

COMUNICATO STAMPA

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA L'INFORMAZIONE FINANZIARIA PERIODICA AGGIUNTIVA AL 30/09/2020

**SOLIDO RECUPERO DEI RICAVI – PROGRESSIVAMENTE AZZERATO GAP MENSILE “EX COVID” VS 2019 - FATTURATO DI SETTEMBRE +0,5% RISPETTO AL 2019**

**SERVIZI FAMILY CARE IN COSTANTE CRESCITA +38,5% NEI NOVE MESI RISPETTO AL 2019  
E +48,5% NEL Q3 RISPETTO ALL'OMOLOGO TRIMESTRE DELL'ANNO PRECEDENTE**

**IN NETTO MIGLIORAMENTO LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CON UNA  
RIDUZIONE DI CIRCA €14,7 Mio DA DICEMBRE 2019 E COMUNQUE DOPO  
IL PAGAMENTO DEL DIVIDENDO DI € 2,8 Mio E DOPO GLI ANTICIPI EROGATI PER LA  
CASSA INTEGRAZIONE PARI A CIRCA €4,4 Mio**

- **Totale Ricavi: €368,6 mln vs. €415,9 mln nei primi 9 mesi del 2019 (-11,4%)**
- **EBITDA: €10,4 mln vs. €17,9 mln nei primi 9 mesi del 2019 (EBITDA '20 adj. € 10,6 mln)**
- **EBIT: €5,7 mln vs. €12,0 mln nei primi 9 mesi 2019 (EBIT '20 adj. € 5,9 mln)**
- **Utile netto: €3,7 mln vs. €7,9 mln nei primi 9 mesi del 2019**
- **Indebitamento Netto: €15,4 mln vs. €30,1 mln al 31 dicembre 2019 (ante IFRS 16: € 3,8 mln al 30 settembre 2020 vs €18,1 mln del 31 dicembre 2019)**

**Milano, 13 novembre 2020** – 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 l'Informazione Finanziaria Periodica Aggiuntiva al 30 settembre 2020.

L'Amministratore Delegato Rosario Rasizza ha commentato: *“I primi nove mesi del 2020 sono stati contraddistinti da un diverso andamento dei ricavi: il primo trimestre, iniziato al di sopra dell'anno precedente, si è concluso sostanzialmente allineato al 2019, a causa dei primi impatti del Covid 19 iniziati nei primi giorni di marzo. Nel secondo trimestre si è avuta la contrazione più significativa dei ricavi - nel mese di aprile si sono consuntivati ricavi in calo del 43% rispetto allo stesso mese del 2019 – a seguito del lockdown. Tuttavia già nei mesi di maggio e giugno si sono manifestati marcati segnali di recupero rispetto ai mesi precedenti, rispettivamente pari a +39% rispetto ad aprile e a +18% rispetto a maggio. Il rimbalzo è proseguito anche nel terzo trimestre, traducendosi di mese in mese in un continuo assottigliamento del gap rispetto agli stessi mesi del 2019: ad agosto -1% ed infine a settembre addirittura a +0,5%. La scelta di mantenere motivata la struttura si è dimostrata vincente: complessivamente nel terzo trimestre si sono consuntivati risultati superiori alle attese, permettendo di contenere la contrazione dei ricavi dei primi nove mesi all'11,4% rispetto allo stesso periodo del 2019 - risultati decisamente migliori anche rispetto ai principali player internazionali del settore.*

Continua la crescita dei servizi erogati da Family Care rivolti alle persone anziane che fa segnare nei nove mesi un +38,5% con addirittura una punta nel terzo trimestre a +48,5%.

Garantendo salute e sicurezza dei nostri dipendenti, stiamo affrontando l'ultimo trimestre di questo anno così particolare. Il nostro dinamismo si concretizza anche attraverso l'acquisizione di Lyve S.r.l., una educational company attiva soprattutto nel settore dei servizi assicurativi e finanziari, ideale add on in ambito formativo, settore che già presidiamo con la controllata HC S.r.l.. Completa il quadro la bassa esposizione finanziaria del Gruppo, con una PFN ante IFRS16 negativa di soli 3,8 milioni al 30 settembre 2020, che sarebbe addirittura positiva, se non considerassimo gli anticipi connessi alla Cassa Integrazione pari a circa €4,4 mln che l'ente Forma.Temp restituirà ad Openjobmetis nel corso del 2021".

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2020

<i>migliaia di €</i>	9M 2020	9M 2019	Var %
<b>Ricavi</b>	<b>368.619</b>	<b>415.868</b>	<b>(11,4%)</b>
<b>Primo margine di contribuzione</b>	<b>44.526</b>	<b>53.590</b>	<b>(16,9%)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>10.355</b>	<b>17.881</b>	<b>(42,1%)</b>
<b>EBIT</b>	<b>5.675</b>	<b>12.039</b>	<b>(52,9%)</b>
<b>Risultato di periodo</b>	<b>3.731</b>	<b>7.914</b>	<b>(52,9%)</b>
<i>migliaia di €</i>	30/09/2020	31/12/2019	Var %
<b>PFN</b>	<b>15.369</b>	<b>30.103</b>	<b>(48,9%)</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>103.544</b>	<b>103.159</b>	<b>0,4%</b>

### CONTO ECONOMICO

I **Ricavi delle Vendite** dei primi nove mesi del 2020 si attestano a **€368,6 milioni** rispetto a €415,9 milioni dei primi nove mesi del 2019. La flessione del periodo, pari all'11,4%, è dovuta principalmente agli effetti della pandemia da Covid-19, diffusasi in Italia a partire dalla fine del mese di Febbraio 2020. Il fenomeno ha interessato tutte le aree di attività del Gruppo (rispetto ai primi nove mesi del 2019: Somministrazione del personale -11,2%, Ricerca e Selezione -15,6%, outplacement -51,9%, altri ricavi -24,1%). Tuttavia, si segnala un marcato recupero nel terzo trimestre del 2020, che si concretizza in ricavi nettamente superiori al trimestre precedente (+25,2%), ma soprattutto si assottiglia il gap rispetto al 2019: nei mesi di luglio agosto e settembre 2020 i ricavi complessivi del Gruppo diminuiscono solo del 4,2% rispetto agli stessi mesi del 2019 e il mese di settembre risulta allineato al 2019 (+0,5%).

Infine, si conferma l'ottima performance dell'assistenza a persone anziane e non autosufficienti, crescita del 38,5% rispetto ai primi 9 mesi del 2019 (+48,5% rispetto al terzo trimestre del 2019).

L'**EBITDA** nei primi nove mesi del 2020 si attesta a **€10,4 milioni**, rispetto a €17,9 milioni dello stesso periodo del 2019.

L'**EBIT** dei primi nove mesi del 2020 risulta pari a **€5,7 milioni**, rispetto a €12,0 milioni dei primi nove mesi del 2019.

L'**Utile netto di periodo** chiude a **€3,7 milioni** rispetto a €7,9 milioni del 2019.

## STATO PATRIMONIALE

Il **Patrimonio netto** al 30 settembre 2020 ammonta a **€103,5 milioni** rispetto a €103,2 milioni al 31 dicembre 2019.

La **Posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2020 risulta negativa per **€15,4 milioni** rispetto a €30,1 milioni al 31 dicembre 2019.

\*\*\*\*

## **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEI PRIMI 9 MESI DEL 2020 E DOPO IL 30 SETTEMBRE 2020**

Al 1 Gennaio 2020, è divenuto efficace il conferimento del ramo di azienda alla società Family Care S.r.l. – Agenzia per il Lavoro, avente per oggetto le attività e le passività relative alle attività di assistenza delle persone anziane e non autosufficienti. Tale conferimento non ha impatto sul bilancio consolidato del Gruppo.

Con atto del 24 Gennaio 2020 Corium S.r.l., società detenuta al 100% da Openjobmetis S.p.A. ha prima fuso per incorporazione la società HC S.r.l., precedentemente controllata al 70% da Openjobmetis S.p.A., ed ha successivamente variato denominazione col nome della società incorporata. A seguito di tale operazione Openjobmetis S.p.A. controlla direttamente il 78,6% della “nuova” HC S.r.l..

In data 31 Gennaio 2020 Openjobmetis S.p.A. ha acquisito il 100% del capitale sociale di Jobdisabili S.r.l., proprietaria del marchio “Jobmetoo” (<https://www.jobmetoo.com>), una piattaforma online specializzata nella ricerca e selezione del personale con disabilità, che facilita l’incontro di persone appartenenti alle categorie protette con il mondo del lavoro e delle aziende.

In data 16 Marzo 2020 i Consigli di Amministrazione di Seltis S.r.l. e Meritocracy S.r.l., hanno approvato il progetto di fusione di Meritocracy S.r.l. in Seltis S.r.l. al fine di sottoporlo alla delibera delle rispettive Assemblee dei Soci. Detto progetto di fusione è stato successivamente depositato per l’iscrizione al Registro delle Imprese.

In data 21 Aprile 2020 l’Assemblea dei Soci ha approvato il bilancio d’esercizio al 31 Dicembre 2019 e ha approvato la destinazione dell’utile di esercizio e deliberato la distribuzione di un dividendo unitario di Euro 0,21 per ogni azione avente diritto. Inoltre l’Assemblea dei Soci ha deliberato di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie sino a un numero massimo di azioni tale da non eccedere il 5% del capitale sociale di Openjobmetis S.p.A..

In data 21 Aprile il Consiglio di Amministrazione di Openjobmetis S.p.A. ha deliberato l’avvio del suddetto programma di acquisto di azioni proprie a partire dal 22 Aprile 2020.

In data 15 Maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione di Openjobmetis S.p.A. ha provveduto ad individuare i beneficiari della seconda 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, l’Amministratore Delegato Rosario Rasizza, un consigliere e dirigenti con responsabilità strategiche di Openjobmetis, nonché il numero di diritti attribuiti a ciascun beneficiario. Per ulteriori informazioni si rimanda al relativo comunicato stampa.

In data 15 Maggio tutti i beneficiari individuati per la tranche 2017 del piano di Phantom Stock Option – tra cui l'Amministratore Delegato Rosario Rasizza, il Consigliere Biagio La Porta nonché i Dirigenti con responsabilità strategiche di Openjobmetis S.p.A. – nell'ottica di rendere un ulteriore concreto contributo nello sforzo prodotto dalla Società, a tutti i livelli, nel fronteggiare gli impatti dell'emergenza Covid-19, hanno formalizzato al Consiglio incondizionata ed irrevocabile rinuncia al diritto di esercizio delle opzioni come maturate.

In data 13 Luglio 2020 i Soci di Openjobmetis S.p.A. Omniafin S.p.A. e MTI Investimenti S.r.l. hanno risolto anticipatamente il patto parasociale che era stato tra le medesime sottoscritto in data 12 Novembre 2015 e in scadenza a Dicembre 2020 e hanno sottoscritto un nuovo patto parasociale (il "Patto Parasociale 2020"), efficace a far data dal 14 Luglio 2020 e fino al 13 luglio 2023, automaticamente rinnovato alla data di scadenza per ulteriori tre anni, salvo disdetta comunicata da una delle Parti all'altra almeno sei mesi prima, avente ad oggetto l'esercizio del diritto di voto ai sensi dell'articolo 122, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58/1998, con particolare riferimento alla nomina degli organi sociali della Società. Per ulteriori informazioni si rimanda al relativo comunicato stampa.

In data 31 Luglio il Consiglio di Amministrazione di Openjobmetis S.p.A. ha deliberato di istituire un Comitato ESG, insediatosi in data 9 Ottobre 2020, con funzioni propositive e consultive nei confronti del Consiglio di Amministrazione sulle tematiche attinenti a fattori ambientali, sociali e di governance. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di nominare i componenti del Comitato ESG nelle persone dei Consiglieri Carlo Gentili (Presidente), Biagio La Porta e Daniela Toscani.

Con atto del 5 Ottobre ed efficacia a partire dal 19 Ottobre, Meritocracy S.r.l. è stata dichiarata fusa per incorporazione nella Società Seltis S.r.l.. L'operazione è stata effettuata al fine di riorganizzare il Gruppo Openjobmetis con l'obiettivo di creare un polo altamente specializzato in servizi HR ad alto valore aggiunto, identificato nella Società Seltis S.r.l..

In data 2 Novembre l'Assemblea straordinaria di Seltis S.r.l. ha deliberato di modificare la denominazione della Società in Seltis Hub S.r.l..

In data 9 Novembre Openjobmetis S.p.A. ha acquisito il 50,66% di Lyve S.r.l., società di formazione nell'ambito dei servizi assicurativi e finanziari, ad un prezzo pari ad Euro 1,1 milioni, con il diritto di acquisire anche la restante quota del capitale sociale di Lyve S.r.l., di titolarità di parte dei Soci originari. Tale opzione potrà essere esercitata nel periodo di tre mesi, decorrente dalla data di approvazione del bilancio di Lyve S.r.l. al 31 Dicembre 2023.

\*\*\*\*

## PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

I risultati dei primi nove mesi del 2020 – in particolare il secondo trimestre - sono stati largamente influenzati dagli impatti della pandemia di Covid 19 e dalle relative misure di confinamento (c.d. lockdown) imposte dal Governo nella prima parte dell'anno. Nel terzo trimestre è proseguito il recupero in termini di volumi di fatturato, già iniziato nei mesi di Maggio e Giugno, ma soprattutto si è ulteriormente assottigliato il divario rispetto ai risultati consuntivati nel 2019, superati nel mese di Settembre (+0,5% rispetto a Settembre 2019). L'andamento dei ricavi sembrerebbe indicare una stabilizzazione del mercato della somministrazione nell'ultimo trimestre dell'anno. Tuttavia lo scenario

rimane caratterizzato da una grande incertezza, considerando anche l'aumento dei casi di infezione da Covid 19 che si sta registrando in Italia ed in Europa, nonché le conseguenti misure che il Governo adotterà per contenere la pandemia. Il Top Management è concentrato in un'attenta gestione della Società, privilegiando la sicurezza di tutti i dipendenti e dando seguito al piano di controllo dei costi già intrapreso nella prima parte dell'anno, al fine di difenderne la redditività.

\*\*\*\*

## **NOMINA VICE PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI OPENJOBMETIS**

Il Consiglio di Amministrazione di Openjobmetis S.p.A., come previsto dall'Art. 16 dello Statuto della Società, nomina Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione il Consigliere Biagio La Porta.

\*\*\*\*

Si ricorda che l'Informazione Finanziaria Periodica Aggiuntiva di Openjobmetis S.p.A. al 30 settembre 2020 sarà consultabile sul sito internet della Società [www.openjobmetis.it](http://www.openjobmetis.it). (sezione Investor Relations) nei termini di legge e di regolamento applicabili.

\*\*\*\*

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. A. Esposti, 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.

\*\*\*\*

**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 € 565,3 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Il Gruppo Openjobmetis opera nel mercato della somministrazione attraverso una rete di oltre 130 filiali e tramite Divisioni specializzate attive in un ampio spettro di settori: Sanità, Industriale, Banca e Finanza, GDO, I&CT, Horeca, Agroalimentare, Diversity Talent e Navale. 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 e UNA Forza Vendite; (iii) Jobdisabili Srl che, attraverso la piattaforma online Jobmetoo, è attiva nella ricerca e selezione di persone con disabilità; (iv) Family Care Srl, Agenzia per il Lavoro dedicata all'assistenza familiare. Infine (v) 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 e (vi) Lyve Srl, controllata al 50,66%, società di formazione nell'ambito dei servizi finanziari ed assicurativi.

## Investor Relator – Alessandro Esposti

[Investor.relator@openjob.it](mailto:Investor.relator@openjob.it)

Tel. 0331 211501

## Ufficio stampa – Finance CDR Communication

Angelo Brunello

[angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

Tel. +39 329 2117752

Claudia Gabriella Messina

[claudia.messina@cdr-communication.it](mailto:claudia.messina@cdr-communication.it)

Tel. +39 339 4920223

## Openjobmetis

[comunicazione@openjob.it](mailto:comunicazione@openjob.it)

Tel. 0331 211501

*Si allegano il prospetto consolidato della situazione patrimoniale e finanziaria, il prospetto consolidato del conto economico complessivo e il prospetto dell'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2020.*

## PROSPETTO CONSOLIDATO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

(In migliaia di Euro)

30/09/2020

31/12/2019

<b>ATTIVO</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	2.451	2.422
Diritto all'uso per leasing	11.553	11.989
Attività immateriali e avviamento	75.799	75.992
Attività finanziarie	40	43
Attività per imposte differite	2.148	1.559
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>91.991</b>	<b>92.005</b>
<b>Attività correnti</b>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16.372	6.531
Crediti commerciali	106.727	116.357
Altri crediti	6.824	8.479
Attività per imposte correnti	21	1.081
<b>Totale attività correnti</b>	<b>129.944</b>	<b>132.448</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>221.935</b>	<b>224.453</b>
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie	9.113	10.417
Passività per leasing	8.090	8.537
Strumenti derivati	31	26
Benefici ai dipendenti	1.286	1.158
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>18.520</b>	<b>20.138</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	10.984	14.140
Passività per leasing	3.523	3.514
Debiti commerciali	7.486	7.942
Benefici ai dipendenti	47.091	40.403
Altri debiti	28.232	33.171
Passività per imposte correnti	660	24
Fondi	1.895	1.962
<b>Totale passività correnti</b>	<b>99.871</b>	<b>101.156</b>
<b>Totale passività</b>	<b>118.391</b>	<b>121.294</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	13.712	13.712
Riserva legale	2.834	2.315
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	31.193	31.193
Altre riserve	52.042	45.474
Risultato di periodo attribuibile agli azionisti della controllante	3.751	10.374
<b>Patrimonio netto attribuibile a:</b>		
Azionisti della controllante	103.532	103.068
Partecipazione di terzi	12	91
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>103.544</b>	<b>103.159</b>
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>221.935</b>	<b>224.453</b>

## PROSPETTO CONSOLIDATO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	9M 2020	9M 2019
Ricavi	368.619	415.868
Costi del lavoro somministrato	(324.093)	(362.278)
<b>Primo margine di contribuzione</b>	<b>44.526</b>	<b>53.590</b>
Altri proventi	5.596	7.795
Costo del lavoro	(22.738)	(23.868)
Costi delle materie prime e sussidiarie	(142)	(184)
Costi per servizi	(16.457)	(18.938)
Ammortamenti	(3.688)	(3.586)
Perdita per riduzione di valore di crediti commerciali e altri crediti	(992)	(2.256)
Oneri diversi di gestione	(430)	(514)
<b>Risultato operativo</b>	<b>5.675</b>	<b>12.039</b>
Proventi finanziari	223	40
Oneri finanziari	(415)	(604)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>5.483</b>	<b>11.475</b>
Imposte sul reddito	(1.752)	(3.561)
<b>Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>3.731</b>	<b>7.914</b>
<b>Altre componenti del conto economico complessivo</b>		
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	(5)	(50)
Componenti che non saranno riclassificati nell'utile/perdita di periodo:		
Utile (Perdita) attuariale piani benefici definiti	(17)	(56)
<b>Totale altre componenti del conto economico complessivo di periodo</b>	<b>(22)</b>	<b>(106)</b>
<b>Totale conto economico complessivo di periodo</b>	<b>3.709</b>	<b>7.808</b>
Risultato di periodo attribuibile a:		
Azionisti della controllante	3.751	7.900
Partecipazioni di terzi	(20)	14
<b>Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>3.731</b>	<b>7.914</b>
Risultato di periodo complessivo attribuibile a:		
Azionisti della controllante	3.729	7.794
Partecipazioni di terzi	(20)	14
<b>Totale conto economico complessivo di periodo</b>	<b>3.709</b>	<b>7.808</b>
<i>Utile (Perdita) per azione (in euro):</i>		
Base	0,29	0,58
Diluito	0,29	0,58

**PROSPETTO DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO**

	<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>		Variazione 2020 vs. 2019	
	30/09/2020	31/12/2019	Valore	%
A Cassa	33	34	(1)	(2,9%)
B Altre disponibilità liquide	16.339	6.497	9.842	151,5%
C Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>16.372</b>	<b>6.531</b>	<b>9.841</b>	<b>150,7%</b>
E Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F Debiti bancari correnti	(7.984)	(11.140)	3.156	(28,3%)
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(3.000)	(3.000)	-	-
H Altri debiti finanziari correnti	(3.523)	(3.514)	(9)	0,3%
<b>I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>	<b>(14.507)</b>	<b>(17.654)</b>	<b>3.147</b>	<b>(17,8%)</b>
<b>J Indebitamento finanziario corrente netto(D+E+I)</b>	<b>1.865</b>	<b>(11.123)</b>	<b>12.988</b>	<b>(116,8%)</b>
K Debiti bancari non correnti	(9.113)	(10.417)	1.304	(12,5%)
L Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M Altri debiti non correnti	(8.121)	(8.563)	442	(5,2%)
<b>N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)</b>	<b>(17.234)</b>	<b>(18.980)</b>	<b>1.746</b>	<b>(9,2%)</b>
<b>O Indebitamento finanziario netto (J+N)</b>	<b>(15.369)</b>	<b>(30.103)</b>	<b>14.734</b>	<b>(48,9%)</b>