Comunicato Stampa

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

TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI SONO IN FORTE CRESCITA INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CASH POSITIVE GRAZIE ALL'OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA E AI PROCEEDS DELL'IPO

- **Valore della Produzione:** € 5,3 milioni (€ 2,9 milioni) [1] **+81%**
- **EBITDA[2]:** € 1,4 milioni (€ 0,6 milioni) **+138%**
- **EBITDA Margin:** pari al 26% (19%)
- **Utile di periodo del Gruppo:** € 0,6 milioni (€ 0,2 milioni) **+230%**
- **Indebitamento finanziario Netto: cassa per € 4,3 milioni** rispetto a debito pari a €1,0 milioni al 31 dicembre 2020

REEVO IN COERENZA CON LA SUA CONSOLIDATA STRATEGIA ESG HA AVVIATO IL PROCESSO PER REDIGERE IL BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ PER L'ANNO 2021

Milano 20 settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **ReeVo S.p.A. PMI Innovativa (AIM:Reevo)** – *Full Stack Cloud & Cyber Security provider italiano* specializzato in soluzioni e servizi Cloud che da oltre 15 anni offre una completa gamma di servizi *Cloud* (Cyber Security, Cloud, Multi Cloud & Hybrid Cloud) e quotata sul mercato AIM Italia – tenutosi in data odierna ha approvato la **Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021.**

Antonio Giannetto, Fondatore e CEO di ReeVo, ha così commentato: "*Chiudiamo il primo semestre con performance decisamente brillanti e una marginalità con una crescita a tripla cifra, che evidenziano la scalabilità del nostro core business. Come più volte illustrato durante la nostra recente IPO, per accelerare il nostro processo di crescita stiamo anche studiando diverse opportunità che ci auguriamo di poter trasformare in concrete operazioni nel medio periodo". "Per continuare nella crescita organica, in questi primi nove mesi abbiamo lavorato e concluso numerosi accordi come quelli con Tiscali, Attiva e Darktrace. Accordi che sicuramente potranno dare un forte impulso alla crescita già del secondo semestre e degli anni a venire".*– ha sottolineato **Salvatore Giannetto, Fondatore e Presidente di Reevo.**

[1] I dati in parentesi si riferiscono al 30 giugno 2020 per la parte economica e al 31 dicembre 2020 per la parte patrimoniale

[2] EBITDA – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBITDA è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari e ammortamenti e svalutazioni. Si segnala che l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi

PRINCIPALI DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2021

Il **Valore della Produzione** si attesta a € 5,3 milioni con una crescita del 81% rispetto a giugno 2020 (€ 2,9 milioni). I ricavi e proventi totali sono aumentati dell'80%, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2020, evidenziando la crescente credibilità ed apprezzamento di ReeVo sul mercato come interlocutore di elevata qualità per i servizi Cloud e Cyber Security.

I **costi operativi** si attestano a € 4,0 milioni (€ 2,4 milioni) con un incremento del 67% rispetto al 30 giugno 2020. Tra i costi operativi l'incremento di maggior rilievo è riferibile ai **costi del personale** passati da € 0,4 milioni al 30 giugno 2020 a € 1,0 milioni circa al 30 giugno 2021 con un incremento pari al 168% da ascrivere al maggiore organico del gruppo, conseguente all'operazione di acquisizione di ReeVo MSP avvenuta alla fine del primo semestre 2020. Alla data di acquisizione l'organico di ReeVo MSP era costituito da 21 risorse. Al 30 giugno 2021 il Gruppo ha in forza 41 dipendenti; 3 dei quali assunti nel primo semestre del 2021.

L'**EBITDA** è positivo per € 1,4 milioni con un significativo incremento del 138% rispetto a giugno 2020 (positivo per € 0,6 milioni). L'**EBITDA margin,** risulta pari al 26% contro il 19% del primo semestre 2020. Il miglioramento della marginalità evidenzia la scalabilità del business del Gruppo dove l'incremento del Valore della Produzione ha determinato una significativa crescita più che proporzionale dell'EBITDA.

L'**EBIT** è pari a €0,9 milioni in crescita del 245% rispetto al primo semestre 2020 (€0,3 milioni) con un **EBIT margin** che si attesta al 17% contro il 9% del primo semestre 2020.

L'utile di periodo del Gruppo si attesta a € 0,6 milioni in crescita del 230%(€0,2 milioni)

Il totale **patrimonio netto** ammonta a € 9,4 milioni rispetto ad € 3,7 milioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. L'incremento del Patrimonio Netto Consolidato è riferibile quasi interamente alla sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 4 marzo 2021 a servizio del collocamento delle azioni ordinarie della capogruppo sul mercato AIM Italia.
Il collocamento si è concluso con la sottoscrizione di n. 714.000 nuove azioni al prezzo di 7,74 con una raccolta complessiva pari a euro 5.526.360 di cui euro 71.400 ad aumento del capitale sociale e per euro 4.755.676 a Riserva da Sovrapprezzo Azioni al netto dei costi sostenuti per l'IPO e degli effetti fiscali conseguenti all'applicazione del principio contabile IAS 32.

L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2021 è cash positive per € 4,3 milioni rispetto al debito di € 1,0 milioni circa al 31 dicembre 2020 con una variazione pari a € 5,2 milioni. Tale variazione è da ascrivere prevalentemente alla raccolta realizzata a seguito della sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale deliberato a servizio della quotazione delle azioni ordinarie sul mercato AIM Italia.
Proseguendo nell'analisi si evidenzia che l'applicazione del Principio Contabile IFRS 16 ha comportato l'iscrizione di "Passività per Diritti d'Uso" per complessivi € 0,8 milioni in linea con quanto riportato nell'esercizio precedente.
Inoltre, l'indebitamento finanziario include la "*continget liability*", determinata sulla base del principio contabile IFRS 9, pari a € 422 mila quale probabile esborso che la capogruppo Reevo S.p.A. dovrebbe

sostenere per esercitare l'opzione call che gli consentirebbe di incrementare la propria partecipazione nella controllata ReeVo MSP S.r.l. dal 72% al 90%.

* * *

PRINCIPALI DATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2021 CONFRONTATI CON I DATI AL 30 GIUGNO 2020 PRO-FORMA

Per chiarezza si evidenzia che i risultati conseguiti al 30 giugno 2021 includono nell'aera di consolidamento la controllata ReeVo MSP S.r.l., il cui acquisto è stato perfezionato con efficacia dal 1° luglio 2020 e i cui risultati sono riflessi nello Bilancio di Gruppo da tale data.

In regione della su menzionata operazione straordinaria che ha comportato una variazione dell'area di consolidamento, al fine di rendere maggiormente intellegibili i bilanci, è stato predisposto il **Conto Economico Consolidato pro-forma al 30 giugno 2020**, secondo i principi IAS/IFRS, al fine di riflettere retroattivamente, con decorrenza degli effetti economici dal 1° gennaio 2020, l'acquisizione della partecipazione di ReeVo MSP S.r.l..

Il **valore della Produzione** al 30 giugno 2021 risulta **in crescita del 27%** circa rispetto a € 4,2 milioni al 30 giugno 2020 pro-forma.
I **costi della produzione** registrano un incremento pari al 14% circa rispetto al 30 giugno pro-forma pari a € 3,5 milioni
L'**EBITDA** registra un significativo **incremento pari all'86%** rispetto ad € 0,7 milioni 30 giugno 2020 proforma.
L'**EBITDA** margin si attesta al 26% rispetto al 17% del 30 giugno 2020 pro-forma.
L'**utile di pertinenza del Gruppo** evidenzia una **crescita** del **126%** rispetto al 30 giugno 2020 pro-forma pari a € 0,3 milioni.

* * *

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2021

Successivamente all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul mercato AIM Italia avvenuta in **data 6 aprile**, il primo semestre dell'esercizio in corso è stato caratterizzato da alcuni accadimenti di rilievo che si riportano di seguito:

Il **12 aprile 2021** è stato sottoscritto il contratto per la fornitura di servizi di Backup in Cloud dell'infrastruttura virtuale on-promise del cliente, in modalità as-a-service, per la protezione e tutela dei dati, delle applicazioni e dell'infrastruttura del Garante per la Protezione dei Dati Personali (Garante della Privacy), per un periodo di 12 mesi.

Il **22 aprile 2021** è stato concluso un accordo con BLUE Underwriting, l'agenzia di sottoscrizione specializzata in Cyber Risk che opera in nome e per conto di AIG Europe S.A, per la fornitura in bundle con alcuni dei propri servizi Cloud, di una copertura assicurativa per i danni patiti dai clienti in conseguenza di attacchi Cyber. La copertura assicurativa prevede tra l'altro l'indennizzo dei costi di difesa sostenuti dal cliente in relazione a un'indagine da parte di un'autorità di vigilanza e delle perdite pecuniarie dovute a richieste di terzi contro il cliente per divulgazione o trasmissione non autorizzata di informazioni riservate.

Il **28 aprile 2021** è stato stipulato un accordo pluriennale tra ReeVo e Tiscali, la partnership prevede da un lato la fornitura di soluzioni Cloud, Hybrid Cloud e Cyber Security a clienti business e Pubblica Amministrazione, dall'altro l'utilizzo del Data Center di Cagliari, di proprietà di Tiscali, da parte di ReeVo, per l'erogazione dei servizi.

Il **5 maggio 2021** è stato siglato un accordo strategico con Attiva S.p.A. per la distribuzione delle soluzioni Cloud, Hybrid Cloud e Cyber Security di ReeVo verso tutti i system integrator e riveditori già clienti di Attiva. S.p.A.

Il **7 giugno 2021** è stato sottoscritto un accordo commerciale con Darktrace, leader a livello mondiale nel settore della Cybersecurity - Artificial Intelligence quotata al mercato LSE (London Stock Exchange). L'accordo consentirà a ReeVo di incrementare la capacità di identificazione e risposta alle minacce Cyber dei propri servizi Cloud e di proporre, ai propri clienti, l'esclusiva tecnologia Darktrace che grazie all'intelligenza artificiale è in grado di rilevare, indagare e rispondere autonomamente a minacce informatiche avanzate.

* * *

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2021

Il **5 luglio 2021** è stato sottoscritto con NetApp, azienda software globale focalizzata in soluzioni per la gestione dei dati, un contratto per la fornitura di sistemi di backup e data recovery per la protezione end-to-end dei servizi Cloud di Infrastructure as a Service. In particolare, è prevista una ulteriore copia automatica dei dati, di tutti i clienti, in uno dei Data Center ANSI/TIA 942 – Rating 4 utilizzati da ReeVo. Questa ulteriore copia avrà la particolarità di essere immutabile grazie alla tecnologia W.O.R.M. (Write Once Read Many), proteggendo così i dati dei clienti non solo in caso di disastri naturali ma anche rispetto a possibili minacce di malware e ransomware.

Il **14 luglio 2021** ReeVo ha aderito al progetto GAIA-X, avviato da Germania e Francia e promosso anche dal Governo italiano, con l'obiettivo di creare una federazione europea di servizi e infrastrutture cloud per proteggere al meglio i diritti digitali e i dati dei cittadini europei e vede la partecipazione di aziende internazionali come Deutsche Telekom, Siemens, Bosch, e per l'Italia, solo per citarne alcune, di Eni, Enel e Poste.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il 2021 si presenta per il Gruppo, nonostante il perdurare di uno scenario macroeconomico ancora incerto per la pandemia tuttora in corso, come un anno di crescita in termini di ricavi e marginalità, grazie a un modello di business basato su ricavi ricorrenti, favorito dall'accelerazione del processo di trasformazione digitale intrapreso dalle PMI italiane; processo nel quale il Cloud e la Cyber Security rappresentano un pilastro fondamentale.

Inoltre, a seguito dell'ammissione delle azioni ordinarie della società ReeVo al mercato AIM Italia, il gruppo ReeVo nel complesso ha visto crescere la propria reputazione e il posizionamento nei confronti degli altri competitor; in relazione a tali aspetti sono state inoltre intensificate le attività di marketing volte al rafforzamento del brand ReeVo e all'acquisizione di nuovi rivenditori.

Come anticipato in precedenza nel paragrafo dedicato al mercato del Cloud in Italia, anche per il 2021 è previsto un forte interesse per i servizi Cloud nelle diverse declinazioni, e per i servizi di Cyber Security; entrambi gli ambiti rappresentano il core business del Gruppo ReeVo.

La crescita dei ricavi realizzata nel primo semestre dell'anno unitamente a una solida struttura finanziaria e alla maggiore riconoscibilità del brand ReeVo danno segnali di prospettive di crescita in linea sia con il mercato in cui opera il Gruppo e sia con i risultati conseguiti nell'ultimo biennio.

* * *

PRIMO BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ PER L'ANNO 2021

Reevo continuando il suo percorso virtuoso, già intrapreso da diversi anni nell'ambito della Sostenibilità Ambientale, della Governance e nel Sociale, ha conferito mandato a una primaria società di consulenza per rendere concreti i suoi propositi e realizzare per l'esercizio in corso il primo bilancio di sostenibilità.

* * *

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione sulla gestione al 30 giugno 2021, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale della Società, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale hiips://investor.reevo.it. Si rende altresì noto che, per la trasmissione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate, la Società si avvale del sistema di diffusione eMarket SDIR e del meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com gestiti da Spafid Connect S.p.A., con sede in Foro Buonaparte 10, Milano

About ReeVo

ReeVo è il Cloud provider italiano che offre, da oltre 15 anni, servizi Cloud, Cyber Security e Hybrid Cloud, per proteggere e custodire all'interno della propria "cassaforte digitale" il reale patrimonio delle aziende italiane: I DATI.
Da sempre l'azienda rivolge la massima attenzione alla sicurezza e alla compliance, come ambito distintivo nel mercato. ReeVo eroga i suoi servizi in conformità dei più alti standard e certificazioni: ISO9001, ISO27001, ISO27017, ISO27018, ISAE3402, SSAE 18 (per citarne alcune) e, ultima a livello temporale, l'accreditamento AGID come Cloud Provider qualificato per l'erogazione di servizi alla Pubblica Amministrazione.
Reevo custodisce i dati dei suoi clienti all'interno di Data Center certificati Rating 4 - ANSI/TIA 942 (former Tier 4), geograficamente dislocati sul territorio italiano, raggiungendo il mercato con un canale di distributori selezionati e Business Partner presenti su tutto il territorio nazionale. I Business Partner sono, system integrator, VAR e software house affermati nel mondo ICT italiano e internazionale, «confezionano su misura» il servizio al Cliente Finale, utilizzando i servizi Cloud e Cybersecurity di ReeVo come «mattone» della loro strategia di protezione dei dati dei Clienti finali. Dal 2021 è quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana.

Per ulteriori informazioni:

Nominated Adviser
EnVent Capital Markets LTD
Michele Di Nardo mdinardo@enventcapitalmarkets.uk

Investor Relation ReeVo
Alessandro De Luca investor@reevo.it

Investor Relation e Media Relations
CDR Communication
Silvia Di Rosa: silvia.dirosa@cdr-communication.it
Angelo Brunello: angelo.brunello@cdr-communication.it
Fiammetta Scarnecchia: fiammetta.scarnecchia@cdr-communication.it
Federico Rossetti: federico.rossetti@cdr-communication.it

In allegato schemi di

Conto Economico Consolidato, Stato Patrimoniale consolidato riclassificato e Indebitamento Finanziario netto al 30 giugno 2021

Conto Economico Consolidato

(Importi in Euro)	30.06.2021	% VdP	30.06.2020	% VdP	ΔYoY	Δ%
Ricavi	5.105.960	96%	2.842.881	96%	2.263.079	80%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	174.182	3%	47.341	2%	126.841	268%
Altri Ricavi e Proventi	48.077	1%	57.725	2%	-9.649	-17%
Valore della Produzione	**5.328.219**	**100%**	**2.947.948**	**100%**	**2.380.271**	**81%**
Acquisti	1.540.474	29%	1.322.300	45%	218.174	16%
Servizi	1.422.908	27%	643.315	22%	779.594	121%
Costi del Personale	957.366	18%	356.764	12%	600.602	168%
Altri costi operativi	27.115	1%	20.972	1%	6.143	29%
Oneri diversi di gestione	13.718	0%	30.715	1%	-16.996	-55%
Costi Operativi	**3.961.581**	**74%**	**2.374.065**	**81%**	**1.587.516**	**67%**
EBITDA	**1.366.637**	**26%**	**573.883**	**19%**	**792.754**	**138%**
Ammortamenti						
Ammortamenti Immobilizzazioni Immateriali	108.696	2%	56.480	2%	52.215	92%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	205.477	4%	139.582	5%	65.895	47%
Ammortamento Diritto D'uso	139.681	3%	105.704	4%	33.977	32%
Ammortamenti	**453.853**	**9%**	**301.766**	**10%**	**152.087**	**50%**
Accantonamenti						
Accantonamenti Fondi Rischi e Oneri	0	0%	7.730		(7.730)	100%
Ammortamenti e Accantonamenti	**453.853**	**9%**	**309.496**	**10%**	**144.357**	**47%**
EBIT	**912.784**	**17%**	**264.387**	**9%**	**648.397**	245%
Proventi finanziari da altri	22.992		0		22.992	100%
Altri oneri finanziari	(62.541)		(23.054)		(39.486)	171%
Utili perdite su cambi	0		157		(157)	(100%)
Gestione finanziaria	**(39.549)**	**(1%)**	**(22.897)**	**(1%)**	**(16.652)**	73%
Rettifiche di attività finanziarie	**1.130**		**980**		**150**	15%
EBT	**874.366**	**16%**	**242.471**	**8%**	**631.895**	261%
Imposte Correnti	238.363		62.941		175.422	279%
Imposte anticipate e differite	(1.974)		1.312		(3.286)	(250%)
Utile (Perdita) d'esercizio	**637.977**	**12%**	**178.217**	**6%**	**459.760**	258%
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	45.018		(1.250)		46.268	
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	**592.959**	**11%**	**179.467**	**6%**	**413.492**	**230%**

Stato Patrimoniale Consolidato

(Importi in Euro)	30.06.2021	31.12.2020	ΔYoY	Δ%
Attività immateriali	862.631	778.581	84.050	11%
Avviamento	2.011.811	2.011.811	(0)	0%
Attività per diritti d'uso	902.894	959.005	(56.111)	-6%
Attività materiali	1.815.423	1.225.963	589.460	48%
Attività finanziarie	70.163	63.033	7.130	11%
Capitale Immobilizzato Netto	**5.662.921**	**5.038.392**	**624.529**	**12%**
Rimanenze	44.608	48.052	(3.443)	-7%
Crediti commerciali	1.734.878	1.681.348	53.530	3%
Debiti commerciali	(1.011.942)	(1.092.555)	80.613	-7%
Altre attività correnti	446.507	671.164	(224.657)	-33%
Altre passività correnti	(1.191.911)	(952.907)	(239.004)	25%
Capitale Circolante Netto	**22.141**	**355.102**	**(332.961)**	**-94%**
Altre attività e passività non correnti	**(558.093)**	**(747.852)**	**189.758**	**-25%**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**5.126.969**	**4.645.642**	**481.327**	**10%**
Capitale sociale	459.483	385.293	74.190	19%
Riserve	8.192.386	2.613.946	5.578.440	213%
Utile (Perdita) portate a nuovo	(111.113)	(177.776)	66.663	-37%
Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo	592.959	661.463	(68.504)	-10%
Patrimonio netto di Gruppo	**9.133.715**	**3.482.926**	**5.650.789**	**162%**
Patrimonio netto di Terzi	**243.533**	**198.516**	**45.017**	**23%**
Patrimonio netto	**9.377.247**	**3.681.441**	**5.695.806**	**155%**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(6.825.663)	(2.044.791)	(4.780.872)	234%
Debiti a breve v/banche	237.084	487.579	(250.494)	-51%
Passività finanziarie per diritti d'uso	86.612	209.918	(123.306)	-59%
Altre passività finanziarie a breve	36.638	179.556	(142.919)	-80%
Indebitamento finanziario corrente netto	**(6.465.329)**	**(1.167.737)**	**(5.297.592)**	**454%**
Debiti v/banche	1.046.847	1.045.851	996	0%
Passività finanziarie per diritti d'uso	726.746	664.035	62.711	9%
Altre passività finanziarie	441.458	422.052	19.405	5%
Indebitamento finanziario non corrente	**2.215.050**	**2.131.938**	**83.112**	**4%**
Totale Indebitamento netto finanziario	**(4.250.280)**	**964.201**	**(5.214.480)**	**-541%**
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	**5.126.969**	**4.645.642**	**481.326**	**10%**

Indebitamento Finanziario Netto

(*Importi in Euro*)		30.06.2021	30.12.2020	Δ
A	Disponibilità liquide	(5.817.903)	(2.044.791)	(3.773.112)
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(1.007.760)		(1.007.760)
C	Altre attività finanziarie correnti			
D	**Liquidità (A)+(B)+(C)**	**(6.825.663)**	**(2.044.791)**	**(4.780.872)**
E	Debito finanziario corrente	36.638	366.131	(329.494)
E	Parte corrente del debito finanziario non corrente	323.695	510.922	(187.227)
G	**Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)**	**360.333**	**877.053**	**(516.720)**
H	**Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)**	**(6.465.330)**	**(1.167.737)**	**(5.297.593)**
I	Debito finanziario non corrente	1.773.592	1.709.885	63.707
J	Strumenti di debito			
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	441.458	422.052	19.405
L	**Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)**	**2.215.050**	**2.131.938**	**83.112**
M	**Totale indebitamento netto finanziario (H) + (L)**	**(4.250.280)**	**964.201**	**(5.214.480)**

Note:

(1) Dati al 30 giugno 2021 rivisti secondo i nuovi Orientamenti ESMA in tema definizione del "Totale indebitamento finanziario".

(2) Al 30 giugno 2021 include Euro 86.612 relativi alla quota a breve dei debiti per lease (Euro 209.918 al 31 dicembre 2020).

(3) Al 30 giugno 2021 include Euro 726.746 relativi alla quota a medio/lungo termine dei debiti per lease (Euro 664.035 al 31 dicembre 2020).

(4) Al 30 giugno 2021 include Euro 422.052 a medio/lungo termine determinata sulla base del principio contabile IFRS 9 corrispondente al probabile esborso che la capogruppo Reevo S.p.A. dovrebbe sostenere per esercitare l'opzione call che gli consentirebbe di incrementare la propria partecipazione nella controllata ReeVo MSP S.r.l. dal 72% al 90% (Euro 422.052 al 31 dicembre 2020).

Rendiconto Finanziario Consolidato

(Importi in Euro)	30.06.2021	30.06.2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	637.977	178.217
Imposte sul reddito	236.389	64.254
Interessi passivi/(attivi)	39.549	22.897
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**913.914**	**265.367**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	53.391	21.949
Ammortamenti delle immobilizzazioni	314.172	196.062
Ammortamento diritto d'uso	139.681	105.704
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(1.130)	(980)
Altre rettifiche in aumento/(diminuzione) per elementi non monetari	(10.254)	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	**495.859**	**322.735**
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	**1.409.774**	**588.102**
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	3.443	4.241
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(53.530)	714.951
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(80.613)	(668.748)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(101.902)	(175.284)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	164.748	230.909
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	400.814	(93.988)
Totale variazioni del capitale circolante netto	**332.961**	**12.081**
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	**1.742.734**	**600.184**
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(39.549)	(22.897)
(Imposte sul reddito pagate)	(236.389)	(8.887)
Utilizzo dei fondi	(1.012)	(9.809)
Totale altre rettifiche	**(276.949)**	**(41.592)**
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	**1.465.785**	**558.591**
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività materiali	(794.936)	(170.692)
(Investimenti)/Disinvestimenti Diritti D'uso	(83.570)	(155.632)
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività immateriali	(192.745)	(58.828)
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività finanziarie	(7.130)	(6.980)
(Investimenti)/Disinvestimenti Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
Flusso finanziario per Acquisizione ramo d'azienda	0	(574.217)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(1.078.382)**	**(966.349)**
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(250.494)	(390.970)
Incremento/(decremento) debiti a breve altri finanziatori	(266.225)	(29.840)
Incremento/(decremento) debiti a medio t. verso banche	996	457.170
Incremento/(decremento) debiti a medio t. altri finanziatori	82.116	78.941
Altre variazioni di patrimonio netto		1.961
Mezzi Propri		
Aumento di capitale a pagamento	4.827.076	1.974.536
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**4.393.469**	**2.091.798**
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	**4.780.872**	**1.684.040**
Disponibilità liquide a inizio esercizio	**2.044.791**	**523.497**
Disponibilità liquide a fine esercizio	**6.825.663**	**2.207.537**