

**COMUNICATO STAMPA**

13 maggio 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Servizi Italia approva il resoconto intermedio della gestione al 31 marzo 2022**Positivo turnover dei ricavi (+8,1%) trainato dalla crescita organica del Lavanolo (+11,5%)****Operation impattate dai costi energetici di Gas ed Energia Elettrica (+2,9% di incidenza sui ricavi)****EBITDA margin adjusted¹ 21,6% ed EBIT margin adjusted 0,9%**

- **Ricavi consolidati** pari a **Euro 65,4 mln**; **Ricavi adjusted** pari a **Euro 66,5 mln** (Euro 60,5 mln nel 1Q2021)
- **EBITDA consolidato** pari a **Euro 13,3 mln**; **EBITDA adjusted** pari a **Euro 14,4 mln** (Euro 15,2 mln nel 1Q2021)
- **EBIT consolidato** pari a **Euro -0,5 mln**; **EBIT adjusted** pari a **Euro 0,6 mln** (Euro 1,9 mln nel 1Q2021)
- **Risultato Netto consolidato** pari a **Euro -0,3 mln**; **Risultato Netto consolidato adjusted** pari a **Euro 0,5 mln** (Euro 1,4 mln nel 1Q2021)
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata** pari a **Euro 131,0 mln** (Euro 125,7 mln al 31 dicembre 2021 ed Euro 133,4 mln al 31 marzo 2021)

Castellina di Soragna, 13 maggio 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Servizi Italia – società quotata al segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana e *leader* nel mercato dell'*outsourcing* di servizi ospedalieri in Italia, Brasile, Turchia, India, Albania e Marocco – ha approvato in data odierna il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022.

*“Il primo trimestre 2022 si chiude con ricavi superiori alle attese – ha dichiarato **Roberto Olivi, Presidente del Comitato Esecutivo** di Servizi Italia – confermando il riconoscimento della nostra posizione di leadership all'interno del mercato di riferimento in tutti i Paesi in cui il Gruppo opera. I rincari energetici e gli incrementi inflattivi registrati in questi primi tre mesi, come previsto, hanno fortemente pesato sulle performance del periodo, solo in parte sostenute da adeguamenti prezzo ed efficienze produttive. Il perdurare del conflitto russo-ucraino e la contingente incertezza dettata dal contesto macroeconomico non permette di quantificare la temporaneità di questi effetti, che tuttavia*

¹ I dati *adjusted* non tengono conto di minor ricavi per Euro 1,1 milioni (Euro 0,8 milioni al netto degli effetti fiscali) derivanti dall'ISTAT *decorrenza* afferenti ai servizi realizzati per l'Azienda Ospedaliera di Ferrara tramite la società di progetto Prog.este S.p.A. dal 2014 al 2021. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo “Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del primo trimestre”.

COMUNICATO STAMPA

13 maggio 2022

contrasteremo con tutte le azioni di recupero ed efficienza a nostra disposizione. Preservare il valore generato dal Gruppo sostenendo e tutelando tutti gli stakeholder rimane il nostro obiettivo primario, consapevoli che il 2022 sarà un anno in cui, ancora una volta, dimostreremo la nostra capacità di accettare nuove sfide e traguardare gli obiettivi prefissati.”

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2022

Al 31 marzo 2022, l'andamento della gestione ha registrato un **fatturato consolidato** del Gruppo Servizi Italia pari a **Euro 65,4 milioni**, in aumento dell'8,1% (+9,0% a parità di cambi ovvero +10,0% *adjusted*) rispetto al 31 marzo 2021, con i seguenti andamenti settoriali:

- La linea di *business* **lavanolo** (che in termini assoluti rappresenta il 77,4% dei ricavi del Gruppo e comprende tutte le attività relative al lavaggio, noleggio, ritiro e ricondizionamento degli articoli tessili e di materasseria) passa da Euro 45,8 milioni nei primi tre mesi del 2021 a Euro 50,6 milioni nel medesimo periodo del 2022 registrando una crescita del 10,4% (ovvero 11,5% a parità di cambio), sostenuti da un'importante crescita del lavanolo Italia, che registra una crescita dei ricavi pari all'11,8%, incremento connesso sia alle gare del nord-est italiano sia al pieno recupero del *business* alberghiero che nel primo trimestre 2021 era sostanzialmente irrilevante causa Covid. Sulla linea si registrano inoltre minori ricavi per l'ISTAT *decorrenza* degli anni 2014-2021 verso Prog.Este. S.p.A., per Euro 0,4 milioni, al netto di questo impatto straordinario la linea registrerebbe ricavi in crescita dell'11,3%.
- La linea di *business* servizi di **sterilizzazione biancheria** – che rappresenta il 6,7% dei ricavi del Gruppo e comprende tutte le attività relative alla sterilizzazione dei set sterili e alla fornitura di monouso utilizzati negli interventi chirurgici per l'allestimento del campo operatorio e la vestizione dell'*equipe* medica – passano da Euro 4,6 milioni dei primi tre mesi del 2021 ad Euro 4,4 milioni, con un decremento del 3,7% dovuto a una minore fornitura di tessuto tecnico riutilizzabile (TTR) nell'area nord-est italiana rispetto al periodo di confronto. Sulla linea si registrano inoltre minori ricavi per l'ISTAT *decorrenza* degli anni 2014-2021 verso Prog.Este. S.p.A. per Euro 0,1 milioni, al netto di questo impatto straordinario la linea registrerebbe un decremento dell'1,6%.
- La linea di *business* servizi di **sterilizzazione di strumentario chirurgico** – che rappresenta il 15,9% dei ricavi e comprende tutte le attività relative al noleggio, sterilizzazione, ritiro e ricondizionamento dello strumentario chirurgico – passano da Euro 10,1 milioni del 2021 ad Euro 10,4 milioni del 2022, con un incremento del 3,2% dovuto principalmente a nuove commesse nell'area del nord-est Italia e alla crescita registrata nel periodo da Steritek S.p.A. per servizi di convalida (6,7% in termini assoluti sui ricavi registrati dal segmento) che pesa lo 0,9% della crescita della linea. Sulla linea si registrano inoltre minori ricavi per l'ISTAT *decorrenza* degli anni 2014-2021 verso Prog.Este. S.p.A. per Euro 586 migliaia, al netto di questo impatto straordinario la linea registrerebbe ricavi in crescita del 9,0%.

Rispetto alla distribuzione geografica, i **ricavi generati nei mercati esteri** si attestano a **Euro 8,3 milioni** (di cui Euro 6,7 milioni relativi all'area Brasile ed Euro 1,6 milioni relativi all'area Turchia) e coprono una



COMUNICATO STAMPA

13 maggio 2022

quota del 12,7% del fatturato consolidato nel primo trimestre 2022 (13,2% nello stesso periodo del 2021). I ricavi dell'area Brasile sono caratterizzati da una leggera decrescita organica in valuta locale (-2,1%), controbilanciata da un effetto di traduzione cambi decisamente positivo del 12,2% (apprezzamento del Real Brasiliano rispetto all'Euro) che porta a una variazione positiva di periodo del 10,1%. L'area Turchia registra una crescita organica del 48,9% compensata da un effetto cambi negativo del 64,2% (deprezzamento della Lira Turca rispetto all'Euro) che porta a una variazione negativa del fatturato del 15,3%.

Il **risultato operativo lordo (EBITDA)** consolidato è passato da Euro 15,2 milioni dei primi tre mesi del 2021 a **Euro 13,3 milioni** nel medesimo periodo del 2022, passando dal 25,2% al 20,3% dei ricavi ovvero un decremento in valore assoluto del 12,8%. Sull'EBITDA *margin* di periodo pesano elementi *one-off* ed eccezionali che hanno caratterizzato sia il primo trimestre 2022 quanto il primo trimestre 2021. In merito al primo trimestre 2021 segnaliamo come lo stesso fosse positivamente influenzato dalla plusvalenza relativa alla cessione del ramo *workwear* pari a Euro 1,5 milioni. Nel primo trimestre 2022 invece si registra l'impatto negativo afferente all'*ISTAT decorrenza* verso Prog.Este. S.p.A. per Euro 1,1 milioni, al netto di quest'ultimo impatto l'*Ebitda margin* del primo trimestre 2022 risulterebbe pari al 21,6%. Nel primo trimestre 2022 va inoltre evidenziato come la crescita in termini di incidenza sui ricavi dei costi per servizi (+2,9%) è principalmente connessa agli incrementi registrati dalle utenze quali gas ed energia elettrica nonché l'attivazione di servizi di guardaroba connessi all'avvio di nuove gare d'appalto nel nord est italiano. I costi del personale risultano in calo in termini di incidenza sul fatturato (-0,2%) rispetto al periodo precedente, seppur in crescita in valore assoluto (+7,5%) in seguito all'aumento del numero di dipendenti del Gruppo. Si registrano nel periodo risultati di marginalità operativa in lieve calo nell'area Brasile (EBITDA *margin* che passa da 32,2% a 29,2%), mentre un calo significativo nell'area Turchia (EBITDA *margin* che passa da 27,7% a 0,9%) dovuto principalmente ai rincari registrati nel periodo, in proporzioni diverse nei rispettivi Paesi, in merito a costi energetici e costi per materie prime e gli effetti impattanti i costi operativi, legati al forte incremento inflattivo, registrati nell'area turca.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)** è passato da Euro 1,9 milioni nel corso dei primi tre mesi 2021 (3,2% rispetto al fatturato di periodo) a **Euro -0,5 milioni** nel corso del medesimo periodo 2022 (-0,8% rispetto al fatturato di periodo, ovvero 0,9% *adjusted*), principalmente per effetto delle dinamiche già descritte a commento della variazione di fatturato ed EBITDA e ad una minore incidenza degli ammortamenti di periodo.

Il bilancio consolidato intermedio al 31 marzo 2022 del Gruppo Servizi Italia chiude pertanto con un **risultato netto** pari ad **Euro -0,3 milioni** rispetto ad Euro 1,4 milioni dello stesso periodo del 2021.

COMUNICATO STAMPA

13 maggio 2022

L'**indebitamento finanziario netto** al 31 marzo 2022 è pari a **Euro 131,0 milioni**, in aumento rispetto a Euro 125,7 milioni del 31 dicembre 2021 mentre è in calo rispetto a Euro 133,4 milioni al 31 marzo 2021, dato che peraltro conteneva l'incasso del prezzo afferente alla cessione del ramo *workwear*.

Informativa Covid-19

L'epidemia virale da Covid-19 ha imposto l'esigenza di contenere il più possibile lo sviluppo epidemiologico, comportando la modifica delle procedure e attività ospedaliere in ordine alle garanzie igieniche per il personale medico ed infermieristico, per i reparti e degenti destinati al trattamento delle infezioni derivanti dal Coronavirus. Tutta l'attività del Gruppo, pur operando nel rigoroso rispetto della normativa di riferimento, è stata solo in parte influenzata nel corso del periodo dall'evolversi della contingente situazione epidemiologica. Siamo fiduciosi che gli effetti connessi al rischio pandemico tenderanno progressivamente ad attenuarsi e che il Gruppo saprà adattarsi, come fatto in passato, alle conseguenti evoluzioni normative e di mercato.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE

In data 15 aprile 2022 la Capogruppo ha ricevuto da parte della società di progetto Prog.Este. S.p.A. una comunicazione nella quale si rende nota la soccombenza della stessa presso la Corte di Appello di Bologna, e la rinuncia a ulteriore ricorso, in merito alla causa promossa dall'Azienda Ospedaliera di Ferrara e qualificata "ISTAT decorrenza". La sentenza ha stabilito la corretta decorrenza da cui partire per l'applicazione dell'ISTAT di periodo sulla valorizzazione dei servizi offerti, la quale viene a maturare non dalla data della stipula del *project financing* (2006), bensì dall'esercizio successivo ovvero dal 31 dicembre 2007. Il periodo oggetto di ricalcolo di competenza di Servizi Italia riguarda gli anni dal 2014 al 2021 per un importo complessivo pari a Euro 1.103 migliaia. La Capogruppo ha provveduto a stanziare nel periodo il suddetto importo che ha carattere di eccezionalità tanto nell'importo quanto nella manifestazione.

In data 20 aprile 2022, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- ha approvato il bilancio d'esercizio della Capogruppo chiuso al 31 dicembre 2021 e la destinazione del risultato dell'esercizio;
- ha espresso il parere favorevole in merito alla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione di Servizi Italia S.p.A. e sui compensi corrisposti;
- ha nominato i componenti a integrazione del Collegio Sindacale, determinandone altresì i relativi compensi.

La Società, al 6 maggio 2022, ha complessivamente acquistato sul Mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana 2.173.358 azioni proprie, pari al 6,83% del capitale sociale.

COMUNICATO STAMPA

13 maggio 2022

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Seppur le previsioni a breve e medio termine risultino complesse a causa del destabilizzante contesto geopolitico e dei significativi rincari registrati, il Gruppo, per l'esercizio 2022, prevede risultati positivi nell'area Italia e Brasile, mentre più complesso è lo scenario in evoluzione relativo all'area Turchia, sempre più oppressa da un contesto di crescente inflazione e volatilità valutaria che incide, più che proporzionalmente rispetto alle altre aree in cui il Gruppo opera, su costi energetici e materie prime. Alla base degli elementi di solidità per contrastare il presente momento di incertezza vi è il portafoglio clienti del Gruppo, il quale si presume non risentirà di impatti diretti connessi alla "crisi del Donbass" e, inoltre, il Gruppo non opera direttamente con *stakeholder* coinvolti nelle restrizioni economiche deliberate dal Consiglio Europeo tramite Decisione (UE) 2022/266 e Regolamento (UE) 2022/263. Per i prossimi mesi sono inoltre previste azioni di recupero dei margini volte al riconoscimento da parte dei clienti di un ristoro con carattere di temporaneità volto a mitigare parzialmente l'importante aumento dei costi energetici, sia grazie a tutti gli aiuti governativi ai quali il Gruppo potrà avere accesso. Il Gruppo, nella strategia di medio periodo, pur nell'incertezza di una situazione derivante da un incremento dei costi energetici e delle materie prime che si presume possa perdurare anche oltre l'esercizio in corso, prevede un consolidamento organico della posizione di *leadership* nel mercato italiano ed estero ed una continua ricerca di ottimizzazione ed efficienze. Il Gruppo continuerà a lavorare per raggiungere obiettivi e rispettare gli impegni presi e mira a preservare una situazione patrimonialmente solida tramite un adeguato equilibrio finanziario e un buon merito creditizio presso gli istituti bancari.

PUBBLICAZIONE DELLA DOCUMENTAZIONE

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022 verrà reso disponibile al pubblico in data odierna presso la sede sociale della Società, sul sito internet www.servizitaliagroup.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage www.emarkestorage.com.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Angelo Minotta, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Indicatori alternativi di performance

Nel presente comunicato vengono utilizzati "indicatori alternativi di *performance*" non previsti dai principi contabili IFRS. Di seguito viene indicata la metodologia di calcolo e la composizione di tali indici in linea con le indicazioni dell'European Securities and Market Authority (ESMA): (i) l'EBITDA è stato definito dal management del Gruppo come differenza tra valore delle vendite e delle prestazioni e costi operativi prima di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti; (ii) l'indebitamento finanziario netto è stato definito dal *management* del Gruppo come la somma



COMUNICATO STAMPA

13 maggio 2022

dei Debiti verso banche e altri finanziatori al netto delle Disponibilità liquide e dei crediti finanziari correnti.

Questo comunicato, veicolato tramite il sistema eMarket SDIR, è da oggi disponibile sul sito internet della Società www.servizitaliagroup.com e sul meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE (www.emarketstorage.com)

Servizi Italia S.p.A., società con sede a Castellina di Soragna (PR) e quotata all'Euronext Milan Segmento STAR, da oltre trent'anni è leader in Italia nel settore dei servizi integrati di noleggio, lavaggio e sterilizzazione di materiali tessili e dispositivi medici in ambito sanitario. La società, che insieme alle proprie controllate italiane ed estere forma il Gruppo Servizi Italia, ha ampliato i propri servizi anche all'area industriale, collettività e settore alberghiero. Il Gruppo dispone di una piattaforma produttiva altamente tecnologica, articolata in oltre 50 impianti produttivi in 6 paesi e conta circa 3600 persone fra dipendenti e collaboratori: questi sono i numeri con i quali Servizi Italia quotidianamente contribuisce alla salute e sicurezza di professionisti, pazienti e lavoratori, nel rispetto dell'etica e dell'ambiente in cui opera.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations

Servizi Italia

Pietro Giliotti

Tel: +39 0524598511

investor@servizitaliagroup.com

[LinkedIn](#) | [Facebook](#) | [Web](#) | [YouTube](#)

Media Relations

Arturo Salerni | Marco Dipaola

Tel. +39 338 5220260 | Tel. +39 331 6787075

a.salerni@incontra.org | m.dipaola.incontra.org

Arturo Salerni | Marco Dipaola

In allegato:

- Situazione patrimoniale – finanziaria consolidata al 31 marzo 2022
- Conto economico consolidato al 31 marzo 2022
- Conto economico consolidato complessivo al 31 marzo 2022
- Posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2022

Si precisa che il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022 non è soggetto a revisione.

COMUNICATO STAMPA
13 maggio 2022

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
ATTIVO		
Attivo non corrente		
Immobilizzazioni materiali	167.622	163.326
Immobilizzazioni immateriali	4.301	4.477
Avviamento	63.635	62.684
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	29.113	27.486
Partecipazioni in altre imprese	3.305	3.305
Crediti finanziari	4.550	3.746
Imposte differite attive	9.121	8.349
Altre attività	3.162	3.495
Totale attivo non corrente	284.809	276.868
Attivo corrente		
Rimanenze	8.535	8.408
Crediti commerciali	69.102	65.139
Crediti per imposte correnti	1.865	1.872
Crediti finanziari	5.664	6.087
Altre attività	13.599	9.585
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.918	3.217
Totale attivo corrente	102.683	94.308
TOTALE ATTIVO	387.492	371.176
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Patrimonio del Gruppo		
Capitale sociale	29.677	29.809
Altre Riserve e Utili a nuovo	96.337	82.375
Risultato economico del periodo	(89)	7.500
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti della capogruppo	125.925	119.684
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	1.224	1.435
TOTALE PATRIMONIO NETTO	127.149	121.119
PASSIVO		
Passivo non corrente		
Debiti verso banche e altri finanziatori	54.382	58.750
Imposte differite passive	2.096	2.107
Benefici ai dipendenti	8.740	8.338
Fondi rischi ed oneri	5.200	4.834
Altre passività finanziarie	389	388
Totale passivo non corrente	70.807	74.417
Passivo corrente		
Debiti verso banche e altri finanziatori	86.168	76.251
Debiti commerciali	80.897	75.685
Debiti per imposte correnti	402	276
Benefici ai dipendenti	642	719
Altre passività finanziarie	1.860	2.454
Fondi rischi ed oneri	1.336	1.526
Altri debiti	18.231	18.729
Totale passivo corrente	189.536	175.640
TOTALE PASSIVO	260.343	250.057
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	387.492	371.176

COMUNICATO STAMPA

13 maggio 2022

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Ricavi delle vendite	65.380	60.459
Altri proventi	1.292	2.687
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(7.214)	(6.875)
Costi per servizi	(23.435)	(19.920)
Costi del personale	(22.376)	(20.805)
Altri costi	(357)	(309)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(13.827)	(13.308)
Risultato operativo	(537)	1.929
Proventi finanziari	337	178
Oneri finanziari	(1.091)	(1.153)
Proventi/oneri da partecipazioni	-	-
Rivalutazioni/svalutazioni di partecipazioni valutate a patrimonio netto	696	477
Risultato prima delle imposte	(595)	1.431
Imposte correnti e differite	322	(20)
Risultato economico del periodo	(273)	1.411
di cui: Quota attribuibile agli azionisti della capogruppo	(89)	1.371
Quota attribuibile agli azionisti di minoranza	(184)	40

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Risultato economico del periodo	(273)	1.411
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	-	-
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	-	-
<i>Altre componenti del risultato complessivo che potranno essere riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	5.692	(2.455)
Quota di componenti di conto economico complessivo delle partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto	871	287
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	-	-
Totale altre componenti del risultato complessivo al netto delle imposte	6.563	(2.168)
Totale risultato economico complessivo del periodo	6.290	(757)
di cui: Quota attribuibile agli azionisti della capogruppo	6.501	(712)
Quota attribuibile agli azionisti di minoranza	(211)	(45)

COMUNICATO STAMPA

13 maggio 2022

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Euro migliaia)	31 marzo 2022	31 dicembre 2021	31 marzo 2021
Denaro e valori in cassa e assegni	27	21	25
Banche conti correnti disponibili	3.891	3.196	4.725
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.918	3.217	4.750
Crediti finanziari correnti	5.664	6.087	6.078
Debiti verso banche e altri finanziatori correnti	(86.168)	(76.251)	(82.495)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(3.382)</i>	<i>(3.285)</i>	<i>(3.432)</i>
Indebitamento finanziario corrente netto	(80.504)	(70.164)	(76.417)
Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti	(54.382)	(58.750)	(61.730)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(27.881)</i>	<i>(27.287)</i>	<i>(28.391)</i>
Indebitamento finanziario non corrente netto	(54.382)	(58.750)	(61.730)
Indebitamento finanziario netto	(130.968)	(125.697)	(133.397)