MEDICA S.p.A.
Via Degli Artigiani, 7
41036 MEDOLLA
MODENA - ITALY

Tel. 0535 51159
Fax 0535 52605
e-mail: info@medica.it
home page: www.medica.it

International:
Tel. +39 0535 51159
Fax +39 0535 52605

Comunicato stampa

MEDICA S.P.A.

APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

NONOSTANTE IL PERDURARE DELLA PANDEMIA, IL GRUPPO HA REALIZZATO RISULTATI IN CRESCITA RISPETTO AL 2020

DATI DI SINTESI	
Ricavi netti consolidati	**Euro 43,8 milioni (-1%)**
EBITDA[1]	**Euro 9,9 milioni (+4%)**
EBIT[2]	**Euro 5,8 milioni (+4%)**
Risultato Netto	**Euro 5,0 milioni (+29%)**
PFN attiva	**Euro 10,8 milioni (passiva di Euro 3,1 milioni al 31 dicembre 2020)**

Medolla (MO), 30 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Medica S.p.A., gruppo italiano integrato del biomedicale e del MedTech con uno spiccato *footprint* internazionale, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, con un utile netto consolidato di Euro 5,0 milioni, in significativa crescita rispetto all'utile netto consolidato realizzato nel 2020, pari a Euro 3,8 milioni (+29%).

Nel commentare l'andamento del Gruppo, il Presidente Luciano Fecondini ha dichiarato: "**Sono molto soddisfatto degli ottimi risultati realizzati nel 2021**; nonostante le difficoltà riscontrate per il perdurare della pandemia, con le incertezze nelle consegne dei materiali dai fornitori e una flessione nel primo semestre dei ricavi della Water Division, alle quali si è aggiunto il fermo dell'impianto del nostro principale fornitore del servizio di sterilizzazione, avvenuto principalmente alla fine dell'anno, il 2021 si classifica al primo posto come valore di Ebitda, Ebit e Utile netto più elevati nella storia di Medica, spinti principalmente da una forte accelerazione nella divisione Acute & Aferesis e Automation; il nostro DNA in sviluppo e innovazione ci ha permesso di affrontare brillantemente un anno complesso, caratterizzato dall'emergenza Covid, anche grazie al contributo dei nostri dipendenti e collaboratori e alle stabili relazioni con i nostri partner commerciali, e ha ulteriormente rafforzato le nostre solide basi per la crescita di medio lungo periodo"

[1] il dato include l'impatto derivante dai costi sostenuti per l'aumento di capitale
[2] il dato include l'impatto derivante dai costi sostenuti per l'aumento di capitale

MEDICA

MEDICA S.p.A.
Via Degli Artigiani, 7
41036 MEDOLLA
MODENA - ITALY

Tel. 0535 51159
Fax 0535 52605
e-mail: info@medica.it
home page: www.medica.it

International:
Tel. +39 0535 51159
Fax +39 0535 52605

Andamento della gestione

Il risultato dell'esercizio è caratterizzato da situazioni molto diversificate nell'ampio portafoglio prodotti del gruppo.

Continua la sostenuta crescita delle vendite dei prodotti (macchine e filtri) per aferesi sul mercato tedesco e non solo; importante crescita nelle linee prodotti per trapianto di rene e fegato e nelle tuberie di supporto alla chirurgia laser dell'occhio.
Inoltre, è stato completato e quindi fatturato un importante progetto di sviluppo di macchina per aferesi per una società leader mondiale del settore ottenendo il marchio CE. Tale progetto, essendo Medica contrattualmente il produttore delle macchine, consentirà di beneficiare di un fatturato ricorsivo a partire dal 2022.
Il trend si attesta positivo anche per altri prodotti di nicchia a marginalità importante quali plasmafiltri e plasmafrazionatori.
Il forte aumento delle vendite di macchine elettromedicali garantirà inoltre negli anni futuri una crescita della vendita del monouso dedicato.
Per quanto concerne la Water Division, si segnala che la purificazione ospedaliera dell'acqua ha risentito fortemente dell'effetto pandemia che ha sottratto parte delle risorse normalmente destinate alla purificazione microbiologica dell'acqua. Tale dinamica ha causato un rallentamento della linea di business, iniziato negli ultimi mesi del 2020 e protrattosi nel primo semestre 2021. Tuttavia nel corso del secondo semestre 2021 si sono osservati significativi segnali di ripresa generando buone aspettative per il 2022..
In generale c'è stato un rallentamento globale del mercato della dialisi, avendo la pandemia colpito particolarmente pazienti emodializzati. Anche Medica ha risentito di questo calo dei volumi dei filtri dialisi e delle linee dialisi.

Andamento economico

La voce **"Ricavi delle vendite e delle prestazioni"** pari ad Euro 43,8 milioni nell'esercizio 2021, evidenzia un decremento di Euro 0,3 milioni (1%) rispetto al 2020. L'andamento del fatturato 2021 è stato caratterizzato principalmente da una significativa crescita delle linee di business Acute & Aferesis, passata da 7,1 milioni di euro nel 2020 a 9,2 milioni di euro nel 2021 (+31%), e Tecnoideal Automation che, anche grazie al contributo della neoacquisita THF Srl a partire dal 1 luglio 2021 per circa 1,3 milioni di euro, è passata da 8,8 milioni di euro a 12,0 milioni di euro (+37%). Si rilevano crescite seppur più contenute anche nella divisione Menfis (in crescita di Euro 0,1 milioni, +13%) e nelle prestazioni di servizi e altre attività (in crescita di Euro 0,8 milioni, +50%). In flessione invece le altre linee di business (riduzione complessiva di Euro 6,5 milioni, -26%) in particolare, la Water Division, passata da 4,8 milioni di euro nel 2020 a 3,5 milioni di euro nel 2021 (-27%), ha visto importanti segnali di ripresa già dal secondo semestre 2021 con un fatturato realizzato di circa 2,1 milione di euro, rispetto a quello realizzato nel primo semestre 2021, pari a 1,4 milioni di euro (+47%). Inoltre, segnaliamo la crescita del fatturato delle apparecchiature medicali, che da Euro 4,1 milioni del 2020 ha raggiunto Euro 4,6 milioni nel 2021 (+0,5 Euro milioni, +12%).

Il diverso mix dei ricavi realizzati nel 2021 rispetto al 2020, a favore delle linee di business a più elevata marginalità, in aggiunta alla contribuzione di THF Srl per Euro 0,2 milioni, hanno contributo in modo significativo alla **crescita dell'EBITDA 2021 rispetto al 2020 (+Euro 0,4 milioni, +4%)** nonostante il rafforzamento dell'organico del Gruppo avvenuto nel 2021 e il sostenimento di alcuni costi di consulenza non ricorrenti. La crescita dell'EBITDA ha di fatto trainato **la crescita dell'EBIT (+Euro 0,2 milioni, +4%).** Si segnala che i valori di EBITDA e EBIT includono i costi non capitalizzati legati al processo di quotazione (Euro 74 migliaia) nonché gli ammortamenti della quota capitalizzata (Euro 40 migliaia).

Il carico fiscale 2021 è in significativo miglioramento rispetto al 2020 sia per effetto della super ACE derivante dall'aumento di capitale sociale avvenuto nel 2021, che ha generato un beneficio di Euro 180 mila, sia per effetto di maggiori imposte anticipate contabilizzate nel 2021 rispetto al 2020, principalmente sui contributi in conto capitale e sui fondi svalutazione.

Andamento patrimoniale e finanziario

Il significativo miglioramento della posizione finanziaria netta, passata da un saldo passivo di Euro 3,1 milioni nel 2020 ad un saldo attivo di Euro 10,8 milioni nel 2021, è principalmente dovuto all'incasso, al netto degli oneri della quotazione, dell'aumento di capitale per Euro 17,2 milioni, dal flusso di cassa positivo derivante dalla gestione operativa per Euro 4,3 milioni e dal flusso di cassa negativo derivante dagli investimenti, pari a Euro 7,6 milioni (che include Euro 2,3 milioni per l'acquisto di THF Srl al netto della PFN attiva acquisita e investimenti straordinari per i nuovi fabbricati e macchinari nelle due controllate Sar-med e Medica Mediterranee, per Euro 3,4 milioni).
Al netto dell'incasso dall'aumento di capitale e degli esborsi per investimenti straordinari, il flusso di cassa operativo è positivo di Euro 2,4 milioni.

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio 2021

Il 28 aprile 2021 la Società, per il tramite della controllata Tecnoideal Srl unipersonale ha acquistato il 100% delle quote sociali di THF Srl, con sede a Marzolara (PR) – Italia, per un prezzo di 2.500 mila euro. La società opera nella progettazione e realizzazione di macchine speciali per la saldatura a radiofrequenza o a impulsi termici per film plastici, applicato a diversi prodotti tra cui quelli di tipo medicali (tipicamente sacche per sangue o sacche per liquidi da sterilizzare). Con questa acquisizione, dichiara il Presidente Fecondini Luciano, "contiamo di ampliare la nostra offerta tecnologica aggiungendo il settore delle saldatrici per film medicali e rivolgerci a nuovi mercati industriali".

Nel mese di luglio 2021 il nostro ente notificato KIWA Cermet ha ottenuto l'accreditamento europeo per la MDA (Medical Device Regulation), passaggio

fondamentale per consentire l'operatività normale di Medica nel futuro per quanto riguarda la registrazione dei propri prodotti medicali.

Nel corso dell'esercizio sono state approvate complessive 7 pratiche tra modifiche importanti a dispositivi medici già esistenti e introduzione sul nostro Certificato CE di nuove tipologie di dispositivi medici. Questo è un chiaro indicatore della potenzialità di ulteriore sviluppo del fatturato del Gruppo.

Nel corso dell'esercizio sono state depositate e/o rilasciate i seguenti brevetti o loro estensioni territoriali:
a. "Dispositivo per diuresi artificiale" (HomHemo o AD1 o STB) depositato nel 2021
b. "Dispositivo e sistema diagnostico e relativo metodo di produzione", è il cosiddetto Catetere Elettronico depositato nel 2021, co-titolarità con un istituto pubblico universitario
c. "Macchina per emodialisi provvista di un sistema di misura della portata di un liquido e relativo metodo di funzionamento" depositata nel 2020 ma rilasciato nel 2021
d. "Macchina per la filtrazione del sangue provvista di un sistema di misura comprendente sensori ottici" depositata nel 2020 ed estesa con copertura mondiale
e. "Metodo per il trattamento di un liquido" depositata nel 2020 ed estesa in Europa nel 2021

In data 1 novembre 2021 abbiamo ricevuto da Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie di Medica su Euronext Growth Milan. Il prezzo di collocamento è stato fissato in Euro 27,00 per azione. Ad esito del collocamento, il capitale sociale di Medica è passato da n. 3.538.100 azioni a n. 4.223.250 azioni ordinarie prive di valore nominale, di cui 20,07% flottante.

Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo

Successivamente alla chiusura dell'esercizio sociale i rapporti fra le nazioni di Russia e Ucraina si sono deteriorati a tal punto da sfociare in un conflitto armato. Al momento della redazione di questa nota il conflitto è circoscritto alle due nazioni, ma avendo la gran parte dei paesi occidentali, tra cui l'Italia, preso delle decisioni di natura economica tese a infliggere sanzioni alla Federazione Russa, non possono essere escluse ripercussioni sull'economia del nostro paese.
Sebbene la Società non abbia rapporti commerciali diretti nei due paesi, il progressivo deterioramento economico conseguente alle sanzioni economiche e alle conseguenze del conflitto potrebbe avere un impatto indiretto sulla Società che allo stato attuale non è possibile quantificare o prevedere come tali ripercussioni possano riflettersi sul bilancio del prossimo esercizio, dipendendo essi sostanzialmente dalla durata del conflitto, dalla sua estensione geografica e temporale e dalla conseguente durata delle sanzioni economiche.

Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

Il Gruppo continuerà a operare per dare risposte celeri alle esigenze del mercato e dei propri clienti anche se le condizioni attuali di reperimento di materie prime (plastiche, metalli, componenti elettronici) mettono a dura prova la programmazione delle varie produzioni. A questo si aggiunge il generalizzato aumento dei prezzi che complica molto le relazioni industriali sia con i fornitori che con i clienti. Il gruppo ha un potenziale di crescita ancora inespresso ma è difficile in questa congiuntura stimare i risultati per il 2022. Da un lato il portafogli ordini acquisiti ad oggi e gli andamenti di mercato dei nostri principali prodotti dovrebbero portarci a conseguire risultati per il 2022 in miglioramento rispetto all'esercizio 2021, dall'altro il protrarsi di pandemia, tensioni geopolitiche e militari e difficoltà di reperimento delle materie prime possono portare a scostamenti negativi.

Situazione della capogruppo Medica SpA

La capogruppo Medica SpA ha registrato un fatturato pari a Euro 34,4 milioni con un utile di esercizio pari a circa Euro 2,0 milioni.
Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli azionisti di destinare il risultato di esercizio, pari a Euro 2.024.292 come segue:

- quanto a Euro 101.215 a titolo di riserva legale;
- quanto a Euro 1.923.077 a riserva statutaria.

Convocazione dell'assemblea ordinaria di Medica SpA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare per il giorno 29 aprile 2022:
• l'Assemblea Ordinaria per l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, la presentazione del bilancio consolidato, la destinazione dell'utile d'esercizio e la nomina del Collegio Sindacale;

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

Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.medica.it nella sezione Investors. Il giorno 31 marzo 2022 ore 11.00 il management illustrerà in audio-conferenza i risultati conseguiti dal Gruppo Medica nel 2021. Qui di seguito riportiamo i numeri di telefono per collegarsi all'audio conferenza:

Italia: +39 02 802 09 11
Francia: +33 170918704
Germania: +49 6917415712
Svizzera: +41 225954728

Gran Bretagna: +44 1 212818004
Stati Uniti: +1 718 7058796

In allegato, si riportano di seguito il conto economico riclassificato consolidato, lo Stato Patrimoniale riclassificato consolidato e l'indebitamento finanziario netto del Gruppo e della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020.

***

Profilo Medica

Il Gruppo Medica è attivo dal 1985 nel distretto biomedicale di Mirandola. L'innovazione e lo sviluppo di nuovi prodotti per la purificazione del sangue rappresentano da sempre il *core business* dell'azienda. Grazie all'attività di due gruppi di R&D estremamente dinamici (elettromedicale, membrane & *disposables*) il Gruppo è entrato con successo in mercati diversi quali:

- **Medicale** (dialisi, CRRT, ECCO2, Aferesi, DFPP, CHF, HIPEC, perfusione organi pre-trapianto, medicina biorigenerativa, gastroenterologia, urodinamica, umidificazione dell'ossigeno).
- **Purificazione microbiologica dell'acqua**
- **Automazione industriale** per il settore biomedicale.

Le attività di R&D sono state integrate negli anni con una capacità produttiva ad elevata automazione in cinque diversi stabilimenti di cui quattro in Italia ed uno in Tunisia, e da due società commerciali (una in USA e una in Cina).
I fattori critici di successo del Gruppo sono:

- **l'estrusione di membrane a fibra cava** per emofiltrazione, plasmaferesi, cascade filtration, umidificazione dell'ossigeno, ultrafiltrazione e microfiltrazione dell'acqua.
- **l'integrazione verticale del Gruppo**, evidenziata dalla capacità di gestire non solo il design e lo sviluppo di dispositivi medicali monouso e di macchine elettromedicali ma anche la messa a punto delle tecnologie di automazione necessarie per la loro produzione.
- **propensione all'export** (69% del fatturato nel 2020), con vendite in oltre 60 paesi.

Per informazioni:
Investor Relations Medica
Giovanni Plasmati
(+39) 0535 51159
giovanni.plasmati@medica.it

Euronext Growth Advisor
CFO SIM S.p.A.
(+39) 02 303431
ecm@cfosim.com

MEDICA

MEDICA S.p.A.
Via Degli Artigiani, 7
41036 MEDOLLA
MODENA - ITALY

Tel. 0535 51159
Fax 0535 52605
e-mail: info@medica.it
home page: www.medica.it

International:
Tel. +39 0535 51159
Fax +39 0535 52605

Conto economico riclassificato del Gruppo

	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazione	
(in migliaia di Euro)	**2021**	**(*)**	**2020**	**(*)**	**2021-2020**	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	43.800	100%	44.060	100%	-260	-1%
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-15.215	-35%	-17.390	-39%	2.175	-13%
Primo Margine	**28.585**	**65%**	**26.670**	**61%**	**1.915**	**7%**
Costi per servizi e per godimento di beni di terzi	-8.902	-20%	-8.122	-18%	-779	10%
Costi per il personale	-13.205	-30%	-12.448	-28%	-757	6%
Altri costi operativi netti	3.419	8%	3.484	8%	-65	-2%
Svalutazioni	0	0%	-37	0%	37	-100%
EBITDA	**9.897**	**23%**	**9.546**	**22%**	**351**	**4%**
Ammortamenti	-4.046	-9%	-3.955	-9%	-92	2%
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	-27	0%	0	0%	-27	0%
Utile operativo (EBIT)	**5.824**	**13%**	**5.592**	**13%**	**232**	**4%**
Oneri finanziari netti	-207	0%	-294	-1%	88	-30%
Utile prima delle imposte	**5.617**	**13%**	**5.297**	**12%**	**320**	**6%**
Imposte sul reddito	-637	-1%	-1.450	-3%	812	-56%
Utile del periodo	**4.980**	**11%**	**3.848**	**9%**	**1.132**	**29%**
Di cui Utile di Terzi	7	0%	76	0%	-69	-91%
Di cui Utile di Gruppo	4.973	11%	3.772	9%	1.201	32%

Stato patrimoniale riclassificato del Gruppo

	Al 31 dicembre	Al 31 dicembre
(in migliaia di Euro)	**2021**	**2020**
Impieghi:		
Capitale Circolante Netto (B)	**7.181**	**3.016**
Immobilizzazioni immateriali	9.029	6.423
Immobilizzazioni materiali	17.877	15.507
Immobilizzazioni finanziarie	430	428
Capitale immobilizzato (A)	**27.336**	**22.358**
Trattamento di fine rapporto	(1.471)	(1.086)
Fondi rischi e oneri	(60)	(88)
Imposte differite nette	1.392	582
Capitale investito netto (A+B+C)	**34.378**	**24.782**
Fonti:		
Patrimonio netto	45.173	21.672
Indebitamento Finanziario Netto	(10.795)	3.110
Fonti di finanziamento	**34.378**	**24.782**

MEDICA

MEDICA S.p.A.
Via Degli Artigiani, 7
41036 MEDOLLA
MODENA - ITALY

Tel. 0535 51159
Fax 0535 52605
e-mail: info@medica.it
home page: www.medica.it

International:
Tel. +39 0535 51159
Fax +39 0535 52605

Indebitamento finanziario netto del Gruppo

in migliaia di Euro	**Al 31 dicembre 2021**	**Al 31 dicembre 2020**
A. Disponibilità liquide	(30.910)	(20.597)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	(1.757)	(1.204)
D. Liquidità (A + B + C)	**(32.667)**	**(21.801)**
E. Debito finanziario corrente	14	69
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	5.201	5.519
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	**5.215**	**5.588**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)– (D)	**(27.452)**	**(16.213)**
I. Debito finanziario non corrente	16.357	19.322
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	300	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	**16.657**	**19.322**
M. Indebitamento finanziario netto o Net Debt (H) + (L)	**(10.795)**	**3.110**

Conto economico riclassificato della Società

	Esercizio chiuso al 31 dicembre				**Variazione**	
(in migliaia di Euro)	**2021**	**(*)**	**2020**	**(*)**	**2021-2020**	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.366	100%	39.005	100%	-4.638	-12%
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-24.727	-72%	-29.848	-77%	5.121	-17%
Primo Margine	**9.640**	**28%**	**9.157**	**23%**	**483**	**5%**
Costi per servizi e per godimento di beni di terzi	-3.424	-10%	-3.117	-8%	-308	10%
Costi per il personale	-2.796	-8%	-2.641	-7%	-155	6%
Altri costi operativi netti	375	1%	553	1%	-178	-32%
Svalutazioni	0	0%	-37	0%	37	-100%
EBITDA	**3.794**	**11%**	**3.915**	**10%**	**-121**	**-3%**
Ammortamenti	-1.644	-5%	-1.509	-4%	-134	9%
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	0	0%	0	0%	0	0%
Utile operativo (EBIT)	**2.150**	**6%**	**2.405**	**6%**	**-255**	**-11%**
Oneri finanziari netti	-100	0%	-160	0%	60	-38%
Utile prima delle imposte	**2.050**	**6%**	**2.245**	**6%**	**-195**	**-9%**
Imposte sul reddito	-26	0%	-979	-3%	952	-97%
Utile del periodo	**2.024**	**6%**	**1.266**	**3%**	**758**	**60%**

MEDICA

MEDICA S.p.A.
Via Degli Artigiani, 7
41036 MEDOLLA
MODENA - ITALY

Tel. 0535 51159
Fax 0535 52605
e-mail: info@medica.it
home page: www.medica.it

International:
Tel. +39 0535 51159
Fax +39 0535 52605

Stato patrimoniale riclassificato della Società

(in migliaia di Euro)	Al 31 dicembre 2021	Al 31 dicembre 2020
Impieghi:		
Capitale Circolante Netto (B)	**(12.581)**	**(15.993)**
Immobilizzazioni immateriali	5.899	4.383
Immobilizzazioni materiali	5.730	6.303
Immobilizzazioni finanziarie	13.788	13.785
Capitale immobilizzato (A)	**25.417**	**24.470**
Trattamento di fine rapporto	(155)	(203)
Fondi rischi e oneri	(33)	(31)
Imposte differite nette	397	(140)
Capitale investito netto (A+B+C)	**13.045**	**8.103**
Fonti:		
Patrimonio netto	31.532	11.009
Indebitamento Finanziario Netto (posizione finanziaria netta attiva)	(18.488)	(2.906)
Fonti di finanziamento	**13.045**	**8.103**

Indebitamento finanziario netto della Società

in migliaia di Euro	Al 31 dicembre 2021	Al 31 dicembre 2020
A. Disponibilità liquide	(26.319)	(14.648)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		-
C. Altre attività finanziarie correnti		-
D. Liquidità (A + B + C)	**(26.319)**	**(14.648)**
E. Debito finanziario corrente	3	42
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.428	3.877
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	**2.431**	**3.919**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)– (D)	**(23.888)**	**(10.729)**
I. Debito finanziario non corrente	5.400	7.824
J. Strumenti di debito		
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	**5.400**	**7.824**
M. Indebitamento finanziario netto o Net Debt (H) + (L)	**(18.488)**	**(2.905)**