

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 31-12-2020**

**SIGNIFICATIVO RECUPERO DEI RICAVI NELLA SECONDA PARTE DELL'ANNO**

**Q4 2020 IN LINEA CON IL Q4 2019 (-0,7%)**

**CRESCITA CONTINUA DEI RICAVI DA SERVIZI FAMILY CARE**

**RICAVI 2020 +40,9% RISPETTO AL 2019**

**PFN IN MIGLIORAMENTO CON UNA RIDUZIONE PARI A EURO 12,7 MIO DA**

**EURO 30,1 MIO AL 31/12/2019**

**IL CDA DELIBERA DI PROPORRE ALL'ASSEMBLEA L'ATTRIBUZIONE DI UN**

**DIVIDENDO PARI AD EURO 0,11 PER OGNI AZIONE IN CIRCOLAZIONE.**

**QUALORA IL CLOSING DELL'OPERAZIONE COMUNICATA AL MERCATO IL 25 GENNAIO 2021**

**DOVESSE AVVENIRE IN DATA ANTECEDENTE LA RECORD DATE, IL DIVIDENDO UNITARIO**

**SARÀ PARI AD EURO 0,1045, VARIANDO IL NUMERO DELLE AZIONI AVENTI DIRITTO**

- **Ricavi: €517,0 mln vs. 565,3 nel 2019**
- **EBITDA: €14,9 mln vs. €23,5 mln nel 2019 (EBITDA '20 adj. €15,3 mln)**
- **EBIT: €8,3 mln vs. €15,6 mln nel 2019 (EBIT '20 adj €8,7 mln)**
- **Utile netto: €23,6 mln vs. 10,4 mln nel 2019**  
(Utile netto 2020 adj. €5,6 mln ante riallineamento fiscale ex DL 104/2020 art 110)
- **Indebitamento Netto: €17,4 mln rispetto a €30,1 mln al 31 dicembre 2019**

**Milano, 16 marzo 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 esaminato il Bilancio Consolidato, e approvato il Progetto di Bilancio Separato al 31 Dicembre 2020, entrambi redatti in base ai principi contabili internazionali (IFRS) così come definiti dall'International Accounting Standard Board (IASB). Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 30 aprile 2021.

*“Il 2020 è stato un anno che rimarrà nei libri di storia; noi tutti siamo stati messi a dura prova, ed abbiamo in qualche modo dovuto scontare gli effetti della pandemia in almeno un aspetto della nostra vita. Anche il Gruppo Openjobmetis ha vissuto momenti molto complessi, quando ad aprile ha dovuto affrontare un drastico calo dei ricavi pari al 43% rispetto all'anno precedente, ma soprattutto quando a tutti noi non era chiara l'evoluzione della pandemia. Ebbene, a distanza di*

quasi un anno da quei momenti, posso affermare di essere orgoglioso di come le nostre persone abbiano reagito alle difficoltà, e di come il Gruppo abbia dimostrato un'invidiabile resilienza, raggiungendo nell'ultima parte dell'anno, grazie ad un incremento progressivo e significativo, ricavi allineati a quelli del 2019, il che ci fa essere fiduciosi per le prospettive del 2021. Ora è il momento di guardare avanti e affrontare al meglio le sfide che ci attendono: abbiamo iniziato a lavorare al più grande progetto degli ultimi anni ovvero l'acquisizione del Gruppo Quanta, sul quale si fonda la crescita futura del Gruppo Openjobmetis" conclude l'Amministratore Delegato.

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2020

<i>migliaia di €</i>	2020	2019	Var %
<b>Ricavi</b>	516.985	565.344	(8,6%)
<b>Primo margine di contribuzione</b>	63.711	74.574	(13,3%)
<b>EBITDA</b>	14.870	23.469	(36,6%)
<b>EBIT</b>	8.266	15.583	(47,0%)
<b>Risultato d'esercizio</b>	23.642	10.404	127,2%
<i>migliaia di €</i>	31/12/2020	31/12/2019	Var %
<b>PFN</b>	17.375	30.103	(42,3%)
<b>Patrimonio Netto</b>	122.086	103.159	18,3%

### CONTO ECONOMICO

**I Ricavi di Vendita** del 2020 si attestano a **€517,0 milioni** rispetto ai €565,3 milioni dell'anno precedente. La flessione, pari all'8,6%, 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 al 2019: Somministrazione del personale -8,4%, Ricerca e Selezione -11,3%, Outplacement -54,2%, altri ricavi -16,8%). Tuttavia, si segnala un marcato recupero nel terzo e nel quarto trimestre del 2020: il terzo trimestre fa segnare +25,2% sul secondo e il quarto +11,8% sul terzo. Nel secondo semestre dell'anno si è assottigliato via via il gap rispetto al 2019: nei mesi di luglio agosto e settembre 2020 i ricavi complessivi del Gruppo sono diminuiti del 4,2% rispetto agli stessi mesi del 2019 e nell'ultimo trimestre dell'anno si sono consuntivati ricavi di fatto allineati allo stesso periodo del 2019 (-0,7%), nonostante il complesso contesto e il manifestarsi di una recrudescenza dei contagi da Covid-19 nei mesi autunnali, con contestuali misure di contenimento differenziate per regione e per intensità dell'aumento del numero di contagi imposte dal Governo.

Infine si conferma l'ottima performance dell'assistenza a persone anziane e non autosufficienti, crescita del 40,9% rispetto al 2019.

**Il Primo margine di contribuzione** nel 2020 è stato pari a **€63,7 milioni** rispetto a 73,5 milioni del precedente esercizio. L'incidenza sui ricavi risulta pari al **12,3%**, in flessione rispetto al dato del 2019 (13,0%). Ciò è da imputare sia al margine della somministrazione di lavoro, dal momento che a causa della pandemia da Covid 19 è aumentato l'assenteismo dovuto a sospetta malattia, soprattutto nella prima parte dell'anno, sia a causa della flessione dei ricavi di servizi ad alta marginalità come la ricerca e selezione

e la formazione, i quali generalmente prevedono attività da svolgersi in presenza e di conseguenza non si sono potute realizzare a causa della pandemia. Tuttavia si segnala che nell'ultimo trimestre dell'anno il primo margine percentuale è risultato pari a 12,9%, dato lievemente inferiore a quello consuntivato nel corso del 2019 (13,0%)

L'**EBITDA** si attesta nel 2020 a **€14,9 milioni** rispetto a €23,5 milioni nel 2019.

L'**EBIT** si attesta nel 2020 a **€8,3 milioni** rispetto a €15,6 milioni nel 2019.

L'**Utile netto** si attesta nel 2020 a **€ 23,6 milioni**, rispetto a € 10,4 milioni nell'esercizio precedente. Le imposte sul reddito beneficiano dell'iscrizione di imposte differite attive conseguenti al riconoscimento fiscale di maggiori valori iscritti in bilancio ai sensi del DL 104/2020 art.110 co.8 e 8 bis, al netto della relativa imposta sostitutiva, per un effetto netto complessivo pari a Euro 18.006 migliaia. L'utile netto ante contabilizzazione dei suddetti effetti risulta pari ad Euro 5.636 migliaia.

## STATO PATRIMONIALE

Il **Patrimonio netto** al 31 dicembre 2020 ammonta a **€122,1 milioni** rispetto a €103,2 milioni al 31 dicembre 2019.

La **Posizione finanziaria netta** risulta negativa per **€17,4 milioni** rispetto a €30,1 milioni al 31/12/2019. Si evidenzia che la Società ha anticipato l'erogazione di TIS (Trattamento di Integrazione Salariale) per €4,6 milioni, che saranno rimborsati dal Forma.Temp nel corso del 2021.

\*\*\*\*

## **PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2020 DEL BILANCIO SEPARATO DELLA OPENJOBMETIS S.P.A.**

Nel 2020 i ricavi della Openjobmetis S.p.A. sono pari a €495,1 milioni rispetto a €556,7 milioni nell'esercizio precedente. Il risultato operativo (EBIT) è pari a €6,5 milioni rispetto a €11,3 milioni del 2019. L'utile netto è pari a €24,5 milioni rispetto ad un utile di €10,4 milioni nell'esercizio precedente.

\*\*\*\*

## **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dei progetti di sviluppo della società, propone di deliberare a valere sull'utile dell'esercizio 2020 quanto segue:

- Attribuzione di un dividendo ad azionisti per un totale di Euro 1.433 migliaia e pari ad Euro 0,11000, sulla base del numero di azioni ad oggi in circolazione; qualora il closing dell'operazione comunicata al mercato il 25 gennaio 2021 dovesse avvenire in data antecedente la record date, il dividendo unitario sarà pari ad Euro 0,1045, variando il numero delle azioni aventi diritto.
- Attribuzione ad altre riserve per Euro 23.103 migliaia
- Non vi è stata alcuna attribuzione a riserva legale, avendo raggiunto il quinto del capitale sociale, come disposto dall'art. 2.430 del Codice Civile.

Inoltre il Consiglio di Amministrazione proporrà di deliberare che il suddetto dividendo sia messo in pagamento, al lordo delle ritenute di legge, a partire dal 12 Maggio 2021, con stacco della cedola n.3 fissato al 10 Maggio 2021 e “record date” (data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso, ai sensi dell’art. 83-terdecies del D.lgs. 24 Febbraio 1998, n.58 e dell’art. 2.6.6, comma 2, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.) in data 11 Maggio 2021.

\*\*\*\*

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL 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 92,86% della “nuova” HC S.r.l., anche per effetto dell’acquisizione di parte delle quote di partecipazione di terzi avvenuta nel corso del secondo semestre dell’esercizio, per un importo di Euro 200 migliaia.

**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 Hub S.r.l. (già 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.

\*\*\*\*

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

**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. Il corrispettivo concordato è costituito da una parte in denaro pari a €20 milioni, oltre all'assegnazione in favore del venditore di 685.000 azioni proprie, già detenute da Openjobmetis S.p.A., pari al 4,99% del relativo capitale sociale. È inoltre prevista la sottoscrizione di un patto di non concorrenza con il venditore della durata di 5 anni valorizzato €1,5 milioni complessivi. Prima del closing è prevista avvenire la scissione del

ramo immobiliare a favore del venditore. Gli accordi garantiscono che, antergando gli effetti della scissione del ramo immobiliare, alla data del 30 settembre 2020 il Gruppo Quanta presenti un indebitamento finanziario netto inferiore a € 16,8 milioni. L'operazione prevede, anche a copertura del citato indebitamento, garanzie in relazione alle quali sono stati concordati specifici obblighi di indennizzo garantiti da accordi di Escrow.

\*\*\*\*

## PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

I risultati consuntivati nel corso del 2020 sono stati naturalmente influenzati dalla pandemia di Covid-19 e dalle relative misure adottate dal Governo italiano al fine di contenere il diffondersi del virus.

Nel primo trimestre 2020 il calo dei ricavi è stato contenuto a -0,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il secondo trimestre è stato quello maggiormente impattato dalla crisi, infatti i ricavi consuntivati si sono assestati a -27,7% rispetto allo stesso periodo del 2019. Nel terzo trimestre si è manifestato un consistente recupero rispetto al secondo ed il calo dei ricavi è stato limitato a -4,2% rispetto allo stesso trimestre del precedente esercizio. Infine nel quarto trimestre è continuato il recupero, nonostante una recrudescenza dei contagi e le conseguenti misure di contenimento varate dal Governo, differenziate per regione. Il calo dei ricavi è in questo caso contenuto al -0,7% rispetto al quarto trimestre dell'anno, ed in linea col gap consuntivato nel primo trimestre. In questo difficile contesto si sottolinea che negli ultimi mesi dell'anno si sono consuntivati ricavi in linea con quelli del 2019 (in novembre addirittura superiori).

La dinamica appena descritta è utile per dimostrare che le misure adottate dal Governo nella seconda parte dell'anno al fine di limitare i contagi e contenere la pandemia, hanno consentito di proteggere le attività delle aziende ed anche il lavoro delle persone, e hanno permesso al Gruppo Openjobmetis di ottenere risultati in linea col passato.

In virtù di tali considerazioni e delle previsioni del PIL italiano (2021 +4,9% sul 2020, secondo il Consensus a Dicembre 2020 indicato da Banca d'Italia) si può immaginare, con un cauto ottimismo, il rientro alla normalità nel corso del 2021.

\*\*\*\*

## RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari nonché la Relazione sulla remunerazione ex art.123-ter del D.Lgs 58/98 (TUF), che saranno pubblicate e rese disponibili sul sito internet della Società [www.openjobmetis.it](http://www.openjobmetis.it) (sezione Corporate Governance).

\*\*\*\*

## PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea dei soci la proposta

di autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie, previa la revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 21 Aprile 2020, in considerazione della scadenza della delibera di tale autorizzazione e considerato il calendario societario.

L'autorizzazione è richiesta al fine di: (i) dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, e senza limiti temporali, purché coerentemente con le linee strategiche della Società, nell'ambito di operazioni sul capitale, ivi inclusa la riduzione dello stesso mediante annullamento delle azioni proprie, o altre operazioni straordinarie, ivi incluse, a mero titolo indicativo acquisizioni, fusioni e simili, o operazioni di finanziamento o altre operazioni in relazione alle quali si renda necessaria o opportuna l'assegnazione, lo scambio, la cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie; (ii) adempiere alle obbligazioni derivanti da piani di incentivazione azionaria, programmi di distribuzione, a titolo oneroso o gratuito, di opzioni su azioni o azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori del medesimo emittente ovvero ad amministratori, dipendenti e collaboratori di società dallo stesso controllate, nonché da programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci; (iii) operare sulle azioni proprie in un'ottica di investimento a medio e lungo termine, anche per costituire partecipazioni durature, ovvero comunque per cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni, operando sia sul mercato, sia (per quel che riguarda l'alienazione, la disposizione o l'utilizzo) nei c.d. mercati over the counter o anche al di fuori del mercato o tramite procedure di accelerated bookbuilding (ABB) o ai blocchi, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, e senza limiti temporali, purché a condizioni di mercato; (iv) avviare programmi di acquisto di azioni proprie per le finalità previste dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (Market Abuse Regulation o MAR) - ovverosia la riduzione del capitale sociale, l'adempimento degli obblighi derivanti da strumenti di debito convertibili in azioni o da programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione e controllo della Società o di sue società collegate o qualsivoglia ulteriore finalità che dovesse essere contemplata da tale norma nella versione pro tempore vigente - e/o per le finalità contemplate dalle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e nelle modalità che saranno eventualmente deliberati dal Consiglio di Amministrazione, restando inteso che, al venir meno delle ragioni che hanno determinato l'acquisto, le azioni proprie acquistate in esecuzione della presente autorizzazione potranno essere destinate a una delle altre finalità sopra indicate o cedute.

La proposta è di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni ordinarie (interamente liberate) della Società, del valore nominale unitario di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) cadauna, in una o più volte, anche su base rotativa (c.d. *revolving*), in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a un numero massimo di azioni ordinarie della Società tale da non eccedere il 5% del capitale sociale *pro-tempore* di Openjobmetis S.p.A., avuto riguardo alle azioni proprie possedute sia direttamente sia a quelle eventualmente possedute da società dalla medesima controllate, ove esistenti.

In base all'attuale capitale sociale, il numero massimo di azioni che la Società potrebbe detenere è pari a n. 685.600. Si propone altresì di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a disporre delle azioni proprie in portafoglio, anche prima che siano esauriti gli acquisti per le finalità di cui sopra.

In caso di disposizione di azioni proprie in portafoglio, si potrà procedere ad ulteriori operazioni di acquisto fino alla scadenza dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi di legge, anche relativi al numero di azioni proprie che, tempo per tempo, possono essere detenute dalla Società o da sue controllate, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma 2, del codice civile e quindi per un periodo di 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione. Il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in ogni momento anche su base rotativa (c.d. *revolving*) e anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. Il

predetto limite temporale di 18 mesi non si applica alle eventuali operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie eventualmente acquistate in virtù dell'autorizzazione assembleare per poter disporre della massima flessibilità in assenza di vincoli normativi in materia.

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione, all'andamento dei prezzi del titolo e al migliore interesse della Società e nel rispetto delle eventuali prescrizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, sia nazionali che comunitarie oppure delle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti ove ne sussistano i presupposti e si decida di avvalersene.

Il prezzo dovrà essere conforme a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato 2016/1052/UE ossia, alla data della presente relazione, non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto ovvero conforme alla normativa di tempo in tempo vigente. In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati a un prezzo per azione che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 10% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta del giorno precedente ogni singola operazione.

Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio, se eseguite in denaro, dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alla normativa applicabile e/o alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo riconosciute o, comunque, ad un prezzo che non potrà essere inferiore per più del 5% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta del giorno precedente ogni singola operazione.

Se le operazioni di disposizione sono eseguite nell'ambito di operazioni straordinarie, ivi incluse operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario od operazioni di finanziamento, dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati liberamente dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto dei termini economici dell'operazione.

Per quanto riguarda le azioni al servizio dei piani di incentivazione azionaria, la disposizione delle azioni dovrà avvenire secondo le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi.

L'acquisto di azioni proprie potrà essere effettuato con una qualsiasi delle modalità consentite dalla normativa vigente, esclusa la facoltà di effettuare gli acquisti di azioni proprie attraverso acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna per corrispondere alle finalità perseguite da eseguirsi anche per il tramite di intermediari, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, sia nazionali che comunitarie.

L'acquisto di azioni proprie non è preordinato ad operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate.

La relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in relazione alla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di cui alla normativa applicabile.

\*\*\*\*



## CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA

Infine, il Consiglio ha deliberato di convocare per il giorno 30 aprile 2021 l'Assemblea Ordinaria per l'approvazione del Bilancio 2020 di Openjobmetis S.p.A.

\*\*\*\*

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio è ancora in corso e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge.

\*\*\*\*

Si ricorda infine che la Relazione Finanziaria Annuale (ex art. 154 ter del TUF) di Openjobmetis S.p.A. e la Dichiarazione Consolidata di carattere non Finanziario ai sensi del D.Lgs 254/2016, saranno messe a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana, e saranno inoltre consultabili sul sito internet della Società [www.openjobmetis.it](http://www.openjobmetis.it). (sezione Investor Relations) nei termini di legge e di regolamento applicabili.

\*\*\*\*

*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.

\*\*\*\*

**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 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**

Tel. 0331 211501 [comunicazione@openjob.it](mailto:comunicazione@openjob.it)

*Si allegano i prospetti di bilancio consolidato e separato della Situazione patrimoniale e finanziaria, del Conto economico e del Rendiconto finanziario al 31 dicembre 2020*

## PROSPETTO CONSOLIDATO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

(In migliaia di Euro)	2020	2019
<b>ATTIVO</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	2.585	2.422
Diritto all'uso per leasing	12.851	11.989
Attività immateriali e avviamento	76.191	75.992
Attività finanziarie	39	43
Attività per imposte differite	22.540	1.559
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>114.206</b>	<b>92.005</b>
<b>Attività correnti</b>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	17.002	6.531
Crediti commerciali	108.911	116.357
Altri crediti	7.751	8.479
Attività per imposte correnti	280	1.081
<b>Totale attività correnti</b>	<b>133.944</b>	<b>132.448</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>248.150</b>	<b>224.453</b>
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie	7.450	10.417
Passività per leasing	8.989	8.537
Strumenti derivati	33	26
Passività per imposte non correnti	1.435	0
Benefici ai dipendenti	1.339	1.158
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>19.246</b>	<b>20.138</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	14.240	14.140
Passività per leasing	3.665	3.514
Debiti commerciali	10.456	7.942
Benefici ai dipendenti	42.962	40.403
Altri debiti	32.840	33.171
Passività per imposte correnti	726	24
Fondi	1.929	1.962
<b>Totale passività correnti</b>	<b>106.818</b>	<b>101.156</b>
<b>Totale passività</b>	<b>126.064</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	50.065	45.474
Risultato d'esercizio attribuibile agli azionisti della controllante	23.629	10.374
Patrimonio netto attribuibile a:		
Azionisti della controllante	121.433	103.068
Partecipazione di terzi	653	91
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>122.086</b>	<b>103.159</b>
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>248.150</b>	<b>224.453</b>

**PROSPETTO CONSOLIDATO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	2020	2019
Ricavi	516.985	565.344
Costi del lavoro somministrato	(453.274)	(491.887)
<b>Primo margine di contribuzione</b>	<b>63.711</b>	<b>73.457</b>
Altri proventi	8.649	12.763
Costo del lavoro	(32.270)	(33.224)
Costi delle materie prime e sussidiarie	(174)	(250)
Costi per servizi	(24.410)	(28.609)
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	(4.973)	(4.824)
Perdite per riduzione di valore di crediti commerciali e altri crediti	(1.631)	(3.062)
Oneri diversi di gestione	(636)	(668)
<b>Risultato operativo</b>	<b>8.266</b>	<b>15.583</b>
Proventi finanziari	235	43
Oneri finanziari	(536)	(737)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7.965</b>	<b>14.889</b>
Imposte sul reddito	15.677	(4.485)
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>23.642</b>	<b>10.404</b>
<b>Altre componenti del conto economico complessivo</b>		
Componenti che sono o possono essere riclassificati successivamente nell'utile/perdita d'esercizio		
Quota efficace delle variazioni di fair value di copertura di flussi finanziari	(7)	(26)
Componenti che non saranno riclassificati nell'utile/perdita d'esercizio		
Utile (Perdita) attuariale piani benefici definiti	(48)	(121)
<b>Totale altre componenti del conto economico complessivo dell'esercizio</b>	<b>(55)</b>	<b>(147)</b>
<b>Totale conto economico complessivo dell'esercizio</b>	<b>23.587</b>	<b>10.257</b>
Risultato d'esercizio attribuibile a:		
Azionisti della controllante	23.629	10.374
Partecipazioni di terzi	13	30
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>23.642</b>	<b>10.404</b>
Risultato di esercizio complessivo attribuibile a:		
Azionisti della controllante	23.574	10.227
Partecipazioni di terzi	13	30
<b>Totale conto economico complessivo dell'esercizio</b>	<b>23.587</b>	<b>10.257</b>
<i>Utile (Perdita) per azione (in euro):</i>		
Base	1,81	0,79
Diluito	1,81	0,79

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (Perdita) d'esercizio	23.642	10.404
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento diritto all'uso IFRS 16	3.911	3.780
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	472	450
Ammortamento di attività immateriali	590	594
Minusvalenze/(plusvalenze) dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	27	8
Perdita di valore crediti commerciali	1.631	3.062
Imposte sul reddito dell'esercizio e imposte differite	(15.677)	4.485
(Proventi) Oneri finanziari netti	301	694
<b>Flussi finanziari prima delle variazioni del capitale circolante e degli accantonamenti</b>	<b>14.897</b>	<b>23.477</b>
Variazione dei crediti commerciali e altri crediti al lordo della perdita di valore	7.488	(4.634)
Variazione dei debiti commerciali e altri debiti	(78)	2.034
Variazione dei benefici ai dipendenti	2.623	479
Variazione delle attività e passività per imposte correnti e differite al netto delle imposte d'esercizio pagate e delle imposte correnti e differite d'esercizio	370	418
Variazione dei fondi	(33)	15
Imposte sul reddito d'esercizio pagate	(2.161)	(6.483)
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività operativa (a)</b>	<b>23.106</b>	<b>15.306</b>
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(618)	(639)
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	0	28
Altri incrementi netti di attività immateriali	(221)	(198)
Acquisizione di Società controllata al netto della liquidità acquisita	(541)	(275)
Variazione delle altre attività finanziarie	4	(40)
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento (b)</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(1.124)</b>
Pagamento di passività per leasing	(4.087)	(3.871)
Interessi pagati	(185)	(621)
Interessi incassati	0	43
Acquisto partecipazione da terzi	(200)	0
Erogazione nuovo finanziamento	10.000	15.000
Distribuzione dividendo	(2.769)	(3.059)
Rimborso rate del finanziamento	(5.082)	(15.300)
Acquisto azioni proprie	(1.074)	(651)
Variazione debiti verso banche a breve e rimborso altri finanziamenti	(7.862)	(5.670)
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento (c)</b>	<b>(11.259)</b>	<b>(14.129)</b>
<b>Flusso monetario del periodo (a) + (b) + (c)</b>	<b>10.471</b>	<b>53</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 1 gennaio</b>	<b>6.531</b>	<b>6.478</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 31 dicembre</b>	<b>17.002</b>	<b>6.531</b>

**PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA DELLA CAPOGRUPPO**

(In Euro)	2020	2019
<b>ATTIVO</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	2.285.884	2.198.950
Diritto all'uso per leasing	10.503.134	10.621.687
Attività immateriali e avviamento	72.018.228	72.260.475
Partecipazioni in imprese controllate	5.454.487	4.264.206
Attività finanziarie	27.875	27.931
Attività per imposte differite	21.870.031	1.595.009
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>112.159.639</b>	<b>90.968.258</b>
<b>Attività correnti</b>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.876.437	2.348.109
Crediti commerciali	103.927.293	113.859.847
Altri crediti	7.541.744	8.483.355
Attività per imposte correnti	232.911	1.043.383
Attività possedute per la vendita	0	1.536.543
<b>Totale attività correnti</b>	<b>125.578.385</b>	<b>127.271.237</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>237.738.024</b>	<b>218.239.495</b>
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie	7.449.554	10.417.013
Passività per leasing	7.417.002	7.532.099
Strumenti derivati	32.926	26.002
Passività per imposte non correnti	1.435.000	0
Benefici ai dipendenti	639.062	599.923
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>16.973.544</b>	<b>18.575.037</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	14.156.987	14.047.952
Passività per leasing	3.154.632	3.138.612
Debiti commerciali	9.179.178	7.563.097
Benefici ai dipendenti	40.996.388	39.766.152
Altri debiti	30.468.878	32.391.664
Passività per imposte correnti	717.000	0
Fondi	1.715.673	1.744.405
Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita	0	1.436.543
<b>Totale passività correnti</b>	<b>100.388.736</b>	<b>100.088.425</b>
<b>Totale passività</b>	<b>117.362.280</b>	<b>118.663.462</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	13.712.000	13.712.000
Riserva legale	2.811.996	2.292.707
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	31.545.661	31.545.661
Altre riserve	47.770.505	41.639.879
Risultato d'esercizio	24.535.582	10.385.786
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>120.375.744</b>	<b>99.576.033</b>
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>237.738.024</b>	<b>218.239.495</b>

**PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELLA CAPOGRUPPO**

<i>(In Euro)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ricavi	495.125.689	556.711.439
Costi del lavoro somministrato	(440.125.615)	(491.886.630)
<b>Primo margine di contribuzione</b>	<b>55.000.074</b>	<b>64.824.809</b>
Altri proventi	8.618.722	12.969.396
Costo del lavoro	(26.367.290)	(28.992.339)
Costi delle materie prime e sussidiarie	(146.551)	(218.671)
Costi per servizi	(22.850.052)	(28.390.020)
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	(5.621.458)	(5.173.392)
Perdite per riduzione di valore di crediti commerciali e altri crediti	(1.590.739)	(3.044.000)
Oneri diversi di gestione	(529.427)	(643.132)
<b>Risultato operativo</b>	<b>6.513.279</b>	<b>11.332.651</b>
Proventi finanziari	2.932.836	3.342.311
Oneri finanziari	(501.473)	(722.126)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>8.944.642</b>	<b>13.952.836</b>
Imposte sul reddito	15.590.940	(3.567.050)
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>24.535.582</b>	<b>10.385.786</b>
<b>Altre componenti del conto economico complessivo</b>		
Componenti che sono o possono essere riclassificati successivamente nell'utile/perdita d'esercizio		
Quota efficace delle variazioni di fair value di copertura di flussi finanziari	(6.924)	(26.002)
Componenti che non saranno riclassificati nell'utile/perdita d'esercizio		
Utile (Perdita) attuariale piani benefici definiti	(24.372)	(57.930)
<b>Totale altre componenti del conto economico complessivo dell'esercizio</b>	<b>(31.296)</b>	<b>(83.932)</b>
<b>Totale conto economico complessivo dell'esercizio</b>	<b>24.504.286</b>	<b>10.301.854</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO**

<i>(In Euro)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (Perdita) d'esercizio	24.535.582	10.385.786
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	411.883	419.123
Ammortamento di attività immateriali	265.637	322.436
Ammortamento diritto all'uso IFRS 16	3.443.938	3.681.833
Minusvalenze/(plusvalenze) dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	18.371	7.528
Decrementi netti attività finanziarie	1.500.000	750.000
Perdita di valore crediti commerciali	1.590.739	3.044.000
Imposte sul reddito dell'esercizio e imposte differite	(15.590.940)	3.567.050
<i>(Proventi) Oneri finanziari netti</i>	<i>(2.431.363)</i>	<i>(2.620.185)</i>
<b>Flussi finanziari prima delle variazioni del capitale circolante e degli accantonamenti</b>	<b>13.743.847</b>	<b>19.557.571</b>
Variazione dei crediti commerciali e altri crediti al lordo della perdita di valore	9.283.425	(3.353.575)
Variazione dei debiti commerciali e altri debiti	(676.227)	1.754.379
Variazione dei benefici ai dipendenti	1.383.670	494.114
Variazione delle attività e passività per imposte correnti e differite al netto delle imposte d'esercizio pagate e delle imposte correnti e differite d'esercizio	280.325	1.276.600
Variazione dei fondi	(28.732)	15.261
Imposte sul reddito d'esercizio pagate	(2.001.935)	(6.197.560)
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività operativa (a)</b>	<b>21.984.374</b>	<b>13.546.790</b>
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(517.187)	(605.726)
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	0	27.960
Acquisto di partecipazioni	(1.420.758)	(1.275.498)
Altri incrementi netti di attività immateriali	(23.390)	(67.800)
Variazione delle altre attività finanziarie	56	(25.649)
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento (b)</b>	<b>(1.961.279)</b>	<b>(1.946.713)</b>
Interessi pagati	(166.957)	(606.126)
Pagamento di passività per leasing	(3.589.107)	(3.770.652)
Interessi e dividendi incassati	2.762.962	3.342.311
Erogazione nuovo finanziamento	10.000.000	15.000.000
Distribuzione dividendo	(2.768.842)	(3.059.147)
Rimborso rate del finanziamento	(5.081.425)	(15.300.000)
Acquisto azioni proprie	(1.074.399)	(650.909)
Acquisto azioni di terzi	(200.000)	0
Versamento in conto capitale	(600.000)	(640.000)
Variazione debiti verso banche a breve ed altri finanziamenti	(7.777.000)	(5.687.473)
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento (c)</b>	<b>(8.494.767)</b>	<b>(11.371.996)</b>
<b>Flusso monetario del periodo (a) + (b) + (c)</b>	<b>11.528.328</b>	<b>228.081</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 1 gennaio</b>	<b>2.348.108</b>	<b>2.417.661</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 31 dicembre</b>	<b>13.876.437</b>	<b>2.645.742</b>