

Resoconto Intermedio della gestione

al 31 marzo 2023



**Servizi
Italia**

SERVIZI ITALIA S.P.A.
Via San Pietro, 59/B
43019 Castellina di Soragna (PR)
Tel. +39 0521 598511 – sede@si-servizitalia.com
www.servizitaliagroup.com



SOMMARIO

1	Organi sociali e informazioni societarie	3
2	Struttura del Gruppo.....	4
3	Osservazioni degli amministratori sull'andamento della gestione	5
4	Prospetti contabili.....	11
5	Note di commento.....	13
	5.1 Premessa	13
	5.2 Andamento per settore di attività e area geografica	13
	5.3 Commento alle principali variazioni patrimoniali	15
	5.4 Commento alle principali variazioni economiche.....	21
	5.5 Posizione finanziaria netta consolidata	24

1 ORGANI SOCIALI E INFORMAZIONI SOCIETARIE

Consiglio d'Amministrazione (in carica fino approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2023)

Nome e Cognome	Carica
Roberto Olivi (*)	Presidente
Ilaria Eugeniani (*)	Vicepresidente
Michele Magagna (*)	Amministratore
Umberto Zuliani	Amministratore
Anna Maria Fellegara ⁽¹⁾	Amministratore indipendente
Benedetta Pinna ⁽¹⁾	Amministratore indipendente
Antonio Aristide Mastrangelo ⁽¹⁾⁽²⁾	Amministratore indipendente

(1) Membro del Comitato Governance e Parti Correlate; (2) Lead Independent Director

(*) Membri del Comitato Esecutivo

Collegio Sindacale (in carica fino approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2025)

Nome e Cognome	Carica
Antonino Girelli	Presidente
Gianfranco Milanese	Sindaco effettivo
Elena Iotti	Sindaco effettivo
Lorenzo Keller	Sindaco supplente
Valeria Gasparini	Sindaco supplente

Organismo di Vigilanza (in carica fino al 2 febbraio 2025)

Nome e Cognome	Carica
Veronica Camellini	Presidente
Antonio Ciriello	Componente
Francesco Magrini	Componente

Società di Revisione (in carica fino approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2023)

Deloitte & Touche S.p.A. - Via Tortona, 25 - 20144 Milano

Sede legale e dati societari

Servizi Italia S.p.A. Via S. Pietro, 59/b - 43019 Castellina di Soragna (PR) - Italia

Tel. +390524598511, Fax +390524598232, sito web: www.servizitaliagroup.com;

Capitale Sociale: Euro 31.809.451 i.v.

Codice fiscale e n. Registro Imprese di Parma: 08531760158; PEC: si-servizitalia@postacert.cedacri.it

Anno costituzione: 1986

Segmento quotazione: Euronext STAR Milano

Codici ISIN Azioni ordinarie: IT0003814537, BLOOMBERG: SRI IM, REUTERS: SRI.MI

Codice LEI: 815600C8F6D5ACBA9F86

Investor Relations

Pietro Giliotti (IRM)

e-mail: investor@si-servizitalia.com - Tel. +390524598511, Fax +390524598232

2 STRUTTURA DEL GRUPPO

Servizi Italia S.p.A., società con sede a Castellina di Soragna (PR), quotata al segmento Euronext STAR Milan del EXM, è il principale operatore in Italia nel settore dei servizi integrati di noleggio, lavaggio e sterilizzazione di materiali tessili e strumentario chirurgico per le strutture ospedaliere. Con una piattaforma produttiva tecnologicamente all'avanguardia, articolata in stabilimenti di lavanderia, centrali di sterilizzazione biancheria, centrali di sterilizzazione di strumentario chirurgico e numerosi guardaroba, la Società, che insieme alle società controllate italiane ed estere forma il Gruppo Servizi Italia, si rivolge principalmente alle aziende sanitarie pubbliche e private del centro/nord Italia, dello Stato di San Paolo in Brasile, della Turchia, dell'India, dell'Albania e Marocco con un'offerta ampia e diversificata.

Il Gruppo Servizi Italia, al 31 marzo 2023, si compone delle seguenti società:

Ragione Sociale Controllante e Società Controllate	Sede	Capitale Sociale	Quota di partecipazione
Servizi Italia S.p.A.	Castellina di Soragna (Parma) - Italia	EUR 31.809.451	Società Capogruppo
SRI Empreendimentos e Participações Ltda	Città di San Paolo, Stato di San Paolo - Brasile	BRL 217.757.982	100%
Steritek S.p.A.	Malagnino (CR) - Italia	EUR 134.500	95%
San Martino 2000 S.c.r.l.	Genova - Italia	EUR 10.000	60%
Lavsim Higienização Têxtil S.A.	São Roque, Stato di San Paolo - Brasile	BRL 32.330.000	100% ^(*)
Maxlav Lavanderia Especializada S.A.	Jaguariúna, Stato di San Paolo - Brasile	BRL 2.825.060	100% ^(*)
Vida Lavanderias Especializada S.A.	São Roque, Stato di San Paolo - Brasile	BRL 3.600.000	100% ^(*)
Aqualav Serviços De Higienização Ltda	Vila Idalina, Poá, Stato di San Paolo - Brasile	BRL 15.400.000	100% ^(*)
Ankateks Turizm İnşaat Tekstil Temizleme Sanayi ve Ticaret Ltd Şirketi	Ankara - Turchia	TRY 85.000.000	55%
Ergülteks Temizlik Tekstil Ltd. Sti.	Smirne - Turchia	TRY 1.700.000	57,5% ^(**)
Ankateks Tur. Teks. Tem.Sanve TIC. A.s. - Olimpos Laundry Teks.Tem. Hizm. Ve Tur. San. Tic. LTD.Sti IS Ortakligi	Antalya-Turchia	TRY 10.000	51% ^(**)
Wash Service S.r.l.	Castellina di Soragna (Parma) - Italia	EUR 10.000	90%
Ekolav S.r.l.	Lastra a Signa (FI) - Italia	EUR 100.000	100%

(*) Detenuta tramite SRI Empreendimentos e Participações Ltda

(**) Detenuta tramite Ankateks Turizm İnşaat Tekstil Temizleme Sanayi ve Ticaret Ltd Şirketi

Le società collegate e a controllo congiunto, valutate con il metodo del patrimonio netto nel bilancio consolidato, sono le seguenti:

Ragione Sociale Società Collegate e a Controllo Congiunto	Sede	Capitale Sociale	Quota di partecipazione
Arezzo Servizi S.c.r.l.	Arezzo - Italia	EUR 10.000	50%
PSIS S.r.l.	Padova - Italia	EUR 10.000.000	50%
Steril Piemonte S.c.r.l.	Torino - Italia	EUR 4.000.000	50%
AMG S.r.l.	Busca (CN) - Italia	EUR 100.000	50%
Iniziative Produttive Piemontesi S.r.l.	Torino - Italia	EUR 2.500.000	37,63%
Piemonte Servizi Sanitari S.c.r.l.	Torino - Italia	EUR 10.000	30% ^(*)
SAS Sterilizasyon Servisleri A.Ş.	Istanbul - Turchia	TRY 36.553.000	51%
Shubhram Hospital Solutions Private Ltd.	Nuova Delhi - India	INR 362.219.020	51%
Finanza & Progetti S.p.A.	Vicenza - Italia	EUR 550.000	50%
Brixia S.r.l.	Milano - Italia	EUR 10.000	23%
Saniservice Sh.p.k.	Tirana - Albania	LEK 2.745.600	30%
Sanitary cleaning Sh.p.k.	Tirana - Albania	LEK 2.798.800	40%
Servizi Sanitari Integrati Marocco S.a.r.l.	Casablanca - Marocco	MAD 122.000	51%

(*) a cui si aggiunge la quota indiretta di partecipazione tramite Iniziative Produttive Piemontesi S.r.l. del 15,05%.

3 OSSERVAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il presente Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2023 è stato predisposto nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali (IFRS) emessi dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e omologati dall'Unione Europea, e deve essere letto insieme all'informativa fornita nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2022. Al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria, le tabelle di sintesi che seguono riportano alcuni "Indicatori alternativi di *performance*" non previsti dai principi contabili IFRS. In calce alle stesse tabelle viene indicata la metodologia di calcolo e la composizione di tali indici in linea con le indicazioni dell'*European Securities and Market Authority* (ESMA).

Principali dati economici consolidati

I principali dati del conto economico consolidato al 31 marzo 2023 posti a confronto con il conto economico consolidato al 31 marzo 2022 ed espressi in migliaia di Euro sono i seguenti:

(Euro migliaia)	31 marzo 2023	31 marzo 2022	Variazione	Var. %
Ricavi	72.555	65.380	7.175	11,0%
Ebitda (a)	18.014	13.290	4.724	
<i>Ebitda %</i>	24,8%	20,3%		4,5%
Risultato operativo (Ebit)	3.604	(537)	4.141	
<i>Risultato operativo (Ebit)%</i>	5,0%	-0,8%		5,8%
Utile netto	2.311	(273)	2.584	
<i>Utile netto %</i>	3,2%	-0,4%		3,6%

(a) 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.

I dati economici del periodo hanno risentito di componenti di tipo eccezionale e pertanto di seguito vengono riportati i principali indicatori *adjusted*:

(Euro migliaia)	31 marzo 2023	31 marzo 2022	(1)	31 marzo 2022 adjusted	Variazione adjusted	Var. % adj.
Ricavi	72.555	65.380	1.103	66.483	6.072	9,1%
Ebitda (a)	18.014	13.290		14.393	3.621	
<i>Ebitda %</i>	24,8%	20,3%		21,6%		3,2%
Risultato operativo (Ebit)	3.604	(537)		566	3.038	
<i>Risultato operativo (Ebit)%</i>	5,0%	-0,8%		0,9%		4,1%
Utile netto	2.311	(273)	796	523	1.788	
<i>Utile netto %</i>	3,2%	-0,4%		0,8%		2,4%

(a) 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.

(1) I dati *adjusted* al 31 marzo 2022 non tengono conto di minori ricavi per Euro 1.103 migliaia 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.

Principali dati patrimoniali consolidati

I principali dati patrimoniali consolidati al 31 marzo 2023 confrontati con i dati patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2022 espressi in migliaia di Euro sono i seguenti:

(Euro migliaia)	31 marzo 2023	31 dicembre 2022	Variazione	Var. %
Capitale circolante netto operativo ^(a)	2.232	(9.005)	11.237	-124,8%
Altre attività/passività a breve ^(b)	(2.077)	(7.263)	5.186	-71,4%
Capitale circolante netto	155	(16.268)	16.423	-101,0%
Immobilizzazioni - fondi a medio/lungo termine	272.706	268.740	3.966	1,5%
di cui Diritti d'uso per IFRS 16	30.017	28.210	1.807	6,4%
Capitale investito netto	272.861	252.472	20.389	8,1%
Patrimonio netto (B)	136.885	133.473	3.412	2,6%
Indebitamento finanziario netto ^(d) (A)	135.976	118.999	16.977	14,3%
di cui Passività finanziarie per IFRS 16	32.543	30.582	1.961	6,4%
Capitale investito netto^(c)	272.861	252.472	20.389	8,1%
Gearing [A/(A+B)]	49,8%	47,1%		
Debt/Equity (A/B)	99,3%	89,2%		

- (a) Il capitale circolante netto operativo non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS adottati dall'Unione Europea. Il capitale circolante netto operativo è stato definito dal *management* della Società come la somma algebrica delle rimanenze, crediti commerciali e debiti commerciali.
- (b) Le altre attività/passività a breve sono determinate dalla differenza tra le altre attività correnti, i crediti per imposte correnti e i debiti per imposte correnti e le altre passività correnti.
- (c) Il capitale investito è stato definito dal *management* della Società come la somma del Patrimonio netto e dell'indebitamento finanziario netto.
- (d) L'indebitamento finanziario netto è stato definito dal *management* come la somma dei Debiti verso banche e altri finanziatori al netto delle Disponibilità liquide e dei crediti finanziari correnti.

Situazione della Società ed andamento della gestione nel suo complesso

Al 31 marzo 2023, l'andamento della gestione ha registrato un fatturato consolidato del Gruppo Servizi Italia pari a Euro 72.555 migliaia, in aumento dell'11,0% (+11,8% a parità di cambi) rispetto al 31 marzo 2022.

Per quanto concerne l'andamento settoriale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni nel comparato tra 31 marzo 2023 e 31 marzo 2022, si evidenzia quanto segue:

- I ricavi derivanti dai servizi di lavanolo (che in termini assoluti rappresentano il 74,9% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 50.578 migliaia nei primi tre mesi del 2022 ad Euro 54.357 migliaia 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. I ricavi dell'area Brasile, inoltre, 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.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione biancheria (Steril B) (che in termini assoluti rappresentano il 6,8% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 4.406 migliaia dei primi tre mesi del 2022 ad Euro 4.951 migliaia, 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.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione di strumentario chirurgico (Steril C) (che in termini assoluti rappresentano il 18,3% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 10.396 migliaia del 2022 ad Euro 13.247 migliaia del 2023, con un incremento del 27,4% pari a Euro 2.851 migliaia 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.

L'**EBITDA** consolidato è passato da Euro 13.290 migliaia dei primi tre mesi del 2022 a Euro 18.014 migliaia 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 1.103 migliaia 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 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 1.537 migliaia, che solo in parte compensa la crescita dei costi di gas (Euro +1.607 migliaia ovvero +1,8% di incidenza relativa) ed energia elettrica (Euro +517 migliaia 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 -537 migliaia nel corso dei primi tre mesi 2022 (-0,8% rispetto al fatturato di periodo) a Euro 3.604 migliaia 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 959 migliaia 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 153 migliaia prevalentemente riferite al deprezzamento della Lira Turca e della Rupia rispetto all'Euro.

Le imposte di periodo sono positive per Euro 55 migliaia con una incidenza sul risultato ante imposte del 2,4% e riguardano principalmente l'iscrizione a conto economico di imposte anticipate sulla perdita fiscale di periodo generata nell'area Brasile.

Il bilancio consolidato intermedio al 31 marzo 2023 chiude pertanto con un **utile netto** pari ad Euro 2.311 migliaia rispetto ad una perdita netta di Euro 273 migliaia dello stesso periodo dell'anno.

Eventi e operazioni di rilievo

In data 28 marzo 2023, ha avuto luogo l'inaugurazione della prima centrale di sterilizzazione del Gruppo Servizi Italia nello Stato di San Paolo, in Brasile. L'operazione ha comportato un investimento di circa Reais 22,4 milioni, pari a circa Euro 4,0 milioni (cambio del 28/03/2023, Euro 5,6080) per la realizzazione di una centrale di sterilizzazione in grado di processare strumentario per circa 28.000 interventi chirurgici /anno e oltre 50.000 interventi per la sterilizzazione della linea tessile per sala operatoria, con la previsione di aumentare la capacità produttiva a seguito di investimenti fino ad una capacità di circa 70.000 interventi chirurgici/anno e fino a 100.000 interventi per la linea tessile sterile. Per ulteriori informazioni si rimanda al comunicato stampa sul sito della Società.

Di seguito le principali caratteristiche delle commesse aggiudicate, il cui valore per appalto annuo è superiore a Euro 50 migliaia:

Cliente	Descrizione servizio appaltato	Durata anni	Valore dell'appalto per anno (Euro migliaia)
ASST Nord Milano*	Servizio integrato di lavanolo biancheria	18 mesi	842
Fondazione Istituto G.Giglio di Cefalù*	Servizio di lavanolo set sterili e monouso	1	231
APSP Città di Riva*	Servizio integrato di lavanolo biancheria	81 mesi	69
SCR Piemonte (Lotto 3 ASL TO 3 - ASL TO4)*	Servizio integrato di lavanolo biancheria	7	1.972
SCR Piemonte (Lotto 4 AO Alessandria - ASL CN1 - ASL CN2)*	Servizio integrato di lavanolo biancheria	7	1.325
APSP "Casa rip. S.Vigilio" Fond. Bonazza*	Servizio integrato di lavanolo biancheria	80 mesi	76
APSP Clementino Vannetti*	Servizio integrato di lavanolo biancheria	80 mesi	81

*riaggiudicato

**nuovo cliente

Di seguito si indicano infine i contratti cessati nel periodo di riferimento:

Cliente	Descrizione servizio appaltato	Valore dell'appalto per anno (Euro migliaia)
Ospedale San Pellegrino di Castiglione delle Stiviere, Cooperativa Il Sorriso, Cooperativa in Cammino	Servizio integrato di lavanolo biancheria	252

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

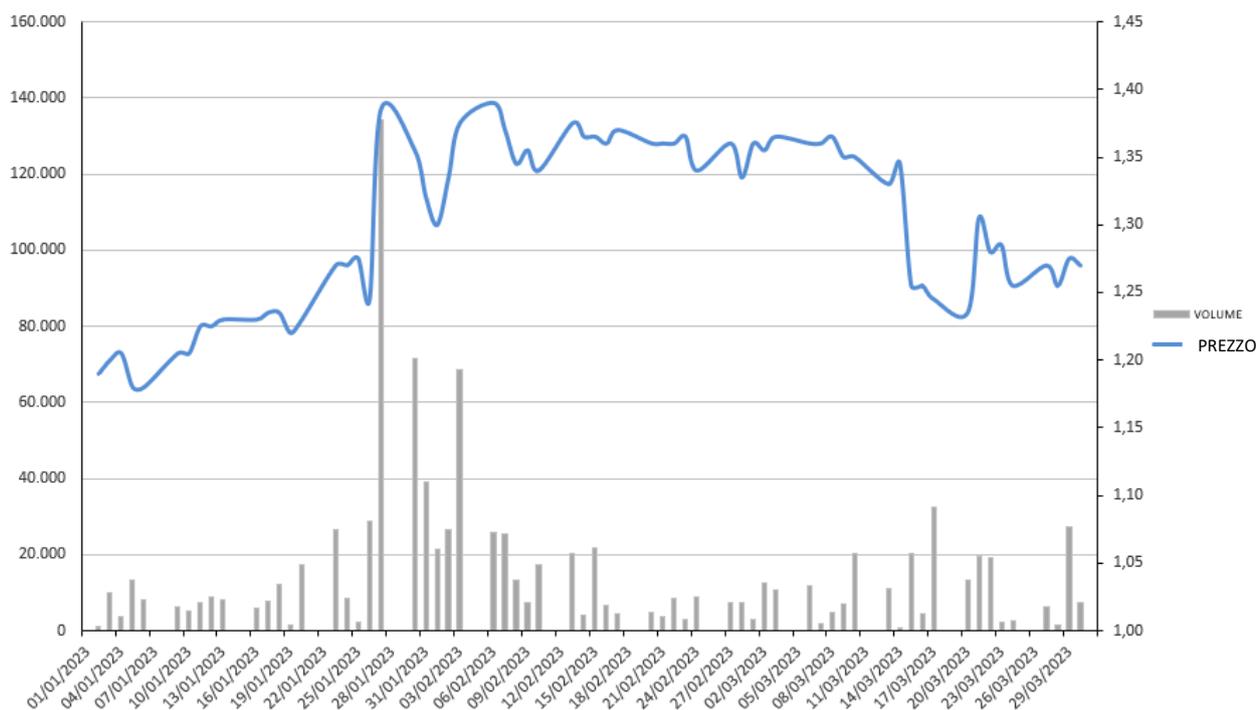
I risultati ottenuti nel primo trimestre 2023 si sono dimostrati superiori rispetto alle attese sia nell'area Italia che nell'area Turchia. Gli elementi sottesi alle ottime *performance* riguardano la riduzione dei prezzi delle *commodity* energetiche, *in primis* gas ed energia elettrica, che hanno 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 traguardare 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.

Servizi Italia e i mercati finanziari

Il titolo della Società, a partire dal 22 giugno 2009, è negoziato sul segmento Euronext STAR Milan dell'Euronext Milan (EXM). Si riportano di seguito i principali dati azionari e borsistici relativi al 31 marzo 2023 e l'andamento dei volumi e del prezzo in Euro delle azioni:

Dati azionari e borsistici	31 marzo 2023
N. azioni che compongono il capitale sociale	31.809.451
Prezzo di collocamento: 4 aprile 2007	€ 8,50
Prezzo al 31 marzo 2023	€ 1,27
Prezzo massimo di periodo	€ 1,39
Prezzo minimo di periodo	€ 1,18
Prezzo medio di periodo	€ 1,30
Volumi scambiati nel periodo	974.389
Volumi medi nel periodo	15.225

Volumi e Prezzo delle azioni al 31 marzo 2023



Nel corso del primo trimestre 2023, il *team* di *investor relations* ha partecipato alla STAR Conference di Milano (22 marzo 2023) e ha svolto diverse *call* individuali e di gruppo con analisti e investitori. Il Gruppo, oltre allo studio di ricerca dello *Specialist* Intermonte SIM, ha affidato incarico a Midcap Partners (*Appointed rep by Louis Capital Markets UK, LLP*).

Altre informazioni

Servizi Italia S.p.A., ai sensi dell'art.3 della Delibera Consob n.18079 del 20 gennaio 2012, ha deciso di aderire al regime di *out-put* previsto dagli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99 (e s.m.i.), avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall'allegato 3B del predetto Regolamento Consob in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

In riferimento alle modifiche intervenute nel corso del 2016 del quadro normativo, Servizi Italia S.p.A., provvede a pubblicare le informazioni periodiche aggiuntive, stante gli obblighi previsti per gli emittenti quotati nel segmento STAR, così come specificati nell'art. 2.2.3, c.3, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e nell'avviso di Borsa Italiana n. 7578 del 21 aprile 2016.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

(Roberto Olivi)

4 PROSPETTI CONTABILI

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(Euro migliaia)	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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Euro migliaia)	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

(Euro migliaia)	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)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Euro migliaia)	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)

5 NOTE DI COMMENTO

5.1 Premessa

Il Resoconto intermedio della gestione al 31 marzo 2023 è stato redatto in osservanza di quanto previsto dall'art. 154-ter del TUF.

I principi ed i criteri contabili adottati per la redazione del presente Resoconto intermedio della gestione al 31 marzo 2023, non soggetto a revisione contabile, sono omogenei a quelli utilizzati per la predisposizione del bilancio annuale chiuso al 31 dicembre 2022 cui si rinvia per la descrizione, ad eccezione dei principi, emendamenti ed interpretazioni IFRS applicati per la prima volta al 1° gennaio 2023. Nell'area di consolidamento sono incluse le società controllate San Martino 2000 S.c.r.l., Steritek S.p.A., Wash Service S.r.l., Ekolav S.r.l., SRI Empreendimentos e Participações Ltda (capogruppo delle società: Lavsim Higienização Têxtil S.A., Maxlav Lavanderia Especializada S.A., Vida Lavanderias Especializada S.A., Aqualav Serviços De Higienização Ltda) e Ankateks Turizm İnşaat Tekstil Temizleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (capogruppo delle società Ergülteks Temizlik Tekstil Ltd. Sti. e Ankateks Tur. Teks. Tem.Sanve TIC. A.s. – Olimpos Laundry Teks.Tem. Hizm. Ve Tur. San. Tic. LTD.Sti IS Ortakligi).

Per la redazione del Resoconto intermedio non sono state apportate significative modifiche ai criteri di stima utilizzati nella predisposizione del Bilancio annuale.

Il presente Resoconto intermedio della gestione viene approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 12 maggio 2023.

5.2 Andamento per settore di attività e area geografica

I ricavi delle vendite e delle prestazioni del Gruppo Servizi Italia, suddivisi per linea di *business* per i periodi chiusi alla data del 31 marzo 2023 e 31 marzo 2022, hanno evidenziato i seguenti dati e variazioni:

(Euro migliaia)	31 marzo 2023	%	31 marzo 2022	%	Var.%	Var.% organica	Var.% cambiaria
Lavanoło	54.357	74,9%	50.578	77,4%	7,5%	8,6%	-1,1%
Sterilizzazione biancheria (Steril B)	4.951	6,8%	4.406	6,7%	12,4%	12,4%	0,0%
Sterilizzazione strumentario chirurgico (Steril C)	13.247	18,3%	10.396	15,9%	27,4%	27,4%	0,0%
Ricavi delle vendite	72.555	100,0%	65.380	100,0%	11,0%	11,8%	-0,8%

- I ricavi derivanti dai servizi di lavanoło (che in termini assoluti rappresentano il 74,9% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 50.578 migliaia nei primi tre mesi del 2022 ad Euro 54.357 migliaia 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 lavanoło 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. I ricavi dell'area Brasile, inoltre, 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.

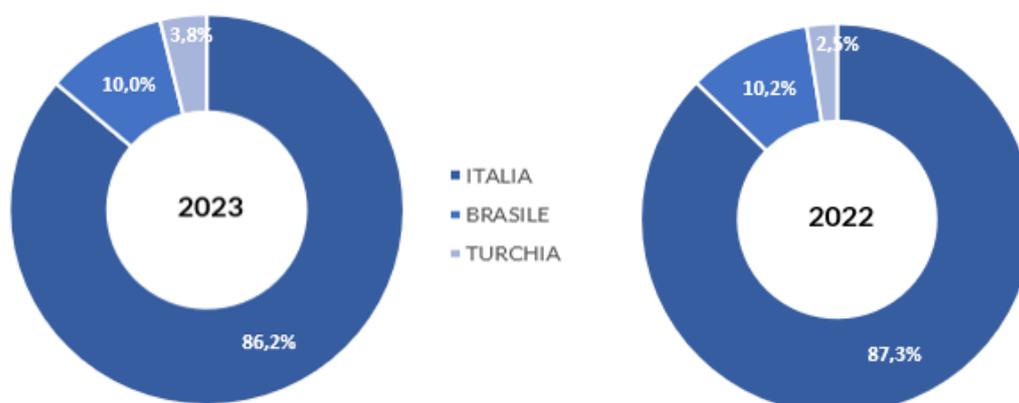
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione biancheria (Steril B) (che in termini assoluti rappresentano il 6,8% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 4.406 migliaia dei primi tre mesi del 2022 ad Euro 4.951 migliaia, con un incremento del 12,4% dovuto in parte a maggiori forniture di monouso nell'area del centro Italia e in parte all'incremento dei volumi trattati di tessuto tecnico riutilizzabile (TTR) nell'area nord-est italiana.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione di strumentario chirurgico (Steril C) (che in termini assoluti rappresentano il 18,3% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 10.396 migliaia del 2022 ad Euro 13.247 migliaia del 2023, con un incremento del 27,4% pari a Euro 2.851 migliaia 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.

La seguente rappresentazione grafica evidenzia il dettaglio dei ricavi divisi per linea di *business*:



I ricavi delle vendite e delle prestazioni del Gruppo Servizi Italia, suddivisi per area geografica per i periodi chiusi alla data del 31 marzo 2023 e 31 marzo 2022, hanno evidenziato i seguenti dati e variazioni:

(Euro migliaia)	31 marzo 2023	%	31 marzo 2022	%	Var.%	Var.% organica	Var.% cambiaria
Italia	62.542	86,2%	57.091	87,3%	9,5%	9,5%	0,0%
Brasile	7.245	10,0%	6.664	10,2%	8,7%	3,3%	5,5%
Turchia	2.768	3,8%	1.625	2,5%	70,4%	126,8%	-56,4%
Ricavi delle vendite	72.555	100,0%	65.380	100,0%	11,0%	11,8%	-0,8%



5.3 Commento alle principali variazioni patrimoniali

Immobilizzazioni materiali

Viene di seguito allegato il prospetto di movimentazione delle immobilizzazioni materiali e dei relativi fondi ammortamento.

(Euro migliaia)	Terreni e Fabbricati	Impianti e macchinari	Beni gratuitamente devolvibili	Attrezzature	Altri beni	Immobilizzazioni in corso	Totale
Costo Storico	42.501	157.759	36.013	69.645	174.735	8.306	488.959
Fondo Ammortamento	(13.606)	(115.225)	(28.534)	(58.885)	(107.930)	-	(324.180)
Saldo 1° gennaio 2023	28.895	42.534	7.479	10.760	66.805	8.306	164.779
Differenze di traduzione	(10)	(54)	27	20	190	94	267
Effetto alta inflazione Turchia	127	665	-	-	133	-	925
Incrementi	2.619	358	94	1.008	9.341	2.421	15.841
Decrementi	-	(3)	-	(18)	(354)	(102)	(477)
Ammortamenti	(871)	(2.032)	(304)	(1.001)	(9.617)	-	(13.825)
Svalutazioni (ripristino)	-	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche	33	187	(32)	2	40	(230)	-
Saldo al 31 marzo 2023	30.793	41.655	7.264	10.771	66.538	10.489	167.510
Costo Storico	45.169	159.130	35.911	70.483	182.848	10.489	504.030
Fondo Ammortamento	(14.376)	(117.475)	(28.647)	(59.712)	(116.310)	-	(336.520)
Saldo al 31 marzo 2023	30.793	41.655	7.264	10.771	66.538	10.489	167.510

La voce Differenze di traduzione fa riferimento alla variazione di cambio delle società brasiliane (SRI Empreendimentos e Participações L.t.d.a., Lavsım Higienizaçao Têxtil S.A., Maxlav Lavanderia Especializada S.A., Vida Lavanderias Especializada S.A., Aqualav Serviços De Higienizaçao Ltda e turche (Ankateks Turizm İnşaat Tekstil Temizleme Sanayi ve Ticaret Ltd Şirketi ed Ergülteks Temizlik Tekstil Ltd. Sti.).

La voce Effetto alta inflazione Turchia fa riferimento all'applicazione del principio contabile IAS 29 al costo storico delle immobilizzazioni materiali delle società Ankateks Turizm İnşaat Tekstil Temizleme Sanayi ve Ticaret Ltd Şirketi ed Ergülteks Temizlik Tekstil Ltd. Sti.

Gli incrementi al 31 marzo 2023 si riferiscono principalmente agli investimenti in biancheria, inclusi nella voce Altri beni, pari a Euro 8.595 migliaia di cui 6.809 migliaia relativi all'area Italia ed Euro 1.786 migliaia relativi all'area Brasile. Tali investimenti sono volti ad una sempre più efficiente gestione del magazzino in dotazione, sia nel caso di parziale rinnovo dei contratti, sia in occasione di prima fornitura per appalti acquisiti nel corso del periodo in esame.

La voce Terreni e Fabbricati registra un incremento pari ad Euro 2.619 migliaia afferenti principalmente alla variazione del valore dell'attività per diritto d'uso per l'adeguamento inflattivo dei contratti di affitto a seguito dell'applicazione del principio contabile IFRS16.

La voce Impianti e Macchinari registra un incremento pari a Euro 358 migliaia principalmente afferente agli stabilimenti dell'area Italia.

La voce Attrezzature industriali e commerciali registra incrementi per Euro 1.008 migliaia di cui Euro 448 migliaia relativi all'acquisto di strumentario chirurgico per la prima fornitura per appalti acquisiti ed Euro 560 migliaia per l'acquisto di attrezzature industriali.

Gli incrementi alla voce Immobilizzazioni in corso sono relativi a opere su beni di terzi ancora in fase di realizzazione al 31 marzo 2023. La voce Immobilizzazioni in corso è composta principalmente a livello di area territoriale da Euro 5.642 migliaia nell'area Italia, afferenti principalmente alla divisione lavanolo, e da Euro 4.724 migliaia nell'area Brasile afferenti principalmente alla messa in funzione di una centrale di sterilizzazione nell'area di San Paolo.

Nelle riclassifiche si evidenziano decrementi per Euro 230 migliaia relativi principalmente all'entrata in funzione di nuovi impianti e macchinari da parte della Capogruppo.

Immobilizzazioni immateriali

La voce in oggetto presenta la seguente movimentazione:

(Euro migliaia)	Marchi, Software e Diritti di brevetti e utilizzo opere dell'ingegno	Portafoglio contratti clienti	Altre immobilizzazioni	Immobilizzazioni ed acconti in corso	Totale
Costo Storico	8.358	8.367	500	285	17.510
Fondo Ammortamento	(7.127)	(6.200)	(400)	-	(13.727)
Saldo al 1° gennaio 2023	1.231	2.167	100	285	3.783
Differenze di traduzione	2	-	2	-	4
Effetto alta inflazione Turchia	(1)	-	-	-	(1)
Incrementi	76	-	-	33	109
Decrementi	-	-	-	-	-
Ammortamenti	(163)	(110)	(26)	-	(299)
Svalutazioni (ripristino)	-	-	-	-	-
Riclassifiche	48	-	-	(48)	-
Saldo al 31 marzo 2023	1.193	2.057	76	270	3.596
Costo Storico	8.436	8.367	511	270	17.584
Fondo Ammortamento	(7.243)	(6.310)	(435)	-	(13.988)
Saldo al 31 marzo 2023	1.193	2.057	76	270	3.596

Gli incrementi della voce Marchi, Software e Diritti di brevetti e utilizzo opere dell'ingegno sono principalmente ascrivibili all'acquisto da parte della Capogruppo di licenze *software*. Inoltre, si segnala l'incremento delle Immobilizzazioni in corso ed acconti relativi principalmente all'acquisto di nuove licenze *software* da parte della Capogruppo.

La voce Effetto inflazione Turchia fa riferimento all'applicazione del principio contabile IAS 29 al costo storico delle immobilizzazioni immateriali della società Ankateks Turizm İnşaat Tekstil Temizleme Sanayi ve Ticaret Ltd Şirketi.

Avviamento

L'avviamento viene allocato sulle unità generatrici di cassa del Gruppo Servizi Italia identificate secondo una logica geografica che rispecchia gli ambiti di operatività delle aziende che nel corso degli anni sono state acquisite.

In particolare, l'allocazione dell'avviamento per area geografica è la seguente:

(Euro migliaia)	al 31 dicembre 2022	Incrementi/ (Decrementi)	Differenze di Traduzione	al 31 marzo 2023
CGU Italia	51.668	-	-	51.668
CGU Turchia	3.431	-	(148)	3.283
CGU Brasile	7.295	-	163	7.458
Totale	62.394	-	15	62.409

La variazione rilevata nel periodo è attribuibile esclusivamente alle differenze cambio da conversione in Euro degli avviamenti sorti dalle acquisizioni in Brasile e in Turchia.

Fatta eccezione per la quota di avviamento relativa alla CGU Steritek (settore operativo sterilizzazione strumentario chirurgico), tutti gli altri avviamenti identificati risultano ricompresi nel settore operativo Lavanolo, come definito ai fini dell'informativa settoriale prevista dallo IFRS 8.

Alla data di approvazione della presente Relazione Intermedia non sono intervenuti fatti o eventi che possano essere indicativi di una perdita di valore degli avviamenti iscritti e verificati con test *d'impairment* alla chiusura dell'esercizio 2022.

Partecipazioni valutate a patrimonio netto

La voce in oggetto presenta la seguente movimentazione:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2023	al 31 dicembre 2022
Saldo iniziale	29.674	24.988
Incrementi/(decrementi)	306	(91)
Variazioni OCI	(119)	2.531
Rivalutazioni/(svalutazioni)	385	2.181
Differenze di traduzione	37	65
Saldo finale	30.283	29.674
di cui iscritte tra i Fondi per rischi ed oneri	(3.643)	(3.393)
di cui iscritte in Partecipazioni valutate a patrimonio netto	33.926	33.067

Le rivalutazioni e le svalutazioni recepiscono le quote di utili e perdite conseguite dalle società partecipate nel periodo.

La voce Variazione OCI negativa per Euro 119 migliaia corrisponde alla quota parte attribuibile al Gruppo Servizi Italia, nell'ambito di applicazione del metodo del patrimonio netto, della variazione di *fair value* degli strumenti finanziari derivati di copertura sottoscritti dalla società Ospedal Grando S.p.A. (controllata dalla società collegata Finanza e Progetti S.p.A.).

L'incremento registrato nel periodo, pari a Euro 306 migliaia, è interamente ascrivibile all'aumento di capitale a favore della società turca SAS Sterilizasyon Servisleri A.Ş.

Con riferimento alla partecipazione in Shubhram Hospital Solutions Private Limited, in considerazione degli impegni assunti con il partner locale indiano, la quota parte delle perdite eccedenti il valore della partecipazione è stata iscritta nella voce Fondi per rischi ed oneri.

Altre attività non correnti

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2023	al 31 dicembre 2022
Imposta sostitutiva DL.185/2008 anni successivi	507	1.219
Credito Aqualav in escrow account	1.454	1.422
Altre attività non correnti	758	313
Totale	2.719	2.954

La variazione della voce è dovuta principalmente al rilascio a conto economico delle imposte sostitutive in base all'art. 15, co. 10-12 del DL. 185/08, versate al fine di ottenere il riconoscimento fiscale dei valori di avviamento emersi in sede di *business combination*. Tali imposte sostitutive sono state rilevate come anticipo di imposte correnti e rilasciate a conto economico nell'arco temporale in cui la società beneficerà delle deduzioni fiscali connesse ai rispettivi avviamenti. La variazione del

“Credito Aqualav in *escrow account*” è ascrivibile all’apprezzamento del cambio del Real nei confronti dell’Euro.

Crediti commerciali

I crediti commerciali ammontano, al 31 marzo 2023, ad Euro 79.337 migliaia in aumento di Euro 11.818 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022.

Nel primo trimestre 2023 il Gruppo Servizi Italia ha effettuato alcune operazioni aventi per oggetto lo smobilizzo di crediti per un importo complessivo di Euro 24.272 migliaia ovvero un corrispettivo di Euro 24.072 migliaia.

Altre attività correnti

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2023	al 31 dicembre 2022
Crediti verso altri	13.225	10.954
Risconti attivi	3.170	1.569
Depositi cauzionali attivi	200	203
Ratei attivi	-	6
Totale	16.595	12.732

La voce Crediti verso altri è composta principalmente dal credito IVA richiesto a rimborso per complessivi Euro 7.068 migliaia (Euro 4.729 al 31 dicembre 2022) e, per il residuo, principalmente da anticipazioni e crediti verso istituti previdenziali, tutti esigibili entro l'anno. L’incremento della voce Risconti attivi è principalmente dovuto alle quote di affitti e premi assicurativi la cui rilevazione è stata effettuata ad inizio anno. La voce Depositi cauzionali è relativa ad utenze energetiche e a contratti di affitto.

Patrimonio netto

Al 31 marzo 2023, il capitale sociale di Servizi Italia S.p.A., interamente sottoscritto e versato, è suddiviso in 31.809.451 azioni ordinarie del valore nominale unitario di 1 Euro cadauna. Nel corso del primo trimestre 2023 la Capogruppo non ha effettuato operazioni di acquisto e cessione delle azioni proprie; pertanto, alla data del 31 marzo 2023, la Società deteneva 2.377.351 azioni proprie pari al 7,47% del capitale sociale. Il controvalore delle azioni proprie detenute in data 31 marzo 2023, pari a Euro 6.007 migliaia, è stato classificato in diminuzione del patrimonio netto.

Si rileva inoltre l’effetto positivo per Euro 429 migliaia sulle riserve di traduzione del patrimonio delle società che predispongono il bilancio in valuta estera e principalmente a seguito dell’apprezzamento del Real Brasiliano nonché l’effetto dell’alta inflazione in Turchia in seguito all’adozione del principio IAS 29 per Euro 791 migliaia.

Debiti verso banche e altri finanziatori

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2023			al 31 dicembre 2022		
	Corrente	Non corrente	Totale	Corrente	Non corrente	Totale
Debiti verso banche	76.216	38.538	114.754	78.354	35.262	113.616
Debiti verso altri finanziatori	4.061	28.866	32.927	3.406	27.222	30.628
Totale	80.277	67.404	147.681	81.760	62.484	144.244

La quota di debito con scadenza entro 12 mesi relativa alla voce Debiti verso banche e altri finanziatori presenta un decremento per Euro 1.483 migliaia, passando da Euro 81.760 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 80.277 migliaia al 31 marzo 2023. Tale diminuzione è stata principalmente determinata da minor ricorso a linee di finanziamento autoliquidanti. I debiti verso banche e altri finanziatori con scadenza oltre 12 mesi presentano un incremento passando da Euro 62.484 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 67.404 migliaia al 31 marzo 2023. Tale variazione, pari a Euro 4.920 migliaia, è collegata prevalentemente alla riclassifica delle rate di mutuo, all'accensione da parte della Capogruppo di un nuovo mutuo nel periodo, nonché all'incremento del debito per IFRS16 per Euro 1.961 migliaia primariamente a seguito della rimisurazione del diritto d'uso in coerenza con l'adeguamento inflattivo registrato.

Fondi rischi e oneri

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2023	al 31 dicembre 2022
Saldo iniziale	8.483	6.360
Accantonamenti	389	3.554
Utilizzi/risoluzioni	(435)	(1.439)
Differenze di traduzione	(11)	8
Saldo finale	8.426	8.483

La voce include il fondo copertura perdite delle partecipazioni per Euro 3.643 migliaia che si riferisce primariamente alla partecipazione in Shubhram Hospital Solutions Private Limited, e corrisponde alla quota parte delle perdite eccedenti il valore della partecipazione che saranno oggetto di copertura in considerazione degli impegni assunti con il partner locale per lo sviluppo delle attività nel mercato indiano. Si segnala inoltre che degli accantonamenti rilevati nel periodo sono pari a Euro 389 migliaia, di cui Euro 300 migliaia sono relativi alle perdite di competenza del Gruppo Servizi Italia registrate dalla partecipazione Shubhram Hospital Solutions Private Limited.

I decrementi del fondo rischi di periodo si riferiscono principalmente all'utilizzo pari ad Euro 320 migliaia derivante dalla soccombenza da parte della Capogruppo in Corte di Appello, la quale ha determinato il riconoscimento dell'indennizzo alla parte richiedente. Si segnala peraltro che la Capogruppo ha comunque deciso di effettuare ricorso avverso la sentenza in Corte di Appello.

Altre passività finanziarie non correnti

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2023	al 31 dicembre 2022
Debito opzione <i>put</i> Wash Service S.r.l.	458	456
Debito opzione <i>put</i> Steritek S.p.A.	397	395

Totale	855	851
---------------	------------	------------

Debiti commerciali

La voce in oggetto risulta così composta:

<i>(Euro migliaia)</i>	al 31 marzo 2023	al 31 dicembre 2022
Debiti verso fornitori	78.321	77.936
Debiti verso Società collegate	2.111	1.974
Debiti verso Società controllante	4.773	5.167
Debiti verso Società sottoposte al controllo delle controllanti	427	-
Totale	85.632	85.077

Altri debiti correnti

La tabella seguente riporta la composizione degli altri debiti correnti come segue:

<i>(Euro migliaia)</i>	al 31 marzo 2023	al 31 dicembre 2022
Risconti e ratei passivi	571	714
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	4.282	4.630
Debiti verso i dipendenti	10.929	10.916
Debiti IRPEF dipendenti/professionisti	1.591	2.791
Altri debiti	1.167	894
Totale	18.540	19.945

La variazione della voce è connessa prevalentemente alla riduzione del debito IRPEF, in quanto al 31 dicembre 2022 rappresentava il debito da versare anche sulle competenze inerenti tredicesime e premialità.

5.4 Commento alle principali variazioni economiche

Materie prime e materiali di consumo utilizzati

Al 31 marzo 2023, i consumi di materie prime ammontano ad Euro 7.038 migliaia e risultano in diminuzione di Euro 176 migliaia rispetto al periodo precedente, principalmente a seguito dei minori costi sostenuti per l'acquisto di prodotti monouso e DPI. Nel periodo, inoltre, si registrano maggiori costi sostenuti per materiali di consumo, carburanti, ricambi e prodotti di lavaggio, i quali hanno risentito negativamente del perdurare delle dinamiche di incremento prezzi in essere. I consumi si riferiscono inoltre all'acquisto di prodotti chimici ed imballaggi.

Costi per servizi

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2023	2022
Prestazioni esterne lavanderie ed altri servizi industriali	8.231	8.156
Viaggi e trasporti	4.202	3.779
Utenze	7.390	5.191
Costi amministrativi	870	866
Costi consortili e commerciali	1.496	1.507
Spese per il personale	830	667
Manutenzioni	2.358	2.224
Costo godimento beni di terzi	781	676
Altri servizi	512	369
Totale	26.670	23.435

La voce Costi per servizi registra un aumento del 13,8% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, pari a Euro 3.235 migliaia passando da Euro 23.435 migliaia nel primo trimestre 2022 a Euro 26.670 migliaia nel medesimo periodo del 2023. L'aumento si riscontra anche in termini di incidenza sui ricavi, la quale passa da 35,8% nel primo trimestre 2022 a 36,8% nel primo trimestre 2023, principalmente a seguito dei maggiori costi per utenze sostenuti i quali mostrano un incremento pari a Euro 2.199 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ovvero una crescita del 2,2% in termini di incidenza sui ricavi.

I costi per Viaggi e trasporti mostrano un incremento pari a Euro 423 migliaia rispetto al 31 marzo 2022, prevalentemente generato dal persistere delle maggiori tariffe applicate dai fornitori e dai maggiori volumi trattati rispetto al periodo di confronto.

Costo del personale

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2023	2022
Costi per emolumenti Amministratori	309	311
Salari e stipendi	15.716	15.204
Lavoro interinale	1.094	699
Oneri sociali	5.118	4.993
Trattamento di fine rapporto	936	1.110
Altri costi	68	59
Totale	23.241	22.376

La voce Costo del personale passa da Euro 22.376 migliaia al 31 marzo 2022 a Euro 23.241 migliaia al 31 marzo 2023, registrando un incremento pari a Euro 865 migliaia. L'incremento è imputabile prevalentemente alla Capogruppo, a seguito dell'aumento dei volumi trattati, nonché all'area Turchia e Brasile, a causa degli adeguamenti inflattivi applicati. Si segnala peraltro che seppur in crescita in valore assoluto la voce Costo del personale presenta una diminuzione in termini di incidenza relativa pari al 2,2% rispetto al primo trimestre 2022.

	Unità al 31 marzo	
	2023	2022
Dirigenti	18	17
Quadri	39	38
Impiegati	365	294
Operai	3.087	3.360
Totale	3.509	3.709

Ammortamenti e svalutazioni

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2023	2022
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	299	293
Ammortamento immobilizzazioni materiali	13.826	13.546
Svalutazioni e accantonamenti	285	(12)
Totale	14.410	13.827

La voce Ammortamenti e svalutazioni registra un incremento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente pari a Euro 583 migliaia passando da Euro 13.827 migliaia nel primo trimestre del 2022 ad Euro 14.410 migliaia nel medesimo periodo del 2023, mentre l'incidenza relativa si presenta in calo, passando dal 21,1% del primo trimestre 2022 al 19,9% del primo trimestre 2023.

Proventi e Oneri finanziari

I Proventi finanziari risultano essere così composti:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2023	2022
Interessi attivi banche	3	11
Interessi di mora	43	16
Interessi attivi su finanziamenti Società terze	191	129
Altri proventi finanziari	42	13
Effetto alta inflazione Turchia	38	-
Utili su cambi	-	168
Totale	317	337

Gli Oneri finanziari sono composti come segue:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2023	2022
Interessi passivi e commissioni banche	(1.053)	(542)
Interessi e oneri altri finanziatori	(200)	(36)
Oneri finanziari su beneficiari dipendenti	(52)	(8)
Perdite su cambi	(153)	-
Altri oneri finanziari	(592)	(505)
Totale	(2.050)	(1.091)

I proventi finanziari passano da Euro 337 migliaia al 31 marzo 2022 a Euro 317 migliaia al 31 marzo 2023 presentando una variazione negativa pari a Euro 20 migliaia. Nel periodo, infatti, si registra un incremento degli interessi attivi su finanziamenti verso società terze per Euro 62 migliaia e un effetto negativo di Euro 168 migliaia derivante dal venir meno degli utili su cambi rilevati nel medesimo periodo dell'esercizio precedente. Nel periodo si rileva anche l'effetto di adeguamento delle poste non monetarie derivante dall'applicazione dello IAS 29-Iperinflazione da parte delle società turche Ankateks Turizm İnşaat Tekstil Temizleme Sanayi ve Ticaret Ltd Şirketi ed Ergülteks Temizlik Tekstil Ltd. Sti per Euro 38 migliaia.

Gli oneri finanziari passano da Euro 1.091 migliaia al 31 marzo 2022 a Euro 2.050 migliaia al 31 marzo 2023 presentando un incremento pari a Euro 959 migliaia principalmente ascrivibile all'incremento dei tassi di interesse registrati rispetto alle posizioni passive in essere con gli istituti di credito e alle perdite su cambi generate nel periodo.

Imposte correnti e differite

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2023	2022
Imposte correnti	359	331
Imposte differite (attive)/passive	(414)	(653)
Totale	(55)	(322)

Le imposte di periodo sono positive per Euro 55 migliaia (positive per Euro 322 migliaia al 31 marzo 2022) e sono determinate principalmente dall'iscrizione a conto economico di imposte anticipate sulla perdita fiscale di periodo generata nell'area Italia.

5.5 Posizione finanziaria netta consolidata

(Euro migliaia)	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)

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 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 118.999 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 135.976 migliaia al 31 marzo 2023 con una variazione negativa pari ad Euro 16.977 migliaia. 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.

Si riporta di seguito anche il totale indebitamento finanziario redatto ai sensi della Raccomandazione ESMA del 4 marzo 2021, nella quale si rileva, nella voce "Debito finanziario corrente" il valore delle "Altre passività finanziarie correnti" e nella voce "Debiti commerciali e altri debiti non correnti" il valore delle "Altre passività finanziarie non correnti", nonché la sintesi dell'indebitamento finanziario diretto e indiretto del Gruppo.

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2023	al 31 dicembre 2022	al 31 marzo 2022
A. Disponibilità liquide	4.567	18.165	3.918
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	7.138	7.080	5.664
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	11.705	25.245	9.582
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(50.541)	(53.363)	(50.553)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(29.750)	(28.410)	(37.475)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(3.677)</i>	<i>(3.360)</i>	<i>(3.382)</i>
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	(80.291)	(81.773)	(88.028)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(68.586)	(56.528)	(78.446)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(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>
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(855)	(851)	(389)
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	(68.259)	(63.335)	(54.771)
M. Indebitamento finanziario netto (H)+(L)	(136.845)	(119.863)	(133.217)

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Roberto Olivi)

----- o -----

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Angelo Minotta dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

(Angelo Minotta)