

COMUNICATO STAMPA

**IGEAMED: NEL 2020 VALORE DELLA PRODUZIONE PARI A € 7,3 MLN,
EBITDA MARGIN AL 4,2%**

- **Valore della Produzione: Euro 7,342 mln (Euro 7,455 mln al 31 dicembre 2019)**
- **EBITDA: Euro 306 migliaia (Euro 342 migliaia al 31 dicembre 2019)**
- **EBITDA margin: 4,2% (4,6% al 31 dicembre 2019)**
- **Utile Netto: Euro 110 migliaia (Euro 169 migliaia al 31 dicembre 2019)**
- **Posizione Finanziaria Netta*: passiva (debito) per Euro 7 migliaia rispetto a cassa per Euro 3.463 migliaia al 31 dicembre 2019 e cassa per Euro 3.076 migliaia al 30 giugno 2020. L'Andamento è legato all'avvenuta compensazione di una parte dei crediti finanziari con una parte dei debiti commerciali verso la capogruppo, in linea con la politica di riallineamento dei rapporti tra parti correlate definita nel 2020**

Roma, 31 marzo 2021 — Il Consiglio di Amministrazione di **Igeamed S.p.A.** (la “Società” o “Igeamed”), società del Gruppo Igeam e primario operatore in Italia nella fornitura di servizi di medicina del lavoro, promozione della salute e corporate welfare, quotata sul mercato AIM Italia – Segmento Professionale, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

Michele Casciani, Presidente di Igeamed ha commentato: *“Siamo soddisfatti di come la società sia riuscita a reagire all’impatto dell’emergenza da COVID-19, che in alcuni periodi del 2020 ha rallentato l’operatività della società e talvolta ha temporaneamente impedito di svolgere le attività sanitarie presso i clienti. Ciò nonostante, la società si è posta come primario interlocutore proprio sui servizi di prevenzione del contagio, acquisendo prestigio e clientela di primo piano proprio in questo campo e recuperando così la gran parte dei ricavi che a causa della pandemia sono stati posticipati agli esercizi successivi. Inoltre, il 2020 è stato l’anno della quotazione nel segmento Professionale del Mercato AIM Italia, che è avvenuta nonostante le difficoltà legate all’emergenza pandemica, permettendoci di rafforzare la strategia di crescita, oltre che la struttura manageriale e organizzativa della società.”*

Principali Risultati di Igeamed al 31 dicembre 2020

Il Valore della produzione è pari a Euro 7,342 milioni rispetto a Euro 7,455 milioni al 31 dicembre 2019. In particolare, i ricavi delle vendite sono pari a Euro 7,331 milioni, sostanzialmente invariati (-0,8%) rispetto a Euro 7,389 milioni al 31 dicembre 2019.

Le restrizioni imposte dalla pandemia hanno determinato un rallentamento nei servizi tradizionali di Igeamed oltre che uno slittamento nel lancio dei nuovi servizi di “Promozione della salute” e di “Corporate Welfare” che è stato in parte controbilanciato dall’introduzione dei nuovi servizi per le aziende clienti, legati alla gestione del Covid-19.

La società, in linea con la propria strategia aziendale ha proseguito nel cambiamento del mix di

vendita che negli ultimi esercizi ha visto lo spostamento verso il settore privato, con notevoli prospettive di crescita nei prossimi esercizi.

L'EBITDA si è attestato a Euro 306 migliaia (Euro 342 migliaia al 31 dicembre 2019), con un EBITDA margin pari al 4,2% rispetto al 4,6% al 31 dicembre 2019, contenendo gli impatti legati alla situazione emergenziale.

In particolare:

- i costi del personale sono leggermente inferiori avendo fatto un ricorso, anche se molto limitato, alla cassa integrazione nel periodo iniziale della pandemia;
- i costi delle materie prime sono aumentati in maniera significativa a causa della tipologia dei servizi Covid-19 che hanno richiesto un incremento delle materie prime (tra questi l'acquisto dei tamponi e di altri presidi sanitari etc.);
- i costi per servizi, che si riferiscono principalmente all'acquisto di prestazioni professionali di medici ed infermieri e di servizi di analisi e diagnostica specialistica strumentali alle attività di medicina del lavoro e di promozione della salute sono diminuiti del 5,2% mostrando una minor incidenza.

L'EBIT è pari a Euro 113 migliaia, rispetto a Euro 257 migliaia al 31 dicembre 2019, dopo aver speso maggiori ammortamenti, in particolare gli ammortamenti immateriali relativi alla quotazione AIM ed al *pro-rata* degli anni precedenti.

L'Utile Netto è pari a Euro 110 migliaia rispetto a Euro 169 migliaia al 31 dicembre 2019.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 774 migliaia, in rafforzamento rispetto a Euro 238 migliaia al 31 dicembre 2019, e comprensivo dell'utile d'esercizio per Euro 110 migliaia e dell'aumento di capitale legato alla quotazione per circa Euro 6 migliaia e della riserva da sovrapprezzo azioni per circa Euro 382 migliaia.

La Posizione Finanziaria Netta è passiva (debito) per Euro 7 migliaia rispetto a cassa per Euro 3.463 migliaia al 31 dicembre 2019. Ciò per effetto dell'avvenuta compensazione di una parte dei crediti finanziari con una parte dei debiti commerciali verso la capogruppo, in linea con la politica di riallineamento dei rapporti tra parti correlate definita nel 2020.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea di destinare completamente a nuovo l'utile di esercizio, pari a Euro 109.933.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Dopo la chiusura del bilancio 2020, è doveroso richiamare ancora una volta l'emergenza legata al Covid-19, che ha costretto l'azienda a rivedere i programmi futuri in un quadro di incertezza, legata alla straordinarietà dell'emergenza e la sua imprevedibilità in termini di sviluppo e conseguenze.

L'emergenza Covid-19 ha avuto e continua ad avere, alla data di redazione della presente relazione, effetti significativi non solo per la salute pubblica ma anche sul sistema economico globale, con impatti a breve ma probabilmente anche a medio e lungo termine, al momento

non facilmente prevedibili.

Ciò rende le previsioni per gli esercizi 2021 ed i successivi incerte poiché coesistono una serie di fattori che influenzano il business di Igeamed sia positivi che negativi, ed il loro mix sarà dirimente per poter fare delle previsioni per il futuro. Come aspetti positivi per il business di Igeamed SpA si devono annoverare almeno i seguenti fattori, per lo più endogeni:

- il business di Igeamed, e più in generale delle società del gruppo Igeam, è stato toccato in modo lieve dagli effetti economici diretti della gestione dell'emergenza, a differenza di altri settori come il turismo, i trasporti, la distribuzione al dettaglio, etc, che hanno visto i ricavi pesantemente ridimensionati a causa dell'emergenza; come elemento importante e positivo per Igeamed si segnala che la larghissima parte dei clienti di Igeamed non appartengono ai settori colpiti, e questo giustifica un moderato ottimismo per la ripresa;
- la gestione dell'emergenza ha fatto nascere nuovi bisogni, che sono stati soddisfatti dalla tempestiva e messa a disposizione di servizi specifici con riscontri molto positivi da parte del mercato, anche da parte di un buon numero di nuovi clienti per commesse di dimensioni anche consistenti;
- in generale il settore della sicurezza e della prevenzione, soprattutto in ambito sanitario, ha visto crescere in modo significativo l'attenzione degli operatori del mercato, con riflessi positivi sul business della società,
- i servizi offerti da Igeamed non possono essere compresi oltremodo, essendo molti di questi in relazione ad adempimenti normativi ricorrenti per le imprese clienti.

D'altro canto, si devono considerare anche degli aspetti negativi, per lo più esogeni, di influenza sul business di Igeamed, quali:

- la tenuta complessiva della situazione macroeconomica 2020 e 2021 che potrebbe innescare un periodo eventualmente anche lungo di congiuntura negativa che diminuirebbe la disponibilità di spesa delle aziende, e quindi indirettamente influire o ritardare, i piani di sviluppo di Igeamed e limitare le aspettative di crescita;
- le difficoltà di interlocuzione con i clienti assorbiti da altre priorità.

Questa coesistenza sia di fattori endogeni che esogeni al momento non permette di fare previsioni con un alto grado di attendibilità, a conferma del quadro di incertezza descritto in apertura del presente paragrafo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base delle considerazioni generali sulla situazione economica venuta a configurarsi a seguito dell'emergenza Covid-19, al momento non si possono fare delle stime completamente affidabili sull'esercizio 2021, in un contesto di incertezza. Al momento i segnali ricevuti dal mercato nei mesi successivi alla chiusura dell'esercizio, sono incoraggianti e portano a confermare al momento le previsioni e le strategie a breve termine. Rimane fermo l'impegno di Igeamed a conseguire gli obiettivi di sviluppo del business e di rafforzamento nel mercato

Convocazione di Assemblea ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 30 aprile 2021 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- approvazione del Bilancio di esercizio chiuso il 31 Dicembre 2020. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- destinazione del Risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti

L'Avviso di convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.igeamedspa.it nei termini previsti dalla normativa vigente.

About Igeamed

Igeamed, società del Gruppo Igeam, opera nel mercato della medicina per le aziende e fornisce alle imprese servizi integrati di consulenza e ingegneria per la gestione dei rischi e delle risorse umane.

Igeamed, che opera interamente in Italia attraverso una struttura capillare dotata di quattro sedi operative di presidio su tutto il territorio nazionale e, in particolare, a Bari, Roma, Ravenna e Milano, si pone l'obiettivo di promuovere la corporate healthcare rappresentando il partner ideale per affrontare i nuovi bisogni delle aziende sempre più orientate alla responsabilità sociale e al benessere complessivo dei dipendenti e del sistema azienda nel suo complesso. Igeamed opera attraverso l'erogazione di tre tipologie di servizi e soluzioni: Sorveglianza sanitaria, Promozione della salute e Corporate welfare.

Igeamed ha chiuso il 2020 con un Valore della Produzione di 7,3 milioni di euro e un EBITDA pari a circa 306 mila euro (EBITDA margin 4,2%).

Per ulteriori informazioni: <https://www.igeamedspa.it/>

ISIN azioni ordinarie IT0005429227

ISIN Warrant Igeamed S.p.A. 2020-2023 IT0005428948

Emittente

Igeamed S.p.A.

Via Francesco Benaglia n.13 - 00153 Roma

www.igeamedspa.it

Investor Relations Manager

Piero Santantonio

IR@igeamedspa.it

+39 06 669911

Media Relations

Luca Macario

l.macario@igeam.it

+39 335 7478179

Nominated Advisor

Integrae Sim S.p.A.

via Meravigli 13, 20123 Milano

Tel. +39 02 8720 8720

ALLEGATI

- Conto Economico Riclassificato al 31 dicembre 2020
- Stato Patrimoniale Riclassificato al 31 dicembre 2020
- Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2020

Conto Economico Riclassificato al 31 dicembre 2020		
€/000	2019	2020
Ricavi	7.389	7.331
TOTALE RICAVI	7.389	7.331
Δ YoY	3,10%	-0,78%
Var. lavori in corso su ordinazione	0	0
Altri ricavi e proventi	66	11
VALORE DELLA PRODUZIONE	7455	7.342
Δ YoY	4%	-1,52%
<i>Salari e stipendi</i>	<i>517</i>	<i>481</i>
<i>Oneri sociali</i>	<i>131</i>	<i>100</i>
<i>TFR</i>	<i>40</i>	<i>36</i>
<i>Altri costi del personale</i>	<i>11</i>	<i>53</i>
Totale costi del Personale	700	670
Acquisto materiali	24	263
Servizi	6.114	5.797
Godimento beni di terzi	4	51
Variazioni rimanenze	0	0
Oneri diversi di gestione	271	255
TOTALE COSTI PRODUZIONE	7.113	7.036
EBITDA	342	306
% sui ricavi	4,60%	4,17%
<i>Ammort. Immob. immateriali</i>	<i>11</i>	<i>118</i>
<i>Ammort. Immob. materiali</i>	<i>8</i>	<i>8</i>
Ammortamenti	19	126
Svalutazioni	16	0
Accantonamenti per rischi	50	0
Storno accantonamento rischi		-50
Costo pro-rata anni precedenti	0	117
EBIT	257	113
% sui ricavi	1,90%	1,54%
Proventi finanziari	61	67
Oneri finanziari	31	33
EBT	288	147
% sui ricavi	2,30%	2,00%
Imposte sul reddito	118	37
Utile Netto	169	110
% sui ricavi	2,29%	1,49%
Imposte	70,50%	86,21%

Stato Patrimoniale Riclassificato al 31 dicembre 2020

€/000	2019	2020
Immobilizzazioni immateriali	198	605
Immobilizzazioni materiali	28	22
Crediti immobilizzati	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	226	627
Rimanenze	0	0
Crediti	3.473	4.754
verso clienti	3.177	4.378
tributari imposte anticipate	32	13
verso altri	265	363
Ratei e risconti attivi	27	19
Debiti esigibili entro 12M	6.700	4.461
verso fornitori	3.398	3.778
acconti	0	0
tributari	768	528
verso istituti di previdenza	20	19
verso altri	114	123
netti verso controllante	2.461	13
Ratei e Risconti Passivi	0	0
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	-3.261	312
Fondo per oneri e rischi	50	0
Fondo TFR	140	158
CAPITALE INVESTITO NETTO	-3.225	781
Capitale	12	56
Riserve	2	385
Utili (Perdite) portati a nuovo	53	223
Utile (Perdita) dell'Esercizio	169	110
PATRIMONIO NETTO	238	774
Disponibilità Liquide	63	118
Crediti Finanziari Netti Infragruppo	3.974	790
Debiti finanziari a breve termine	574	915

Debiti finanziari a lungo termine 0 0

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA -3.463 7

TOTALE FONTI -3.225 781

Rendiconto Finanziario (€)	2020	2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	109.933	169.381
Imposte sul reddito	37.138	118.205
Interessi passivi/(attivi)	-34.540	-30.457
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	112.531	257.129
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	36.214	89.765
Ammortamenti delle immobilizzazioni	126.393	18.732
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	162.607	108.497
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	275.138	365.626
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-1.201.282	23.463
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	380.044	-200.628
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	7.511	8.239
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	996.658	-97.380
Totale variazioni del capitale circolante netto	182.931	-266.306
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	458.069	99.320
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	34.540	30.457
(Imposte sul reddito pagate)	-277.254	163.127
(Utilizzo dei fondi)	-68.574	-33.571
Totale altre rettifiche	-311.288	160.013
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	146.781	259.333
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	-1.854	-2.075

Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	-525.577	-171.271
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-527.431	-173.346
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	10.203	27.711
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	426.018	-167.449
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	436.221	-139.738
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	55.571	-53.752
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali Danaro e valori in cassa	62.489	116.449
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	309	101
	62.798	116.550
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali Danaro e valori in cassa	118.313	62.489
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	56	309
	118.369	62.798