



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20116-49-2020	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2020 17:42:24	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : Alkemy SpA
Identificativo : 139284
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ALKEMYN03 - Benasso
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2020 17:42:24
Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2020 17:42:25
Diffusione presunta
Oggetto : Alkemy SpA - Il CdA ha approvato il
Resoconto Intermedio di Gestione al 30
settembre 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.



**ALKEMY S.P.A.: NEI PRIMI 9 MESI DEL 2020 FORTE CRESCITA DI EBITDA (+92,9%),
EBITDA MARGIN NET MEDIA AL 8,4% E GENERAZIONE DI CASSA OPERATIVA A €7,5 MILIONI**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2020

- **Fatturato dei primi nove mesi** (da ora "9M") 2020 è pari a **Euro 52,65 milioni**, -12,9% rispetto a Euro 60,43 milioni dei 9M 2019, principalmente a causa dei ricavi in contrazione delle controllate estere, maggiormente esposte al settore turistico-alberghiero, colpito dal COVID-19. Il fatturato del **core business delle società italiane è risultato in linea** anno su anno, grazie al forte presidio sui clienti principali e alla strategia di Go-to-Market.
- **Risultato operativo lordo (EBITDA)** dei 9M 2020 è pari a **Euro 3,83 milioni, in crescita del 92,9%** rispetto al dato di Euro 1,99 milioni dei 9M 2019, principalmente grazie alla focalizzazione del Gruppo su progetti a maggior valore aggiunto e alle efficienze derivanti dall'industrializzazione del modello di business (EBITDA margin¹ **+4 punti percentuali**). **L'EBITDA margin net media² 9M 2020 è pari a 8,4%** (4,1% nei 9M 2019). Si sottolinea che non è stato fatto uso di cassa integrazione né di altri strumenti pubblici di sostegno dei lavoratori.
- **Risultato operativo (EBIT)** dei 9M 2020 è pari a **Euro 2,16 milioni più che quadruplicato** rispetto a Euro 0,39 milioni del 2019, principalmente grazie al miglior risultato operativo.
- **Risultato ante imposte di periodo** dei 9M 2020 è pari a **Euro 1,40 milioni**, rispetto al risultato negativo di Euro -0,51 milioni del 2019, grazie alla miglior performance operativa del Gruppo.
- **Risultato di periodo dei primi nove mesi del 2020** è pari a **Euro 0,81 milioni** in crescita rispetto al risultato di periodo dei 9M 2019 negativo per Euro 0,77 milioni, principalmente grazie al miglior risultato operativo.
- **Flusso di cassa operativo** dei 9M 2020 è positivo per **Euro 7,51 milioni**, in crescita di Euro 7,53 milioni rispetto al flusso operativo negativo per Euro -0,02 milioni nei 9M 2019. L'incremento è dovuto al miglior risultato operativo e al minor assorbimento da parte del capitale circolante netto.
- **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 30 settembre 2020 è negativa per **Euro -10,95 milioni**, rispetto alla PFN negativa per Euro -19,21 milioni al 31 dicembre 2019. Il miglioramento nel periodo è dovuto prevalentemente all'incremento delle disponibilità liquide e alla riduzione del valore dei debiti da put option.

Milano, 13 novembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Alkemy S.p.A.**, società specializzata nell'evoluzione del modello di business di grandi e medie aziende e quotata sul Mercato Telematico Azionario (MTA) – segmento STAR di Borsa Italiana (ALK), ha approvato oggi il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2020.

I primi nove mesi del 2020, pur nella complessità e l'incertezza del contesto, hanno visto per Alkemy **la buona resilienza del business**, in particolare in termini di crescita della marginalità, grazie al **forte presidio sui clienti**, alla maggiore **efficienza del business** e alla nuova strategia di Go-to-Market, focalizzata sullo sviluppo di grandi progetti a maggior valore aggiunto e a maggior profittabilità, proseguendo nel percorso di **industrializzazione del proprio modello di business**.

A fronte di ricavi in contrazione principalmente sui mercati esteri rispetto ai primi nove mesi del 2019, e in minor parte in Italia, Alkemy ha registrato un **incremento consistente della marginalità**, con un **EBITDA superiore all'anno precedente di oltre il 92%**, **EBITDA margin net media** dell'**8,5%** ed

¹ EBITDA Margin: è calcolato rapportando l'EBITDA al totale ricavi e proventi.

² EBITDA Margin net media: è calcolato rapportando l'EBITDA ai ricavi e proventi di periodo al netto del fatturato generato dalla vendita di spazi media da parte delle società controllate in Spagna e Messico.



un'importante **generazione di cassa operativa di Euro 7,51 milioni** (rispetto a Euro -0,02 milioni del periodo comparativo).

Questi risultati, grazie alla **capacità di adattamento** della struttura operativa del Gruppo ed alla **consistenza del business**, sono stati raggiunti senza ricorrere alla cassa integrazione o ad altri strumenti pubblici di sostegno dei lavoratori, con **pieno utilizzo della forza lavoro** disponibile.

Alkemy, quale società indipendente **leader nel settore della trasformazione digitale** nelle geografie di riferimento, dispone dell'offerta di servizi necessari alle imprese che vorranno uscire vincenti dalla crisi e risultare competitive nel mercato di domani. Le recenti evoluzioni legate all'emergenza COVID-19 hanno infatti imposto alle imprese una sempre più rapida capacità di adattamento e trasformazione, digitalizzando e ripensando i propri modelli di business.

“La forte crescita dei margini, in continuità con i risultati della prima metà del 2020, sono frutto del lavoro di industrializzazione ed efficientamento del nostro modello di business che getta le basi per un ulteriore incremento della marginalità” ha commentato **l'Amministratore Delegato Duccio Vitali**. *“Nel corso del prossimo anno faremo perno sul potenziamento industriale raggiunto per sostenere un nuovo percorso di crescita”*.

“L'evoluzione del mercato e la dilatazione della fase di emergenza sanitaria confermano la centralità del digitale nell'evoluzione dell'intero sistema economico produttivo” ha aggiunto il **Presidente del Consiglio di Amministrazione Alessandro Mattiacci**. *“Il momento che stiamo vivendo può diventare una grande opportunità di accelerazione della digital transformation nelle geografie in cui operiamo, nelle quali le aziende sono in relativo ritardo. Per questo motivo, ci aspettiamo un salto nella crescita del nostro mercato, per il quale Alkemy ha sempre più una struttura e offerta coerenti”*.

Analisi dei dati

I ricavi del Gruppo per 9M 2020 ammontano a **Euro 52,65 milioni**, rispetto a Euro 60,43 milioni dei 9M 2019, con un decremento del 12,9%. Tale risultato è prevalentemente imputabile alle società estere, che hanno maggiormente risentito degli effetti pandemici, a causa della preponderante esposizione al settore turistico-alberghiero.

I ricavi realizzati in **Italia**, pari a **Euro 38,54 milioni**, hanno mostrato una maggior resilienza del business, registrando una contrazione del 5,0%, relativa prevalentemente alla componente “Altri ricavi e proventi”, correlati ai minori contributi pubblici e credito di imposta inerenti alle attività di Ricerca e Sviluppo svolte nel periodo di riferimento. Il risultato delle società italiane è principalmente frutto della nuova strategia di Go-to-Market, focalizzata sul forte presidio dei clienti principali, i quali nel corso del periodo hanno accresciuto il **fatturato medio per cliente del 10,0%**, e della forte tenuta dei contratti in essere che solo in parte hanno risentito del lockdown totale. All'estero i ricavi sono ammontati a Euro 14,12 milioni, rispetto a Euro 19,87 milioni nel periodo comparativo (-29,0%). Tale decremento è imputabile principalmente alla controllata messicana, la quale, in seguito al COVID-19, ha risentito relativamente agli investimenti nel Media da parte dei clienti del rallentamento del settore turistico-alberghiero a cui è esposta, senza generare impatto sulla marginalità.

L'EBITDA 9M 2020 si attesta a **Euro 3,83 milioni**, in **crescita del 92,9%** rispetto al dato di Euro 1,99 milioni dei primi nove mesi dell'esercizio precedente, prevalentemente grazie alle efficienze derivanti dall'implementazione della nuova organizzazione, che sostiene il Gruppo nell'industrializzazione del proprio modello di business, e alla nuova strategia di Go-to-Market focalizzata sullo sviluppo di progetti a maggior valore aggiunto.

L'EBITDA Margin 9M 2020 è pari al **7,3%**, è **più che raddoppiato** rispetto ai primi nove mesi 2019 (in crescita di 4 punti percentuali rispetto a 3,3%), grazie alle **efficienze della riorganizzazione** e **all'internalizzazione di alcune attività in particolare in area tecnologica** in precedenza affidate a fornitori esterni. Il costo del personale, nonostante il numero medio dei dipendenti sia cresciuto da



521 unità dei primi nove mesi del 2019 a 524 nello stesso periodo del 2020, si è ridotto del 2,9% grazie alla razionalizzazione dei costi del personale delle società italiane, senza per altro beneficiare di riduzioni correlate al ricorso ad ammortizzatori sociali o ad altre agevolazioni disponibili in quanto non necessarie, stante il pieno utilizzo del personale in forza.

L'EBITDA margin net media 9M 2020 è pari a **8,4%**, più del doppio di quello registrato nel corso dello stesso periodo del 2019 pari a 4,1%.

Il Risultato Operativo (EBIT) dei 9M 2020 è pari a **Euro 2,16 milioni**, più che quadruplicato rispetto al risultato del 2019 pari a Euro 0,39 milioni, ed è prevalentemente imputabile alle società operanti sul mercato italiano. I proventi e gli oneri finanziari netti del periodo sono pari a Euro 0,81 milioni allineati rispetto a Euro 0,82 milioni dei primi 9 mesi del 2019. **Il Risultato ante imposte** di periodo è pari a Euro 1,40, in sostanziale crescita rispetto al dato negativo di Euro -0,51 milioni dello stesso periodo del 2019.

Il Risultato di Periodo 9M 2020 è pari a Euro 0,81 milioni, in crescita rispetto al risultato negativo per Euro -0,77 milioni dei primi nove mesi del 2019.

Il Flusso di Cassa Operativo al 30 settembre 2020 è positivo per **Euro 7,51 milioni**, in crescita di Euro 7,53 milioni rispetto a Euro -0,02 milioni dei primi nove mesi del 2019, principalmente grazie al miglior risultato operativo e al minor assorbimento da parte del capitale circolante netto.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 settembre 2020 è negativa per **Euro -10,95 milioni**, rispetto alla PFN negativa per Euro -19,21 milioni al 31 dicembre 2019, con un **miglioramento nel periodo di Euro 8,26 milioni**. Tale variazione è prevalentemente riconducibile:

- per Euro 11,40 milioni, alle maggiori disponibilità liquide;
- per Euro 1,95 milioni, alla rideterminazione del valore delle put option;
- per Euro -5,70 milioni, all'incremento dei finanziamenti bancari a medio e breve termine contratti nel periodo al fine di rendere più agevole la gestione finanziaria del Gruppo;
- per Euro -1,91 milioni, all'incremento dei finanziamenti bancari a breve termine, riferibile principalmente ai nuovi finanziamenti del punto precedente e alla fine dei periodi di preammortamento di alcuni finanziamenti stipulati nel 2019.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2020 è a disposizione del pubblico sul sito internet di Alkemy www.alkemy.com sezione Investor Relations e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato emarketstorage www.emarketstorage.com.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data di approvazione del presente resoconto intermedio di gestione, tutte le società italiane ed estere del Gruppo proseguono il proprio lavoro ancora quasi totalmente da remoto, anche in coerenza con le disposizioni dei diversi governi locali in materia di prevenzione della diffusione della pandemia, differenti nelle diverse nazioni e regioni in cui sono presenti gli uffici delle varie aziende del Gruppo.

Il management del Gruppo procede con continuità il monitoraggio degli sviluppi degli eventi correlati alla pandemia, per essere in grado di dar corso con tempestività a tutte le azioni ritenute necessarie per limitare i possibili ulteriori impatti sulla sicurezza e salute dei lavoratori e sul business.

L'evoluzione della gestione negli ultimi mesi del 2020 dipenderà prevalentemente da fattori esogeni correlati, in via prioritaria, alla pandemia, al conseguente variare dei relativi mercati di riferimento, alla resilienza delle aziende clienti, ai supporti governativi a sostegno dell'economia in genere e degli investimenti in ambito digitalizzazione delle aziende.

Tenendo conto dei risultati conseguiti nei primi tre trimestri 2020 e dell'attuale stato di avanzamento del business, salvo il verificarsi di ulteriori eventi aggravanti al momento non prevedibili (i.e. ulteriore perdurare o inasprimento o estensione del lockdown), si conferma che l'aspettativa del Gruppo sia di chiudere l'anno corrente con un EBITDA superiore a quello del 2019, nonostante la contrazione dei ricavi già preventivata per l'ultimo trimestre dell'anno, sia per i mercati nazionali che esteri, in



conseguenza dell'adozione delle attuali misure di contenimento del contagio.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Claudio Benasso, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, dichiara che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.



ALLEGATI

Schema di conto economico consolidato del Gruppo Alkemy

	Valori espressi in migliaia di euro	
	30 set. 2020	30 set. 2019
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	51.994	58.059
Altri ricavi e proventi	659	2.374
Totale ricavi e proventi operativi	52.653	60.433
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	(27.837)	(36.845)
- di cui non ricorrenti	0	(128)
Costi per il personale	(20.981)	(21.600)
- di cui non ricorrenti	(46)	(75)
Totale costi e altri oneri operativi	(48.818)	(58.445)
Risultato operativo lordo	3.835	1.988
Ammortamenti	(1.292)	(1.320)
Accantonamenti e svalutazioni	(385)	(276)
Risultato operativo	2.158	392
Proventi (oneri) da partecipazioni	55	(80)
Proventi finanziari	453	264
Oneri finanziari	(1.262)	(1.085)
Utile (Perdita) prima delle imposte	1.404	(509)
Imposte sul reddito	(591)	(261)
Utile (Perdita) del periodo	813	(770)
Attribuibile a:		
- Gruppo	815	(664)
- Terzi	(2)	(106)



Schema di Stato Patrimoniale Consolidato del Gruppo Alkemy

Valori espressi in migliaia di euro

Attivo	30 set. 2020	31 dic. 2019
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	850	980
Diritto d'uso	3.301	3.907
Avviamento	31.755	31.752
Attività immateriali a vita definita	701	971
Partecipazioni	1.133	1.078
Attività finanziarie non correnti	1.668	1.555
Attività per imposte anticipate	1.105	1.203
Altri crediti ed attività non correnti	175	165
Totale attività non correnti	40.688	41.611
Attività correnti		
Rimanenze	31	61
Crediti commerciali	22.818	31.791
Attività finanziarie correnti	82	115
Crediti tributari	1.438	3.663
Altre attività correnti	3.536	5.153
Disponibilità liquide	20.983	9.581
Totale attività correnti	48.888	50.364
Totale attività	89.576	91.975
Passivo e Patrimonio netto		
30 set. 2020		
31 dic. 2019		
Patrimonio netto		
Capitale sociale	588	588
Riserve	32.338	31.274
Utile (perdita) del periodo	815	(139)
Patrimonio netto di Gruppo	33.741	31.723
Patrimonio netto di terzi	332	174
Totale Patrimonio netto	34.073	31.897
Passività non correnti		
Passività finanziarie	12.738	8.968
Passività finanziarie da diritto d'uso	2.559	3.103
Debiti da put option	2.087	10.973
Benefici ai dipendenti	4.665	4.356
Fondi per rischi ed oneri	72	44
Passività per imposte differite	27	17
Totale passività non correnti	22.148	27.461
Passività correnti		
Passività finanziarie	4.440	2.533
Passività finanziarie da diritto d'uso	807	844
Debiti da put option	9.305	2.369
Debiti commerciali	11.440	17.142
Debiti tributari	1.458	1.617
Altre passività	5.905	8.112
Totale passività correnti	33.355	32.617
Totale passività	55.503	60.078
Totale passività e Patrimonio netto	89.576	91.975



Schema di Rendiconto Finanziario Consolidato del Gruppo Alkemy

Valori espressi in migliaia di euro

30 set. 2020 **30 set. 2019**

	30 set. 2020	30 set. 2019
Attività operativa		
Utile (perdita) del periodo	813	(770)
Proventi finanziari	(453)	(264)
Proventi (oneri) da partecipazioni	(55)	80
Oneri finanziari	1.262	1.085
Imposte sul reddito	591	261
Ammortamenti	1.292	1.320
Accantonamenti e svalutazioni	385	276
Costo per pagamenti basati su azioni	525	336
Decremento (incremento) delle rimanenze	30	72
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	8.616	4.558
Incremento (decremento) dei debiti commerciali	(5.702)	(3.901)
Decremento (incremento) delle altre attività	3.726	(552)
Incremento (decremento) delle altre passività	(3.163)	(2.011)
Oneri finanziari corrisposti	(195)	(146)
Imposte sul reddito corrisposte	(158)	(367)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	7.514	(23)
Attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(152)	(489)
Decremento (incremento) delle attività finanziarie	(113)	(210)
(Investimenti) disinvestimenti di partecipazioni	0	(1.036)
Acquisizione (cessione) di partecipazioni al netto delle disponibilità liquide acquisite	0	(63)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	(265)	(1.798)
Attività di finanziamento		
Incremento (decremento) delle passività finanziarie	5.625	8.153
Variazione passività finanziarie IFRS 16	(715)	(751)
Variazioni azioni proprie	0	(438)
Dividendi pagati ai terzi	(667)	(662)
Altre variazioni di patrimonio netto	0	1.033
Aumenti di capitale sociale	0	14
Esercizio put option	(90)	(5.585)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	4.153	1.764
Incremento/(decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette	11.402	(57)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	9.581	10.098
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	20.983	10.041



Alkemy S.p.A. opera per migliorare la posizione di mercato e la competitività delle grandi e medie aziende stimolando l'evoluzione del modello di business in coerenza con l'innovazione tecnologica e i comportamenti dei consumatori. Alkemy integra competenze nelle aree di Strategy, Communication, Design, Performance, Technology, Insights & Analytics con un'offerta, pensata per il contesto post-digital, che copre l'intera catena del valore dalla strategia all'implementazione.

Contatti

IR & Communication

Matilde Cucuzza | matilde.cucuzza@alkemy.com | +39 340 0645496

Fine Comunicato n.20116-49

Numero di Pagine: 10