



Resoconto Intermedio della gestione

30 settembre 2021



**Servizi
Italia**

SERVIZI ITALIA S.P.A.
via San Pietro, 59/B - 43019 Castellina di Soragna (PR) - ITALIA
Capitale Sociale: Euro 31.809.451 i.v.
Codice Fiscale e Numero Registro Imprese: 08531760158
PEC: si-servizitalia@postacert.cedacri.it
Tel. +39 0524 598511 - Fax +39 0524 598232
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.....	15
5	Note di commento.....	17
	5.1 Premessa	17
	5.2 Andamento per settore di attività e area geografica	17
	5.3 Commento alle principali variazioni patrimoniali	19
	5.4 Commento alle principali variazioni economiche.....	25
	5.5 Posizione finanziaria netta consolidata	29

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 (*)	Vice Presidente
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 2022)

Nome e Cognome	Carica
Roberto Cassader	Presidente
Gianfranco Milanese	Sindaco effettivo
Elena Iotti*	Sindaco effettivo
Davide Barbieri	Sindaco supplente

*In carica fino all'assemblea successiva a quella del 20-21 aprile 2021

Organismo di Vigilanza (in carica fino al 2 febbraio 2022)

Nome e Cognome	Carica
Veronica Camellini	Presidente
Laura Verzellesi	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

Giovanni Manti (IR) - Pietro Giliotti
e-mail: investor@si-servizitalia.com - Tel. +39 0524 598511, Fax +39 0524 598232

2 STRUTTURA DEL GRUPPO

Servizi Italia S.p.A., società con sede a Castellina di Soragna (PR), quotata al segmento Euronext STAR Milan, 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 30 settembre 2021, 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	70%
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	210.827.982	100%
Lavsim Higienização Têxtil S.A.	São Roque, Stato di San Paolo - Brasile	BRL	29.630.000	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	20.000.000	55%
Ergülteks Temizlik Tekstil Ltd. Sti.	Ankara - Turchia	TRY	1.700.000	57,5% ^(**)

^(*) 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	17.767.000	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	4.000.000	50%
AMG S.r.l.	Busca (CN) - Italia	EUR	100.000	50%
Finanza & Progetti S.p.A.	Vicenza - Italia	EUR	550.000	50%
Sanitary cleaning Sh.p.k.	Tirana - Albania	LEK	2.798.800	40%
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%
StirApp S.r.l.	Modena - Italia	EUR	208.124	25%
Brixia S.r.l.	Milano - Italia	EUR	10.000	23%

^(*) 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 30 settembre 2021 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 2020. 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 30 settembre 2021 posti a confronto con il conto economico consolidato al 30 settembre 2020 ed espressi in migliaia di Euro sono i seguenti:

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	30 settembre 2020	Variazione	Var. %
Ricavi	191.171	178.040	13.131	7,4%
Ebitda (a)	50.958	41.703	9.255	
Ebitda %	26,7%	23,4%		3,2%
Risultato operativo (Ebit)	9.979	916	9.063	
Risultato operativo (Ebit)%	5,2%	0,5%		4,7%
Utile netto	7.090	(303)	7.393	
Utile netto %	3,7%	-0,2%		3,9%

(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 30 settembre 2021 confrontati con i dati patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2020 espressi in migliaia di Euro sono i seguenti:

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione	Var. %
Capitale circolante netto operativo ^(a)	5.945	(5.964)	11.909	-199,7%
Altre attività/passività a breve ^(b)	(12.961)	(11.446)	(1.515)	13,2%
Capitale circolante netto	(7.016)	(17.410)	10.394	-59,7%
Immobilizzazioni - fondi a medio/lungo termine	263.685	265.603	(1.918)	-0,7%
di cui Diritti d'uso per IFRS 16	29.655	31.717	(2.062)	-6,5%
Capitale investito netto	256.669	248.193	8.476	3,4%
Patrimonio netto (B)	124.310	118.586	5.724	4,8%
Indebitamento finanziario netto ^(d) (A)	132.359	129.607	2.752	2,1%
di cui Passività finanziarie per IFRS 16	30.627	32.943	(2.316)	-7,0%
Capitale investito netto^(c)	256.669	248.193	8.476	3,4%
Gearing [A/(A+B)]	51,6%	52,2%		
Debt/Equity (A/B)	106,5%	109,3%		

(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 30 settembre 2021, l'andamento della gestione ha registrato un fatturato consolidato del Gruppo Servizi Italia pari a Euro 191.171 migliaia, in aumento del 7,4% (+9,5% a parità di cambi) rispetto al 30 settembre 2020.

Per quanto concerne l'andamento settoriale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni nel comparato tra 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, si evidenzia quanto segue:

- I ricavi derivanti dai servizi di lavanolo (che in termini assoluti rappresentano il 76,6% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 134.948 migliaia nei primi nove mesi del 2020 a Euro 146.386 migliaia nel medesimo periodo del 2021, sostenuti da un'importante ripresa dell'area Italia la quale registra una crescita dei ricavi pari al 10,4% (11,0% a parità di perimetro) principalmente sostenuta dalle nuove gare dell'area nord-est. Il terzo trimestre registra anche una importante ripresa del settore alberghiero, particolarmente sofferente nella prima metà dell'esercizio 2021. Si segnalano, inoltre per l'area Italia, ricavi pari a circa 525 migliaia afferenti a ristori Covid ottenuti in seguito alla delibera ANAC n.540 del 1 luglio 2020. I ricavi dell'area Brasile sono caratterizzati da una crescita organica a doppia cifra in valuta locale (+10,9%), controbilanciata da un effetto di traduzione cambi negativo dell'11,6% (deprezzamento del Real Brasiliano rispetto all'Euro) che porta a una variazione negativa di periodo dello 0,7%. Crescita organica a doppia cifra dei ricavi anche nell'area Turchia (+30,6%) compensata da un effetto cambi negativo del 28,4% (deprezzamento della Lira Turca rispetto all'Euro) che porta a una variazione positiva del fatturato del 2,2%.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione biancheria (Steril B) (che in termini assoluti rappresentano il 6,9% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 13.348 migliaia dei primi nove mesi del 2020 ad Euro 13.234 migliaia, con un decremento dello 0,9% dovuto a una minore fornitura di tessuto non tessuto (TNT) rispetto al periodo di confronto.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione di strumentario chirurgico (Steril C) (che in termini assoluti rappresentano il 16,5% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 29.744 migliaia del 2020 ad Euro 31.551 migliaia del 2021, con un incremento del 6,1% dovuto principalmente ad alcune nuove commesse nell'area del nord-est Italia, nonché alla ripresa degli interventi chirurgici rispetto al periodo precedente. La crescita dello Steril C è inoltre sostenuta dai ricavi per servizi di convalida (6,4% in termini assoluti sui ricavi registrati dal segmento) effettuati dalla società Steritek S.p.A. che presentano una crescita nel periodo, al netto delle elisioni infragruppo, del 12,9%.

L'**EBITDA** consolidato è passato da Euro 41.704 migliaia dei primi nove mesi del 2020 a Euro 50.959 nel medesimo periodo del 2021, passando dal 23,4% al 26,7% dei ricavi ovvero una crescita in valore assoluto del 22,2%. Prosegue il *trend* positivo dell'indice già registrato nei primi sei mesi del 2021, dovuto principalmente alla ripresa dell'attività ospedaliera che ha trainato il fatturato portando ad un migliore equilibrio marginale nella struttura produttiva rispetto al medesimo periodo del 2020 e a premi su talune forniture strategiche, in gran parte sottese all'avvio delle nuove commesse dell'area nord-est. Si segnala che nel periodo è stata rilevata la plusvalenza relativa alla cessione del ramo *workwear* pari a Euro 1,5 milioni. Nel periodo inoltre pesano oneri stimati pari a Euro 1.262 migliaia afferenti il processo di *restructuring* volto alla cessazione dell'attività produttiva presso lo stabilimento di Ariccia (RM). I costi delle materie prime presentano una minore incidenza sul fatturato rispetto al periodo di confronto (-0,8%) per effetto principalmente dei minori acquisti di

TNT effettuati sulla linea Steril B. Si rileva una maggiore incidenza dei costi per servizi (+0,3%) in particolare derivante da un mutato assetto logistico e produttivo volto alla gestione del servizio di lavanderia e guardaroba connesso alle nuove gare avviate nell'area nord-est italiana e alla contingente gestione dell'emergenza da Covid-19. I costi del personale risultano in calo in termini di incidenza sul fatturato (-0,9%) rispetto al periodo precedente, in seguito ad un maggiore assorbimento del personale di struttura, oltre ad un maggior utilizzo, a fronte dell'emergenza epidemiologica di ferie, permessi e CIG. Si confermano anche nel 2021 gli ottimi risultati di marginalità operativa a livello internazionale sia nell'area Brasile (*EBITDA margin* 31,0%), sia nell'area Turchia (*EBITDA margin* 28,1%) seppur in parte attenuati dalle crescite inflattive registrate dai Paesi di riferimento che impattano primariamente materie prime e costi energetici.

Il risultato operativo consolidato (**EBIT**) è passato da Euro 916 migliaia nel corso dei primi nove mesi 2020 (0,5% rispetto al fatturato di periodo) a Euro 9.979 migliaia nel corso del medesimo periodo 2021 (5,2% rispetto al fatturato di periodo), principalmente per effetto delle dinamiche già descritte a commento della variazione di fatturato e EBITDA e ad un maggiore assorbimento dei costi fissi.

La gestione finanziaria ha evidenziato oneri in diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente per un importante calo delle perdite su cambi relative al minor deprezzamento del Real brasiliano e della Lira Turca rispetto all'Euro. Si segnala inoltre che, sui risultati del periodo, hanno inciso positivamente le rivalutazioni di talune società valutate secondo il metodo del patrimonio netto per complessivi Euro 1.340 migliaia.

Le imposte di periodo sono negative per Euro 1.322 migliaia con una incidenza sul risultato ante imposte del 15,7% e riguardano principalmente le imposte correnti di periodo.

Il bilancio consolidato intermedio al 30 settembre 2021 chiude pertanto con un **utile netto** pari ad Euro 7.090 migliaia rispetto ad una perdita netta di Euro 303 migliaia dello stesso periodo dell'anno.

Eventi e operazioni di rilievo

In data 3 febbraio 2021, in coerenza con le azioni di redistribuzione dei volumi al fine di ottenere una maggiore saturazione della capacità produttiva dei siti presenti nella area nord-ovest, è cessata l'attività produttiva presso lo stabilimento sito in Podenzano (PC).

In data 26 febbraio 2021, la Capogruppo ha comunicato di aver siglato il *closing* relativo alla cessione ad AlSCO Italia S.r.l., del ramo d'azienda *workwear* (il "Ramo d'Azienda"), il preliminare comunicato al mercato in sede di *signing* è stato effettuato in data 28 gennaio 2021. L'accordo ha avuto efficacia in data 1° marzo 2021 ed ha previsto:

- la cessione da parte di Servizi Italia S.p.A. ad AlSCO Italia S.r.l. del Ramo d'Azienda che comprende in particolare il portafoglio clienti del settore *workwear*, lo stabilimento di Barbariga (BS) e relativo immobile, i rapporti contrattuali con il personale dipendente del settore *workwear* e i relativi debiti, gli impianti, i macchinari, le attrezzature e altri cespiti operativi riguardanti il settore *workwear*, la biancheria e prodotti tessili *workwear* e l'avviamento commerciale del Ramo d'Azienda;
- il decorrere di un patto di non concorrenza definito tra le parti della durata di quattro anni;
- la chiusura dell'unità locale presso Barbariga (BS).

Il pagamento del prezzo, in base alla valorizzazione delle componenti del Ramo d'Azienda è stato definito pari a Euro 9,5 milioni.

La Capogruppo, nel rispetto delle azioni previste dal piano di sostenibilità contenuto all'interno della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario del Gruppo, ha ottenuto, in data 22 marzo 2021, la certificazione ISO 37001 il cui sistema di gestione è volto ad affrontare e prevenire possibili casi di corruzione e promuovere una cultura d'impresa etica.

In data 20 aprile 2021, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- ha approvato il bilancio d'esercizio della Capogruppo chiuso al 31 dicembre 2020 e la destinazione del risultato dell'esercizio;
- ha rinnovato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, secondo quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione previa revoca dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata in data 28 aprile 2020 per quanto non utilizzato. 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 Consiglio di Amministrazione, che resteranno in carica fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, determinandone altresì i relativi compensi.

In data 20 settembre 2021, la Capogruppo ha avviato, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dagli artt. 4 e 24 della Legge 223/1991, una procedura di licenziamento dei lavoratori strutturalmente eccedenti e unicamente riferibili all'unità produttiva sita in Ariccia (RM), Via Quarto Negroni, 4, in ragione della cessazione delle attività di tale unità produttiva afferenti al lavaggio e sterilizzazione tessuti.

Le motivazioni sono riconducibili alla perdita di volumi processati presso la predetta unità produttiva nonché all'intervenuta emergenza Coronavirus. Infatti, come già comunicato all'interno del documento di Bilancio del 31 dicembre 2019, nel luglio 2019, all'esito della gara d'appalto regionale, relativa a 8 lotti per la gestione dei servizi di Lavanolo presso le Aziende Sanitarie della Regione Lazio (3 lotti dei quali in precedenza erano stati affidati a Servizi Italia e processati presso lo stabilimento di Ariccia), Servizi Italia non si è aggiudicata alcuno dei lotti in gara, con conseguente riduzione strutturale dei volumi del reparto lavanderia dell'unità produttiva di Ariccia.

In ragione di ciò, già nel 2019 la Capogruppo aveva avviato una procedura di licenziamento collettivo ex artt. 24 e 4 L. n. 223/1991 per i dipendenti di tale unità produttiva e, al fine di mitigare gli effetti sociali del programma di riduzione del personale aveva sottoscritto, presso la Direzione Regionale Lavoro della Regione Lazio, un verbale di accordo con le OO.SS con il quale si era resa disponibile a ridurre il numero complessivo degli esuberanti attraverso:

- lo spostamento temporaneo, di una parte di volumi normalmente processati presso altro stabilimento - con conseguenti costi aggiuntivi per l'Azienda;

- il trasferimento di dipendenti presso altre sedi aziendali con mantenimento dell'orario di lavoro o conservazione della posizione lavorativa degli stessi dipendenti presso lo Stabilimento di Ariccia attraverso riduzione dell'orario di lavoro.

Nel frattempo, il peggioramento della situazione di contrazione strutturale del mercato italiano delle lavanderie industriali, legata ad alcune criticità specifiche del comparto dei servizi alla sanità, quale il fenomeno dell'aggiudicazione di appalti con offerte economiche al ribasso e con marginalità economiche sempre più ridotte, ha determinato, tra l'altro, la mancata riconferma di contratti in portafoglio e l'aggiudicazione di commesse, già in portafoglio, a prezzi inferiori rispetto al passato.

Nel contesto di cui sopra, è intervenuta l'emergenza Coronavirus che, già da marzo 2020, ha avuto effetti sull'andamento della domanda dei servizi, in quanto le Aziende Ospedaliere hanno generalmente adottato una strategia di riduzione degli interventi chirurgici programmati nelle sale operatorie, confermando esclusivamente le prestazioni con carattere di urgenza, con conseguente impatto anche sull'attività di lavanderia e di sterilizzazione dello strumentario dello stabilimento di Ariccia.

Da ultimo, nel mese di maggio 2021 la Capogruppo, a seguito di partecipazione a gara, è risultata esclusa dall'affidamento di un contratto per servizi di noleggio di biancheria, materasseria, vestiario, teleria, lavanolo, manutenzione, logistica, noleggio e sterilizzazione strumentario chirurgico e servizi integrati di sterilizzazione. Il predetto contratto risultava peraltro già in portafoglio in relazione al solo servizio di sterilizzazione dello strumentario chirurgico, il quale costituiva circa il 95% dei volumi processati nella centrale di sterilizzazione sita nello stabilimento di Ariccia.

Quanto premesso, unitamente alla drastica riduzione strutturale di volumi su tutti i reparti del sito produttivo, accompagnata dall'assenza di nuove commesse (nemmeno potenziali nel breve/medio periodo, specie per quanto riguarda il settore ospedaliero pubblico) sul territorio della Regione Lazio, ha modificato radicalmente la situazione economica e produttiva del sito produttivo di Ariccia, causando uno sbilanciamento dei costi fissi, rendendo lo stesso antieconomico e quindi non più sostenibile.

Con il fine di tentare di ridurre le ricadute occupazionali e sociali e consentire una seppur limitata e parziale salvaguardia dei livelli occupazionali, la Capogruppo ha attivato con lettera del 6 settembre 2021 procedura ex art. 47 L.n. 428/1990 per l'affitto a Steris SpA del ramo d'azienda denominato "Centrale di sterilizzazione strumentario Ariccia" costituito da 12 dipendenti.

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)
Ospedale di Sassuolo S.p.A.*	Servizi integrati di noleggio e lavaggio biancheria	4	652
IRCSS Burlo Garofalo di Trieste*	Servizio sterilizzazione strumentario chirurgico	1	210
Azienda Ospedaliero Universitaria Careggi di Firenze*	Servizio approvvigionamento set procedurali e materiale in TNT	33 mesi	331
Azienda Ospedaliero Universitaria Meyer di Firenze*	Servizio approvvigionamento set procedurali e materiale in TNT	6	69
IRCSS Burlo Garofalo di Trieste*	Servizi integrati di noleggio e lavaggio biancheria	5	169
A.LI.SA Azienda Ligure Sanitaria Regione Liguria *	Servizio gestione e manutenzione apparecchiature elettromedicali e attrezzature tecnico scientifiche	4	487

ASL Roma 6*	Servizio sterilizzazione strumentario chirurgico	4	343
Azienda Pubblica di Servizi alla Persona "Clementino Vannetti" - Rovereto (TN)**	Servizi integrati di noleggio e lavaggio biancheria	1	57
Istituti Milanesi Martinitt e Stelline e Pio Albergo Trivulzio di Milano*	Servizi integrati di noleggio e lavaggio biancheria	5	1.124
I.P.A.V. Istituzioni Pubbliche di Assistenza Veneziane*	Servizi integrati di noleggio e lavaggio biancheria	5	404
Azienda Ospedaliera San Camillo Forlanini di Roma*	Fornitura e noleggio di dispositivi tessili per la sala operatoria e per la fornitura di prodotti in TNT non sterili e altri materiali sanitari	1	1.860
Azienda Ulss 7 Pedemontana - Bassano del Grappa*	Servizio di lavanoio biancheria, materasseria e capi di vestiario.	5	1.063
APSP Levico Curae	Servizio di noleggio, lavaggio della biancheria piana	1	79

* *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)
ASP Golgi Redaelli di Milano	Servizi integrati di noleggio e lavaggio biancheria	1.321
Ospedale Bambino Gesù di Roma	Servizio sterilizzazione strumentario chirurgico	955
Consorzio Zenit - Ad Personam di Parma	Servizi integrati di noleggio e lavaggio biancheria	127

Informativa Covid-19

L'epidemia virale da Covid-19 ha imposto l'esigenza di contenere il più possibile lo sviluppo epidemiologico, comportando la modifica delle procedure e attività ospedaliere in ordine alle garanzie igieniche per il personale medico ed infermieristico, per i reparti e degenti destinati al trattamento delle infezioni derivanti dal Coronavirus. Tutta l'attività del Gruppo, pur operando nel rigoroso rispetto della normativa di riferimento, è stata influenzata nel corso dell'anno dall'evolversi della contingente situazione epidemiologica. Resta importante sottolineare che, seppur in un contesto di ripresa dal punto di vista operativo ed economico, permangono ancora talune incertezze in relazione all'eventuale impatto delle nuove varianti che potrebbero condizionare sia l'evoluzione del *business* sia le necessità degli *stakeholder* con cui il Gruppo opera.

In considerazione del fatto che i servizi erogati dal Gruppo sono da ritenersi essenziali, di prima necessità e di pubblica utilità e pertanto difensivi rispetto alla situazione epidemiologica in corso, il Gruppo ha dato esecuzione ad attività di *risk & project management* e *project control* al fine di: (i) evitare la diffusione del contagio e tutelare la salute e sicurezza del personale e l'ambiente, (ii) garantire la continuità del business, (iii) di mitigare il possibile impatto negativo sui risultati economici derivante da una flessione della domanda di determinate tipologie di servizi; (iv) disporre di un'aggiornata mappatura dei rischi, dei relativi impatti e azioni di mitigazione nei diversi ambiti dell'organizzazione aziendale; (v) avviato tempestivamente il monitoraggio degli effetti dell'epidemia sui propri risultati e le relative analisi, attuali e previsionali, che sono tutt'ora in corso. In particolare, nel corso del periodo la Capogruppo ha pianificato le attività organizzative per adempiere, a far data dal 15 ottobre 2021 e fino al 31 dicembre 2021, ai dettami del Decreto-legge n. 127/2021; definendo apposite procedure per il controllo degli accessi ai luoghi di lavoro nel rispetto della normativa vigente e sostenibilità operativa del processo.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del terzo trimestre

In data 11 novembre 2021, Servizi Italia S.p.A. ha ottenuto la certificazione base Family Audit per come previsto dalle [Linee guida Family Audit approvate dalla Provincia Autonoma di Trento](#). Servizi Italia S.p.A., nell'ambito delle iniziative previste dal piano di sostenibilità contenuto nelle Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario, ha deciso di aderire a questo strumento di *management* su base volontaria, in quanto ritiene che il benessere dei propri dipendenti, sia il punto di partenza per un processo di miglioramento nell'ottica della responsabilità sociale d'impresa.

La certificazione Family Audit ha previsto la predisposizione di un Piano triennale di attività per l'introduzione ed implementazione di azioni migliorative per il bilanciamento vita - lavoro del personale, che verranno verificate annualmente da un valutatore esterno al fine di ottenere a fine periodo la versione *executive* della certificazione stessa. Le azioni individuate nel piano principalmente riguardano:

- la sperimentazione della flessibilità oraria per le figure impiegate, della cessione di ferie solidali e dello *smart working*;
- la dematerializzazione dei processi HR e Amministrativi;
- il *welfare* ed il *well-being*;
- la prevenzione e la salute;
- il rafforzamento delle competenze manageriali in tema di conciliazione;
- la creazione della cultura organizzativa fortemente orientata allo sfruttamento "intelligente" degli strumenti IT e ai temi della conciliazione;
- l'istituzione di borse di studio per dipendenti e figli dei dipendenti;
- il sostegno alle comunità locali e valorizzazione delle persone.

Con queste iniziative, Servizi Italia S.p.A. vuole favorire la conciliazione tra vita e lavoro ritenendo che sia un vantaggio non solo per i collaboratori ma anche per l'azienda poiché è ormai riconosciuto che un maggior benessere individuale dei dipendenti comporta miglioramento delle dinamiche aziendali.

In data 12 novembre 2021, la Capogruppo ha convenuto con la parte correlata Focus S.p.A. di modificare il contratto di locazione, stipulato in data 31 agosto 2016, relativo allo stabilimento produttivo di Ariccia, riducendo il relativo canone di locazione ad Euro 90.000,00 annui (IVA esclusa) a partire dal 1° gennaio 2022 esino alla scadenza del contratto, fissata per la data del 30 agosto 2028, in considerazione della cessazione presso tale unità produttiva delle attività afferenti al lavaggio e alla sterilizzazione tessuti.

La predetta operazione di minore rilevanza con parti correlate ha ricevuto il previo parere favorevole del Comitato Governance e Parti Correlate e sarà formalizzata con un apposito *addendum* al suindicato contratto di locazione. Si rammenta che la Capogruppo aveva dato informativa al mercato su tale contratto di locazione mediante la pubblicazione, in data 5 agosto 2016, di un documento informativo, redatto ai sensi dell'art. 15 del "Regolamento per le operazioni con Parti Correlate" adottato dalla Società, nonché in conformità all'allegato 4 del "Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate" adottato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, riguardante

più operazioni omogenee con la parte correlata Focus S.p.A., tra cui quella inerente allo stabilimento produttivo di Ariccia.

La Società, al 8 novembre 2021, ha complessivamente acquistato sul Mercato regolamentato e gestito da Borsa Italiana 1.935.408 azioni proprie, pari al 6,08% del capitale sociale.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati ottenuti nei primi nove mesi del 2021 sono stati superiori alle attese. La buona *performance* del terzo trimestre è dovuta ai minori impatti connessi alla crisi da COVID-19, al consolidamento dei positivi risultati delle società estere e alle azioni di efficientamento organizzativo e produttivo intraprese a mitigare gli effetti della crisi di mercato italiano delle lavanderie industriali.

Il Gruppo, per la chiusura dell'esercizio 2021, prevede risultati in linea a quelli ad oggi raggiunti pur mantenendo le opportune cautele e assumendo che non ci siano ulteriori *lockdown* nell'ultima parte dell'anno. Inoltre, in relazione alle aspettative di medio periodo, la strategia prevede un consolidamento organico della posizione di *leadership* nel mercato italiano ed estero ed una continua ricerca di ottimizzazione ed efficienze per contenere, tra gli altri, anche gli impatti attesi in seguito all'aumento dei prezzi delle energie e le crescite inflattive, in particolare nelle aree Brasile e Turchia.

Per quanto riguarda la liquidità, l'indebitamento finanziario netto dopo aver raggiunto il proprio apice di periodo nel mese di giugno ha evidenziato una dinamica positiva negli ultimi mesi, favorita dalle progressive riaperture delle strutture sanitarie ed alberghiere. Il Gruppo 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 Milano. Si riportano di seguito i principali dati azionari e borsistici relativi al 30 settembre 2021 e l'andamento dei volumi e del prezzo in Euro delle azioni:

Dati azionari e borsistici	30 settembre 2021
N. azioni che compongono il capitale sociale	31.809.451
Prezzo di collocamento: 4 aprile 2007	8,50
Prezzo al 30 settembre 2021	2,13
Prezzo massimo di periodo	2,40
Prezzo minimo di periodo	2,10
Prezzo medio di periodo	2,24
Volumi scambiati nel periodo	5.498.068
Volumi medi nel periodo	28.636

Volumi e Prezzo delle azioni al 30 settembre 2021



Nel corso del 2021, il *team* di *investor relations* ha partecipato alla *Virtual STAR Conference Spring Edition* (23 marzo 2021), al *MidCap Conference* (11 maggio 2021), alla *Virtual STAR Conference Fall Edition* (12 ottobre 2021) e ha svolto diverse *call* individuali e di gruppo con analisti e investitori.

Il Gruppo, oltre allo studio di ricerca dello *Specialist Intermonete 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)	30 settembre 2021	31 dicembre 2020
ATTIVO		
Attivo non corrente		
Immobilizzazioni materiali	165.459	168.821
Immobilizzazioni immateriali	4.694	5.238
Avviamento	64.888	65.639
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	26.738	24.582
Partecipazioni in altre imprese	3.018	3.018
Crediti finanziari	3.632	5.663
Imposte differite attive	7.782	8.091
Altre attività	3.616	4.342
Totale attivo non corrente	279.827	285.394
Attivo corrente		
Rimanenze	8.926	7.996
Crediti commerciali	71.020	62.974
Crediti per imposte correnti	1.863	2.019
Crediti finanziari	7.251	6.521
Altre attività	9.357	9.752
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.465	4.441
Totale attivo corrente	101.882	93.703
TOTALE ATTIVO	381.709	379.097
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Patrimonio del Gruppo		
Capitale sociale	29.912	30.259
Altre Riserve e Utili a nuovo	85.339	83.331
Risultato economico del periodo	7.040	2.761
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti della capogruppo	122.291	116.351
Totale patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	2.019	2.235
TOTALE PATRIMONIO NETTO	124.310	118.586
PASSIVO		
Passivo non corrente		
Debiti verso banche e altri finanziatori	59.680	56.262
Imposte differite passive	2.229	2.500
Benefici ai dipendenti	8.860	9.582
Fondi rischi ed oneri	4.667	4.804
Altre passività finanziarie	386	2.905
Totale passivo non corrente	75.822	76.053
Passivo corrente		
Debiti verso banche e altri finanziatori	83.395	84.307
Debiti commerciali	74.001	76.934
Debiti per imposte correnti	306	124
Benefici ai dipendenti	875	67
Altre passività finanziarie	2.622	3.353
Fondi rischi ed oneri	1.622	1.523
Altri debiti	18.756	18.150
Totale passivo corrente	181.577	184.458
TOTALE PASSIVO	257.399	260.511
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	381.709	379.097

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	30 settembre 2020
Ricavi delle vendite	191.171	178.040
Altri proventi	6.504	3.319
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(20.156)	(20.216)
Costi per servizi	(61.173)	(56.434)
Costi del personale	(64.465)	(61.586)
Altri costi	(923)	(1.420)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(40.979)	(40.787)
Risultato operativo	9.979	916
Proventi finanziari	595	1.145
Oneri finanziari	(3.536)	(4.174)
Proventi/oneri da partecipazioni	34	1.052
Rivalutazioni/svalutazioni di partecipazioni valutate a patrimonio netto	1.340	(973)
Risultato prima delle imposte	8.412	(2.034)
Imposte correnti e differite	(1.322)	1.731
Risultato economico del periodo	7.090	(303)
di cui: Quota attribuibile agli azionisti della capogruppo	7.040	(437)
Quota attribuibile agli azionisti di minoranza	50	134

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	30 settembre 2020
Risultato economico del periodo	7.090	(303)
<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	(850)	(16.750)
Quota di componenti di conto economico complessivo delle partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto	382	(244)
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	-	-
Totale altre componenti del risultato complessivo al netto delle imposte	(468)	(16.994)
Totale risultato economico complessivo del periodo	6.622	(17.297)
di cui: Quota attribuibile agli azionisti della capogruppo	6.726	(17.151)
Quota attribuibile agli azionisti di minoranza	(104)	(146)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	31 dicembre 2020	30 settembre 2020
Denaro e valori in cassa e assegni	29	22	89
Banche conti correnti disponibili	3.436	4.419	4.348
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.465	4.441	4.437
Crediti finanziari correnti	7.251	6.521	6.549
Debiti verso banche e altri finanziatori correnti	(83.395)	(84.307)	(95.796)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(3.346)</i>	<i>(3.441)</i>	<i>(3.354)</i>
Indebitamento finanziario corrente netto	(76.144)	(77.786)	(89.247)
Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti	(59.680)	(56.262)	(51.739)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(27.281)</i>	<i>(29.502)</i>	<i>(29.458)</i>
Indebitamento finanziario non corrente netto	(59.680)	(56.262)	(51.739)
Indebitamento finanziario netto	(132.359)	(129.607)	(136.549)

5 NOTE DI COMMENTO

5.1 Premessa

Il Resoconto intermedio della gestione al 30 settembre 2021 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 30 settembre 2021, non soggetto a revisione contabile, sono omogenei a quelli utilizzati per la predisposizione del bilancio annuale chiuso al 31 dicembre 2020. 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 della società Ergülteks Temizlik Tekstil Ltd. Sti.).

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 novembre 2021.

5.2 Andamento per settore di attività e area geografica

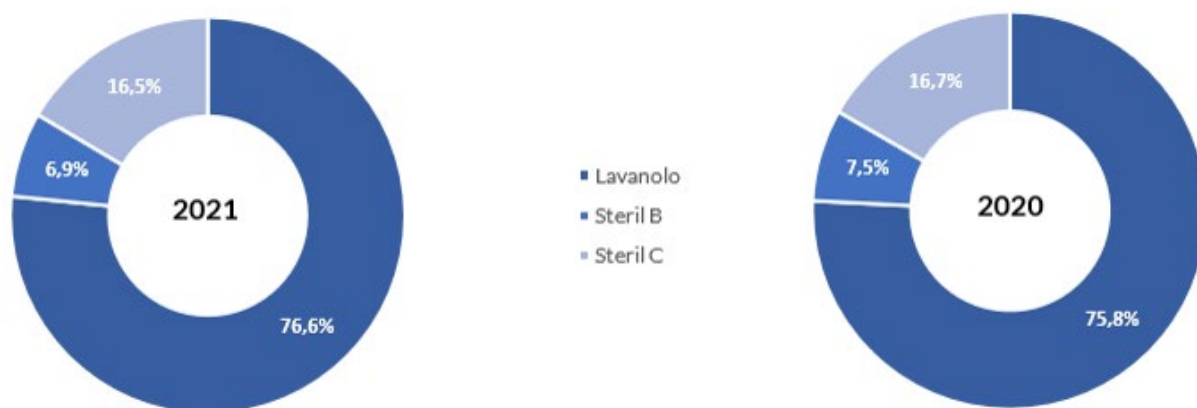
I ricavi delle vendite e delle prestazioni del Gruppo Servizi Italia, suddivisi per linea di *business* per i periodi chiusi alla data del 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, hanno evidenziato i seguenti dati e variazioni:

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	%	30 settembre 2020	%	Var.%	Var.% organica	Var.% cambiaria
Lavano	146.386	76,6%	134.948	75,8%	8,5%	11,8%	-2,8%
Sterilizzazione biancheria (Steril B)	13.234	6,9%	13.348	7,5%	-0,9%	-0,9%	0,0%
Sterilizzazione strumentario chirurgico (Steril C)	31.551	16,5%	29.744	16,7%	6,1%	6,1%	0,0%
Ricavi delle vendite	191.171	100,0%	178.040	100,0%	7,4%	9,9%	-2,1%

- I ricavi derivanti dai servizi di lavano (che in termini assoluti rappresentano il 76,6% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 134.948 migliaia nei primi nove mesi del 2020 a Euro 146.386 migliaia nel medesimo periodo del 2021, sostenuti da un'importante ripresa dell'area Italia la quale registra una crescita dei ricavi pari al 10,4% (11,0% a parità di perimetro) principalmente sostenuta dalle nuove gare dell'area nord-est. I ricavi dell'area Brasile sono caratterizzati da una crescita organica a doppia cifra in valuta locale (+10,9%), controbilanciata da un effetto di traduzione cambi negativo del 11,6% (deprezzamento del Real Brasiliano rispetto all'Euro) che porta a una variazione negativa di periodo del 0,7%. Crescita organica a doppia cifra dei ricavi anche nell'area Turchia (+30,6%) compensata da un effetto cambi negativo del 28,4% (deprezzamento della Lira Turca rispetto all'Euro) che porta a una variazione positiva del fatturato del 2,2%.

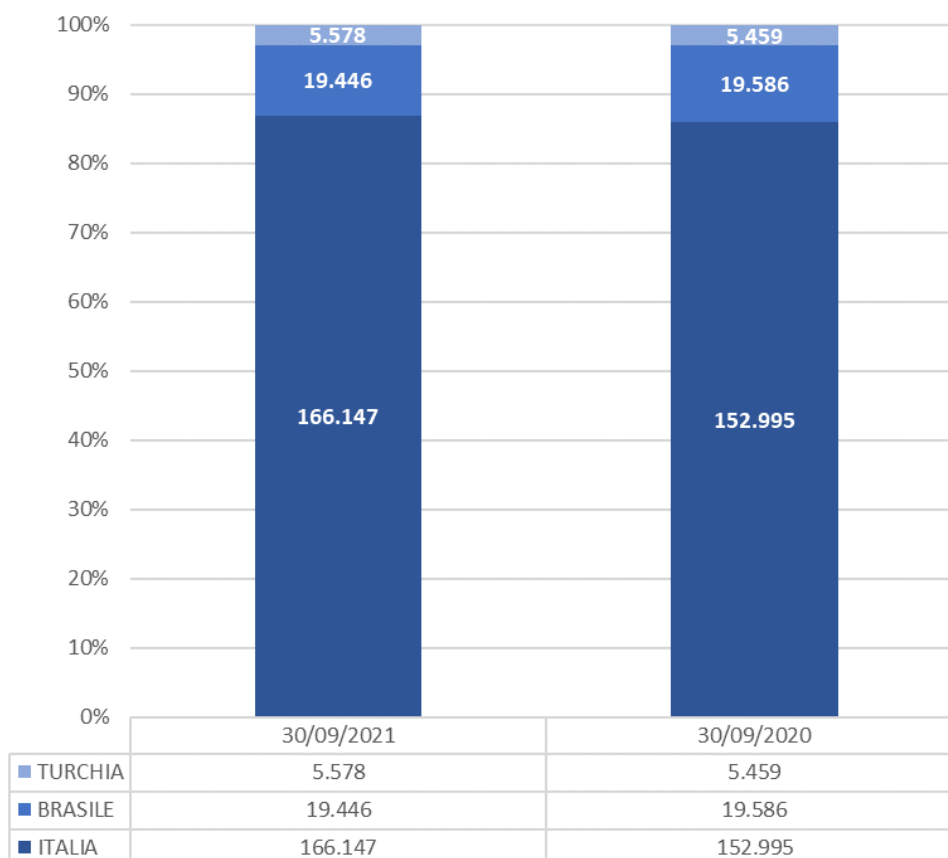
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione biancheria (steril B) (che in termini assoluti rappresentano il 6,9% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 13.348 migliaia dei primi nove mesi del 2020 ad Euro 13.234 migliaia, con un decremento dello 0,9% dovuto a una minore fornitura di TNT rispetto al periodo di confronto.
- I ricavi derivanti dai servizi di sterilizzazione di strumentario chirurgico (steril C) (che in termini assoluti rappresentano il 16,5% dei ricavi del Gruppo) passano da Euro 29.744 migliaia del 2020 ad Euro 31.551 migliaia del 2021, con un incremento del 6,1% dovuto principalmente ad alcune nuove commesse nell'area del nord-est Italia, nonché alla ripresa degli interventi chirurgici rispetto al periodo precedente.

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 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, hanno evidenziato i seguenti dati e variazioni:

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	%	30 settembre 2020	%	Var.%	Var.% organica	Var.% cambiaria
Italia	166.147	86,9%	152.995	85,9%	8,6%	9,0%	0,0%
Brasile	19.446	10,2%	19.586	11,0%	-0,7%	10,9%	-11,6%
Turchia	5.578	2,9%	5.459	3,1%	2,2%	30,6%	-28,4%
Ricavi delle vendite	191.171	100,0%	178.040	100,0%	7,4%	9,9%	-2,1%



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	43.192	153.244	34.477	69.932	157.661	6.573	465.079
Fondo Ammortamento	(8.827)	(105.059)	(25.276)	(56.409)	(100.687)	-	(296.258)
Saldo 1° gennaio 2021	34.365	48.185	9.201	13.523	56.974	6.573	168.821
Differenze di traduzione	(26)	(389)	21	15	66	60	(253)
Incrementi	1.074	3.611	444	2.457	34.217	3.400	45.203
Decrementi	(3.678)	(3.050)	(15)	(398)	(1.380)	(132)	(8.653)
Ammortamenti	(2.411)	(6.078)	(1.197)	(3.651)	(26.322)	-	(39.659)
Svalutazioni (ripristino)	-	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche	-	516	242	635	1.097	(2.490)	-
Saldo al 30 settembre 2021	29.324	42.795	8.696	12.581	64.652	7.411	165.459
Costo Storico	39.317	149.066	35.183	70.310	190.214	7.411	491.501
Fondo Ammortamento	(9.993)	(106.271)	(26.486)	(57.729)	(125.563)	-	(326.042)
Saldo al 30 settembre 2021	29.324	42.795	8.697	12.581	64.651	7.411	165.459

La voce Differenze di traduzione fa riferimento alla variazione di cambio delle società brasiliane (SRI Empreendimentos e Participações L.t.d.a., Lavsím Higienização Têxtil S.A., Maxlav Lavanderia Especializada S.A., Vida Lavanderias Especializada S.A., Aqualav Serviços De Higienização Ltda e

turche (Ankateks Turizm inşaat Tekstil Temizleme Sanayi ve Ticaret Ltd Şirketi e Ergülteks Temizlik Tekstil Ltd. Sti.).

Gli incrementi al 30 settembre 2021 si riferiscono principalmente agli investimenti in biancheria, inclusi nella voce Altri beni, pari a Euro 33.230 migliaia di cui 28.790 migliaia relativi all'area Italia ed Euro 4.440 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 decremento pari a Euro 3.678 migliaia principalmente relativo alla cessione del Ramo *workwear* da parte della Capogruppo, la quale comprendeva tra le attività cedute, lo stabilimento sito in Barbariga (BS).

La voce Impianti e Macchinari registra un decremento pari a Euro 3.050 migliaia principalmente afferente alla cessione degli impianti e macchinari compresi nel Ramo *workwear*.

Gli incrementi alla voce Impianti e macchinari pari a Euro 3.611 migliaia riguardano principalmente investimenti effettuati presso stabilimenti nell'area Italia per Euro 2.653 migliaia, nell'area Brasile per Euro 233 migliaia e nell'area Turchia per Euro 725 migliaia.

La voce Attrezzature industriali e commerciali registra incrementi per Euro 2.457 migliaia di cui Euro 845 migliaia relativi all'acquisto di strumentario chirurgico per la prima fornitura per appalti acquisiti ed Euro 1.612 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 30 settembre 2021 per Euro 1.680 migliaia nell'area Italia, principalmente afferenti alla divisione lavanolo, ed Euro 1.720 migliaia nell'area Brasile principalmente volti alla realizzazione e messa in funzione di una centrale di sterilizzazione nell'area di San Paolo.

Nelle riclassifiche si evidenziano decrementi per Euro 2.490 migliaia relativi principalmente all'avvio di nuove gare nell'ambito della divisione lavanolo sul territorio italiano.

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	7.173	8.368	989	125	16.655
Fondo Ammortamento	(5.689)	(5.278)	(450)	-	(11.417)
Saldo al 1° gennaio 2021	1.484	3.090	539	125	5.238
Differenze di traduzione	2	-	3	-	5
Incrementi	342	-	-	223	565
Decrementi	(5)	-	-	-	(5)
Ammortamenti	(482)	(356)	(271)	-	(1.109)
Svalutazioni (ripristino)	-	-	-	-	-
Riclassifiche	5	-	-	(5)	-
Saldo al 30 settembre 2021	1.346	2.734	271	343	4.694
Costo Storico	7.517	8.367	997	343	17.224
Fondo Ammortamento	(6.171)	(5.633)	(726)	-	(12.530)
Saldo al 30 settembre 2021	1.346	2.734	271	343	4.694

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.

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 2020	Incrementi/ (Decrementi)	Differenze di Traduzione	al 30 settembre 2021
CGU Italia	51.668	-	-	51.668
CGU Turchia	7.517	-	(865)	6.652
CGU Brasile	6.454	-	114	6.568
Totale	65.639	-	(751)	65.400

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 2020.

Partecipazioni valutate a patrimonio netto

La voce in oggetto presenta la seguente movimentazione:

(Euro migliaia)	al 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020
Saldo iniziale	22.483	24.171
Incrementi/(decrementi)	269	527
Variazioni OCI	382	(377)
Rivalutazioni/(svalutazioni)	1.340	(1.664)
Differenze di traduzione	(200)	(174)
Saldo finale	24.274	22.483
di cui iscritte tra i Fondi per rischi ed oneri	(2.464)	(2.099)
di cui iscritte in Partecipazioni valutate a patrimonio netto	26.738	24.582

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 382 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.).

Si segnala che i risultati positivi registrati nel periodo rappresentati dalle rivalutazioni al netto delle svalutazioni sono prevalentemente ascrivibili ai risultati conseguiti dal Gruppo Finanza e Progetti e dal risultato registrato da parte della società PSIS S.r.l.

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 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020
Imposta sostitutiva DL.185/2008 anni successivi	1.931	2.642
Crediti per rimborso IRES istanza di rimborso ai sensi dell'Art.2c.1-quater D.L. n. 201	175	175
Credito Aqualav in <i>escrow account</i>	1.281	1.258
Altre attività non correnti	229	267
Totale	3.616	4.342

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 30 settembre 2021, ad Euro 71.020 migliaia in aumento di Euro 8.046 migliaia rispetto al 31 dicembre 2020.

A partire dall'inizio dell'anno fino al 30 settembre 2021 il Gruppo Servizi Italia ha effettuato alcune operazioni aventi per oggetto lo smobilizzo di crediti di seguito descritte:

- ha ceduto con formula *pro-soluto* a Credemfactor S.p.A. crediti commerciali per Euro 15.803migliaia per un corrispettivo di Euro 15.771 migliaia;
- ha ceduto con formula *pro-soluto* a IFITALIA S.p.A. crediti commerciali per Euro 15.077migliaia per un corrispettivo di Euro 15.056 migliaia;
- ha ceduto con formula *pro-soluto* a Unicredit Factoring S.p.A. crediti commerciali per Euro 35.700 migliaia per un corrispettivo di Euro 35.634 migliaia.

Altre attività correnti

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020
Crediti verso altri	7.046	8.056
Risconti attivi	2.125	1.478
Depositi cauzionali attivi	186	214
Ratei attivi	-	4
Totale	9.357	9.752

La voce Crediti verso altri è composta principalmente dal credito IVA richiesto a rimborso per complessivi Euro 3.453 migliaia (Euro 4.674 al 31 dicembre 2020) 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 30 settembre 2021, 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. La Capogruppo, nel corso dei primi nove mesi del 2021, ha acquistato 346.948 azioni proprie per un controvalore di Euro 785 migliaia pari allo 1,09% del capitale sociale con un prezzo medio di acquisto di Euro 2,26 per azione. In seguito a tali operazioni, alla data del 30 settembre 2021, la Società deteneva 1.897.408 azioni proprie pari al 5,96% del capitale sociale. Il controvalore delle azioni proprie detenute in data 30 settembre 2021, pari a Euro 5.395 migliaia, è stato classificato in diminuzione del patrimonio netto.

Si rileva inoltre l'effetto negativo per Euro 850 migliaia sulle riserve di traduzione del patrimonio delle società che predispongono il bilancio in valuta estera e principalmente a seguito del deprezzamento della Lira Turca.

Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti

I debiti verso banche e altri finanziatori non correnti presentano un incremento passando da Euro 56.262 migliaia al 31 dicembre 2020 a Euro 59.680 migliaia al 30 settembre 2021. Tale variazione, pari ad Euro 3.418 migliaia, è collegata prevalentemente all'accensione di nuovi mutui effettuata nel periodo compensata dal decremento del debito verso altri finanziatori afferente alle passività finanziarie da IFRS16.

Fondi rischi e oneri

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020
Saldo iniziale	6.327	5.882
Accantonamenti	1.767	3.250
Utilizzi/risoluzioni	(1.925)	(1.986)
Differenze di traduzione	120	(818)
Saldo finale	6.289	6.327

La voce include il fondo copertura perdite delle partecipazioni per Euro 2.465 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.

Gli utilizzi di periodo riguardano prevalentemente il completo utilizzo del fondo stanziato a fronte dell'operazione di *restructuring* del sito produttivo di Podenzano (PC) per Euro 588 migliaia e il parziale *reversal* del fondo per contratti onerosi (al 30 settembre 2021 pari ad Euro 656 migliaia), esito delle stime condotte in relazione a quanto previsto dal principio contabile internazionale IAS 37 in materia di *onerous contracts* dalla Capogruppo. Il *reversal*, pari a Euro 986 migliaia, è volto alla compensazione delle marginalità operative negative di periodo stimate in sede di predisposizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, al fine di neutralizzarne l'impatto sulla redditività del Gruppo. Sulla base delle proiezioni elaborate per la stima dell'accantonamento, si prevede un riassorbimento, stante l'orizzonte temporale medio dei contratti analizzati, pari a Euro 360 migliaia dell'ammontare stanziato entro i prossimi dodici mesi, pertanto riclassificato nelle passività correnti, e il completo riassorbimento del fondo entro il 2025.

Gli accantonamenti sono principalmente connessi agli oneri stimati pari a Euro 1.262 migliaia e afferenti all'operazione di *restructuring* relativa alla cessazione dell'attività produttiva presso lo stabilimento di Ariccia (RM). Gli oneri riguardano costi di smaltimento e costi di incentivi all'esodo e contributi sui licenziamenti. Il completo assorbimento del fondo è previsto nei prossimi dodici mesi. Si segnala inoltre, che la quota di TFR corrispondente al perimetro dei dipendenti afferente al progetto di *restructuring* è stata anch'essa classificata nelle passività correnti.

Altre passività finanziarie non correnti

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020
Debiti verso Area S.r.l.	-	200
Debiti verso soci Wash Service S.r.l.	-	496
Debito opzione <i>put</i> Steritek S.p.A.	-	1.828
Debito opzione <i>put</i> Wash Service S.r.l.	386	381
Altri debiti	-	-
Totale	386	2.905

La variazione del periodo è relativa alla classificazione nelle altre passività finanziarie correnti della quota di debito da corrispondere entro 12 mesi verso i soci di minoranza di Wash Service S.r.l. per le

rate di prezzo del 90% delle quote acquistate nel corso del 2019, verso il socio della società Brixia S.r.l. (Area S.r.l.) e del debito relativo all'opzione *put* nei confronti dei soci della società Steritek S.p.A.

Debiti verso banche e altri finanziatori correnti

I debiti verso banche e altri finanziatori correnti presentano un decremento per Euro 912 migliaia passando da Euro 84.307 migliaia al 31 dicembre 2020 a Euro 83.395 migliaia al 30 settembre 2021. Il decremento del saldo è conseguenza del rimborso delle rate di mutuo scadute nel periodo e a un minor ricorso, rispetto al dato di raffronto, a linee di finanziamento autoliquidanti.

Debiti commerciali

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020
Debiti verso fornitori	65.988	70.676
Debiti verso Società collegate	1.831	2.303
Debiti verso Società controllante	4.786	3.863
Debiti verso Società sottoposte al controllo delle controllanti	1.396	92
Totale	74.001	76.934

Altre passività finanziarie correnti

La voce in oggetto risulta così composta:

(Euro migliaia)	al 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020
Debito verso Area S.r.l.	200	-
Debito verso Finanza e Progetti S.p.A.	-	1.770
Prezzo differito Aqualav Serviços De Higienização Ltda	83	81
Debiti verso Lavanderia Bolognini M&S S.r.l.	-	1.000
Debito opzione <i>put</i> Steritek S.p.a.	1.839	-
Debiti verso soci Wash Service S.r.l.	500	502
Totale	2.622	3.353

La variazione della voce è connessa in particolare al pagamento di una delle tranche di prezzo per Euro 502 migliaia, per il 90% delle quote di Wash Service S.r.l. acquistate nel corso del 2019 e alla riclassifica dell'ultima tranche di prezzo relativa all'acquisto di Wash Service S.r.l. e della società Brixia S.r.l. da versare ad Area S.r.l., nonché al pagamento della restante tranche dell'acquisizione da Lavanderia Bolognini M&S S.r.l. del ramo d'azienda operante nel settore del lavaggio e lavanolo industriale per strutture private. Nel periodo si registra inoltre la classificazione a breve termine del debito connesso all'esercizio dell'opzione *put* in capo ai soci di Steritek S.p.A.

Altri debiti correnti

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

(Euro migliaia)	al 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020
Risconti e ratei passivi	269	289
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	4.386	5.303
Debiti verso i dipendenti	11.591	8.494
Debiti IRPEF dipendenti/professionisti	1.483	2.648
Altri debiti	1.027	1.416
Totale	18.756	18.150

La variazione della voce è connessa prevalentemente al debito verso i dipendenti il quale, rispetto al periodo di confronto, comprende la progressiva maturazione delle competenze inerenti tredicesime e premialità.

5.4 Commento alle principali variazioni economiche

Materie prime e materiali di consumo utilizzati

Al 30 settembre 2021, i consumi di materie prime pari ad Euro 20.156 migliaia, in lieve diminuzione di Euro 60 migliaia rispetto al periodo precedente anche in considerazioni dei minori acquisti registrati nel periodo in relazione principalmente al tessuto non tessuto (TNT). I consumi si riferiscono principalmente all'acquisto di prodotti di lavaggio, prodotti chimici, imballaggi, ricambi, nonché di monouso e DPI.

Costi per servizi

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1 gennaio al 30 settembre	
	2021	2020
Prestazioni esterne lavanderie ed altri servizi industriali	23.186	18.246
Viaggi e trasporti	10.926	10.359
Utenze	9.931	9.238
Costi amministrativi	2.189	2.489
Costi consortili e commerciali	4.462	5.789
Spese per il personale	1.727	1.619
Manutenzioni	5.998	5.738
Costo godimento beni di terzi	2.053	1.829
Altri servizi	701	1.127
Totale	61.173	56.434

La voce Costi per servizi registra un aumento del 8,4% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, pari a Euro 4.739 migliaia passando da Euro 56.434 migliaia nei primi nove mesi 2020 a Euro 61.173 migliaia nei primi nove mesi 2021. La voce Prestazioni esterne lavanderie ed altri servizi industriali ha registrato un aumento pari ad Euro 4.940 migliaia per effetto del mutato assetto logistico e produttivo volto alla gestione del servizio di lavanderia e guardaroba connesso sia all'avvio di nuove gare d'appalto nell'area del nord-est Italia sia alla contingente situazione di emergenza da Covid-19. I costi consortili e commerciali registrano un decremento di Euro 1.327 migliaia principalmente imputabile alla cessazione di alcuni contratti con cui la Capogruppo partecipava in

associazione temporanea d'impresa. La voce Costi amministrativi ha registrato un decremento pari ad Euro 300 migliaia prevalentemente per minori costi registrati nel periodo in seguito a consulenze legali per ricorsi e contenziosi amministrativi.

Costo del personale

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1 gennaio al 30 settembre	
	2021	2020
Costi per emolumenti Amministratori	900	890
Salari e stipendi	44.029	42.499
Lavoro interinale	2.308	1.050
Oneri sociali	14.233	14.245
Trattamento di fine rapporto	2.817	2.718
Altri costi	178	184
Totale	64.465	61.586

La voce Costo del personale passa da Euro 61.586 migliaia al 30 settembre 2020 a Euro 64.465 migliaia al 30 settembre 2021, registrando un incremento pari a Euro 2.879 migliaia. L'incremento è imputabile sia ad un aumento dei costi relativi alla voce Salari e stipendi, per effetto dell'aumento del numero di dipendenti del Gruppo direttamente proporzionale alla crescita dei volumi registrata nel periodo nonché un minore ricorso ad ammortizzatori sociali (CIG) sostenuta nel corso del periodo 2021, sia a un incremento relativo alla voce Lavoro interinale principalmente ascrivibile alla partenza delle gare di appalto della Regione Veneto e del Friuli-Venezia Giulia.

Nel periodo, inoltre, si registra un accantonamento per rischi e oneri da parte della Capogruppo pari a Euro 1.162 migliaia afferente al processo di ristrutturazione del sito produttivo di Ariccia (RM), tuttora in corso.

	Unità al 30 settembre	
	2021	2020
Dirigenti	18	19
Quadri	38	47
Impiegati	297	281
Operai	3.325	3.310
Totale	3.678	3.657

Ammortamenti e svalutazioni

La voce in oggetto risulta essere così composta:

(Euro migliaia)	dal 1 gennaio al 30 settembre	
	2021	2020
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.109	1.197
Ammortamento immobilizzazioni materiali	39.654	38.530
Svalutazioni e accantonamenti	216	1.060
Totale	40.979	40.787

La voce Ammortamenti e svalutazioni registra un lieve incremento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente pari a Euro 192 migliaia passando da Euro 40.787 migliaia nei primi nove mesi

2020 a Euro 40.979 migliaia nel medesimo periodo del 2021. La variazione si contestualizza in parte per l'incremento alla voce Immobilizzazioni materiali, che passa da Euro 38.530 migliaia al 30 settembre 2020 a Euro 39.654 migliaia nel medesimo periodo del 2021 a fronte dei maggior investimenti effettuati in area Italia e Brasile, in parte per i minori accantonamenti su crediti e i minori stanziamenti per interessi di mora in seguito ad un progressivo miglioramento del portafoglio crediti nell'area Italia.

Proventi e Oneri finanziari

I Proventi finanziari risultano essere così composti:

(Euro migliaia)	dal 1 gennaio al 30 settembre	
	2021	2020
Interessi attivi banche	13	79
Interessi di mora	228	567
Interessi attivi su finanziamenti Società terze	326	448
Altri proventi finanziari	28	51
Totale	595	1.145

Gli Oneri finanziari sono composti come segue:

(Euro migliaia)	dal 1 gennaio al 30 settembre	
	2021	2020
Interessi passivi e commissioni banche	(1.642)	(1.370)
Interessi e oneri altri finanziatori	(122)	(158)
Oneri finanziari su beneficiari dipendenti	(20)	(23)
Perdite su cambi	(70)	(715)
Altri oneri finanziari	(1.682)	(1.908)
Totale	(3.535)	(4.174)

La diminuzione della voce Proventi finanziari è prevalentemente imputabile a minori interessi di mora maturati nel periodo. La principale variazione afferente agli Oneri finanziari è ascrivibile alla voce Perdite su cambi ed è sostanzialmente collegata al minor deprezzamento del Real e della Lira turca rispetto all'Euro registrato rispetto al periodo di confronto.

5.5 Posizione finanziaria netta consolidata

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	31 dicembre 2020	30 settembre 2020
Denaro e valori in cassa e assegni	29	22	89
Banche conti correnti disponibili	3.436	4.419	4.348
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.465	4.441	4.437
Crediti finanziari correnti	7.251	6.521	6.549
Debiti verso banche e altri finanziatori correnti	(83.395)	(84.307)	(95.796)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(3.346)</i>	<i>(3.441)</i>	<i>(3.354)</i>
Indebitamento finanziario corrente netto	(76.144)	(77.786)	(89.247)
Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti	(59.680)	(56.262)	(51.739)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(27.281)</i>	<i>(29.502)</i>	<i>(29.458)</i>
Indebitamento finanziario non corrente netto	(59.680)	(56.262)	(51.739)
Indebitamento finanziario netto	(132.359)	(129.607)	(136.549)

La variazione dell'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2021 rispetto al 31 dicembre 2020 include, tra l'altro, l'incasso del prezzo per la cessione del ramo *workwear* per circa Euro 9,5 milioni, investimenti materiali, primariamente prodotti tessili biancheria da immettere nel processo produttivo, per circa Euro 44,0 milioni nonché il pagamento della quarta rata di prezzo per la società Wash Service S.r.l. per Euro 0,5 milioni e apporti finanziari in società a controllo congiunto per complessivi 0,65 milioni e al pagamento di passività finanziarie diverse per complessivi Euro 2,9 milioni. La posizione finanziaria netta consolidata pertanto passa da Euro 129.607 migliaia al 31 dicembre 2020 a Euro 132.359 migliaia al 30 settembre 2021 con una variazione negativa pari ad Euro 2.752 migliaia mostrando tuttavia una variazione positiva pari a Euro 4.190 migliaia rispetto al 30 settembre 2020.

Si riporta di seguito anche il totale indebitamento finanziario redatto ai sensi della Raccomandazione ESMA del 4 marzo 2021 che trova applicazione a decorrere dal 5 maggio 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 30 settembre 2021	al 31 dicembre 2020	al 30 settembre 2020
A. Disponibilità liquide	3.465	4.441	4.437
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	7.251	6.521	6.549
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	10.716	10.962	10.986
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(48.337)	(55.658)	(76.393)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(37.680)	(32.002)	(22.542)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(3.346)</i>	<i>(3.441)</i>	<i>(3.354)</i>
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	(86.017)	(87.660)	(98.935)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(75.301)	(76.698)	(87.949)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(59.680)	(56.262)	(51.739)
<i>di cui Passività finanziarie per IFRS 16</i>	<i>(27.281)</i>	<i>(29.502)</i>	<i>(29.458)</i>
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(386)	(2.905)	(3.405)
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	(60.066)	(59.167)	(55.144)
M. Indebitamento finanziario netto (H)+(L)	(135.367)	(135.865)	(143.093)

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)