



SPAFID  
CONNECT

|  |   |            |
|--|---|------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>20116-7-2021 | Data/Ora Ricezione<br>22 Marzo 2021<br>18:10:43 | MTA - Star |
|--|---|------------|

Societa' : Alkemy SpA  
Identificativo : 143971  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : ALKEMYN03 - Benasso  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 22 Marzo 2021 18:10:43  
Data/Ora Inizio : 22 Marzo 2021 18:10:44  
Diffusione presunta  
Oggetto : Alkemy SpA - FY 2020 results

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## ALKEMY S.P.A.: NEL 2020 UTILE DI € 1,8 MILIONI

**EBITDA ADJUSTED +23%, EBIT +123%, GENERAZIONE DI CASSA OPERATIVA A €9,6 MILIONI  
PFN A €12.5 MILIONI**

*Il 2020 ha evidenziato per la Società la forte resilienza dei propri servizi, mostrando già i primi effetti del processo d'industrializzazione in termini di crescita della redditività e di generazione di cassa.*

*Nel 2021 focus sullo sviluppo della top line e sull'incremento della marginalità operativa. Atteso un mercato in forte crescita.*

- 1. Il Consiglio di Amministrazione approva in data odierna il Progetto di Bilancio Civilistico e il Bilancio Consolidato dell'Esercizio 2020 e la proposta di destinazione dell'utile di esercizio**
- 2. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie**
- 3. Convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti il giorno 26 aprile 2021**

- **Fatturato consolidato** del 2020 (FY 2020) è pari a **Euro 74,9 milioni**, -11,4% rispetto a Euro 84,5 milioni dell'esercizio precedente (FY 2019), a causa dei ricavi in contrazione della società controllata messicana, maggiormente esposta al settore turistico-alberghiero, colpito dal COVID-19. Resilienza del business in Italia.
- **EBITDA Adjusted<sup>1</sup>** FY 2020 è pari a **Euro 6,2 milioni, in crescita del 23%** rispetto a Euro 5,0 milioni del FY 2019, quale primo risultato delle efficienze derivanti dall'industrializzazione del modello di business e alla focalizzazione del Gruppo su progetti a maggior valore aggiunto. **L'EBITDA margin<sup>2</sup>** FY 2020 è pari a circa **l'8,3%, +2,3 punti percentuali** rispetto al FY 2019 (6%). Si sottolinea che nel corso dell'intero esercizio 2020 non è stato fatto uso di cassa integrazione né di altri strumenti pubblici di sostegno dei lavoratori.
- **Risultato Operativo (EBIT)** FY 2020 è pari a **Euro 3,1 milioni, in crescita del 123%** rispetto a Euro 1,4 milioni del FY 2019, grazie al miglior risultato della gestione operativa.
- **Risultato ante imposte consolidato** FY 2020 è pari a **Euro 2,5 milioni, in crescita di oltre 10 volte** rispetto a Euro 0,2 milioni del FY 2019, grazie alla miglior performance operativa del Gruppo e ai minori oneri finanziari.
- **Risultato d'Esercizio consolidato** FY 2020 è pari a **Euro 1,8 milioni**, in forte crescita rispetto al risultato negativo del FY 2019 pari a Euro -0,2 milioni, prevalentemente grazie al miglior risultato operativo e alle efficienze risultanti dalla nuova organizzazione.
- **Flusso di Cassa Operativo** FY 2020 è pari a **Euro 9,6 milioni**, in forte crescita rispetto a Euro 1,6 milioni del FY 2019, grazie al miglior risultato d'esercizio.
- **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 31 dicembre 2020 è negativa per **Euro 12,5 milioni**, in forte miglioramento rispetto alla PFN negativa per Euro 19,2 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.

<sup>1</sup> EBITDA adjusted: Ricavi netti operativi diminuiti dei costi operativi esclusi oneri e proventi non ricorrenti.

<sup>2</sup> L'EBITDA Margin è calcolato rapportando l'EBITDA Adjusted al fatturato consolidato.



**Milano, 22 marzo 2021** – 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 in data odierna il Progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato dell'Esercizio 2020 che saranno pubblicati entro i termini previsti dalla normativa di riferimento. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016.

L'esercizio 2020, pur nella complessità e l'incertezza del contesto legato all'emergenza Covid-19, ha visto per Alkemy buona **resilienza nel business**, in particolare in termini di **crescita della redditività**, 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 in Messico rispetto al 2019, Alkemy ha registrato un **utile** di esercizio pari a **Euro 1,8 milioni** (rispetto al risultato negativo pari a Euro -0,2 del FY 2019) e un'importante generazione di **cassa operativa** di **Euro 9,6 milioni** (rispetto a Euro 1,6 milioni del FY 2019), grazie soprattutto al **consistente incremento della marginalità** (EBITDA Adjusted superiore all'anno precedente di oltre il 23,2%, con un EBITDA margin dell'8,3%).

Questi risultati, grazie alla **capacità di adattamento** della struttura operativa del Gruppo, alla **razionalizzazione** derivante dalla **nuova organizzazione** 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 stanno imponendo alle imprese una sempre più rapida capacità di adattamento e trasformazione, ripensando drasticamente, attraverso il digitale, i propri modelli di business e reinventando la relazione con i nuovi consumatori.

*"Il 2020 ha dimostrato una fortissima resilienza dei nostri servizi che unita al lavoro di **industrializzazione** ed **efficientamento del nostro modello di business** cominciato nel 2019, ha portato e continuerà a portare un **incremento della nostra marginalità**"* ha commentato **l'Amministratore Delegato Duccio Vitali**. *"Nel corso del 2021 faremo perno sul potenziamento industriale raggiunto per sostenere un nuovo percorso di crescita, i cui risultati saranno evidenti già a partire dai risultati del primo trimestre"*.

*"La dilatazione della fase di emergenza sanitaria e l'evoluzione delle abitudini dei consumatori e del mercato hanno confermato 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 e le opzioni di intervento di politica industriale, rappresenteranno nei prossimi mesi una grande opportunità di **accelerazione** della digital transformation in Europa nelle geografie in cui operiamo, nelle quali le aziende sono in relativo ritardo. Ci aspettiamo una rinnovata centralità nel nostro mercato, nel quale operiamo sempre più con una **struttura e offerta focalizzata e coerente**, come confermato dalla **recente acquisizione del 51% di XCC, Gold Partner di Salesforce**"*.



## Analisi dei dati

**I ricavi del Gruppo per FY 2020** ammontano a **Euro 74,9 milioni**, rispetto a Euro 84,5 milioni del FY 2019, con un decremento dell'11,4%. Tale risultato è prevalentemente imputabile alla controllata messicana, che ha maggiormente risentito degli effetti pandemici, a causa della preponderante esposizione al settore turistico-alberghiero.

**I ricavi** realizzati in **Italia** nel 2020, pari a **Euro 53,2 milioni** (Euro 57,1 milioni in FY 2019) hanno mostrato una maggior resilienza del business, registrando una contrazione del 6,8%, 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 primi 50 nel corso del periodo hanno **accresciuto** il proprio **fatturato medio di circa il 10,0%**), e della forte tenuta dei contratti in essere che solo in parte hanno risentito del lockdown.

All'estero i ricavi sono ammontati a Euro 21,7 milioni, in calo rispetto a Euro 27,4 milioni nel periodo comparativo (-21%). Tale decremento è imputabile principalmente alla controllata messicana, la quale, in seguito al COVID-19, ha risentito in maniera significativa dei minori investimenti nel Media da parte dei clienti del settore turistico-alberghiero a cui è esposta, senza generare impatto sulla marginalità. Si segnala invece un **forte recupero del fatturato delle controllate spagnole** negli ultimi mesi del 2020, grazie alla ripresa del business e alla sottoscrizione di nuovi contratti.

**L'EBITDA Adjusted FY 2020** si attesta a **Euro 6,2 milioni**, in **crescita del 23,2%** rispetto al dato di Euro 5,0 milioni 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 e maggior profittabilità.

**L'EBITDA Margin FY 2020** è pari all'**8,3%**, è in **crescita di 2,3 punti percentuali** rispetto al dato del 2019 pari a 6,0%, grazie alle **efficienze della riorganizzazione** e all'**internalizzazione di alcune attività, in particolare in area tecnologica**, che in precedenza erano affidate a fornitori esterni, con riduzione dell'incidenza dei costi per servizi sul fatturato di 6 punti percentuali. Il costo del lavoro, nonostante il numero medio dei dipendenti sia cresciuto da 512 unità nel 2019 a 531 nel 2020, si è ridotto del 2,2% 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 FY 2020** è pari a **9,7%**, in crescita di **2.3 punti percentuali** rispetto al dato FY 2019 pari all'7,4%.

**Il Risultato Operativo (EBIT)** dell'esercizio 2020 è pari a **Euro 3,1 milioni**, in crescita di oltre il doppio (+123,5%) rispetto a Euro 1,4 milioni del 2019 ed è prevalentemente imputabile alle società operanti sul mercato italiano. I proventi e gli oneri finanziari dell'esercizio sono pari a Euro 0,7 milioni, rispetto a Euro 1,2 milioni del FY 2019, con una riduzione di Euro 0,5 milioni, principalmente riconducibile ai minori interessi sui debiti per put option (Euro 0,3 milioni, rispetto ad Euro 0,8 milioni nel 2019).

**Il Risultato ante imposte consolidato** FY 2020 è pari a **Euro 2,5 milioni**, in crescita di oltre 10 volte rispetto a Euro 0,2 milioni del 2019.

**Il Risultato d'Esercizio consolidato** FY 2020 è pari a **Euro 1,8 milioni**, rispetto al dato negativo di Euro -0,2 milioni del 2019, prevalentemente grazie al miglior risultato operativo dell'esercizio e alle efficienze derivanti dalla nuova organizzazione.



Il **Flusso di Cassa Operativo** dell'esercizio 2020 è pari a **Euro 9,6 milioni**, con un incremento positivo di circa Euro 8 milioni rispetto a Euro 1,6 milioni nel 2019, grazie in via prioritaria al miglior risultato di esercizio.

**La Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 31 dicembre 2020 è negativa per **Euro 12,5 milioni**, rispetto ad Euro -19,2 milioni al 31 dicembre 2019, con un miglioramento nell'esercizio di Euro 6,7 milioni. Tale variazione positiva è prevalentemente riconducibile:

- per Euro +9,3 milioni di euro all'incremento delle disponibilità liquide;
- per Euro +1,3 milioni di euro ai minori debiti per le opzioni put, che da una parte, sono diminuiti nel corso dell'anno per l'esercizio di quelle di competenza, con pagamento di Euro 2,6 milioni, e dall'altra, sono incrementati per l'aggiornamento delle valutazioni delle opzioni in scadenza negli anni futuri (Euro 1,3 milioni);
- per Euro +0,8 milioni al decremento dei debiti finanziari a breve e medio termine per leasing;
- per Euro -2,5 milioni relativi all'incremento dei finanziamenti bancari a medio termine, contratti nell'esercizio;
- per Euro -2,2 milioni relativi all'incremento delle quote dei finanziamenti bancari a breve termine, riferibile principalmente ai nuovi finanziamenti descritti al punto precedente e alla fine dei periodi di preammortamento di alcuni finanziamenti stipulati nel 2019.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Alla data di approvazione della presente relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020, 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 nel corso del 2021 dipenderà prevalentemente da fattori esogeni correlati, in via prioritaria, all'esecuzione del piano vaccinale, quale unica soluzione efficace per superare le difficoltà generate dalla pandemia ed innescare la ripresa economica del paese, e quindi 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 nel 2020 ed in particolare nell'ultimo trimestre dell'anno, dell'attuale stato di avanzamento del business nei primi mesi del 2021, salvo il verificarsi di ulteriori eventi aggravanti non sempre prevedibili (i.e. continuazione ed inasprimento del lockdown, ritardo del piano vaccinale), si conferma che l'aspettativa del Gruppo è di riprendere la via della crescita organica, sia in termini di ricavi che di marginalità, beneficiando del lavoro di razionalizzazione ed efficientamento realizzato nell'esercizio precedente ed attualmente in corso.

Infatti, la nuova organizzazione di Gruppo tuttora in via di implementazione e completamento, è stata valutata come la più idonea, da una parte, a rispondere al meglio all'evoluzione attesa del



mercato domestico, e dall'altra, a rafforzare l'integrazione di business sia con le nuove realtà che entreranno nel Gruppo, sia con Nunatac S.r.l. (data analytics) e con Design Group Italia S.r.l.; si ricorda che quest'ultima, entro il termine del primo semestre 2021, entrerà nel perimetro di consolidamento di Alkemy, a seguito dell'esercizio delle opzioni put&call previste contrattualmente.

*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.*

*Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale da parte della Società di Revisione. Per maggiori informazioni si rimanda agli allegati al presente comunicato.*

### **Destinazione dell'utile netto di esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'approvazione del Bilancio 2020 e la destinazione integrale dell'utile netto di esercizio di Euro 823 migliaia alla voce di patrimonio netto "Utili a Nuovo" essendo la riserva legale già interamente costituita ai sensi di Legge.

### **Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie**

Il Consiglio ha deliberato altresì di proporre all'Assemblea di autorizzare l'acquisto di azioni proprie per un periodo massimo di diciotto mesi, e ai fini di: (i) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; (ii) poter utilizzare le azioni proprie per l'assegnazione ai beneficiari di eventuali piani di incentivazione deliberati dai competenti organi sociali a favore di dipendenti e amministratori della Società; nonché (iii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari con l'obiettivo principale di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici (il tutto come meglio indicato in narrativa), stabilendo che:

1. l'acquisto potrà essere effettuato fino ad un ammontare massimo di azioni proprie che, tenuto anche conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da esse controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 15% (quindici per cento) del capitale sociale (e comunque in ogni caso inferiore a quanto previsto dall'art. 2357, comma 3 c.c., ove ve ne siano i presupposti di applicazione), ad un corrispettivo non inferiore, nel minimo, del 20% e non superiore, nel massimo, sempre del 20% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione – fatti salvi i casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto



della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione – comunque ad un prezzo, per singola operazione, che non potrà essere 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 (anche qualora le azioni fossero negoziate in diverse sedi di negoziazione) e comunque per un controvalore massimo in ogni momento di complessivi euro 250.000 e fermo restando che il volume giornaliero degli acquisti non potrà in nessuno caso essere superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato, determinato secondo le disposizioni applicabili. I limiti di negoziazione derivanti dalla normativa applicabile si intenderanno automaticamente adeguati a eventuali diversi limiti introdotti a seguito della modifica della legislazione vigente;

2. l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, con una qualsiasi delle seguenti modalità: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato MTA, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita, precisando che gli acquisti saranno effettuate anche in conformità al Regolamento UE n. 596/2014 e dai relativi regolamenti attuativi, per quanto applicabili, nonché delle "prassi di mercato" ammesse dalla CONSOB ovvero ai sensi della normativa primaria e secondaria di volta in volta applicabile e per quanto riguarda l'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un magazzino titoli anche nel rispetto delle linee guida che verranno stabilite dai competenti organismi di vigilanza;
3. l'acquisto, anche in più tranches, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;
4. potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;
5. la Società potrà disporre delle azioni acquistate, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato nei limiti e con le modalità di tempo in tempo stabiliti dalla normativa di settore, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), fermo restando che (a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 20% (venti per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni singola cessione; (b) gli atti di disposizione effettuati nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta o conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato.



## Convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti

La Società ricorda che i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea Ordinaria di Alkemy S.p.A. ("Alkemy" o la "Società"), per il giorno **26 aprile 2021** in unica convocazione, presso lo studio del Notaio Chiara Clerici, in Milano, via Mario Pagano n. 65, per discutere e deliberare l'approvazione del Bilancio di Esercizio relativo al 2020 e la destinazione dell'utile di esercizio. All'Assemblea sarà presentato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020.

L'Assemblea sarà altresì chiamata a:

- 1) deliberare in merito alle modifiche al Long-Term Incentive Plan 2020/2023
- 2) assumere una delibera vincolante in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis e 3-ter, del Testo Unico della Finanza, nonché una delibera non vincolante in merito alla seconda sezione della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Testo Unico della Finanza.
- 3) deliberare sulla nomina di un nuovo consigliere di amministrazione in conseguenza delle dimissioni di Francesco Beraldi (al quale è subentrato per cooptazione Massimo Canturi).
- 4) autorizzare l'operazione di acquisto e disposizione di azioni proprie come sopra illustrata.

Per ogni informazione e approfondimento sui punti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea si rimanda a quanto indicato nelle Relazioni Illustrative dell'ordine del giorno dell'Assemblea pubblicate sul sito della Società al seguente link: <https://www.alkemy.com/governance/#/assemblea-azionisti>.

La partecipazione all'Assemblea sarà consentita esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies e dell'art. 135-novies del Testo Unico della Finanza.

L'ulteriore documentazione inerente i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea sarà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito [www.alkemy.com](http://www.alkemy.com) sezione Corporate Governance conformemente ai termini di legge.





## ALLEGATI

### Conto economico consolidato

|  | Valori espressi in migliaia di euro |                 |
|--|-------------------------------------|-----------------|
|  | 31 dic. 2020                        | 31 dic. 2019    |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                           | 73.925                              | 81.284          |
| Altri ricavi e proventi  | 1.007                               | 3.236           |
| <b>Totale ricavi e proventi operativi</b>                          | <b>74.932</b>                       | <b>84.520</b>   |
| Costi per servizi, merci e altri costi operativi                   | (40.100)                            | (51.404)        |
| - di cui non ricorrenti  | 0                                   | (1.192)         |
| Costi per il personale   | (28.861)                            | (29.635)        |
| - di cui non ricorrenti  | (224)                               | (357)           |
| <b>Totale costi e altri oneri operativi</b>                        | <b>(68.961)</b>                     | <b>(81.039)</b> |
| <b>Risultato operativo lordo</b>                                   | <b>5.971</b>                        | <b>3.481</b>    |
| <b>Risultato operative lordo rettificato<br/>(EBITDA Adjusted)</b> | <b>6.195</b>                        | <b>5.030</b>    |
| Ammortamenti   | (1.749)                             | (1.738)         |
| Accantonamenti e svalutazioni                                      | (1.077)                             | (336)           |
| <b>Risultato operativo</b>   | <b>3.145</b>                        | <b>1.407</b>    |
| Proventi (oneri) da partecipazioni                                 | 96                                  | 33              |
| Proventi finanziari  | 587                                 | 380             |
| Oneri finanziari   | (1.284)                             | (1.574)         |
| <b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>                         | <b>2.544</b>                        | <b>246</b>      |
| Imposte sul reddito  | (722)                               | (486)           |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                              | <b>1.822</b>                        | <b>(240)</b>    |
| <b>Attribuibile a:</b>   |                                     |                 |
| - Gruppo   | 1.792                               | (139)           |
| - Terzi  | 30                                  | (101)           |



## Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

|  | Valori espressi in migliaia di euro |                     |
|--|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Attivo</b>                          | <b>31 dic. 2020</b>                 | <b>31 dic. 2019</b> |
| <b>Attività non correnti</b>           |                                     |                     |
| Immobilizzazioni materiali             | 855                                 | 980                 |
| Diritto d'uso                          | 3.122                               | 3.907               |
| Avviamento                             | 31.755                              | 31.752              |
| Attività immateriali a vita definita   | 650                                 | 971                 |
| Partecipazioni                         | 1.174                               | 1.078               |
| Attività finanziarie non correnti      | 1.646                               | 1.555               |
| Attività per imposte anticipate        | 1.470                               | 1.203               |
| Altri crediti ed attività non correnti | 205                                 | 165                 |
| <b>Totale attività non correnti</b>    | <b>40.877</b>                       | <b>41.611</b>       |
| <b>Attività correnti</b>               |                                     |                     |
| Rimanenze                              | 0                                   | 61                  |
| Crediti commerciali                    | 31.044                              | 31.791              |
| Attività finanziarie correnti          | 82                                  | 115                 |
| Crediti tributari                      | 1.441                               | 3.663               |
| Altre attività correnti                | 2.766                               | 5.153               |
| Disponibilità liquide                  | 18.840                              | 9.581               |
| <b>Totale attività correnti</b>        | <b>54.173</b>                       | <b>50.364</b>       |
| <b>Totale attività</b>                 | <b>95.050</b>                       | <b>91.975</b>       |



## Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

|  | Valori espressi in migliaia di euro |                     |
|--|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Passivo e Patrimonio netto</b>          | <b>31 dic. 2020</b>                 | <b>31 dic. 2019</b> |
| <b>Patrimonio netto</b>                    |                                     |                     |
| Capitale sociale                           | 588                                 | 588                 |
| Riserve                                    | 28.762                              | 31.274              |
| Utile (perdita) dell'esercizio             | 1.792                               | (139)               |
| <b>Patrimonio netto di Gruppo</b>          | <b>31.142</b>                       | <b>31.723</b>       |
| <b>Patrimonio netto di terzi</b>           | <b>254</b>                          | <b>174</b>          |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>             | <b>31.396</b>                       | <b>31.897</b>       |
| <b>Passività non correnti</b>              |                                     |                     |
| Passività finanziarie                      | 11.439                              | 8.968               |
| Passività finanziarie da diritto d'uso     | 2.415                               | 3.103               |
| Debiti da put option                       | 3.115                               | 10.973              |
| Benefici ai dipendenti                     | 5.087                               | 4.356               |
| Fondi per rischi ed oneri                  | 222                                 | 44                  |
| Passività per imposte differite            | 84                                  | 17                  |
| <b>Totale passività non correnti</b>       | <b>22.362</b>                       | <b>27.461</b>       |
| <b>Passività correnti</b>                  |                                     |                     |
| Passività finanziarie                      | 4.632                               | 2.533               |
| Passività finanziarie da diritto d'uso     | 776                                 | 844                 |
| Debiti da put option                       | 8.923                               | 2.369               |
| Debiti commerciali                         | 14.688                              | 17.142              |
| Debiti tributari                           | 1.688                               | 1.617               |
| Altre passività                            | 10.585                              | 8.112               |
| <b>Totale passività correnti</b>           | <b>41.292</b>                       | <b>32.617</b>       |
| <b>Totale passività</b>                    | <b>63.654</b>                       | <b>60.078</b>       |
| <b>Totale passività e Patrimonio netto</b> | <b>95.050</b>                       | <b>91.975</b>       |



## Rendiconto finanziario consolidato

|  | Valori espressi in migliaia di euro |                |
|--|-------------------------------------|----------------|
|  | 31 dic. 2020                        | 31 dic. 2019   |
| <b>Attività operativa</b>  |                                     |                |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 1.822                               | (240)          |
| Proventi finanziari  | (587)                               | (380)          |
| Proventi (oneri) da partecipazioni   | (96)                                | (33)           |
| Oneri finanziari   | 1.284                               | 1.574          |
| Imposte sul reddito  | 722                                 | 486            |
| Ammortamenti   | 1.749                               | 1.738          |
| Accantonamenti e svalutazioni  | 1.077                               | 336            |
| Costo per pagamenti basati su azioni   | 564                                 | 382            |
| Decremento (incremento) delle rimanenze  | 61                                  | 79             |
| Decremento (incremento) dei crediti commerciali  | 244                                 | 592            |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali   | (2.540)                             | (1.161)        |
| Decremento (incremento) delle altre attività   | 4.107                               | (2.199)        |
| Incremento (decremento) delle altre passività  | 2.038                               | 1.549          |
| Oneri finanziari corrisposti   | (307)                               | (232)          |
| Imposte sul reddito corrisposte  | (554)                               | (841)          |
| <b>Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa</b>               | <b>9.584</b>                        | <b>1.650</b>   |
| <b>Attività di investimento</b>  |                                     |                |
| (Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali                      | (325)                               | (580)          |
| Decremento (incremento) delle attività finanziarie                                       | (91)                                | (227)          |
| (Investimenti) disinvestimenti di partecipazioni collegate                               | -                                   | (1.038)        |
| Acquisizione (cessione) di partecipazioni al netto delle disponibilità liquide acquisite | -                                   | (63)           |
| <b>Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento</b>         | <b>(416)</b>                        | <b>(1.908)</b> |
| <b>Attività di finanziamento</b>   |                                     |                |
| Variazione delle passività finanziarie   | 4.542                               | 8.934          |
| Variazione passività finanziarie IFRS 16   | (950)                               | (1.119)        |
| Variazioni azioni proprie  | (181)                               | (581)          |
| Dividendi pagati ai terzi  | (667)                               | (668)          |
| Altre variazioni di patrimonio netto   | -                                   | 955            |
| Aumenti di capitale sociale  | -                                   | 14             |
| Esercizio put option   | (2.652)                             | (7.794)        |
| <b>Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento</b>        | <b>91</b>                           | <b>(259)</b>   |
| <b>Incremento/(decremento) dell'esercizio delle disponibilità liquide nette</b>          | <b>9.259</b>                        | <b>(517)</b>   |
| <b>Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio</b>                             | <b>9.581</b>                        | <b>10.098</b>  |
| <b>Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio</b>                              | <b>18.840</b>                       | <b>9.581</b>   |



\*\*\*

*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**

### **Investor Relations & Corporate Communication**

Matilde Cucuzza | [matilde.cucuzza@alkemy.com](mailto:matilde.cucuzza@alkemy.com) | +39 340 0645496

Fine Comunicato n.20116-7

Numero di Pagine: 14