

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 1803-10-2016	Data/Ora Ricezione 11 Marzo 2016 14:57:25	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : OPENJOBMETIS  
Identificativo : 70605  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : OPENJOBN05 - ESPOSTI  
Tipologia : IRAG 01  
Data/Ora Ricezione : 11 Marzo 2016 14:57:25  
Data/Ora Inizio : 11 Marzo 2016 15:12:26  
Diffusione presunta  
Oggetto : OJM\_Comunicato Stampa CdA  
11/03/2016\_ITA

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 31-12-2015

### MARGINI ECONOMICI CONSOLIDATI IN CRESCITA RISPETTO AL 2014

### POSIZIONE FINANZIARIA IN NETTO MIGLIORAMENTO

- Totale Ricavi: €432,8 mln +10,3% vs. il 2014
- EBITDA: €14,9 mln +12,7% vs. il 2014; EBITDA rettificato: €17,7 mln +33,8 % vs. il 2014
- EBIT: €10,4 mln +37,2% vs. il 2014; EBIT rettificato: €15,2 mln + 49,0% vs. il 2014
- Utile: €4,5 mln +132,1% vs. il 2014; Utile rettificato: €8,2 mln+117,1% vs. il 2014
- Indebitamento Netto: €43,5 mln vs. €68,0 mln del 31 dicembre 2014

*Milano, 11 marzo 2016* – 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 2015, 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 26 aprile 2016.

L'Amministratore Delegato Rosario Rasizza ha commentato: “La chiusura dell'esercizio 2015, con risultati significativamente superiori all'anno precedente, sottolinea come la strategia di crescita per linee esterne ed interne attuata in questi anni sia stata vincente. I risultati positivi, frutto anche dell'ottimo lavoro di squadra, spero siano di soddisfazione per tutti gli investitori che hanno creduto nel nostro modello di business, sostenendoci nella IPO dello scorso dicembre. Nel 2016 continueremo a perseguire la nostra strategia di sviluppo, anche andando ad esplorare potenziali nuove linee di attività legate alle Risorse Umane per sostenere la crescita dei ricavi e della marginalità”.

### PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2015

<i>Migliaia di €</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Var. %</b>
<b>Ricavi</b>	432.763	392.310	10,3%
<b>Primo margine di contribuzione</b>	58.260	52.824	10,3%
<b>EBITDA</b>	14.922	13.239	12,7%
<b>EBIT</b>	10.442	7.610	37,2%
<b>Risultato d'Esercizio</b>	4.501	1.939	132,1%
<b>PFN</b>	43.539	67.976	(35,9%)
<b>Patrimonio Netto</b>	66.506	43.927	51,4%

## CONTO ECONOMICO

**I Ricavi di Vendita** per l'intero anno 2015 si attestano a **€432,8 milioni** rispetto ai €392,3 milioni dell'anno precedente. La crescita del 10,3% (€40,5 milioni) rispetto al 2014 è dovuta sia ad un aumento dei ricavi legati all'attività *core* ovvero "somministrazione lavoro temporaneo" che passano da €387,0 milioni nell'esercizio 2014 a €425,6 milioni (+€38,6 milioni pari al 10%) nell'esercizio 2015, sia ai "ricavi per ricerca e selezione del personale" passati da €1,2 milioni nel 2014 a €1,7 milioni nel 2015, con un incremento di €0,5 milioni (pari al 42% rispetto al 2014), nonché alla crescita di "altri ricavi" - attività di Formazione, Consulenza HR e Outplacement, passati da €4,1 milioni nel 2014 a €5,5 milioni nel 2015, con un incremento di €1,4 milioni (circa +33% rispetto al 2014).

**L'EBITDA** si attesta a **€14,9 milioni** rispetto a €13,2 milioni nel 2014 evidenziando un aumento del 12,7% dovuto principalmente all'incremento del primo margine di contribuzione che si attesta a €58,3 milioni rispetto ai €52,8 milioni nel 2014 (+10,3%), parzialmente bilanciati dall'incremento dei costi del lavoro di struttura per circa €1,9 milioni in relazione essenzialmente all'apertura di nuove filiali e nuove divisioni specializzate. **L'EBITDA** rettificato delle componenti non ricorrenti al 31 dicembre 2015, relative principalmente al processo di quotazione, è pari a **€17,7 milioni** con un incremento del 33,8% rispetto al 2014.

A seguito di ammortamenti, essenzialmente in linea nel 2014 e 2015, e ad accantonamenti e svalutazioni in contrazione **l'EBIT** a fine 2015 si attesta **€10,4 milioni** con un miglioramento del 37,2% rispetto a €7,6 milioni di fine 2014. **L'EBIT** rettificato di costi non ricorrenti e dell'ammortamento delle relazioni con la clientela (incluse nel valore delle Attività immateriali e dell'avviamento) risulta pari a €15,2 milioni, con un incremento del 49,0% rispetto all'EBIT rettificato del 2014 pari a €10,2 milioni.

L'esercizio 2015 chiude con un **Utile** pari a **€4,5 milioni**, rispetto ad un utile di €1,9 milioni nell'esercizio precedente, con un incremento del 132,1%. **L'Utile d'esercizio rettificato** di costi e oneri non ricorrenti e dell'ammortamento delle relazioni con la clientela (incluse nel valore delle Attività immateriali e dell'avviamento) al netto degli effetti fiscali, si attesta a **€8,2 milioni**, rispetto ad un utile rettificato di €3,8 milioni nel 2014, con un incremento del 117,1% rispetto al 2014.

## STATO PATRIMONIALE

Il **Patrimonio netto** al 31 dicembre 2015 ammonta a €66,5 milioni in aumento di €22,6 milioni rispetto agli €43,9 al 31 dicembre 2014.

La **Posizione finanziaria netta** negativa per €43,5 milioni evidenzia un miglioramento di €24,5 milioni rispetto alla posizione finanziaria netta del 31 dicembre 2014 negativa per €68,0 milioni. Tale riduzione è stata ottenuta grazie alla positiva influenza dei flussi di cassa derivanti dall'attività operativa del Gruppo, alla ottimizzazione del capitale circolante e all'aumento di capitale di cui ha beneficiato la Società in sede di quotazione al 3 dicembre 2015 per un totale controvalore di €19,1 milioni al lordo dei costi relativi.

\*\*\*\*

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2015 DEL BILANCIO SEPARATO DELLA OPENJOBMETIS S.P.A.

I ricavi della Openjobmetis S.p.A. sono pari a €428,5 milioni con un incremento rispetto all'esercizio precedente che riportava €388,0 milioni di ricavi. Il risultato operativo (EBIT) è pari a €7,9 milioni rispetto a €5,5 milioni del 2014. L'utile netto è pari a €4,4 milioni rispetto ad un utile di €1,6 milioni dell'anno precedente.

\*\*\*\*

## PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione, in considerazione dell'utile di esercizio del bilancio separato pari a €4.403 migliaia registrato nel Bilancio Openjobmetis S.p.A. al 31 dicembre 2015, ha deliberato di formulare all'Assemblea degli Azionisti di Openjobmetis S.p.A., convocata per il giorno 26 Aprile 2016, la proposta di:

- Assegnare €220 migliaia ad incremento della Riserva Legale;
- Assegnare €4.183 migliaia ad altre riserve.

\*\*\*\*

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2015

**15 settembre 2015** – Presentata a Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana") la richiesta del rilascio di un giudizio di ammissibilità alla quotazione delle azioni ordinarie Openjobmetis ("le Azioni") sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), organizzato e gestito da Borsa Italiana e alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("Consob") la richiesta di autorizzazione alla pubblicazione del Documento di Registrazione.

Nei mesi successivi si sono espletati tutti i passaggi formali del processo di quotazione.

**3 dicembre 2015** – Con provvedimento emesso in data 2 dicembre 2015 Borsa Italiana ha disposto per il giorno 3 dicembre 2015 la data di inizio delle negoziazioni delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario, Segmento STAR. Considerando anche le Azioni oggetto dell'Opzione di *Over Allotment* la richiesta di Azioni è stata pari a circa 2,1 volte il numero complessivo di Azioni offerte.

**30 dicembre 2015** – EQUITA SIM S.p.A., con riferimento all'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione delle azioni, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, ha esercitato integralmente l'Opzione Greenshoe concessa dall'azionista venditore Wise Venture Società di Gestione del Risparmio S.p.A., per complessive n. 750.018 azioni. Il prezzo di acquisto delle azioni oggetto dell'Opzione Greenshoe è pari a Euro 6,6 per azione – corrispondente al Prezzo di Offerta delle azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita e Sottoscrizione – per un controvalore complessivo di circa Euro 5 milioni al lordo delle commissioni di collocamento.

\*\*\*\*

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si sono verificati eventi di rilievo.

\*\*\*\*

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo opera in un settore che offre significative opportunità di crescita. Negli ultimi anni la capacità di cogliere tali opportunità hanno permesso al Gruppo di porre le basi per una crescita sostenibile di lungo periodo. Nel 2016 il Gruppo prevede una solida crescita delle vendite e un aumento della redditività. Il Gruppo prevede anche di sviluppare ulteriormente le attività di Human Resources connesse alla somministrazione.

\*\*\*\*

## RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE E CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA

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).

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione di Openjobmetis S.p.A ha effettuato, adottando i parametri indicati nell'art. 3 del Codice di Autodisciplina della Società quotate, la valutazione periodica in merito alla sussistenza del requisito di indipendenza in capo ai Consiglieri Mario Artali, Alberica Brivio Sforza e Alberto Picciau.

Infine, il Consiglio ha deliberato di convocare per il giorno 26 aprile 2016 l'Assemblea Ordinaria per l'approvazione del Bilancio 2015 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. sarà messa a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana, e sarà inoltre consultabile 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 dalla fusione di Openjob SpA e Metis SpA avvenuta nel 2011, del loro know-how e dell'esperienza peculiare che le contraddistingue da oltre 15 anni. Quotata, da dicembre 2015, sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana nel segmento Star, Openjobmetis SpA si posiziona oggi tra i primi operatori del settore in Italia, con ricavi pari a circa € 432,8 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015. Openjobmetis SpA conta su una rete di 118 filiali distribuite capillarmente in tutta Italia e opera attraverso una serie di aree specializzate: Sanità, Industriale, Banca e Finanza, GDO, I&CT, Horeca, Family Care, Agroalimentare e Diversity Talent. Completa il quadro la società controllata Seltis Srl, specializzata in attività di ricerca e selezione di middle/top level.

A dicembre 2015 CRIBIS D&B ha riconosciuto a Openjobmetis la massima affidabilità economico-commerciale attribuendogli il CRIBIS D&B Rating 1.

## 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

## 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 2015*

## OJM Group Stato Patrimoniale

<i>(In migliaia di Euro)</i>	2015	2014
<b>ATTIVO</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	2.173	2.084
Attività immateriali e avviamento	74.661	75.256
Attività finanziarie	34	83
Attività per imposte differite	5.230	4.472
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>82.098</b>	<b>81.895</b>
<b>Attività correnti</b>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	22.412	3.860
Crediti commerciali	85.359	84.084
Altri crediti	6.357	4.220
Attività per imposte correnti	414	0
<b>Totale attività correnti</b>	<b>114.542</b>	<b>92.164</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>196.640</b>	<b>174.059</b>
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie	28.410	25.156
Debiti verso obbligazionisti	0	1.168
Benefici ai dipendenti	1.116	1.074
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>29.526</b>	<b>27.398</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	37.293	44.956
Strumenti derivati	248	556
Debiti commerciali	8.943	6.003
Benefici ai dipendenti	27.459	26.050
Altri debiti	23.372	22.040
Passività per imposte correnti	834	790
Fondi per rischi ed oneri	2.459	2.339
<b>Totale passività correnti</b>	<b>100.608</b>	<b>102.734</b>
<b>Totale passività</b>	<b>130.134</b>	<b>130.132</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	13.712	10.637
Riserva legale	426	346
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	31.553	16.821
Altre riserve	16.314	14.184
Risultato d'esercizio	4.501	1.939
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>66.506</b>	<b>43.927</b>
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>196.640</b>	<b>174.059</b>

## OJM Group Conto Economico

<i>(In migliaia di Euro)</i>	2015	2014
Ricavi	432,763	392,310
Costi del lavoro somministrato	(374,503)	(339,486)
<b>Primo margine di contribuzione</b>	<b>58,260</b>	<b>52,824</b>
Altri proventi	10,514	9,119
Costo del lavoro	(27,705)	(25,805)
Costi delle materie prime e sussidiarie	(229)	(186)
Costi per servizi	(25,386)	(22,134)
Ammortamenti	(1,283)	(1,890)
Accantonamenti e svalutazioni	(3,197)	(3,739)
Oneri diversi di gestione	(532)	(579)
<b>Risultato operativo</b>	<b>10,442</b>	<b>7,610</b>
Proventi finanziari	110	112
Oneri finanziari	(3,330)	(3,745)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7,222</b>	<b>3,977</b>
Imposte sul reddito	(2,721)	(2,038)
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4,501</b>	<b>1,939</b>



## OJM Group Rendiconto Finanziario

<i>( In migliaia di Euro )</i>	2015	2014
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (Perdita) d'esercizio	4.501	1.939
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	504	490
Ammortamento di attività immateriali	779	1.400
Minusvalenze/(plusvalenze) dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	(25)	(16)
Decrementi netti attività immateriali	0	95
Perdita di valore crediti commerciali	2.947	3.639
Imposte sul reddito dell'esercizio e imposte differite	2.721	2.038
Costi di quotazione rilevati a conto economico	1.570	0
Oneri finanziari netti	3.220	3.633
<b>Flussi finanziari prima delle variazioni del capitale circolante e degli accantonamenti</b>	<b>16.217</b>	<b>13.218</b>
Variazione dei crediti commerciali e altri crediti	(6.359)	9.550
Variazione dei debiti commerciali e altri debiti	4.272	(207)
Variazione dei benefici ai dipendenti	1.414	2.208
Variazione delle attività e passività per imposte correnti e differite	69	224
Variazione dei fondi	120	(202)
Imposte sul reddito d'esercizio pagate	(3.918)	(2.904)
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività operativa (a)</b>	<b>11.815</b>	<b>21.887</b>
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(606)	(298)
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	39	20
Altri incrementi netti di attività immateriali	(185)	(419)
Variazione delle altre attività finanziarie	49	1
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento (b)</b>	<b>(703)</b>	<b>(696)</b>
Interessi pagati	(2.679)	(3.366)
Interessi incassati	110	112
Erogazione nuovo finanziamento	38.000	0
Pagamento commissioni relative a passività finanziarie	(785)	0
Rimborso precedente finanziamento	(32.200)	(6.600)
Variazione debiti verso banche a breve e rimborso altri finanziamenti	(10.075)	(11.678)
Variazione del debito verso obbligazionisti	(293)	45
Proventi da quotazione al netto dei relativi costi	15.362	0
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento (c)</b>	<b>7.440</b>	<b>(21.487)</b>
<b>Flusso monetario del periodo (a) + (b) + (c) + (d)</b>	<b>18.552</b>	<b>(296)</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 1 Gennaio</b>	<b>3.860</b>	<b>4.156</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 31 Dicembre</b>	<b>22.412</b>	<b>3.860</b>

## OJM Stato Patrimoniale

<i>(In migliaia di Euro)</i>	2015	2014
<b>ATTIVO</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	2,130	2,058
Attività immateriali e avviamento	72,851	73,444
Partecipazioni in imprese controllate	1,454	1,404
Attività finanziarie	34	82
Attività per imposte differite	5,152	4,385
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>81,621</b>	<b>81,373</b>
<b>Attività correnti</b>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	20,021	1,537
Crediti commerciali	84,072	82,738
Altri crediti	6,521	4,339
Attività per imposte correnti	388	0
<b>Totale attività correnti</b>	<b>111,002</b>	<b>88,614</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>192,623</b>	<b>169,987</b>
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie	28,410	25,156
Debiti verso obbligazionisti	0	1,168
Benefici ai dipendenti	781	783
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>29,191</b>	<b>27,107</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	37,191	44,809
Strumenti derivati	248	556
Debiti commerciali	8,805	5,888
Benefici ai dipendenti	27,291	25,856
Altri debiti	23,284	21,767
Passività per imposte correnti	834	773
Fondi per rischi ed oneri	2,259	2,211
<b>Totale passività correnti</b>	<b>99,912</b>	<b>101,860</b>
<b>Totale passività</b>	<b>129,103</b>	<b>128,967</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	13,712	10,637
Riserva legale	424	346
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	31,545	16,814
Altre riserve	13,436	11,672
Risultato d'esercizio	4,403	1,551
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>63,520</b>	<b>41,020</b>
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>192,623</b>	<b>169,987</b>

## OJM Conto Economico

<i>(In migliaia di Euro)</i>	2015	2014
Ricavi	428,491	388,047
Costi del lavoro somministrato	(374,503)	(339,486)
<b>Primo margine di contribuzione</b>	<b>53,988</b>	<b>48,561</b>
Altri proventi	10,540	9,039
Costo del lavoro	(25,643)	(23,523)
Costi delle materie prime e sussidiarie	(221)	(175)
Costi per servizi	(25,852)	(22,357)
Ammortamenti	(1,269)	(1,876)
Accantonamenti e svalutazioni	(3,110)	(3,600)
Oneri diversi di gestione	(515)	(564)
<b>Risultato operativo</b>	<b>7,918</b>	<b>5,505</b>
Proventi finanziari	1,693	1,086
Oneri finanziari	(3,321)	(3,734)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>6,290</b>	<b>2,857</b>
Imposte sul reddito	(1,887)	(1,306)
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4,403</b>	<b>1,551</b>

## OJM Rendiconto Finanziario

<i>( In migliaia di Euro )</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (Perdita) d'esercizio	4.403	1.550
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	491	479
Ammortamento di attività immateriali	778	1.397
Minusvalenze/(plusvalenze) dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	(28)	(13)
Decrementi netti attività immateriali	0	95
Perdita di valore crediti commerciali	2.940	3.600
Imposte sul reddito dell'esercizio e imposte differite	1.887	1.307
Oneri finanziari netti	1.628	2.648
Costi di quotazione rilevati a conto economico	1.570	0
<b>Flussi finanziari prima delle variazioni del capitale circolante e degli accantonamenti</b>	<b>13.669</b>	<b>11.063</b>
Variazione dei crediti commerciali e altri crediti	(6.456)	10.127
Variazione dei debiti commerciali e altri debiti	4.434	(250)
Variazione dei benefici ai dipendenti	1.416	2.224
Variazione delle attività e passività per imposte correnti e differite	774	810
Variazione dei fondi	48	(280)
Imposte sul reddito d'esercizio pagate	(3.755)	(2.768)
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività operativa (a)</b>	<b>10.130</b>	<b>20.926</b>
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(565)	(297)
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	30	18
Altri incrementi netti di attività immateriali	(185)	(419)
Variazione delle altre attività finanziarie	48	3
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento (b)</b>	<b>(672)</b>	<b>(695)</b>
Interessi pagati	(2.671)	(3.356)
Interessi e dividendi incassati	1.693	1.086
Rimborso precedente finanziamento	(32.200)	(6.600)
Erogazione nuovo finanziamento	38.000	0
Pagamento commissioni relative a passività finanziarie	(785)	0
Versamento conto copertura perdite in Corium	(50)	0
Variazione debiti verso banche a breve e rimborso altri finanziamenti	(10.030)	(11.671)
Variazione del debito verso obbligazionisti	(293)	45
Proventi da quotazione al netto dei relativi costi	15.362	0
<b>Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento (c)</b>	<b>9.026</b>	<b>(20.496)</b>
<b>Altre variazioni (d)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flusso monetario del periodo (a) + (b) + (c) + (d)</b>	<b>18.484</b>	<b>(265)</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 1 Gennaio</b>	<b>1.537</b>	<b>1.802</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti al 31 Dicembre</b>	<b>20.021</b>	<b>1.537</b>

Fine Comunicato n.1803-10

Numero di Pagine: 13