

**COMUNICATO STAMPA**

12 maggio 2023

Il Consiglio di Amministrazione di Servizi Italia approva il resoconto intermedio della gestione al 31 marzo 2023

Ricavi in deciso aumento nel primo trimestre 2023 (+11,8% organico), con crescite *double digit* nel segmento sterilizzazione chirurgica (+27,4%) e sterilizzazione biancheria (+12,4%).

Ebitda margin al 24,8% (+450bps rispetto al primo trimestre 2022) ed Ebit margin al 5,0% (+580 bps) trainati dalle crescite di *turnover* e adeguamenti inflattivi applicati.

- **Ricavi consolidati** pari a **Euro 72,6 mln** (Euro 65,4 mln nel 1Q2022)
- **EBITDA consolidato** pari a **Euro 18,0 mln** (Euro 13,3 mln nel 1Q2022)
- **EBIT consolidato** pari a **Euro 3,6 mln** (Euro -0,5 mln nel 1Q2022)
- **Risultato Netto consolidato** pari a **Euro 2,3 mln** (Euro -0,3 mln nel 1Q2022)
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata** pari a **Euro 136,0 mln** (Euro 119,0 mln al 31 dicembre 2022 ed Euro 131,0 mln al 31 marzo 2022)

Castellina di Soragna, 12 maggio 2023

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 2023.

*“I risultati del primo trimestre 2023 – ha dichiarato **Roberto Olivi, Presidente del Comitato Esecutivo di Servizi Italia** – riguardano e superano gli obiettivi prefissati in tutti i segmenti operativi. Le crescite di ricavi e margini testimoniano la solidità del nostro modello di business e la qualità del servizio offerto. In un contesto di mercato ancora in parte viziato dall'onerosità delle principali commodity energetiche, il progressivo adeguamento inflattivo dei prezzi e un'importante crescita dei volumi trattati hanno portato il Gruppo a chiudere i primi tre mesi con risultati operativi decisamente positivi. Siamo tuttavia consapevoli che il prossimo futuro presenterà nuove sfide, una su tutte il crescente costo del denaro sospinto dal repentino incremento dei tassi di interesse. L'adeguata razionalizzazione degli investimenti e una bilanciata gestione del capitale circolante saranno fondamentali nei prossimi mesi per permettere una coerente evoluzione economica e finanziaria al fine di tutelare tutti gli stakeholder e preservare il valore generato dal Gruppo.”*

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2023

Al 31 marzo 2023, l'andamento della gestione ha registrato un **fatturato consolidato** del Gruppo Servizi Italia pari a **Euro 72,6 milioni**, in aumento dell'11,0% (+11,8% a parità di cambi) rispetto al 31 marzo 2022, con i seguenti andamenti settoriali:

COMUNICATO STAMPA

12 maggio 2023

- La linea di *business* **lavanolo** – che in termini assoluti rappresenta il 74,9% 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 50,6 milioni nei primi tre mesi del 2022 ad Euro 54,4 milioni nel medesimo periodo del 2023, registrando una crescita del 7,5% (ovvero 8,6% a parità di cambio), sostenuti sia da una robusta crescita del lavanolo Italia (+4,9%) sia da una celere ripresa derivante dall'adeguamento prezzi nell'area Turchia (+70,4% ovvero +126,8% a parità di cambio). L'area Italia beneficia dell'ottima *performance* in termini di ricavi del segmento alberghiero e delle case di cura private nonché delle crescite afferenti agli adeguamenti inflattivi maturati e sottoscritti nel corso del 2022 e nel primo trimestre 2023.
- La linea di *business* servizi di **sterilizzazione biancheria** – che in termini assoluti rappresenta il 6,8% 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 – passa da Euro 4,4 milioni dei primi tre mesi del 2022 ad Euro 5,0 milioni, con un incremento del 12,4% dovuto in parte a maggiori forniture di monouso nell'area del centro Italia e in parte all'incremento dei volumi trattati di tessuto tecnico riutilizzabile (TTR) nell'area nord-est italiana.
- La linea di *business* servizi di **sterilizzazione di strumentario chirurgico** – che in termini assoluti rappresenta il 18,3% dei ricavi e comprende tutte le attività relative al noleggio, sterilizzazione, ritiro e ricondizionamento dello strumentario chirurgico – passa da Euro 10,4 milioni del 2022 ad Euro 13,2 milioni del 2023, con un incremento del 27,4% pari a Euro 2,8 milioni dovuto principalmente a maggiori attività operatorie registrate nel periodo nell'area Italia e agli adeguamenti inflattivi maturati e sottoscritti nel corso del 2022 e nel primo trimestre 2023.

Rispetto alla distribuzione geografica, i **ricavi generati nei mercati esteri** si attestano a **Euro 10,0 milioni** (di cui Euro 7,2 milioni relativi all'area Brasile ed Euro 2,8 milioni relativi all'area Turchia) e coprono una quota del 13,8% del fatturato consolidato nel primo trimestre 2023 (12,7% nello stesso periodo del 2022). I ricavi dell'area Brasile presentano una variazione positiva di periodo dell'8,7% ovvero una crescita organica del 3,3% e un incremento del 5,5% guidato dall'apprezzamento del Real brasiliano rispetto all'Euro.

L'**EBITDA** consolidato è passato da Euro 13,3 milioni dei primi tre mesi del 2022 a Euro 18,0 milioni nel medesimo periodo del 2023 con un *Ebitda margin* in crescita di 450 bps passando dal 20,3% al 24,8% dei ricavi ovvero un incremento in valore assoluto del 35,5%. Si segnala che il primo trimestre 2022 era negativamente influenzato da un effetto *one-off* di minori ricavi per Euro 1,1 milioni per l'ISTAT decorrenza degli anni 2014-2021 verso Prog.Este. S.p.A.; l'incremento in valore assoluto dell'EBITDA al netto di questo effetto sarebbe stato del 25,2% ovvero una crescita dell'*Ebitda margin* di 320 bps. I primi



COMUNICATO STAMPA

12 maggio 2023

tre mesi 2023 si contraddistinguono per le ottime *performance* di tutti i segmenti operativi sia in termini di ricavi sia di marginalità. I benefici sono principalmente connessi al concomitante effetto degli adeguamenti inflattivi sui prezzi contrattuali e al beneficio del credito di imposta nell'area Italia pari ad Euro 1,5 milioni, che solo in parte compensa la crescita dei costi di gas (Euro +1,6 milioni ovvero +1,8% di incidenza relativa) ed energia elettrica (Euro +0,5 milioni, ovvero +0,5% di incidenza relativa) rispetto al primo trimestre 2022. Da segnalare inoltre un decremento dell'incidenza dei costi per materie prime dell'1,3% guidata primariamente da una minore commercializzazione di materiale monouso a fronte, tuttavia, di una crescita del 2,4% in valore assoluto connessa principalmente all'incremento dei prezzi di prodotti chimici e imballaggi nonché al rincaro del legname utilizzato come combustibile per macchinari nell'area Brasile. I costi del personale risultano in calo in termini di incidenza sul fatturato (-2,2%) rispetto al periodo precedente, seppur in crescita in valore assoluto (+3,9%) in seguito all'aumento dei volumi trattati. Si registrano nel periodo risultati di marginalità operativa in calo nell'area Brasile (EBITDA *margin* che passa da 29,2% al 25,2%) in parte dovuti al persistente contesto di crescita dei costi di materiali ed energia e alla fase di *start-up* della centrale di sterilizzazione in San Paolo, mentre si registra un significativo recupero di marginalità nell'area Turchia (EBITDA *margin* che passa da 0,9% a 25,7%) dovuto principalmente all'adeguamento inflattivo dei prezzi contrattuali.

Il risultato operativo consolidato (EBIT) è passato da Euro -0,5 milioni nel corso dei primi tre mesi 2022 (-0,8% rispetto al fatturato di periodo) a **Euro 3,6 milioni** nel corso del medesimo periodo 2023 (5,0% rispetto al fatturato di periodo), principalmente per effetto delle dinamiche già descritte a commento della variazione di fatturato, dell'EBITDA seppur con una minor incidenza degli ammortamenti e svalutazioni (-1,3%).

La gestione finanziaria ha evidenziato oneri finanziari in aumento per Euro 1,0 milione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente prevalentemente a fronte dell'incremento dei tassi di interesse applicati dal sistema interbancario e a perdite su cambi per Euro 0,2 milioni prevalentemente riferite al deprezzamento della Lira Turca e della Rupia rispetto all'Euro.

Il bilancio consolidato intermedio al 31 marzo 2023 chiude pertanto con un **utile netto** pari ad **Euro 2,3 milioni** rispetto ad una perdita netta di Euro 0,3 milioni dello stesso periodo del 2022.

La variazione dell'**indebitamento finanziario netto** al 31 marzo 2023 rispetto al 31 dicembre 2022 include investimenti materiali per circa Euro 12,7 milioni, primariamente prodotti tessili di biancheria da immettere nel processo produttivo e apporti finanziari in società a controllo congiunto per complessivi Euro 0,7 milioni. La posizione finanziaria netta consolidata pertanto passa da Euro 119,0 milioni al 31 dicembre 2022 a **Euro 136,0 milioni** al 31 marzo 2023 con una variazione negativa pari ad Euro 17,0 milioni. La variazione, oltre a quanto già commentato, è riconducibile all'importante crescita di fatturato registrata e ad un concomitante incremento dei giorni medi di incasso rilevati nel periodo.



COMUNICATO STAMPA

12 maggio 2023

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE

In data 20 aprile 2023, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- ha approvato il bilancio d'esercizio della Capogruppo chiuso al 31 dicembre 2022;
- ha deliberato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, secondo quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione. La delibera autorizza l'acquisto di massime n. 6.361.890 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 cadauna, corrispondente alla quinta parte del capitale sociale della Società (tenuto conto delle azioni di volta in volta già possedute dalla Società) per un periodo di 18 mesi dalla data odierna, mentre la durata dell'autorizzazione relativa alla disposizione delle azioni proprie non ha limiti temporali;
- ha approvato la politica di remunerazione di Servizi Italia S.p.A.;
- ha nominato i componenti del Collegio Sindacale, che resteranno in carica fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, determinandone altresì i relativi compensi.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati ottenuti nel primo trimestre 2023 si sono dimostrati superiori rispetto alle attese sia nell'area Italia che nell'area Turchia. Gli elementi sottesi alle ottime *performance* riguardano la riduzione dei prezzi delle *commodity* energetiche, in primis gas ed energia elettrica, che hanno negativamente inciso gli andamenti dell'esercizio 2022 ed una progressiva crescita del *turnover* connessa agli adeguamenti inflattivi contrattuali che fisiologicamente proseguiranno nei mesi successivi. Il contesto geopolitico rimane di difficile interpretazione, tuttavia, il *business* del Gruppo sino ad oggi è stato solo indirettamente influenzato da dinamiche ad esso riconducibili. Un elemento verso il quale il *management* presterà particolare attenzione per i prossimi mesi è sicuramente l'evoluzione del costo del denaro e le dinamiche connesse ai tassi di interesse applicati dal sistema interbancario. Fondamentale nel prossimo futuro sarà anche la capacità del Gruppo di indirizzare le forze negli investimenti nazionali ed esteri a maggiore redditività, razionalizzando gli impegni via via più marginali. 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 nell'esercizio 2023, 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 2023 verrà reso disponibile al pubblico in data odierna presso la sede sociale della Società, sul sito internet ir.servizitaliagroup.com e sul meccanismo di

COMUNICATO STAMPA

12 maggio 2023

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 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 ir.servizitaliagroup.com e sul meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE (www.emarkestorage.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
AXELCOMM S.R.L.
Arturo Salerni
Tel. +39 338 5220260
arturo.salerni@axel-comm.it

In allegato:

- Situazione patrimoniale – finanziaria consolidata al 31 marzo 2023
- Conto economico consolidato al 31 marzo 2023
- Conto economico consolidato complessivo al 31 marzo 2023
- Posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2023

Si precisa che il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023 non è soggetto a revisione.

COMUNICATO STAMPA
12 maggio 2023

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2023	31 dicembre 2022
ATTIVO		
Attivo non corrente		
Immobilizzazioni materiali	167.510	164.779
Immobilizzazioni immateriali	3.596	3.783
Avviamento	62.409	62.394
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	33.926	33.067
Partecipazioni in altre imprese	3.113	3.113
Crediti finanziari	5.876	5.503
Imposte differite attive	11.845	11.309
Altre attività	2.719	2.954
Totale attivo non corrente	290.994	286.902
Attivo corrente		
Rimanenze	8.527	8.553
Crediti commerciali	79.337	67.519
Crediti per imposte correnti	2.003	2.086
Crediti finanziari	7.138	7.080
Altre attività	16.595	12.732
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.567	18.165
Totale attivo corrente	118.167	116.135
TOTALE ATTIVO	409.161	403.037
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Patrimonio del Gruppo		
Capitale sociale	29.432	29.432
Altre Riserve e Utili a nuovo	101.900	97.205
Risultato economico del periodo	2.052	3.833
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti della capogruppo	133.384	130.470
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	3.501	3.003
TOTALE PATRIMONIO NETTO	136.885	133.473
PASSIVO		
Passivo non corrente		
Debiti verso banche e altri finanziatori	67.404	62.484
Imposte differite passive	3.045	2.870
Benefici ai dipendenti	7.993	8.055
Fondi rischi ed oneri	6.395	6.386
Altre passività finanziarie	855	851
Totale passivo non corrente	85.692	80.646
Passivo corrente		
Debiti verso banche e altri finanziatori	80.277	81.760
Debiti commerciali	85.632	85.077
Debiti per imposte correnti	91	26
Benefici ai dipendenti	-	-
Altre passività finanziarie	14	13
Fondi rischi ed oneri	2.030	2.097
Altri debiti	18.540	19.945
Totale passivo corrente	186.584	188.918
TOTALE PASSIVO	272.276	269.564
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	409.161	403.037

COMUNICATO STAMPA

12 maggio 2023

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Ricavi delle vendite	72.555	65.380
Altri proventi	2.853	1.292
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(7.038)	(7.214)
Costi per servizi	(26.670)	(23.435)
Costi del personale	(23.241)	(22.376)
Altri costi	(445)	(357)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(14.410)	(13.827)
Risultato operativo	3.604	(537)
Proventi finanziari	317	337
Oneri finanziari	(2.050)	(1.091)
Proventi/oneri da partecipazioni	-	-
Rivalutazioni/svalutazioni di partecipazioni valutate a patrimonio netto	385	696
Risultato prima delle imposte	2.256	(595)
Imposte correnti e differite	55	322
Risultato economico del periodo	2.311	(273)
di cui: Quota attribuibile agli azionisti della capogruppo	2.052	(89)
Quota attribuibile agli azionisti di minoranza	259	(184)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Risultato economico del periodo	2.311	(273)
<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	429	5.692
Quota di componenti di conto economico complessivo delle partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto	(119)	871
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	-	-
Totale altre componenti del risultato complessivo al netto delle imposte	310	6.563
Totale risultato economico complessivo del periodo	2621	6.290
di cui: Quota attribuibile agli azionisti della capogruppo	2.479	6.501
Quota attribuibile agli azionisti di minoranza	142	(211)

COMUNICATO STAMPA

12 maggio 2023

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2023	31 dicembre 2022	31 marzo 2022
Denaro e valori in cassa e assegni	25	24	27
Banche conti correnti disponibili	4.542	18.141	3.891
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.567	18.165	3.918
Crediti finanziari correnti	7.138	7.080	5.664
Debiti verso banche e altri finanziatori correnti	(80.277)	(81.760)	(86.168)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(3.677)</i>	<i>(3.360)</i>	<i>(3.382)</i>
Indebitamento finanziario corrente netto	(73.139)	(74.680)	(80.504)
Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti	(67.404)	(62.484)	(54.382)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(28.866)</i>	<i>(27.222)</i>	<i>(27.881)</i>
Indebitamento finanziario non corrente netto	(67.404)	(62.484)	(54.382)
Indebitamento finanziario netto	(135.976)	(118.999)	(130.968)