

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021

**CRESCITA DEI RICAVI +35,7% RISPETTO A 1H 2020 E VOLUMI SUPERIORI AI LIVELLI
PRE-COVID +15,4% VS 1H 2019¹**

RICAVI SECONDO TRIMESTRE E PRIMO SEMESTRE MIGLIORI DI SEMPRE

**DECISA CRESCITA DEI SERVIZI AD ALTA MARGINALITÀ
RICERCA E SELEZIONE +76,7% RISPETTO A 1H 2020 E +45% RISPETTO A 1H 2019**

CONTINUA L'IMPORTANTE ESPANSIONE DELLA FAMILY CARE APL +39,4% VS 1H 2020

**UTILE NETTO A €5,7 MLN + 141,7% RISPETTO A 2,4 MLN 1H 2020 E
+21% RISPETTO A 4,7 MLN 1H 2019**

- Totale Ricavi: € 320,0 mln vs. € 235,9 mln nel 1° semestre 2020
- EBITDA: € 11,4 mln vs. € 6,7 mln nel 1° semestre 2020 – (Adj. €12,2 mln vs € 6,8 mln)
- EBIT: € 7,8 mln vs. € 3,5 mln nel 1° semestre 2020 – (Adj. €8,6 mln vs €3,7 mln)
- Utile netto: € 5,7 mln vs. € 2,4 mln nel 1° semestre 2020 - (Adj. €6,3 mln vs €2,5 mln)
- Indebitamento Netto: € 43,0 mln rispetto a € 17,4 mln al 31 dicembre 2020
(al 30 Giugno 2021 €4 mln c.ca al netto dell'operazione straordinaria)

Milano, 5 agosto 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Openjobmetis S.p.A. (Borsa Italiana: **OJM**), una delle principali Agenzie per il Lavoro, quotata al Mercato Azionario - segmento STAR - gestito da Borsa Italiana, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021.

L'Amministratore Delegato Rosario Rasizza ha commentato: “Nel primo semestre del 2021 il Gruppo Openjobmetis ha conseguito risultati certamente incoraggianti, anche considerando il difficile periodo storico che abbiamo affrontato e che stiamo ancora vivendo. In termini di ricavi abbiamo rilevato il miglior trimestre e semestre della storia di Openjobmetis (anche al netto della recente acquisizione). Siamo, inoltre, decisamente soddisfatti della performance dei ricavi dei servizi ad alta marginalità come la Ricerca e Selezione, che nel semestre registra un +76,7% rispetto al 2020. Continua il positivo percorso in ascesa di Family Care S.r.l. - Agenzia per il Lavoro, che nel periodo cresce quasi del 40%. Il semestre consuntiva anche il primo contributo da parte della neoacquisita Quanta, seppur limitato al solo mese di Giugno; siamo già al lavoro per realizzare le sinergie che abbiamo previsto e che troveranno la loro piena esecuzione entro il primo semestre 2022”.

¹ rispettivamente +31,1% e +11,5% al netto del consolidamento di Quanta

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021

<i>migliaia di €</i>	1H 2021	1H 2020	Var %
Ricavi	320.024	235.883	35,7%
Primo margine di contribuzione	41.218	28.979	42,2%
EBITDA	11.382	6.679	70,4%
EBIT	7.788	3.532	120,5%
Risultato di periodo	5.716	2.365	141,7%
<i>migliaia di €</i>	30/06/2021	31/12/2020	Var %
PFN	42.981	17.375	147,4%
Patrimonio Netto	131.163	122.086	7,4%

CONTO ECONOMICO

I ricavi di vendita dei primi sei mesi del 2021 si attestano ad Euro 320.024 migliaia rispetto ad Euro 235.883 migliaia consuntivati nell'omologo periodo del 2020. Nel corso del semestre i volumi di fatturato hanno mostrato un completo recupero rispetto al periodo pre-Covid, addirittura superandoli: si è infatti consuntivata un'importante crescita del 15,4% rispetto al primo semestre del 2019. Al netto dell'operazione "Quanta", che ha apportato maggiori ricavi per Euro 10.810 migliaia (relativi al solo mese di Giugno) principalmente nell'area della somministrazione, si rileva un aumento pari a 11,5% rispetto al primo semestre del 2019. Il buon andamento dei volumi ha interessato tutte le aree di attività del Gruppo: a) somministrazione +34,8% rispetto ai primi sei mesi del 2020 e +15% rispetto allo stesso periodo del 2019, b) Ricerca e Selezione +76,7% rispetto ai primi sei mesi del 2020 e +45% rispetto allo stesso periodo del 2019 c) ricavi per altre attività +117,1% rispetto al primo semestre del 2020 e +37,5% rispetto allo stesso periodo del 2019.

Il secondo trimestre del 2021 è stato il miglior trimestre della storia del Gruppo, con ricavi pari a circa 167 milioni, al netto dell'operazione "Quanta".

Infine si conferma l'ottima performance della somministrazione di assistenti a persone anziane e non autosufficienti tramite la controllata Family Care S.r.l. – Agenzia per il Lavoro, che continua a crescere a ritmi molto sostenuti (+39% rispetto ai primi sei mesi del 2020).

L'**EBITDA** si attesta a **€ 11,4 milioni**, rispetto a € 6,7 milioni del primo semestre del 2020.

L'**EBIT** del primo semestre 2021 risulta pari a **€ 7,8 milioni** rispetto a € 3,5 milioni del primo semestre del 2020.

L'**Utile netto di periodo** chiude a **€ 5,7 milioni** rispetto a € 2,4 milioni del primo semestre 2020.

STATO PATRIMONIALE

Il **Patrimonio netto** al 30 giugno 2021 ammonta a **€ 131,2** milioni rispetto a € 122,1 milioni al 31 dicembre 2020.

La **Posizione finanziaria netta** risulta negativa per **€ 43,0** milioni rispetto a € 17,4 milioni al 31 dicembre 2020. Si segnala che al netto del valore dell'indebitamento finanziario netto di Quanta S.p.A. e Quanta Risorse Umane S.p.A. e del pagamento di Euro 20 milioni per l'acquisizione delle stesse, l'indebitamento finanziario netto si sarebbe attestato a circa 4 milioni di Euro.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE DELL'ANNO E DOPO IL 30 GIUGNO 2021

In data 25 Gennaio 2021 Openjobmetis S.p.A. ha annunciato di avere sottoscritto un accordo per l'acquisizione del 100% del capitale di Quanta S.p.A. e del 100% del capitale sociale di Quanta Ressources Humaines SA, nonché indirettamente delle rispettive controllate italiane ed estere. In data 26 Maggio 2021 Openjobmetis S.p.A., a seguito del nulla osta da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, nonché della scissione del ramo immobiliare a favore del venditore, ha perfezionato, l'acquisizione del 100% del capitale di Quanta S.p.A., e indirettamente del 100% della controllata Quanta Risorse Umane S.p.A. Rispetto all'accordo preliminare sottoscritto in data 25 Gennaio 2021 (cfr. Comunicato pubblicato il 25 Gennaio 2021) le parti hanno di comune accordo escluso dal perimetro dell'operazione tutte le società estere, la cui proprietà è rimasta in capo al venditore. Il corrispettivo concordato è costituito da una parte in denaro pari a €20 milioni e da nr. 528.193 azioni, pari al 3,85% del capitale sociale della Società assegnate in permuta al venditore, in luogo delle originarie nr 685.600 a seguito dell'esclusione dal perimetro di acquisizione di tutte le società estere facenti parte del gruppo Quanta e rimaste in capo al venditore.

In data 23 Giugno 2021 il Consiglio di Amministrazione di Openjobmetis S.p.A. ha approvato il progetto di fusione per incorporazione in Openjobmetis S.p.A. (Società Incorporante) della controllata al 100% Quanta S.p.A. (Società Incorporanda). Il progetto di fusione, depositato presso il Registro delle Imprese in data 28 Giugno 2021, prevede che gli effetti reali della stessa decorrano dal 1 gennaio 2022, così come gli effetti contabili e fiscali.

Con atto del 19 Aprile 2021 ed efficacia a partire dal 26 Aprile 2021, Jobdisabili S.r.l. è stata dichiarata fusa per incorporazione nella Società Seltis HUB S.r.l.. L'operazione è stata effettuata al fine di riorganizzare il Gruppo Openjobmetis accentrando nella Società Seltis HUB S.r.l. i servizi HR ad alto valore aggiunto.

In data 30 Aprile 2021 l'Assemblea dei Soci ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2020 deliberando la destinazione dell'utile di esercizio e la distribuzione di un dividendo unitario di Euro 0,11 per ogni azione avente diritto. L'Assemblea dei Soci ha poi nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione e il nuovo Collegio Sindacale per gli esercizi 2021-2023. Inoltre l'Assemblea dei Soci ha deliberato di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione concessa dall'Assemblea del 21 Aprile 2020, sino a un numero massimo di azioni tale da non eccedere il 5% del capitale sociale di Openjobmetis S.p.A..

In data 10 Maggio 2021 Openjobmetis S.p.A. ha comunicato di aver ricevuto il Rating ESG dalla società Sustainalytics, per un valore pari a 12,5 punti, corrispondente al livello “Low Risk”, in una scala da 0 (Rischio nullo) a 40 (Rischio elevatissimo). Il rating ottenuto consente ad Openjobmetis di posizionarsi tra le prime dieci società al mondo nell’ambito di competenza HR Service (fonte Sustainalytics).

In data 14 Maggio 2021 il Consiglio di Amministrazione di Openjobmetis S.p.A. ha provveduto ad individuare i beneficiari della terza tranche del Piano di LTI di Performance Shares 2019- 2021 approvato dall’Assemblea dei Soci del 17 Aprile 2019, tra cui il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Vittorelli, il Vice Presidente Biagio La Porta, l’Amministratore Delegato Rosario Rasizza e consiglieri e dirigenti con responsabilità strategiche, nonché il numero di diritti attribuiti a ciascun beneficiario. Per ulteriori informazioni si rimanda al relativo comunicato stampa.

Non si segnalano fatti di rilievo intercorsi successivamente al 30 Giugno 2021.

IMPATTI DELLA PANDEMIA DI COVID 19

Gli impatti della diffusione del Covid-19, ancora presenti nell’economia e di conseguenza nel mercato del lavoro, ancorché meno evidenti rispetto ai mesi precedenti, nel primo semestre dell’anno, non hanno influenzato negativamente i risultati che il Gruppo Openjobmetis ha conseguito nel periodo. Il Gruppo ha infatti consuntivato ricavi superiori a quelli pre-pandemia, facendo segnare addirittura il miglior primo semestre (+ 35,7% rispetto al primo semestre 2020 e + 15,4% rispetto al primo semestre 2019) e il miglior trimestre di sempre, il secondo (+67,7% rispetto al Q2 2020 e +21,3% rispetto al Q2 2019).

Al 30 giugno 2021 Openjobmetis ha usufruito dell’integrazione salariale (TIS) per il personale somministrato per un importo pari ad Euro 1.730 migliaia (rispetto ad Euro 16.117 migliaia al 30 giugno 2020), il cui valore viene rimborsato da Forma.Temp ed è rilevato nel conto economico del periodo a diretta riduzione del costo del personale. Il credito per TIS residuo totale al 30 giugno 2021 risulta pari ad Euro 4.906 migliaia (inclusa Quanta per Euro 221 migliaia).

Come nel recente passato, non si segnalano ad oggi particolari situazioni di rischio relativamente alla solvibilità dei clienti del Gruppo Openjobmetis rispetto al periodo pre-Covid. Lo dimostrano i tempi medi di incasso (DSO) che al 30 Giugno 2021, al netto degli effetti derivanti dal consolidamento di Quanta, si attestano a 73 giorni rispetto ai 76 giorni al 31 Dicembre 2020 e ai 74 giorni al 31 Dicembre 2019. Inoltre, l’indebitamento finanziario, al netto degli effetti dell’acquisizione (circa Euro 20 milioni) e del consolidamento (circa Euro 19 milioni) di Quanta, si conferma in calo anche al 30 Giugno 2021 (circa €4 mln rispetto a €17,4 milioni al 31 Dicembre 2020).

Openjobmetis S.p.A. ha operato regolarmente nel corso del periodo, continuando a garantire il normale supporto alle aziende utilizzatrici. Il Protocollo Aziendale delle misure adottate per il contrasto e il contenimento della diffusione del Coronavirus SARS-Cov-2, già adottato dalla Società a partire dalle prime fasi della diffusione del virus, è stato via via perfezionato ed adeguato alle norme vigenti nelle diverse fasi della pandemia. Per tutelare la salute dei propri dipendenti la Società ha mantenuto attivo un piano di Lavoro Agile per tutte quelle attività che possono essere svolte dal domicilio del lavoratore, compatibilmente con le esigenze aziendali e nel rispetto delle mansioni e attività, anche in base alle dimensioni degli ambienti di lavoro. Tra le altre misure di prevenzione che la Società ha adottato e mantenuto si segnalano l’obbligo di misurazione della temperatura e di igienizzazione delle mani ad ogni

ingresso in azienda, la fornitura di DPI giornalieri a tutti i dipendenti, un'attenta organizzazione e gestione degli spazi comuni, oltre che un'attenta e precisa pulizia e sanificazione dei locali.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Dopo una buona partenza d'anno, il Gruppo Openjobmetis ha conseguito positivi risultati anche nel secondo trimestre, il migliore di sempre in termini di volumi di fatturato (Euro 166,8 milioni), al netto dell'impatto dell'operazione Quanta.

I risultati della Società sono stati sostenuti da una fase di iniziale ripresa economica dalla crisi Covid, tuttavia se da una parte il piano vaccinale sta procedendo, con circa il 60%² della popolazione italiana coperta, dall'altro "la pandemia continua a gettare un'ombra sulle prospettive di ripresa economica. Specialmente la variante Delta del virus costituisce una grande fonte di incertezza", come ha affermato la Presidente della BCE Christine Lagarde a Luglio. Fatte salve tali considerazioni, si può pensare, ad un positivo prosieguo del 2021, avendo Openjobmetis dimostrato nel recente passato una decisa resilienza e buone capacità di adattamento a mutate condizioni esterne.

Si precisa che i dati esposti sono in corso di verifica da parte della società di revisione.

Si ricorda infine che la Relazione Finanziaria Semestrale di Openjobmetis S.p.A. al 30 giugno 2021 sarà consultabile sul sito internet della Società www.openjobmetis.it (sezione Investor Relations) nei termini di legge e di regolamento applicabili, come indicato nell'art. 2.2.3 comma 3 lett. b) ed f) del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

Alessandro Esposti, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde allo stato delle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Disclaimer

Talune dichiarazioni contenute in questo comunicato stampa potrebbero costituire previsioni. Tali dichiarazioni riguardano rischi, incertezze e altri fattori che potrebbero portare i risultati effettivi a differire, anche in modo sostanziale, da quelli anticipati. Tra tali rischi e incertezze rientrano, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, la capacità di gestire gli effetti dell'evoluzione della congiuntura macroeconomica, e di acquisire nuove attività e di integrarle efficacemente, la capacità di acquisire nuovi contratti, la capacità di gestire efficacemente i rapporti con i Clienti, la capacità di raggiungere e gestire la crescita, fluttuazioni valutarie, variazioni nelle condizioni locali, problemi dei sistemi informativi, rischi legati agli inventari, rischi di credito e assicurativi, cambiamenti nei regimi fiscali, così come altri fattori politici, economici e tecnologici e altri rischi e incertezze .

² Fonte: Il Sole 24 Ore del 3 Agosto 2021

Openjobmetis in sintesi: Openjobmetis SpA è l'Agenzia per il Lavoro nata nel 2011 dalla fusione di Openjob SpA e Metis SpA, unendo così le competenze ed esperienze peculiari che le hanno contraddistinte dalla nascita. Quotata da dicembre 2015, Openjobmetis SpA è la prima ed unica Agenzia per il Lavoro sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana nel segmento Star e si posiziona oggi tra i primi operatori del settore in Italia, con ricavi consolidati pari a circa € 517,0 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. Il Gruppo Openjobmetis opera nel mercato della somministrazione attraverso una rete di oltre 170 filiali e tramite Divisioni specializzate attive in un ampio spettro di settori: Sanità, Industriale, Banca e Finanza, GDO, I&CT, Horeca, Agroalimentare e Diversity Talent. Completano il quadro le società interamente controllate (i) Openjob Consulting Srl, attiva nella gestione delle attività formative finanziate; (ii) Seltis Hub Srl, il nuovo centro di competenze verticali ad alta specializzazione focalizzato nella ricerca e selezione che opera attraverso i brand Seltis, Meritocracy, UNA Forza Vendite e Jobmetoo; (iii) Family Care Srl, Agenzia per il Lavoro dedicata all'assistenza familiare. Infine (iv) HC Srl – società controllata al 92,9% e nata dalla fusione di Corium Srl e HC Srl – che si occupa di formazione, coaching e outplacement, (v) Lyve Srl, controllata al 50,66%, società di formazione nell'ambito dei servizi finanziari ed assicurativi e (vi) Quanta SpA, controllata al 100%, Agenzia per il Lavoro tra le principali operanti in Italia, con focus nella somministrazione di lavoro generalista e con specializzazione nei settori aerospaziale, ICT, navale ed energetico.

Investor Relator – Alessandro Esposti

Investor.relator@openjob.it

Tel. 0331 211501

Ufficio stampa – Finance

CDR Communication

Angelo Brunello

angelo.brunello@cdr-communication.it

Tel. +39 329 2117752

Openjobmetis

comunicazione@openjob.it

Tel. 0331 211501

Si allegano i prospetti di bilancio consolidato - Situazione patrimoniale e finanziaria, del Conto economico e del Rendiconto Finanziario consolidato al 30 giugno 2021.

PROSPETTO CONSOLIDATO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

(In migliaia di Euro)

30/06/2021

31/12/2020

ATTIVO		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	2.931	2.585
Diritto all'uso per leasing	15.395	12.851
Attività immateriali e avviamento	103.575	76.191
Attività finanziarie	224	39
Attività per imposte differite	22.113	22.540
Totale attività non correnti	144.238	114.206
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	21.291	17.002
Crediti commerciali	156.397	108.911
Altri crediti	13.830	7.751
Attività per imposte correnti	487	280
Totale attività correnti	192.005	133.944
Totale attivo	336.243	248.150
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
Passività non correnti		
Passività finanziarie	20.398	7.450
Passività per leasing	10.710	8.989
Strumenti derivati	22	33
Passività per imposte non correnti	717	1.435
Altri debiti	900	0
Benefici ai dipendenti	1.824	1.339
Totale passività non correnti	34.571	19.246
Passività correnti		
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	28.819	14.240
Passività per leasing	4.323	3.665
Debiti commerciali	13.318	10.456
Benefici ai dipendenti	73.436	42.962
Altri debiti	47.039	32.840
Passività per imposte correnti	1.239	726
Fondi	2.335	1.929
Totale passività correnti	170.509	106.818
Totale passività	205.080	126.064
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	13.712	13.712
Riserva legale	2.844	2.834
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	31.193	31.193
Altre riserve	77.045	50.065
Risultato di periodo attribuibile agli azionisti della controllante	5.695	23.629
Patrimonio netto attribuibile a:		
Azionisti della controllante	130.489	121.433
Partecipazione di terzi	674	653
Totale patrimonio netto	131.163	122.086
Totale passività e patrimonio netto	336.243	248.150

PROSPETTO CONSOLIDATO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(In migliaia di Euro)	1 H 2021	1 H 2020
Ricavi	320.024	235.883
Costi del lavoro somministrato e outsourcing	(278.806)	(206.904)
Primo margine di contribuzione	41.218	28.979
Altri proventi	5.624	3.480
Costo del lavoro	(18.898)	(14.963)
Costi delle materie prime e sussidiarie	(76)	(108)
Costi per servizi	(16.148)	(10.412)
Ammortamenti	(2.801)	(2.490)
Perdita per riduzione di valore di crediti commerciali e altri crediti	(794)	(657)
Oneri diversi di gestione	(338)	(297)
Risultato operativo	7.787	3.532
Proventi finanziari	16	191
Oneri finanziari	(367)	(272)
Risultato prima delle imposte	7.436	3.451
Imposte sul reddito	(1.720)	(1.086)
Utile (Perdita) di periodo	5.716	2.365
Altre componenti del conto economico complessivo		
Componenti che sono o possono essere riclassificati successivamente nell'utile/perdita di periodo:		
Quota efficace delle variazioni di fair value di copertura di flussi finanziari	15	(3)
Componenti che non saranno riclassificati nell'utile/perdita di periodo:		
Utile (Perdita) attuariale piani benefici definiti	10	(18)
Totale altre componenti del conto economico complessivo di periodo	25	(21)
Totale conto economico complessivo di periodo	5.741	2.344
Risultato di periodo attribuibile a:		
Azionisti della controllante	5.695	2.383
Partecipazioni di terzi	21	(18)
Utile (Perdita) di periodo	5.716	2.365
Risultato di periodo complessivo attribuibile a:		
Azionisti della controllante	5.720	2.362
Partecipazioni di terzi	21	(18)
Totale conto economico complessivo di periodo	5.741	2.344
<i>Utile (Perdita) per azione (in euro):</i>		
Base	0,44	0,18
Diluito	0,44	0,18

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	1 H 2021	1 H 2020
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (Perdita) di periodo	5.716	2.365
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento diritto all'uso dei beni in leasing	2.127	1.961
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	264	194
Ammortamento di attività immateriali	411	335
Minusvalenze/(plusvalenze) dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	(15)	0
Perdita di valore crediti commerciali	794	657
Imposte sul reddito dell'esercizio e imposte differite	1.720	1.086
Oneri finanziari netti	351	81
Flussi finanziari prima delle variazioni del capitale circolante e degli accantonamenti	11.368	6.679
Variazione dei crediti commerciali e altri crediti al lordo della perdita di valore	(21.011)	16.491
Variazione dei debiti commerciali e altri debiti	6.836	(5.584)
Variazione dei benefici ai dipendenti	19.173	3.599
Variazione delle attività e passività per imposte correnti e differite al netto delle imposte di periodo pagate e delle imposte correnti e differite di periodo	945	166
Variazione dei fondi	17	41
Imposte sul reddito d'esercizio pagate	(1.952)	(166)
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività operativa (a)	15.376	21.226
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(326)	(219)
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	15	0
Acquisto di Società al netto della liquidità acquisita	(14.932)	(500)
Altri incrementi netti di attività immateriali	(300)	(93)
Interessi incassati	0	191
Variazione delle altre attività finanziarie	22	0
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento (b)	(15.521)	(621)
Pagamento di debiti per Leasing	(2.313)	(2.043)
Interessi pagati	(180)	(165)
Erogazione nuovo finanziamento	11.000	10.000
Rimborso rate finanziamento	(7.092)	(1.500)
Distribuzione dividendo	(1.433)	(2.769)
Acquisto azioni proprie	(200)	(435)
Variazione debiti verso banche ed altre passività a breve	4.653	(10.537)
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento (c)	4.435	(7.449)
Flusso monetario del periodo (a) + (b) + (c)	4.289	13.156
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 1° Gennaio	17.002	6.531
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 30 Giugno	21.291	19.687