

Resoconto Intermedio della gestione

al 31 marzo 2024



**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	23

1 ORGANI SOCIALI E INFORMAZIONI SOCIETARIE

Consiglio d'Amministrazione (in carica fino approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2026)

Nome e Cognome	Carica
Roberto Olivi (*)	Presidente
Ilaria Eugeniani (*)	Vicepresidente
Michele Magagna (*)	Amministratore
Umberto Zuliani ⁽¹⁾	Amministratore
Roberta Labanti ⁽¹⁾	Amministratore indipendente
Benedetta Pinna ⁽¹⁾⁽²⁾	Amministratore indipendente
Antonio Aristide Mastrangelo	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 Gasperini	Sindaco Supplente

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

Nome e Cognome	Carica
Veronica Camellini	Presidente
Antonio Ciriello	Componente
Elena Martelli	Componente

Società di Revisione (in carica fino approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2032)

PriceWaterhouseCoopers S.p.A. -Piazza Tre Torri, 2 - 20145 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 2024, 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	Capogruppo
Ekolav S.r.l.	Lastra a Signa (FI) - Italia	EUR 100.000	100%
Wash Service S.r.l.	Castellina di Soragna (Parma) - Italia	EUR 10.000	90%
Steritek S.p.A.	Malagnino (CR)- Italia	EUR 134.500	95%
San Martino 2000 S.c.r.l.	Genova - Italia	EUR 10.000	60%
SRI Empreendimentos e Participações L.t.d.a.	Città di San Paolo, Stato di San Paolo - Brasile	BRL 217.757.982	100%
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.	Ankara - 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% ^(**)

^(*) 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
Shubhram Hospital Solutions Private Ltd.	Nuova Delhi - India	INR 362.219.020	51%
Servizi Sanitari Integrati Marocco S.a.r.l.	Casablanca - Marocco	MAD 122.000	51%
SAS Sterilizasyon Servisleri A.Ş.	Istanbul - Turchia	TRY 36.553.000	51%
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.r.l.	Torino - Italia	EUR 1.000.000	50%
AMG S.r.l.	Busca (CN) - Italia	EUR 100.000	50%
Finanza & Progetti S.p.A.	Vicenza - Italia	EUR 550.000	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% ^(*)
Saniservice Sh.p.k.	Tirana - Albania	LEK 2.745.600	30%
Brixia S.r.l.	Milano - Italia	EUR 10.000	23%
Tecnoconsulting S.r.l.	Scandicci (FI) - Italia	EUR 10.000	33%

^(*) 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 2024 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 2023. 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 2024 posti a confronto con il conto economico consolidato al 31 marzo 2023 ed espressi in migliaia di Euro sono i seguenti:

(Euro migliaia)	31 marzo 2024	31 marzo 2023	Variazione	Var. %
Ricavi	73.408	72.555	853	1,2%
Ebitda (a)	18.972	18.014	958	
<i>Ebitda %</i>	25,8%	24,8%		1,0%
Risultato operativo (Ebit)	5.013	3.604	1.409	
<i>Risultato operativo (Ebit)%</i>	6,8%	5,0%		1,8%
Utile netto	2.412	2.311	101	
<i>Utile netto %</i>	3,3%	3,2%		0,1%

(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.

Principali dati patrimoniali consolidati

I principali dati patrimoniali consolidati al 31 marzo 2024 confrontati con i dati patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2023 espressi in migliaia di Euro sono i seguenti:

(Euro migliaia)	31 marzo 2024	31 dicembre 2023	Variazione	Var. %
Capitale circolante netto operativo ^(a)	3.645	(3.246)	6.891	-212,3%
Altre attività/passività a breve ^(b)	(6.993)	(11.194)	4.201	-37,5%
Capitale circolante netto	(3.348)	(14.440)	11.092	-76,8%
Immobilizzazioni - fondi a medio/lungo termine	272.565	269.683	2.882	1,1%
di cui Diritti d'uso per IFRS 16	27.766	28.246	(480)	-1,7%
Capitale investito netto	269.217	255.243	13.974	5,5%
Patrimonio netto (B)	140.986	138.543	2.443	1,8%
Indebitamento finanziario netto ^(d) (A)	128.231	116.700	11.531	9,9%
di cui Passività finanziarie per IFRS 16	30.734	31.370	(636)	-2,0%
Capitale investito netto^(c)	269.217	255.243	13.974	5,5%
Gearing [A/(A+B)]	47,6%	45,7%		
Debt/Equity (A/B)	91,0%	84,2%		

(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 2024, l'andamento della gestione ha registrato un fatturato consolidato del Gruppo Servizi Italia pari a Euro 73.408 migliaia, in aumento dell'1,2% (+3,4% a parità di cambi) rispetto al 31 marzo 2023.

Per quanto concerne l'andamento settoriale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni nel comparato tra 31 marzo 2024 e 31 marzo 2023, 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 54.357 migliaia nei primi tre mesi del 2023 ad Euro 55.009 migliaia nel medesimo periodo del 2024, registrando una crescita dell'1,2% (ovvero 4,2% a parità di cambio), frutto sia della crescita registrata dall'area Brasile (+6,6% ovvero 2,8% a parità di cambio) che dall'area Turchia (+2,2% ovvero 71,2% a parità di cambio). L'area Italia presenta una crescita dello 0,3% rispetto al periodo di confronto in seguito a taluni clienti cessanti nell'area Marche più che compensati dalle ottime *performance* di periodo delle altre aree italiane in cui il Gruppo opera.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione biancheria (Steril B) (che in termini assoluti rappresentano il 6,3% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 4.951 migliaia dei primi tre mesi del 2023 ad Euro 4.659 migliaia, con un decremento del 5,9% dovuto prevalentemente a commesse concluse nell'area Veneto nella seconda metà dell'esercizio 2023.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione di strumentario chirurgico (Steril C) (che in termini assoluti rappresentano il 18,7% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 13.247 migliaia del 2023 ad Euro 13.740 migliaia del 2024, con un incremento del 3,7% pari a Euro 493 migliaia dovuto principalmente a maggiori attività operatorie registrate nel periodo nell'area Italia.

L'**EBITDA** consolidato è passato da Euro 18.014 migliaia dei primi tre mesi del 2023 a Euro 18.972 migliaia nel medesimo periodo del 2024 con un *Ebitda margin* in crescita di 100 bps passando dal 24,8% al 25,8% dei ricavi ovvero un incremento in valore assoluto del 5,3%. Nel periodo si segnala un decremento dell'incidenza dei costi per materie prime dello 0,3% e in valore assoluto del 2,3% guidata primariamente da una minore commercializzazione di materiale monouso e dispositivi di protezione individuale. I costi per servizi registrano nel periodo un calo in valore assoluto del 9,3% ovvero un miglioramento dell'*EBITDA margin* del 3,8% a fronte primariamente della diminuzione rispetto al periodo di confronto dei costi di gas (Euro -2.379 migliaia ovvero -3,3% di incidenza relativa) ed energia elettrica (Euro -625 migliaia ovvero -0,9% di incidenza relativa). Si segnala inoltre che il primo trimestre 2023 comprendeva il beneficio del credito di imposta nell'area Italia pari ad Euro 1.537 migliaia registrato negli altri ricavi e assente nel primo trimestre 2024. I costi del personale risultano in aumento in termini di incidenza sul fatturato (+1,3%) rispetto al periodo precedente e in crescita in valore assoluto (+5,3%) in seguito prevalentemente agli adeguamenti salariali applicati nell'area Italia dall'entrata in vigore nel nuovo CCNL a partire da marzo e dicembre 2023. Si registrano nel periodo risultati di marginalità operativa in calo nell'area Brasile (*EBITDA margin* che passa da 25,2% al 21,6%) in parte dovuti alla fase di *start-up* della centrale di sterilizzazione in San Paolo e a maggiori costi del personale registrati nel periodo, mentre si registra un significativo recupero di marginalità nell'area Turchia (*EBITDA margin* che passa da 25,7% a 35,3%) dovuto principalmente all'adeguamento inflattivo dei prezzi contrattuali.

Il risultato operativo consolidato (**EBIT**) è passato da Euro 3.604 migliaia nel corso dei primi tre mesi 2023 (5,0% rispetto al fatturato di periodo) a Euro 5.013 migliaia nel corso del medesimo periodo 2024 (6,8% rispetto al fatturato di periodo), principalmente per effetto delle dinamiche già descritte

a commento della variazione di fatturato e dell'EBITDA, in aggiunta si rileva una riduzione degli ammortamenti e svalutazioni (Euro -451 migliaia ovvero -0,9% di incidenza relativa).

La gestione finanziaria ha evidenziato oneri finanziari in aumento per Euro 1.297 migliaia rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente prevalentemente a fronte dell'incremento dei tassi di interesse applicati dal sistema interbancario in zona Euro e dei tassi di interesse dell'area Turchia.

Le imposte di periodo sono negative per Euro 621 migliaia con una incidenza sul risultato ante imposte del 20,5% e riguardano principalmente l'iscrizione a conto economico di imposte correnti nonché il rilascio delle imposte anticipate accantonate sulle perdite fiscali pregresse.

Il bilancio consolidato intermedio al 31 marzo 2024 chiude pertanto con un **utile netto** pari ad Euro 2.412 migliaia rispetto ad una utile netto di Euro 2.311 migliaia dello stesso periodo dell'anno precedente.

Eventi e operazioni di rilievo

In data 27 marzo 2024 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Servizi Italia la fusione per incorporazione della controllata totalitaria Ekolav S.r.l., operativa sul mercato italiano nel settore del lavanolo biancheria per strutture sanitarie e socio-assistenziali. Tale fusione si colloca nell'ambito di un processo di semplificazione e riorganizzazione societaria avviato dalla incorporante con l'obiettivo del perseguimento di maggiori sinergie produttive - in considerazione delle prospettive commerciali e in un'ottica di armonizzazione e ottimizzazione del servizio ai clienti - nonché del contenimento dei costi generali di struttura. La fusione non è soggetta all'approvazione di altri organi ed avrà effetto nei confronti dei terzi dalla data in cui sarà eseguita l'ultima delle iscrizioni prescritte dall'art. 2504 cod. civ. ovvero da altra data successiva eventualmente stabilita nell'atto di fusione, la cui stipulazione è ragionevolmente prevista entro il corrente esercizio 2024.

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

Cliente	Descrizione servizio appaltato	Valore dell'appalto per anno (Euro migliaia)
GESAT Scarl - Ospedale Pistoia	Lavanolo	1.003
Commesse Area Marche - Jesi Senigallia (ex ASUR Marche (PP.OO. Jesi e Senigallia)	Lavanolo	2.025
Commesse Marche - Territorio Fano (ex ASUR Marche Area Vasta 1)	Lavanolo	322
Commesse Marche - Fano (ex Ospedale Santa Croce di Fano)	Lavanolo	915

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del primo trimestre

In data 22 aprile 2024, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- ha approvato il bilancio d'esercizio della Capogruppo chiuso al 31 dicembre 2023;
- ha approvato di distribuire ai Soci un dividendo unitario ordinario, al lordo delle ritenute di legge, pari a 0,03 Euro alle azioni in circolazione, con l'esclusione delle azioni proprie in portafoglio, per un importo massimo di Euro 954.283,53;

- 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 di assemblea, 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 conferito alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2024-2032, approvando la relativa proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, che aderiva alla prima preferenza contenuta nella Raccomandazione motivata del Collegio Sindacale;
- ha deliberato il rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2026 determinandone altresì i relativi compensi. Tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, ad eccezione del Consigliere Antonio Aristide Mastrangelo, sono stati tratti dalla lista presentata dall'Azionista di maggioranza Aurum S.p.A., titolare di una quota pari al 62,42% circa del capitale sociale, che ha ricevuto il voto favorevole del 91,88% circa delle azioni rappresentate in Assemblea; il Consigliere Antonio Aristide Mastrangelo è stato tratto dalla lista presentata dall'Azionista di minoranza Everest S.r.l., titolare di una quota pari al 5,03% del capitale sociale.

In data 22 aprile 2024 il Consiglio di amministrazione di Servizi Italia S.p.A. ha attribuito i poteri di gestione a un Comitato Esecutivo, composto da Roberto Olivi (Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo), Ilaria Eugeniani (Consigliere di Amministrazione, nominata Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo) e Michele Magagna (Consigliere di Amministrazione), coadiuvato dal Direttore Generale Andrea Gozzi. Successivamente ha istituito il Comitato Governance e Parti Correlate, competente in materia di remunerazione, nomine, controllo e rischi e operazioni con parti correlate composto da Benedetta Pinna quale Presidente (Amministratrice Indipendente), Roberta Labanti (Amministratrice indipendente) e Umberto Zuliani (Amministratore non esecutivo). Il Consiglio ha nominato, infine, la Consigliera Benedetta Pinna quale *Lead Independent Director* e il Presidente Roberto Olivi quale Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati ottenuti nel primo trimestre 2024 proseguono all'insegna delle ottime *performance* dell'esercizio 2023. Il consolidamento del portafogli clienti, l'attenta gestione delle *operation* e il *trend* positivo dei prezzi delle *commodity* energetiche hanno contribuito positivamente ai risultati conseguiti sia in termini assoluti che relativi. Più incisivo rispetto al periodo di confronto è stato sicuramente il costo del denaro derivante dai tassi di interesse applicati dal sistema interbancario, elemento peraltro non direttamente controllabile delle leve del *management* ma variabile fondamentale e costantemente monitorata per garantire una stabile evoluzione finanziaria del *business* nel prossimo futuro. Il Gruppo, nella strategia di medio periodo, prevede un consolidamento organico della posizione di *leadership* nel mercato italiano ed estero ed una continua ricerca di ottimizzazioni ed efficienze. Seppur in un contesto geopolitico ancora di difficile interpretazione e

con una evoluzione dei tassi di interessi auspicabilmente in calo ma in un orizzonte di medio termine il Gruppo continuerà a lavorare per raggiungere obiettivi e rispettare gli impegni presi preservando 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 2024 e l'andamento dei volumi e del prezzo in Euro delle azioni:

Dati azionari e borsistici	31 marzo 2024
N. azioni che compongono il capitale sociale	31.809.451
Prezzo di collocamento: 4 aprile 2007	€ 8,50
Prezzo al 29 marzo 2024	€ 1,71
Prezzo massimo di periodo	€ 1,91
Prezzo minimo di periodo	€ 1,50
Prezzo medio di periodo	€ 1,69
Volumi scambiati nel periodo	5.623.322
Volumi medi nel periodo	89.259

Volumi e Prezzo delle azioni al 31 marzo 2024



Nel corso del periodo di riferimento, il *team* di *investor relations* è rimasto a disposizione per *call* individuali e di gruppo con chiunque avesse interesse ad avere informazioni e approfondire attività e *business*. Il Gruppo, oltre allo studio di ricerca dello *specialist* Intermonte SIM, ha affidato incarico a Tpicap Midcap Partners (*Appointed rep* by Louis Capital Markets UK, LLP).

Altre informazioni

In data 10 ottobre 2023, come già comunicato, Servizi Italia e Steris S.p.A. (le "Parti") hanno sottoscritto un accordo tramite il quale si sono impegnate rispettivamente ad acquistare e a vendere il ramo d'azienda di Steris S.p.A. (l'"Operazione") attivo nella sterilizzazione di strumentario chirurgico in Italia. Per espressa previsione contrattuale, il perfezionamento dell'operazione è stato sospensivamente condizionato, tra l'altro, all'ottenimento dell'autorizzazione da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ("AGCM"). In data 18 ottobre 2023, Servizi Italia ha provveduto a comunicare volontariamente l'Operazione alla predetta Autorità. L'Operazione è successivamente risultata soggetta a obbligo di comunicazione all'AGCM ai sensi del predetto art. 16, comma 1 bis della legge 287/90 relativo alla comunicazione delle operazioni c.d. sotto-soglia. In particolare, lo scorso 6 dicembre 2023 l'AGCM ha indirizzato a Servizi Italia una richiesta di formale notifica dell'Operazione. In data 26 marzo 2024, l'AGCM ha poi avviato la fase due dell'istruttoria. Il relativo procedimento, tuttora in corso di svolgimento, andrà a concludersi presumibilmente entro il prossimo mese di giugno.

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 2024	31 dicembre 2023
ATTIVO		
Attivo non corrente		
Immobilizzazioni materiali	168.915	166.473
Immobilizzazioni immateriali	2.895	3.057
Avviamento	61.241	61.438
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	34.344	33.023
Partecipazioni in altre imprese	2.938	2.938
Crediti finanziari	6.232	6.037
Imposte differite attive	12.262	12.467
Altre attività	2.328	2.531
Totale attivo non corrente	291.155	287.964
Attivo corrente		
Rimanenze	9.109	9.244
Crediti commerciali	80.534	75.141
Crediti per imposte correnti	2.135	2.018
Crediti finanziari	7.088	8.156
Altre attività	14.697	11.753
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.342	4.731
Totale attivo corrente	117.905	111.043
TOTALE ATTIVO	409.060	399.007
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Patrimonio del Gruppo		
Capitale sociale	29.214	29.302
Altre Riserve e Utili a nuovo	106.139	100.801
Risultato economico del periodo	2.189	5.463
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti della capogruppo	137.542	135.566
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	3.444	2.977
TOTALE PATRIMONIO NETTO	140.986	138.543
PASSIVO		
Passivo non corrente		
Debiti verso banche e altri finanziatori	80.208	66.385
Imposte differite passive	3.055	2.933
Benefici ai dipendenti	7.216	7.389
Fondi rischi ed oneri	7.851	7.494
Altre passività finanziarie	468	465
Totale passivo non corrente	98.798	84.666
Passivo corrente		
Debiti verso banche e altri finanziatori	59.453	63.202
Debiti commerciali	85.998	87.631
Debiti per imposte correnti	904	626
Benefici ai dipendenti	-	-
Altre passività finanziarie	418	416
Fondi rischi ed oneri	1.722	1.783
Altri debiti	20.781	22.140
Totale passivo corrente	169.276	175.798
TOTALE PASSIVO	268.074	260.464
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	409.060	399.007

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Euro migliaia)	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Ricavi delle vendite	73.408	72.555
Altri proventi	1.463	2.853
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(6.875)	(7.038)
Costi per servizi	(24.177)	(26.670)
Costi del personale	(24.464)	(23.241)
Altri costi	(383)	(445)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(13.959)	(14.410)
Risultato operativo	5.013	3.604
Proventi finanziari	365	317
Oneri finanziari	(3.347)	(2.050)
Proventi/oneri da partecipazioni	-	-
Rivalutazioni/svalutazioni di partecipazioni valutate a patrimonio netto	1.002	385
Risultato prima delle imposte	3.033	2.256
Imposte correnti e differite	(621)	55
Risultato economico del periodo	2.412	2.311
di cui: Quota attribuibile agli azionisti della capogruppo	2.189	2.052
Quota attribuibile agli azionisti di minoranza	223	259

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

(Euro migliaia)	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Risultato economico del periodo	2.412	2.311
<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	(917)	429
Quota di componenti di conto economico complessivo delle partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto	160	(119)
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	-	-
Totale altre componenti del risultato complessivo al netto delle imposte	(757)	310
Totale risultato economico complessivo del periodo	1.655	2621
di cui: Quota attribuibile agli azionisti della capogruppo	1.608	2.479
Quota attribuibile agli azionisti di minoranza	47	142

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Euro migliaia)	31 marzo 2024	31 dicembre 2023	31 marzo 2023
Denaro e valori in cassa e assegni	46	59	25
Banche conti correnti disponibili	4.296	4.672	4.542
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.342	4.731	4.567
Crediti finanziari correnti	7.088	8.156	7.138
Debiti verso banche e altri finanziatori correnti	(59.453)	(63.202)	(80.277)
di cui Passività finanziarie per IFRS 16	(3.789)	(3.852)	(3.677)
Indebitamento finanziario corrente netto	(52.365)	(55.046)	(73.139)
Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti	(80.208)	(66.385)	(67.404)
di cui Passività finanziarie per IFRS 16	(26.945)	(27.518)	(28.866)
Indebitamento finanziario non corrente netto	(80.208)	(66.385)	(67.404)
Indebitamento finanziario netto	(128.231)	(116.700)	(135.976)

5 NOTE DI COMMENTO

5.1 Premessa

Il Resoconto intermedio della gestione al 31 marzo 2024 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 2024, non soggetto a revisione contabile, sono omogenei a quelli utilizzati per la predisposizione del bilancio annuale chiuso al 31 dicembre 2023 cui si rinvia per la descrizione, ad eccezione dei principi, emendamenti ed interpretazioni IFRS applicati per la prima volta al 1° gennaio 2024. 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 14 maggio 2024.

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 2024 e 31 marzo 2023, hanno evidenziato i seguenti dati e variazioni:

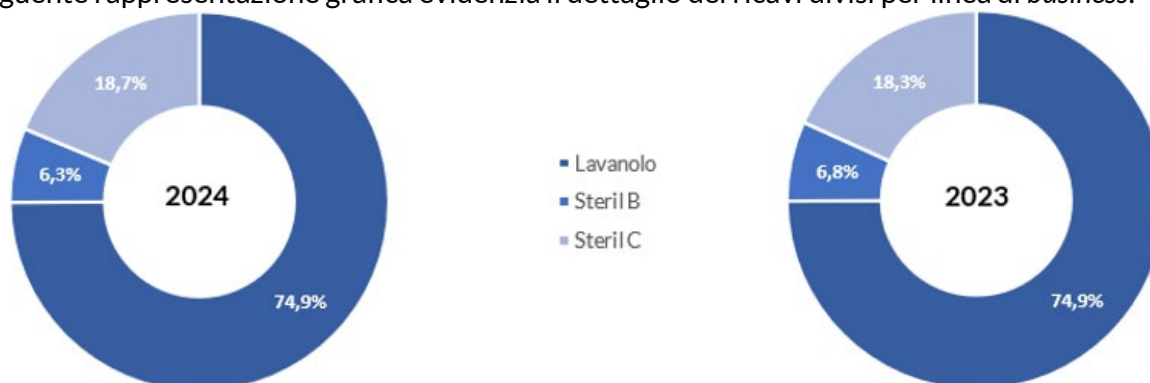
(Euro migliaia)	31 marzo 2024	%	31 marzo 2023	%	Var.%	Var.% organica	Var.% cambiaria
Lavanoło	55.009	74,9%	54.357	74,9%	1,2%	4,2%	-3,0%
Sterilizzazione biancheria (Steril B)	4.659	6,3%	4.951	6,8%	-5,9%	-5,9%	0,0%
Sterilizzazione strumentario chirurgico (Steril C)	13.740	18,7%	13.247	18,3%	3,7%	3,7%	0,0%
Ricavi delle vendite	73.408	100,0%	72.555	100,0%	6,5%	8,1%	-1,6%

- I ricavi derivanti dai servizi di lavanoło (che in termini assoluti rappresentano il 74,9% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 54.357 migliaia nei primi tre mesi del 2023 ad Euro 55.009 migliaia nel medesimo periodo del 2024, registrando una crescita dell'1,2% (ovvero 4,2% a parità di cambio), frutto sia della crescita registrata dall'area Brasile (+6,6% ovvero 2,8% a parità di cambio) che dall'area Turchia (+2,2% ovvero 71,2% a parità di cambio). L'area Italia presenta una crescita dello 0,3% rispetto al periodo di confronto in seguito a taluni clienti cessanti nell'area Marche più che compensati dalle ottime *performance* di periodo delle altre aree italiane in cui il Gruppo opera.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione biancheria (Steril B) (che in termini assoluti rappresentano il 6,3% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 4.951 migliaia dei primi tre mesi del

2023 ad Euro 4.659 migliaia, con un decremento del 5,9% dovuto prevalentemente a commesse concluse nell'area Veneto nella seconda metà dell'esercizio 2023.

- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione di strumentario chirurgico (Steril C) (che in termini assoluti rappresentano il 18,7% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 13.247 migliaia del 2023 ad Euro 13.740 migliaia del 2024, con un incremento del 3,7% pari a Euro 493 migliaia dovuto principalmente a maggiori attività operatorie registrate nel periodo nell'area Italia.

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 2024 e 31 marzo 2023, hanno evidenziato i seguenti dati e variazioni:

(Euro migliaia)	31 marzo 2024	%	31 marzo 2023	%	Var.%	Var.% organica	Var.% cambiaria
Italia	62.857	85,6%	62.542	86,2%	0,5%	0,5%	0,0%
Brasile	7.723	10,5%	7.245	10,0%	6,6%	2,8%	3,8%
Turchia	2.828	3,9%	2.768	3,8%	2,2%	71,2%	-69,0%
Ricavi delle vendite	73.408	100,0%	72.555	100,0%	1,2%	3,4%	-2,3%

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	45.311	164.047	36.177	73.287	175.886	11.984	506.692
Fondo Ammortamento	(16.616)	(121.511)	(29.002)	(61.645)	(111.445)	-	(340.219)
Saldo 1° gennaio 2024	28.695	42.536	7.175	11.642	64.441	11.984	166.473
Differenze di traduzione	(82)	(355)	(11)	(8)	(152)	(42)	(650)
Effetto alta inflazione Turchia	130	549	-	-	191	-	870
Incrementi	473	613	229	1.085	11.695	1.931	16.026
Decrementi	-	(4)	-	-	(93)	(122)	(219)
Ammortamenti	(891)	(1.605)	(355)	(1.116)	(9.618)	-	(13.585)
Svalutazioni (ripristino)	-	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche	-	1.125	593	46	228	(1.992)	-
Saldo al 31 marzo 2024	28.325	42.859	7.631	11.649	66.692	11.759	168.915
Costo Storico	45.819	165.556	36.735	74.273	187.284	11.759	521.426
Fondo Ammortamento	(17.494)	(122.697)	(29.104)	(62.624)	(120.592)	-	(352.511)
Saldo al 31 marzo 2024	28.325	42.859	7.631	11.649	66.692	11.759	168.915

La voce Differenze di traduzione fa riferimento alla variazione di cambio delle società brasiliane (SRI Empreendimentos e Participações L.t.d.a., Lavsim Higienização Têxtil S.A., Maxlav Lavanderia Especializada S.A., Vida Lavanderias Especializada S.A., Aqualav Serviços De Higienização 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 2024 si riferiscono principalmente agli investimenti in biancheria, inclusi nella voce Altri beni, pari a Euro 11.077 migliaia di cui 8.938 migliaia relativi all'area Italia ed Euro 2.139 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 473 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 613 migliaia principalmente afferenti all'area Italia per Euro 334 migliaia e all'area Turchia per Euro 225 migliaia.

La voce Attrezzature industriali e commerciali registra incrementi per Euro 1.085 migliaia di cui Euro 481 migliaia relativi all'acquisto di strumentario chirurgico per la dotazione iniziale per nuove commesse ed Euro 604 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 2024. La voce Immobilizzazioni in corso è composta principalmente a livello di area territoriale da Euro 7.565 migliaia nell'area Italia, afferenti principalmente alla divisione sterilizzazione strumentario chirurgico, e da Euro 4.182 migliaia nell'area Brasile afferenti principalmente agli investimenti relativi alla centrale di sterilizzazione nell'area di San Paolo.

Nelle riclassifiche si evidenziano decrementi per Euro 1.992 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	8.828	8.367	525	310	18.030
Fondo Ammortamento	(7.808)	(6.640)	(525)	-	(14.973)
Saldo al 1° gennaio 2024	1.020	1.727	-	310	3.057
Differenze di traduzione	(2)	-	-	-	(2)
Effetto alta inflazione Turchia	1	-	-	-	1
Incrementi	70	-	-	16	86
Decrementi	-	-	-	(20)	(20)
Ammortamenti	(119)	(108)	-	-	(227)
Svalutazioni (ripristino)	-	-	-	-	-
Riclassifiche	96	-	-	(96)	-
Saldo al 31 marzo 2024	1.066	1.619	-	210	2.895
Costo Storico	8.989	8.367	521	210	18.087
Fondo Ammortamento	(7.923)	(6.748)	(521)	-	(15.192)
Saldo al 31 marzo 2024	1.066	1.619	-	210	2.895

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

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 2023	Incrementi/ (Decrementi)	Differenze di Traduzione	al 31 marzo 2024
CGU Italia	51.668	-	-	51.668
CGU Turchia	2.098	-	(138)	1.960
CGU Brasile	7.672	-	(59)	7.613
Totale	61.438	-	(197)	61.241

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 2023.

Partecipazioni valutate a patrimonio netto

La voce in oggetto presenta la seguente movimentazione:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2024	al 31 dicembre 2023
Saldo iniziale	28.442	29.674
Incrementi/(decrementi)	-	(756)
Riclassifiche	-	(1.500)
Variazioni OCI	160	(626)
Rivalutazioni/(svalutazioni)	1.002	1.948
Differenze di traduzione	(134)	(298)
Saldo finale	29.470	28.442
di cui iscritte tra i Fondi per rischi ed oneri	(4.874)	(4.581)
di cui iscritte in Partecipazioni valutate a patrimonio netto	34.344	33.023

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

La voce Variazione OCI positiva per Euro 160 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.).

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 2024	al 31 dicembre 2023
Imposta sostitutiva DL.185/2008 anni successivi	338	507
Credito Aqualav in <i>escrow account</i>	1.484	1.496
Altre attività non correnti	505	528
Totale	2.328	2.531

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 al deprezzamento del cambio del Real nei confronti dell'Euro.

Crediti commerciali

I crediti commerciali ammontano, al 31 marzo 2024, ad Euro 80.534 migliaia in aumento di Euro 5.393 migliaia rispetto al 31 dicembre 2023.

Nel primo trimestre 2024 il Gruppo Servizi Italia ha effettuato alcune operazioni aventi per oggetto lo smobilizzo di crediti per un importo complessivo di Euro 19.989 migliaia ovvero un corrispettivo di Euro 19.794 migliaia.

Altre attività correnti

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2024	al 31 dicembre 2023
Crediti verso altri	11.533	9.885
Risconti attivi	2.917	1.624
Depositi cauzionali attivi	241	244
Ratei attivi	6	-
Totale	14.697	11.753

La voce Crediti verso altri è composta principalmente dal credito IVA richiesto a rimborso per complessivi Euro 6.525 migliaia (Euro 4.654 al 31 dicembre 2023) 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 2024, 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 2024 la Capogruppo ha acquistato 87.550 azioni proprie per un controvalore di Euro 146 migliaia pari allo 0,46% del capitale sociale con un prezzo medio di acquisto di Euro 1,67 per azione. In seguito a tali operazioni, al 31 marzo 2024, la Società deteneva 2.595.302 azioni proprie pari al 8,16% del capitale sociale. Il controvalore delle azioni proprie detenute in data 31 marzo 2024, pari a Euro 6.309 migliaia, è stato classificato in diminuzione del patrimonio netto.

Si rileva l'effetto negativo per Euro 917 migliaia sulle riserve di traduzione del patrimonio delle società che predispongono il bilancio in valuta estera nonché l'effetto positivo dell'alta inflazione in Turchia in seguito all'adozione del principio IAS 29 per Euro 936 migliaia.

Debiti verso banche e altri finanziatori

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2024			al 31 dicembre 2023		
	Corrente	Non corrente	Totale	Corrente	Non corrente	Totale
Debiti verso banche	55.178	53.170	108.348	59.209	38.867	98.076
Debiti verso altri finanziatori	4.275	27.038	31.313	3.993	27.518	31.511
Totale	59.453	80.208	139.661	63.202	66.385	129.587

La quota di debito con scadenza entro 12 mesi relativa alla voce Debiti verso banche e altri finanziatori presenta un decremento per Euro 3.749 migliaia, passando da Euro 59.209 migliaia al 31 dicembre 2023 a Euro 55.178 migliaia al 31 marzo 2024. 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 pari a Euro 13.823 passando da Euro 66.385 migliaia al 31 dicembre 2023 a Euro 80.208 migliaia al 31 marzo 2024. Tale variazione è collegata prevalentemente alla riclassifica delle rate di mutuo e all'accensione da parte della Capogruppo di un nuovo mutuo nel periodo.

Fondi rischi e oneri

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2024	al 31 dicembre 2023
Saldo iniziale	9.277	8.483
Accantonamenti	308	1.872
Utilizzi/risoluzioni	(87)	(993)
Differenze di traduzione	75	(85)
Saldo finale	9.573	9.277
<i>Di cui corrente</i>	<i>1.722</i>	<i>1.783</i>
<i>Di cui non corrente</i>	<i>7.851</i>	<i>7.494</i>

La voce include il fondo copertura perdite delle partecipazioni per Euro 4.874 migliaia che si riferisce primariamente alla valutazione con il metodo del patrimonio netto della 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 308 migliaia, di cui Euro 203 migliaia sono relativi alle perdite di competenza del Gruppo Servizi Italia registrate dalla partecipazione Shubhram Hospital Solutions Private Limited.

Altre passività finanziarie non correnti

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2024	al 31 dicembre 2023
Debito opzione <i>put</i> Steritek S.p.A.	468	465
Totale	468	465

Debiti commerciali

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 31 marzo 2024	al 31 dicembre 2023
Debiti verso fornitori	77.801	79.631
Debiti verso Società collegate	3.189	3.298
Debiti verso Società controllante	4.513	4.660
Debiti verso Società sottoposte al controllo delle controllanti	495	42
Totale	85.998	87.631

Altri debiti correnti

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

<i>(Euro migliaia)</i>	al 31 marzo 2024	al 31 dicembre 2023
Risconti e ratei passivi	559	1.372
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	5.032	6.072
Debiti verso i dipendenti	11.934	10.688
Debiti IRPEF dipendenti/professionisti	2.131	2.142
Altri debiti	1.125	1.866
Totale	20.781	22.140

La variazione della voce è connessa prevalentemente alla riduzione dei debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, in quanto al 31 dicembre 2023 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 2024, i consumi di materie prime ammontano ad Euro 6.875 migliaia e risultano in diminuzione di Euro 163 migliaia rispetto al periodo precedente, principalmente a seguito dei minori costi sostenuti per l'acquisto di prodotti monouso e DPI, a seguito dell'uscita di talune commesse dell'area Veneto. Nel periodo, inoltre, si registrano maggiori costi sostenuti per materiali di consumo, carburanti e ricambi, i quali hanno risentito negativamente del perdurare delle dinamiche di incremento prezzi in essere. I consumi si riferiscono altresì all'acquisto di prodotti di lavaggio e chimici ed imballaggi, per i quali si segnala invece una diminuzione dei costi per effetto di una riduzione dei prezzi di acquisto e di un'ottimizzazione della gamma di prodotti utilizzati.

Costi per servizi

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2024	2023
Prestazioni esterne lavanderie ed altri servizi industriali	8.653	8.231
Viaggi e trasporti	4.316	4.202
Utenze	4.310	7.390
Costi amministrativi	991	870
Costi consortili e commerciali	1.577	1.496
Spese per il personale	900	830
Manutenzioni	2.205	2.358
Costo godimento beni di terzi	874	781
Altri servizi	351	512
Totale	24.177	26.670

La voce Costi per servizi registra un decremento del 9,3% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, pari a Euro 2.493 migliaia, passando da Euro 26.670 migliaia nel primo trimestre 2023 ad Euro 24.177 migliaia nel medesimo periodo del 2024. Il decremento si riscontra anche in termini di incidenza sui ricavi, la quale passa da 36,8% nel primo trimestre 2023 a 32,9% nel primo trimestre 2024, principalmente a seguito dei minori costi per utenze sostenuti, i quali mostrano un decremento pari a Euro 3.080 migliaia rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

La voce Prestazioni esterne lavanderie ed altri servizi industriali ha registrato un aumento pari ad Euro 422 migliaia, principalmente imputabile ad un maggiore ricorso a servizi esterni di lavanderia e altri servizi, anche in seguito a nuove gare d'appalto presentanti un assetto logistico e produttivo diverso rispetto al periodo di confronto.

I costi per Viaggi e trasporti mostrano un incremento pari a Euro 114 migliaia rispetto al 31 marzo 2023, 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	
	2024	2023
Costi per emolumenti Amministratori	273	309
Salari e stipendi	16.322	15.716
Lavoro interinale	1.422	1.094

Oneri sociali	5.437	5.118
Trattamento di fine rapporto	934	936
Altri costi	76	68
Totale	24.464	23.241

La voce Costo del personale passa da Euro 23.241 migliaia al 31 marzo 2023 a Euro 24.464 migliaia al 31 marzo 2024, registrando un incremento pari a Euro 1.223 migliaia. L'incremento è imputabile prevalentemente alla Capogruppo, quale effetto degli incrementi salariali connessi all'entrata in vigore del nuovo contratto collettivo nazionale, nonché all'area Brasile, a causa degli adeguamenti inflattivi applicati. In termini di incidenza relativa, si registra un incremento pari all'1,3% rispetto al primo trimestre 2023.

	Unità al 31 marzo	
	2024	2023
Dirigenti	15	18
Quadri	32	39
Impiegati	388	365
Operai	3.065	3.087
Totale	3.500	3.509

Ammortamenti e svalutazioni

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2024	2023
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	227	299
Ammortamento immobilizzazioni materiali	13.585	13.826
Svalutazioni e accantonamenti	147	285
Totale	13.959	14.410

La voce Ammortamenti e svalutazioni registra un decremento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente pari a Euro 451 migliaia passando da Euro 14.410 migliaia nel primo trimestre del 2023 ad Euro 13.959 migliaia nel medesimo periodo del 2024, anche l'incidenza relativa si presenta in calo, passando dal 19,9% del primo trimestre 2023 al 19,0% del primo trimestre 2024.

Proventi e Oneri finanziari

I Proventi finanziari risultano essere così composti:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2024	2023
Interessi attivi banche	10	3
Interessi di mora	72	43
Interessi attivi su finanziamenti Società terze	202	191
Altri proventi finanziari	81	42
Effetto alta inflazione Turchia	-	38
Utili su cambi	-	-
Totale	365	317

Gli Oneri finanziari sono composti come segue:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2024	2023
Interessi passivi e commissioni banche	(1.955)	(1.053)
Interessi e oneri altri finanziatori	(196)	(200)
Oneri finanziari su beneficiari dipendenti	(41)	(52)
Effetto alta inflazione	(192)	-
Perdite su cambi	(15)	(153)
Altri oneri finanziari	(948)	(592)
Totale	(3.347)	(2.050)

I proventi finanziari passano da Euro 317 migliaia al 31 marzo 2023 a Euro 365 migliaia al 31 marzo 2024 presentando una variazione positiva pari a Euro 48 migliaia.

Gli oneri finanziari passano da Euro 2.050 migliaia al 31 marzo 2023 a Euro 3.347 migliaia al 31 marzo 2024 presentando un incremento pari a Euro 1.297 migliaia principalmente ascrivibile all'incremento dei tassi di interesse registrati rispetto alle posizioni passive in essere con gli istituti di credito in Italia e Turchia. Da rilevare inoltre la riduzione delle perdite su cambi nel primo trimestre 2024 a fronte del minor deprezzamento registrato primariamente dalla lira turca rispetto al periodo di confronto. Nel periodo si rileva anche l'effetto negativo 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 192 migliaia.

Imposte correnti e differite

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1° gennaio al 31 marzo	
	2024	2023
Imposte correnti	391	359
Imposte differite (attive)/passive	230	(414)
Totale	621	(55)

Le imposte di periodo sono negative per Euro 621 migliaia (positive per Euro 55 migliaia al 31 marzo 2023) e sono determinate principalmente dall'effetto dell'iscrizione di imposte correnti, nonché dal rilascio a conto economico di imposte anticipate sul recupero delle perdite fiscali ascrivibili principalmente alla Capogruppo.

5.5 Posizione finanziaria netta consolidata

(Euro migliaia)	31 marzo 2024	31 dicembre 2023	31 marzo 2023
Denaro e valori in cassa e assegni	46	59	25
Banche conti correnti disponibili	4.296	4.672	4.542
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.342	4.731	4.567
Crediti finanziari correnti	7.088	8.156	7.138
Debiti verso banche e altri finanziatori correnti	(59.453)	(63.202)	(80.277)
di cui Passività finanziarie per IFRS 16	(3.789)	(3.852)	(3.677)
Indebitamento finanziario corrente netto	(52.365)	(55.046)	(73.139)
Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti	(80.208)	(66.385)	(67.404)
di cui Passività finanziarie per IFRS 16	(26.945)	(27.518)	(28.866)
Indebitamento finanziario non corrente netto	(80.208)	(66.385)	(67.404)
Indebitamento finanziario netto	(128.231)	(116.700)	(135.976)

La posizione finanziaria netta consolidata passa da Euro 116.700 migliaia al 31 dicembre 2023 a Euro 128.231 migliaia al 31 marzo 2024 con una variazione negativa pari ad Euro 11.530 migliaia. La variazione dell'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2024 rispetto al 31 dicembre 2023 include, investimenti materiali per circa Euro 15,4 milioni, primariamente prodotti tessili biancheria da immettere nel processo produttivo. La variazione, oltre a quanto già commentato, è prevalentemente riconducibile a un incremento dei tempi medi di incasso e una concomitante riduzione dei tempi medi di pagamento registrato nel primo trimestre 2024.

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 2024	al 31 dicembre 2023	al 31 marzo 2023
A. Disponibilità liquide	4.342	4.731	4.567
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	7.088	8.156	7.138
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	11.430	12.887	11.705
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(30.603)	(37.169)	(50.541)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(29.267)	(26.449)	(29.750)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(3.789)</i>	<i>(3.852)</i>	<i>(3.677)</i>
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	(59.870)	(63.618)	(80.291)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(48.440)	(50.731)	(68.586)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(80.208)	(66.385)	(67.404)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(26.945)</i>	<i>(27.518)</i>	<i>(28.866)</i>
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(468)	(465)	(855)
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	(80.676)	(66.850)	(68.259)
M. Indebitamento finanziario netto (H)+(L)	(129.116)	(117.581)	(136.845)

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)