

## COMUNICATO STAMPA - TMP GROUP

### **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TMP GROUP APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2024**

**EBITDA +79% YoY 1,3 MILIONI**

**UTILE NETTO + 4015% 0,68 MILIONI**

**CRESCE DEL 12% IL VALORE DELLA PRODUZIONE 3,7 MILIONI**

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA (CASSA) PARI A EURO 0,68 MILIONI**

#### **Key highlights:**

- Cresce il Valore della produzione consolidato: Euro 3,7 milioni, +12% rispetto a Euro 3,3 milioni al 30 giugno 2023
- EBITDA consolidato: Euro 1,3 milioni, in crescita del 79% rispetto al 30 Giugno 2023
- Utile netto consolidato: Euro 0,68 milioni rispetto ad una perdita netta consolidata di Euro -0,02 milioni al 30 giugno 2023 in crescita del +4015%
- Posizione finanziaria netta: Euro 0,68 milioni (cash positive) rispetto a Euro 1,0 Milioni al 31 dicembre 2023. Liquidità e cash equivalent sono pari a Euro 1,57 Milioni

**Milano, 27 settembre 2024** - Il Consiglio di Amministrazione di **TM**P Group S.p.A. (“**TM**P” o “Società”), tech-media company italiana (quotata sul mercato Euronext Growth Milan, Codice ISIN IT0005531238, Ticker: **TM**P) specializzata nella progettazione e sviluppo di strategie di comunicazione, advertising e digital marketing, eventi ibridi e contenuti, caratterizzato da un alto profilo tecnologico, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Maria Teresa Astorino, ha esaminato e approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024 sottoposta a revisione contabile limitata.

Di seguito sono evidenziati i principali risultati economici e patrimoniali consolidati al 30 giugno 2024.

#### **Andamento economico**

Il primo semestre del 2024 è stato caratterizzato da una crescita dei principali indicatori economici del Gruppo:

**Il valore della produzione consolidato**, pari a Euro 3,7 milioni al 30 giugno 2024, registra un incremento del 12% rispetto allo stesso periodo del 2023 (Euro 3,3 milioni) soprattutto a seguito della rivalutazione delle posizioni creditizie che hanno determinato la riduzione del fondo svalutazione crediti di Euro 0,63 milioni e dell’incremento dei contributi in conto esercizio per Euro 0,43 milioni legato al credito d’imposta per le spese sostenute per la quotazione in Borsa.

Nel periodo in esame i ricavi consolidati, pari a Euro 2,5 milioni, hanno subito una lieve decrescita (-19% rispetto al 30 giugno 2023) a causa della mancata conversione di alcune commesse, con possibile realizzo nel secondo semestre.

Al risultato hanno contribuito le tre divisioni, come di seguito illustrato:

- l'area **Technology** (sviluppo web, web 3 e metaverso) ha registrato ricavi in lieve decrescita dell'8%, passando da Euro 0,9 milioni al 30 giugno 2023 ad Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2024, corrispondenti al 33,0% del totale dei ricavi consolidati;
- l'area **Digital & Production**, nuova divisione "Prodigy", (relativa alle attività di produzione podcast, video branding, gestione social media management, sviluppo strategie comunicative e performance marketing), ha registrato ricavi pari a Euro 0,53 milioni al 30 giugno 2024 (-23% rispetto al 30 giugno 2023), corrispondenti al 21% del totale dei ricavi consolidati;
- l'area **Experience** (gestione di eventi fisici e digitali, exhibition service) registra al 30 giugno 2024 ricavi pari a Euro 1,1 milioni, pari al 46% dei ricavi consolidati totali, in decrescita del 25% al 30 giugno 2023.

L'EBITDA consolidato è pari a Euro 1,34 milioni, in crescita del 79% rispetto al primo semestre 2023, i costi del semestre sono pari a Euro 2,4 milioni rispetto a Euro 2,6 milioni del semestre 2023. L'EBITDA margin, espresso in percentuale rispetto ai ricavi, è pari al 52% al 30 giugno 2024 rispetto al 29% nello stesso periodo dell'anno precedente. Sull'EBITDA consolidato incidono costi per servizi per Euro 1,7 milioni in crescita del 18% rispetto al 30 giugno 2023 per effetto della riclassifica all'interno di questa voce di alcuni costi che nel primo semestre 2023 erano riclassificati all'interno della voce godimento di beni di terzi e costi del personale per Euro 0,59 milioni, -6% rispetto a Euro 0,63 milioni al 30 giugno 2023. Di contro la voce costi per godimento beni di terzi si riduce notevolmente passando da Euro 0,33 milioni ad Euro 0,02 milioni a seguito della cessione della locazione dello spazio Hangar21 a Milano, e come indicato al precedente paragrafo, a seguito della riclassifica di costi di noleggio per eventi di clienti all'interno della voce costi per servizi.

L'EBIT consolidato, pari a Euro 0,92 milioni (Euro 0,2 milioni al 30 giugno 2023), è in forte crescita, pari al 313%, grazie alla rivalutazione di numerose poste creditizie svalutate, rivalutate sulla base degli incassi ricevuti. Il complessivo di svalutazione e ammortamenti è pari a 0,39 milioni, in decrescita del 23% rispetto al 30 Giugno 2023. Si sottolinea che le quote di ammortamento si riferiscono agli investimenti sostenuti dalla Società per lo sviluppo delle piattaforme tecnologiche Musa NFT.io, Newty.io, e soluzioni innovative nel comparto del ticketing grandi eventi e del mondo web 3.0. Le svalutazioni dei crediti derivano da un'attenta e prudente cognizione delle posizioni creditorie del gruppo ed il relativo grado di recuperabilità.

Il risultato ante imposte consolidato della Società è pari a Euro 0,86 milioni, in forte crescita, pari al 458%, rispetto allo stesso periodo del 2023 (Euro 0,15 milioni).

L'utile netto consolidato del periodo è pari a Euro 0,68 milioni (rispetto ad una perdita netta consolidata di Euro -0,02 milioni al 30 giugno 2023, in crescita quindi del 4015%).

#### Andamento patrimoniale e finanziario

Il Capitale Investito Netto consolidato di Gruppo al 30 giugno 2024 ammonta a Euro 5,3 milioni,

rispetto a Euro 4,29 milioni del 31 dicembre 2023 (+24%). La voce comprende il capitale circolante netto pari a Euro 2,8 milioni (+ 25% rispetto a Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2023) e un attivo immobilizzato pari a Euro 2,7 milioni (+ 24% rispetto a Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2023).

La crescita dell'attivo immobilizzato consolidato è principalmente dovuta a investimenti in immobilizzazioni immateriali nelle quali sono stati iscritti costi di sviluppo e per piattaforme digitali per Euro 0,7 milioni.

**Il Patrimonio Netto consolidato** è pari a Euro 6,0 milioni al 30 giugno 2024 (+13% rispetto a Euro 5,3 milioni al 31 dicembre 2023).

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** al 30 giugno 2024 risulta (cash positive), pari a Euro - 0,68 milioni, contro Euro -1,03 (cash positive) milioni al 31 dicembre 2023.

Le disponibilità liquide ed altri titoli cash equivalent ammontano a 1,6 milioni al 30 giugno 2024 contro 2,2 milioni al 31 dicembre 2023.

#### **Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio**

La capogruppo ha riorganizzato la propria struttura interna accorpando la divisione digital con quella produzione, dando vita alla nuova divisione “Prodigy” al fine di ottimizzare le sinergie tra le singole divisioni.

Pertanto, la struttura si compone, ad oggi, di tre divisioni, (prodigy, experience e tech).

In ottica di attualizzazione e implementazione del concept industriale di Hangar 21 è venuta meno la necessità di mantenere attivo uno spazio di produzione stabile, prediligendo la dislocazione geografica e il mantenimento del carattere innovativo e modulabile del concept. Questo ha portato alla data del 4 gennaio 2024 al cambio di sede operativa della capogruppo, lasciando quindi gli spazi di Via Tortona 27 a Milano. Questa scelta di carattere strategico avrà anche benefici di carattere economico efficientando i costi fissi, avendo un beneficio sostanziale a partire dal 2024.

Si è potenziata la struttura commerciale inserendo collaboratori senior nelle aree Experience e Prodigy che stanno contribuendo a un incremento delle lead qualificate ed i volumi potenzialmente generate. I risultati sono riscontrabili in effetto limitato nel S1 ma si prevede in effetto più rilevante in S2. In tal senso, ad inizio del semestre si è tenuto l'incontro di kick-off del consorzio a seguito dell'accordo di partnership industriale con Beyond Srl.

Al fine di perseguire la crescita e la geo-dislocazione territoriale, il Gruppo ha partecipato nel 2023 ad un bando della regione Sicilia nell'ambito del progetto “Connessioni” che prevede la riqualificazione di un'area dismessa per creare un Hub volto a coniugare alta tecnologia, innovazione, sostenibilità, atto ad ospitare e a facilitare il matching tra Start up nazionali ed internazionali. Tale bando ha visto la Capogruppo essere stata selezionata tra le società vincitrici e si è in attesa delle ulteriori formalizzazioni burocratiche che dovranno concludersi nel corso del 2024. In questo contesto si configura il concept di Hangar 21, di nostra proprietà.

Nel 2024 la società ha partecipato al bando Navigart di Regione Lombardia, per lo sviluppo di un'applicazione innovativa per i musei, è stata selezionata ed sta valutando i prossimi steps.

La società ha ricevuto parere favorevole dal MISE per il credito d'imposta legato alle spese di quotazione per un totale di 402.000 Euro.

La capogruppo al fine anche di ottimizzare i costi legati all'essere società quotata ha adeguato i partner. A seguito della scadenza del contratto triennale con la società di revisione EY, ha affidato l'incarico per i prossimi 3 anni alla società RSM, mentre è stato sostituito l'EGA da Banca Profilo a CFO SIM, nonché il corporate broker e Specialist da Banca Profilo a Web Sim-Intermonte.

Il CDA ha visto le dimissioni della Consigliere Laura Pedrinazzi nonché la nomina a CFO del Consigliere e socio Basilio Antonino Scaturro.

La società ha inoltre approvato in Assemblea ed in CdA l'avvio di un programma di buy-back.

## **ESPANSIONE ESTERA**

Ai fini di espansione territoriale, il Gruppo ha rafforzato la collaborazione in Spagna, con Hub of Brands, quale catalizzatore di business nel paese ed ha stretto ulteriori accordi con società di rilievo internazionale fra Madrid e Barcellona.

Ha inoltre proseguito la collaborazione commerciale con la società saudita Event Zone, operante in KSA, e sono stati avviati ulteriori contatti con altri player operanti in tutto il bacino del Golfo al fine di favorire l'attività commerciale e produttiva in un territorio sempre più centrale ed un mercato con un altissimo potenziale di sviluppo.

È stata avviata una importante collaborazione con la società giapponese Chukyo per la messa a terra di rilevanti lead legate alle produzioni experience e attivazioni tech in occasione di EXPO Osaka 2025.

Infine, il Gruppo ha ricevuto delibera positiva in merito ai fondi SIMEST ed è ora in fase di completamento delle procedure burocratiche.

## **Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2024**

### **Avvio secondo periodo esercizio “Warrant TMP Group 2023-2025”**

In data 25 settembre la Società ha comunicato che il secondo dei tre periodi previsti per l'esercizio del “Warrant TMP Group 2023-2025”, codice ISIN IT0005531253 (“Warrant”), si aprirà il 1 ottobre 2024 e si chiuderà il 31 ottobre 2024, termini iniziali e finali compresi. I portatori dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere nuove azioni di Compendio nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio, al prezzo di Euro 11,50 per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il mercato in cui si interfaccia il Gruppo è un mercato direttamente influenzato da eventi macro che impattano sulle esigenze e le strategie di marketing dei clienti, sempre più Multinazionali con interessi globali e non georeferenziati.

Lo shock prodotto da queste situazioni di crisi potrebbe essere veicolato attraverso tre canali di trasmissione: aumento dei prezzi delle materie prime e dell'energia, strozzature del commercio internazionale e diminuzione della fiducia di consumatori ed imprese. Un'eventuale escalation verso altri paesi avrebbe ulteriori implicazioni significative per i prezzi dell'energia e conseguentemente per la

crescita economica dei soggetti fruitori sei servizi del Gruppo. Il Gruppo monitora con costanza gli andamenti delle fattispecie esterne che ne possono impattare l'andamento, in funzione di attivare le azioni dovute al mantenimento e all'implementazione del business.

Il Gruppo ritiene che un possibile effetto benefico nel secondo semestre del 2024 potrà essere generato dalle potenziali commesse legate agli avvenimenti e eventi globali per la quale il Gruppo è già attivo sotto il profilo commerciale e operativo con un contratto di advising (Universiadi Invernali 2025) e su altre iniziative internazionali legate alle industry di riferimento (Euro Roma 2024, Expo Osaka 2025).

#### DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale consolidata al 30 giugno 2024, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società [www.tmpgroup.it](http://www.tmpgroup.it), sezione “Investor - Bilanci e Relazioni” nei termini di legge, nonché sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/ Documenti.

Il presente comunicato stampa è online su [www.1info.it](http://www.1info.it) e sul sito internet dell'Emittente [www.tmpgroup.it](http://www.tmpgroup.it) nella sezione “Investor - Comunicati stampa price sensitive”.

#### About TMP Group

*TMP Group S.p.A. è una tech-media company italiana nata nel 2012 e specializzata nella progettazione e sviluppo di strategie di comunicazione, advertising e digital marketing, eventi ibridi e contenuti, caratterizzati da un alto profilo tecnologico. Supporta le aziende attraverso aree operative - Prodigy, Experience e Technology- ponendo attenzione costante verso l'innovazione, la creatività e i nuovi media, investendo nel talento, nelle piattaforme tecnologiche più evolute e nel comparto del Metaverso e NFT blockchain. Conta 4 sedi operative in Italia - a Milano, Torino e Roma - a cui si aggiungono importanti partnership commerciali a Londra e Tokyo. Il team è composto da 30 risorse, età media 30 anni. Vanta un portfolio clienti molto diversificato, di brand nazionali e internazionali, attori di riferimento nei rispettivi settori. Nel 2021 ha fondato Hangar21, un digital production factory ecosystem situato a Milano, e scalabile ovunque, dedicato all'ideazione, sviluppo, produzione e diffusione di contenuti digitali e creativi attraverso le più moderne tecnologie e che racchiude al proprio interno l'intera filiera della comunicazione. Al 30 giugno 2024 TMP Group ha realizzato un valore della produzione pari a 3,7 milioni di Euro, ricavi pari a 2,5 milioni ed EBITDA di 1,3 milioni di Euro.*

#### Contatti

Investor Relator

Roberto Rosati

Email: [investor.relator@tmpgroup.it](mailto:investor.relator@tmpgroup.it)

T: +39 02 8719 6846

Euronext Growth Advisor

CFO SIM

[ecm@cfosim.com](mailto:ecm@cfosim.com) | +39 023034339

## STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Importi in Euro	30-giu-24	31-dic-23
<b>B - IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>BI - Immobilizzazioni Immateriale</i>		
BI.1 - costi di impianto e di ampliamento	1.442	2.013
BI.2 - costi di sviluppo	130.572	156.600
BI.3 diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.131.608	647.760
BI.6 - Immobilizzazioni in corso e acconti	522.534	382.313
BI.7 - altre immobilizzazioni immateriali	592.907	667.867
<b>Totale Immobilizzazioni immateriali (I)</b>	<b>2.379.063</b>	<b>1.856.553</b>
<i>BII - Immobilizzazioni Materiali</i>		
BII.1 - terreni e fabbricati	185.202	188.969
BII.2 - impianti e macchinario	1.513	1.718
BII.3 - attrezzature industriali e commerciali	6.588	7.159
BII.4 - altri beni	52.843	54.394
<b>Totale Immobilizzazioni materiali (II)</b>	<b>246.146</b>	<b>252.240</b>
<i>BIII - Immobilizzazioni Finanziarie</i>		
1) partecipazioni in:		
d. bis - altre imprese	60.000	60.000
<b>Totale Immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>2.685.208</b>	<b>2.168.793</b>
<b>C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<i>di cui oltre l'esercizio</i>	<i>di cui oltre l'esercizio</i>
<i>CII - Crediti</i>		
CII.1 - verso clienti	3.948.370	4.339.558
CII.2 - verso imprese controllate	0	0
CII.5-bis - crediti tributari	0	467.530
CII.5-quater - verso altri	0	3.371
<b>Totale Crediti (II)</b>	<b>4.419.271</b>	<b>4.991.033</b>
<i>CIII - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
CIII.6 - Altri titoli	1.182.591	1.182.591
<b>Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)</b>	<b>1.182.591</b>	<b>1.182.591</b>
<i>CIV - Disponibilità liquide:</i>		
CIV.1 - depositi bancari e postali	384.121	1.026.539
CIV.3 - danaro e valori in cassa	799	945
<b>Totale Disponibilità liquide (IV)</b>	<b>384.920</b>	<b>1.027.484</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>5.986.782</b>	<b>7.201.108</b>
<b>D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>403.444</b>	<b>78.153</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>9.075.434</b>	<b>9.448.052</b>

## STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Importi in Euro	30-giu-24	31-dic-23
-----------------	-----------	-----------

<b>A - PATRIMONIO NETTO</b>				
AI - capitale		715.600		715.600
AI/V - riserva legale		100.000		100.000
AVI - altre riserve		4.511.556		1.596.880
AVI.1 - riserva straordinaria			1.548.890	
AVI.1 - riserva da consolidamento	466.494		47.990	
AVI.1 - riserva da sovrapprezzo	4.045.062			4.096.400
AIX - utile (perdita) dell'esercizio		677.812		-1.181.726
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>		<b>6.004.969</b>		<b>5.327.154</b>
Capitale e riserve di terzi				
Utile / (perdita) di terzi				
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (A)</b>		<b>6.004.969</b>		<b>5.327.154</b>
<b>B - FONDI PER RISCHI E ONERI</b>				
B.4 - altri		62.632		0
<b>TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B)</b>		<b>62.632</b>		<b>0</b>
<b>C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		<b>98.800</b>		<b>115.054</b>
<b>D - DEBITI</b>	<i>di cui oltre l'esercizio</i>		<i>di cui oltre l'esercizio</i>	
D.4 - debiti verso banche	534.861	889.366	720.782	1.170.294
D.6 - acconti		0		0
D.7 - debiti verso fornitori		760.348		1.834.560
D.9 - debiti verso imprese controllate		0		0
D.12 - debiti tributari		771.444		701.796
D.13 - debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		24.625		89.454
D.14 - altri debiti		215.191		177.870
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>		<b>2.660.974</b>		<b>3.973.974</b>
<b>E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>		<b>248.059</b>		<b>31.870</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>9.075.434</b>		<b>9.448.052</b>

## CONTO ECONOMICO

<i>Importi in Euro</i>	<i>Esercizio 30/06/2024</i>	<i>Esercizio 30/06/2023</i>
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
A1 - ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.507.778	3.107.228
A3 – incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	140.221	202.313
A5 - altri ricavi e proventi	1.067.246	5.312
- Contributi in conto esercizio	431.453	5.312
- Altri ricavi e proventi	635.793	0
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>3.715.245</b>	<b>3.314.853</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
B6 - per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	669	15.381
B7 - per servizi	1.704.024	1.447.587
B8 - per godimento di beni di terzi	26.630	333.665
B9 - per il personale:	589.904	628.149
B9a - salari e stipendi	477.589	476.266
B9b - oneri sociali	107.133	123.090

## Bilancio consolidato intermedio 2024

B9c - trattamento di fine rapporto	2.040	27.945	
Bxc - altri costi del personale	3.142	848	
B10 - ammortamenti e svalutazioni	393.737		511.468
B10a - ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	331.528	196.059	
B10b - ammortamento delle immobilizzazioni materiali	13.130	12.606	
B10d - svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	49.078	302.803	
B12 - accantonamenti per rischi		0	188
B14 - oneri diversi di gestione	79.027		155.210
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>		<b>2.793.991</b>	<b>3.091.647</b>
<b>DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PROD. (A-B)</b>		<b>921.255</b>	<b>223.206</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
C17 - interessi e altri oneri finanziari:	-63.054		-69.497
C17e - verso altri	-63.054	-69.497	
C17bis - (utili) / perdite su cambi	0	0	0
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17-17bis)</b>		<b>-63.054</b>	<b>-69.497</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D)</b>		<b>858.201</b>	<b>153.710</b>
20 - imposte sul reddito dell'esercizio	180.388		171.022
- imposte relative a esercizi precedenti	0	23578	
- imposte correnti	180.388	147.444	
<b>21 - UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>		<b>677.812</b>	<b>-17.312</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in Euro	Esercizio 30/06/2024	Esercizio 31/12/2023
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	677.812	-1.181.726
Imposte sul reddito	180.388	234.054
Interessi passivi/(interessi attivi)	63.054	141.238
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>921.254</b>	<b>-806.434</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti/(proventizzazioni) fondi	2.040	53.061
Ammortamenti delle immobilizzazioni	344.658	698.472
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		37.776
<b>Totale rettifiche elementi non monetari</b>	<b>346.698</b>	<b>789.309</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>1.267.953</b>	<b>-17.125</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali vs clienti netti terzi	391.187	-945.016
Decremento/(incremento) dei crediti verso imprese controllate	0	0
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori terzi	-1.099.291	202.665
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-325.291	-75.876
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	216.189	-10.624
Incremento/(decremento) dei debiti verso controllate	0	0
Altre variazioni del capitale circolante netto	41.851	331.292
<b>Totale rettifiche variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-775.354</b>	<b>-497.559</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>492.598</b>	<b>-514.684</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-63.054	-141.238
(Imposte sul reddito pagate)	-74.238	-609.588
(Utilizzo dei fondi)	-16.254	-36.470
<b>Totale rettifiche flusso finanziario</b>	<b>-153.546</b>	<b>-787.296</b>
<b>Flusso finanziario della gestione operativa (A)</b>	<b>339.053</b>	<b>-1.301.980</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-7.036	-28.430
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-854.038	-1.588.890
Disinvestimenti	0	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti) altri titoli	0	-1.182.591
Acquisizioni d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-861.074</b>	<b>-2.799.911</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche e altri finanziari	-283.174	-23.744

## Bilancio consolidato intermedio 2024

Accensione finanziamenti		350.000
Accensione/(Rimborso) finanziamenti	162.631	-257.840
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	4.312.000
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-120.543</b>	<b>4.380.416</b>
 <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C ± D)</b>	<b>-642.564</b>	<b>278.525</b>
 <b>Disponibilità liquide al 1° gennaio 2024</b>	<b>1.027.484</b>	<b>748.959</b>
<i>di cui:</i>		
- depositi bancari e postali	1.026.539	747.984
- denaro e valori in cassa	945	975
 <b>Disponibilità liquide al 30.06.2024</b>	<b>384.920</b>	<b>1.027.484</b>
<i>di cui:</i>		
- depositi bancari e postali	384.121	1.026.539
- denaro e valori in cassa	799	945