazioni aziendali

Portafoglio prodotti per area di business

X-Ray Generators

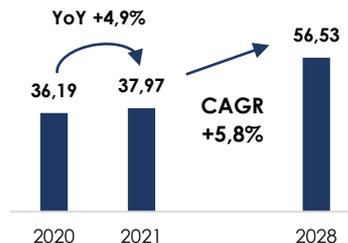
X-Ray Imaging Devices

Categorie di Prodotto	Monoblocchi	Sistemi di Controllo	Generatori	Mobile	Surgery	Surgery Plus
Esempi di Prodotti	<p>Family 3.5 – 15 kW</p> 	<p>HF X-Ray Inverter Family 5 – 50 kW</p> 	<p>Family 4 – 65 kW</p> 	<p>TMS 320 Series</p> 	<p>TCA 6 Series</p> 	<p>Quantic</p> 
	<p>Family 3.5 – 32 kW</p> 	<p>X-READY 30 KW</p> 		<p>TMB 320/400 Series</p> 	<p>TCA 7 Series</p> 	<p>Submarine (project for 2023)</p> 
	<p>Family 3.5 – 40 kW</p> 	<p>Generator GX-350</p> 				

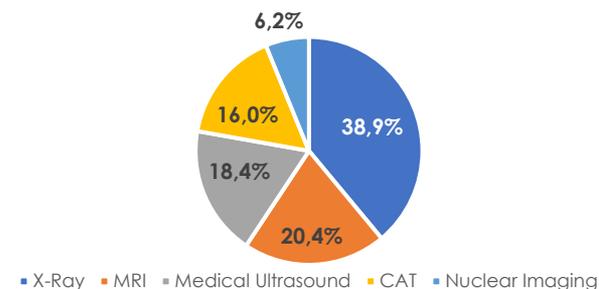
Medtech: mercato globale caratterizzato da tassi di crescita sostenuti

Mercato globale dell'imaging medico¹ (\$ miliardi)

- Nel 2021, il mercato globale della diagnostica per immagini è stato valutato **37,97 miliardi di dollari**, con un aumento del 4,9% rispetto all'anno precedente.
- Tale mercato si prevede continuerà a crescere ad un **CAGR 2021-2028 del 5,8%** per raggiungere 56,53 miliardi di dollari

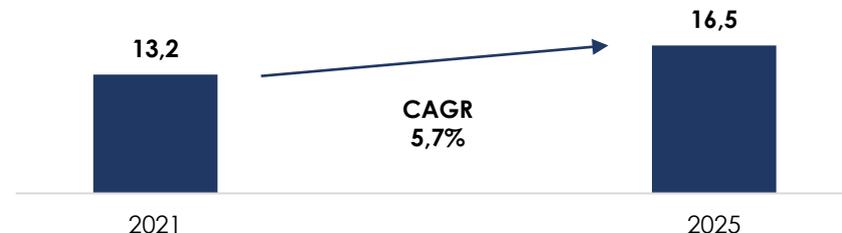


Mercato globale dell'imaging medico per tecnologia¹ (2020)



Mercato dei raggi X medicali (\$ miliardi)

- La dimensione del mercato globale dei raggi X medicali è stimata in **13,2 miliardi di dollari** nel 2021.
- Si prevede che tale mercato passerà da 13,2 miliardi di dollari nel 2021 a 16,5 miliardi di dollari entro il 2025, crescendo ad un **CAGR del 5,7%**.



Operazione di IPO

OPERAZIONE DI IPO

- Raccolta in aucap: **€5,4 mln (n. 2.646.750 azioni)**
- Prezzo di collocamento: **€2,05 p.a.**
- Market Cap: **€36,2 mln**
- Flottante: **15,68%**
- Anchor Investors: **Dornier Medtech** (n. 1.676.441 azioni acquisite dal socio Alefra Srl)
- Lock up: **12 mesi** (sul 82,48% del cap. sociale)
- Mercato: **Euronext Growth Milan**
- ISIN: **IT0005549255**
- Codice alfanumerico: **IMD**
- Inizio negoziazioni: **7 luglio 2023**

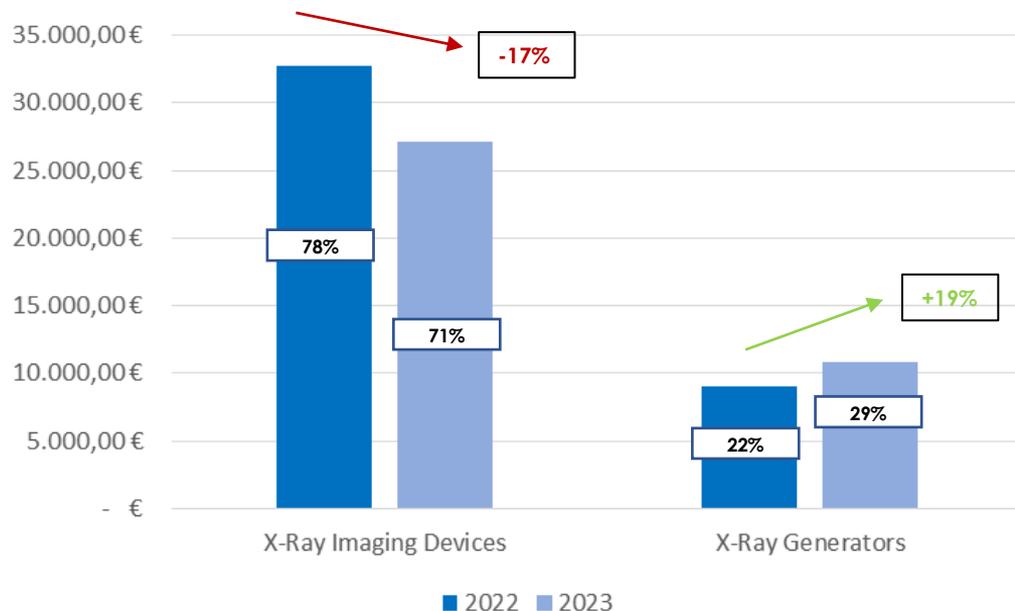


Fonte: elaborazione del management

Key financials highlights 2023 – IMD Group

<u>KPI</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>Commento</u>
Ricavi delle vendite	Euro 41,8 mln	Euro 38,0 mln	I ricavi da vendite passano da €41,8 mln del 2022 a €38 mln del 2023 con un calo del 9,1%. I Ricavi da vendite al 30 giugno 2023 ammontavano a €19,4 mln.
EBITDA (margine)	Euro 5,6 mln (13,5%)	Euro 4,4 mln (11,5%)	L'EBITDA passa da €5,6 mln del 2022 a €4,4 mln del 2023, con EBITDA margin che passa dal 13,5% al 11,5% del 2023. L'EBITDA del primo semestre 2023 si attestava a €2 mln e l'EBITDA Margin è stato pari al 10,6% sulle vendite
EBIT (margine)	Euro 5,0 mln (11,9%)	Euro 3,6 mln (9,4%)	L'EBIT passa da €5,0 mln del 2022 a €3,6 mln nel 2023. Al 30 giugno 2023 l'EBIT si attestava a €1,7 mln.
Utile netto (margine)	Euro 3,2 mln (7,7%)	Euro 2,5 mln (6,4%)	L'utile netto 2023 ammonta a €2,5 mln rispetto a €3,2 mln del 2022. Al 30 giugno 2023 l'Utile netto è stato pari a €1,1 mln. (5,9%)
PFN	Euro 0,3 mln	Euro 4,9 mln	Al 31 dicembre 2023 il Gruppo IMD è cash positive per €4,9 mln rispetto a un IFN cash positive per €0,3 mln del 2022. Al 30 giugno 2023 l'IFN era pari a €0,2 mln (debito netto)

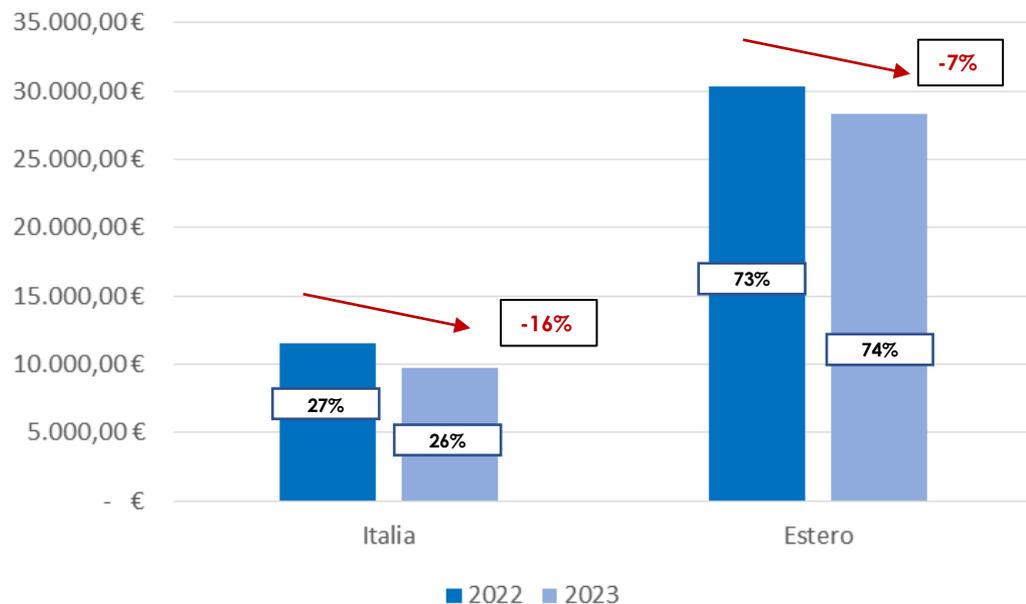
Breakdown Ricavi per Business Unit



Nei 12 mesi del 2023 i ricavi delle vendite consolidate si sono attestate ad € 38,0 mln di cui il 71% riconducibile alla linea di Business **X-Ray Imaging Devices**, i cui volumi sono generati dalle società Technix Spa e Intermedical Srl. Tale dato è in calo rispetto all'anno precedente passando da €32,5 mln del 2022 a €27,1 mln del 2023.

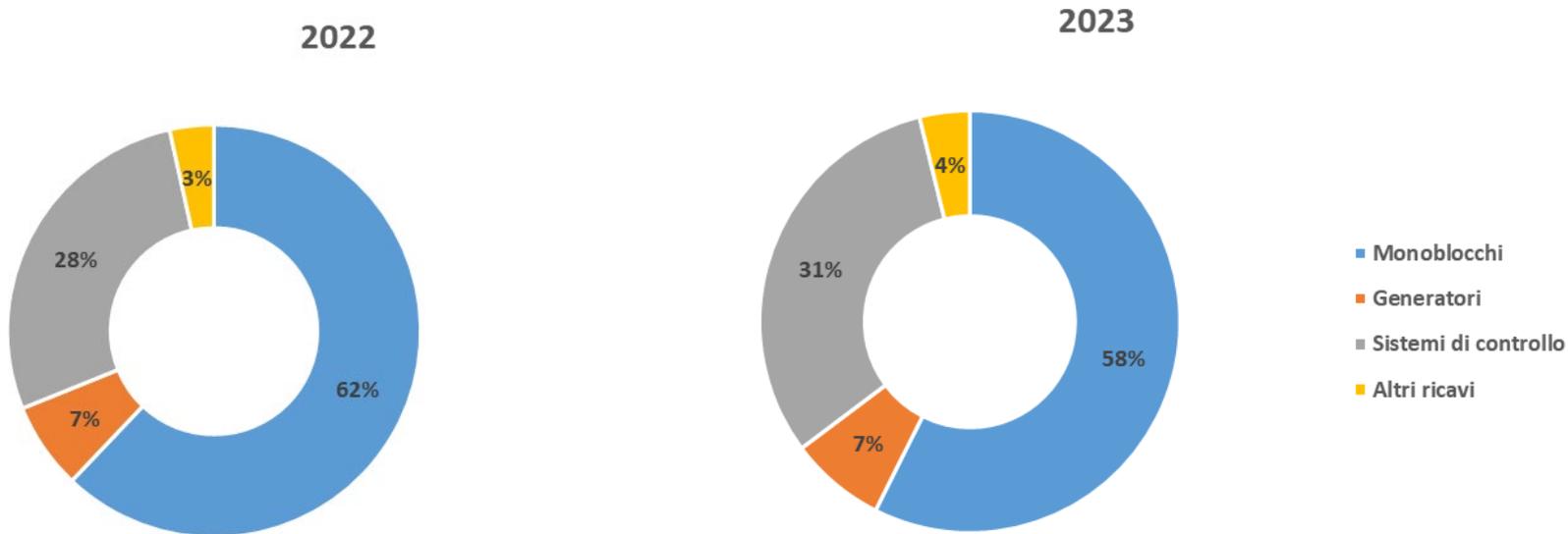
La linea di Business **X-Ray Generators**, i cui volumi sono generati dalla società IMD Generators Srl, ha generato vendite per €10,8 mln rispetto a €9,1 mln generati nell'anno 2022 con una crescita di 7 punti percentuali sul totale di gruppo.

Breakdown Ricavi per Area



Nei 12 mesi del 2023 le vendite verso l'Italia passano da €11,5 mln a €9,7 milioni con un peso sul totale dei ricavi in calo di 2 punti percentuali; le vendite verso l'estero passano da €30,3 mln dell'anno 2022 a €28,3 mln nel 2023 con un peso sul totale dei ricavi in aumento di 1 punto percentuale.

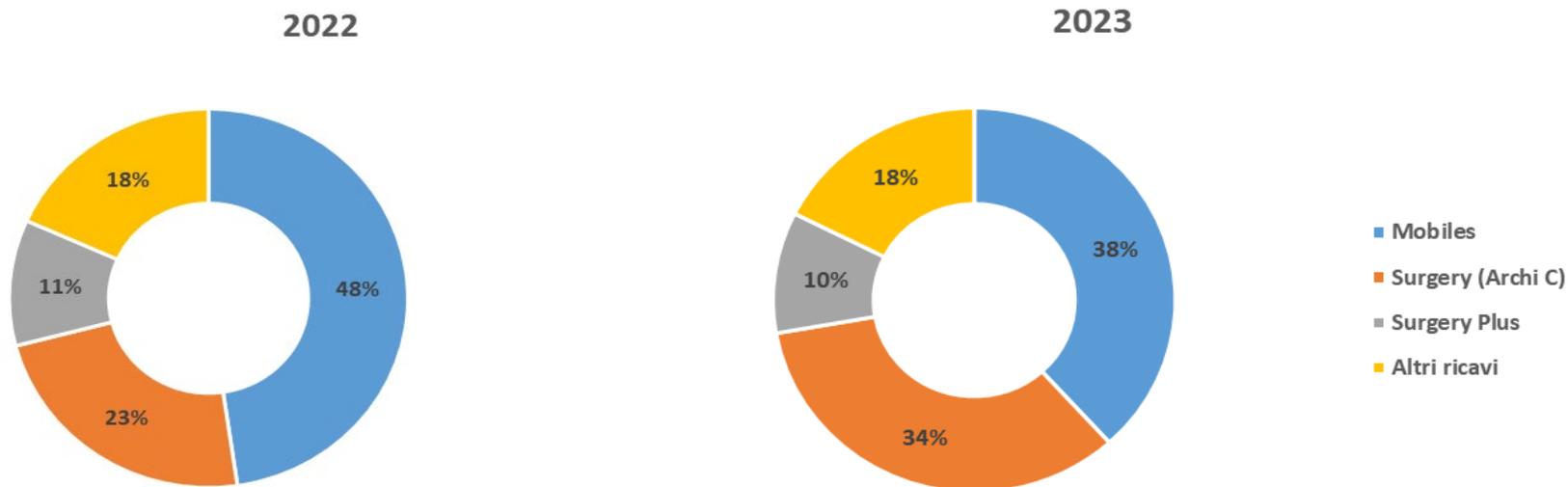
Breakdown Ricavi «X-Ray Generators» per linee di prodotti



Nel 2023 tutte le linee di Prodotti della Business Unit «X-Ray Generators» evidenziano vendite in crescita rispetto al FY2022

€'000	2023	2022	Variab. FY22-FY23
Monoblocchi	6.218	5.641	10,2%
Generatori	798	619	28,9%
Sistemi di controllo	3.396	2.512	35,2%
Altri ricavi	418	314	33,1%
Totale	10.830	9.086	19,2%

Breakdown Ricavi «X-Ray Imaging Devices» per linee di prodotti

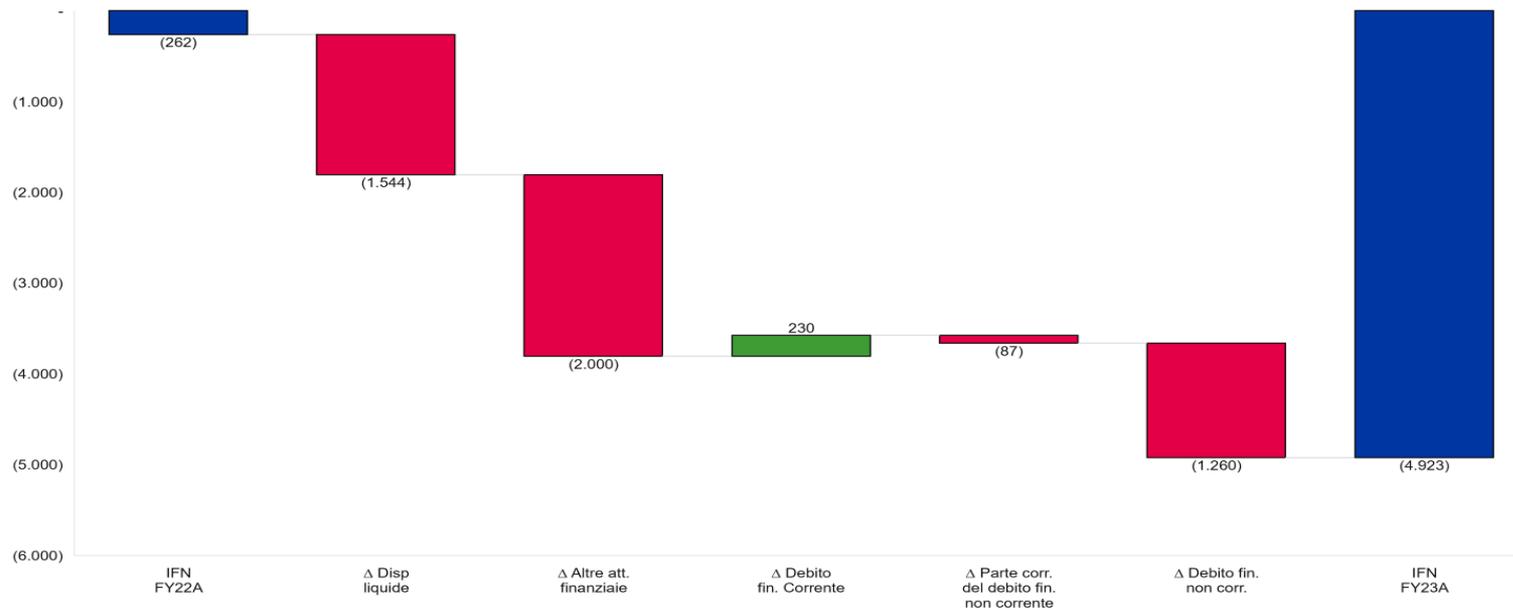


Nel 2023 la Business Unit «X-Ray Imaging Devices» evidenzia un miglioramento delle vendite per la linea di prodotti «Surgery (Archi C)» e una contrazione nelle altre linee di prodotti, rispetto al FY2022

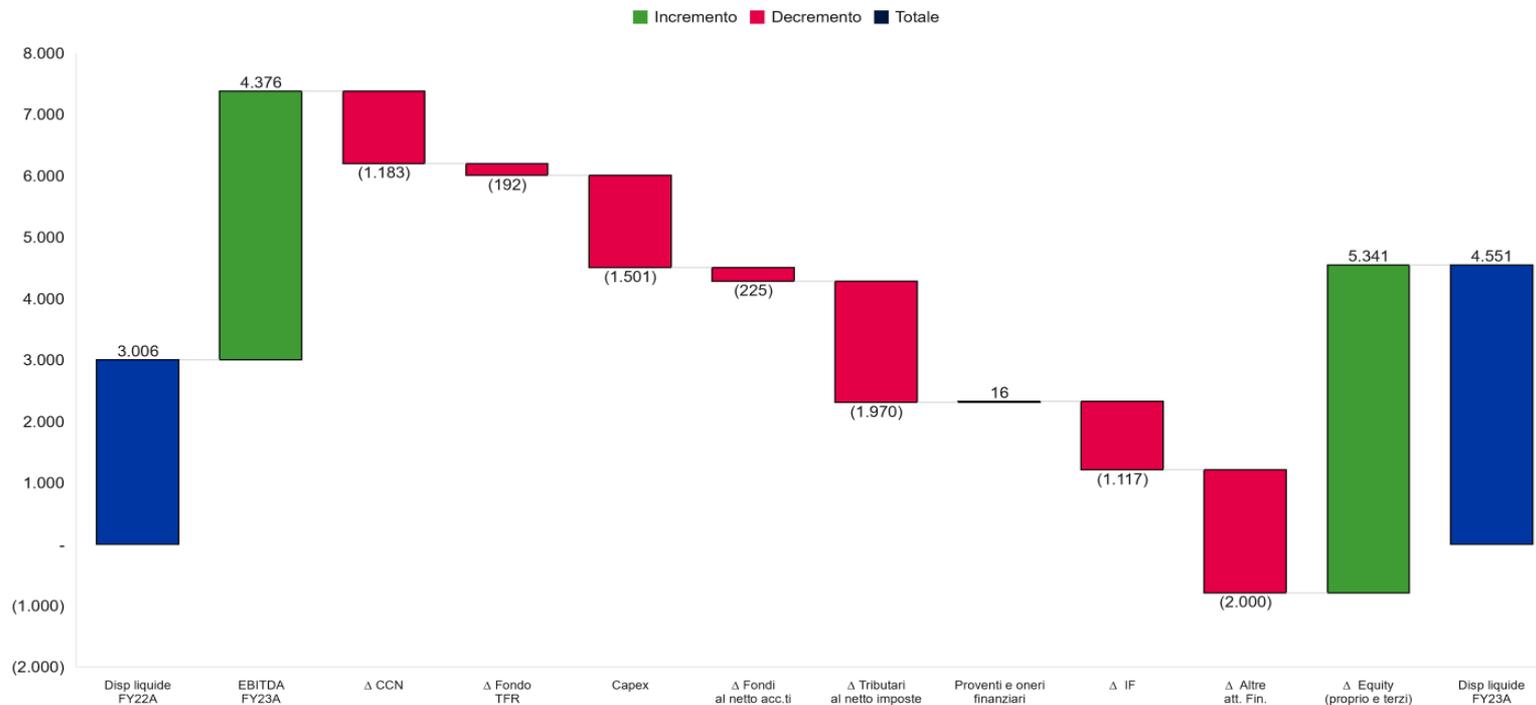
€'000	2023	2022	Variaz. FY22-FY23
Mobiles	10.363	15.517	-33,2%
Surgery (Archi C)	9.196	7.574	21,4%
Surgery Plus	2.758	3.500	-21,2%
Altri ricavi	4.756	5.953	-20,1%
Totale	27.073	32.544	-16,8%

Bridge IFN Consolidato FY22A-FY23A

IFN cash positive per €4,9 a fine 2023, in miglioramento rispetto al 2022 anche a seguito dell'aumento di capitale



Bridge Cash Flow Consolidato FY22A-FY23A



Grazie per l'attenzione

