

<p>Informazione Regolamentata n. 20116-7-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 27 Marzo 2023 18:03:28</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
---	--	----------------------------

Societa' : ALKEMY

Identificativo : 174110

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ALKEMYN03 - Benasso

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2023 18:03:28

Data/Ora Inizio : 27 Marzo 2023 18:03:30

Diffusione presunta

Oggetto : Alkemy S.p.A. - Il CdA approva il Progetto
di Bilancio Civilistico e Consolidato
dell'Esercizio 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



ALKEMY S.P.A.

NEL 2022 CRESCONO FATTURATO (+12%) ED EBITDA ADJ. (+12%)

RISULTATO DI ESERCIZIO SALE A € 5,6 MILIONI (+31%)

Nel 2022 ("FY 2022") acquisizioni e solidità del portafoglio clienti guidano la crescita del fatturato, mentre l'ottimizzazione del mix di vendita traina la crescita del risultato operativo di Gruppo

1. Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio Civile e il Bilancio Consolidato dell'Esercizio 2022 e la proposta di destinazione del risultato di esercizio.

2. Convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti il giorno 27 aprile 2023.

- **Fatturato consolidato** del 2022 ("FY 2022") pari a **Euro 106,6 milioni, +12,0%** rispetto a Euro 95,2 milioni dell'esercizio precedente ("FY 2021"), principalmente grazie **all'ampliamento di perimetro del Gruppo** e al focus sui principali clienti.
- **EBITDA Adjusted¹** del FY 2022 pari a **Euro 11,8 milioni**, in **crescita del 12,2%** rispetto a Euro 10,5 milioni del FY 2021. **L'EBITDA Adjusted margin²** FY 2022 è pari a **11,1%**, in linea con quanto registrato nell'esercizio precedente, per effetto dell'aumento proporzionale dei costi operativi e dei ricavi e del diverso perimetro di consolidamento.
- **Risultato operativo (EBIT)** del FY 2022 pari a **Euro 7,5 milioni**, in **crescita del 13,4%** rispetto a Euro 6,6 milioni nel 2021, principalmente per effetto del cambiamento del perimetro del Gruppo.
- **Risultato ante imposte consolidato** FY 2022 pari a **Euro 7,1 milioni, +23,0%** rispetto a Euro 5,8 milioni del FY 2021, grazie alla miglior performance del Gruppo, minori costi non ricorrenti e ai minori oneri finanziari netti.
- **Risultato d'Esercizio consolidato** FY 2022 pari a **Euro 5,6 milioni**, in **aumento del 31,4%** rispetto a Euro 4,3 milioni del FY 2021.
- **Flusso di cassa operativo** del FY 2022 positivo per **Euro 5,3 milioni**, rispetto a Euro 7,4 milioni del FY 2021, principalmente per effetto del miglior risultato del periodo, della variazione del Capitale Circolante netto, dei risconti rilasciati e delle imposte pagate nel periodo.
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN)** del Gruppo al 31 dicembre 2022 negativa per **Euro -34,1 milioni**, con una **variazione pari a Euro -12,9 milioni rispetto alla PFN negativa per Euro -21,2 milioni al 31 dicembre 2021**. La variazione è dovuta prevalentemente alle attività di acquisizione realizzate nel terzo trimestre 2022.

Milano, 27 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Alkemy S.p.A.** ("Alkemy" o "la Società"), società specializzata nell'evoluzione del modello di business di grandi e medie aziende e quotata sull'Euronext STAR Milan di Borsa Italiana Italia (ALK), ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato dell'Esercizio 2022 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.

Nell'esercizio 2022, nonostante il contesto macroeconomico complesso e la diffusa incertezza nel mercato, Alkemy ha registrato un andamento generale ragionevolmente positivo, in termini di

¹ EBITDA Adjusted: Ricavi netti operativi diminuiti dei costi operativi esclusi oneri e proventi non ricorrenti.

² L'EBITDA Adjusted Margin è calcolato rapportando l'EBITDA Adjusted al fatturato consolidato.



crescita del fatturato e di EBITDA Adj. consolidato, risultanti in un **utile di periodo** pari a **Euro 5,6 milioni** (+31,0% rispetto a Euro 4,3 milioni nel FY 2021) e in una **generazione di cassa operativa pari a Euro 5,3 milioni**.

Nel 2022 Alkemy, infatti, ha registrato una **crescita del fatturato del 12,0%** rispetto al FY 2021, quale effetto positivo dell'**ampliamento di perimetro del Gruppo**, e del **forte presidio** sui **clienti principali**.

L'**EBITDA Adjusted** è cresciuto del 12,2% rispetto al dato del FY 2021, mentre l'**EBITDA Adjusted Margin, pari all'11,1%**, risulta linea rispetto a quanto registrato nell'esercizio precedente, per effetto dell'aumento dei costi operativi in linea con la crescita dei ricavi e del diverso perimetro di consolidamento.

"Il 2022 ha segnato per Alkemy il compimento del decimo anno dalla fondazione, il superamento dei 100 milioni di euro di fatturato e il raggiungimento di un organico complessivo che supera le 1.000 persone", ha commentato l'Amministratore Delegato, Duccio Vitali. "Nel corso dello scorso esercizio abbiamo rafforzato il presidio dei clienti e il backlog grazie al lavoro della funzione Go-to-Market e già a partire dai primi mesi del 2023 stiamo iniziando a raccogliere i frutti del nostro lavoro con contratti stipulati con partner di primaria rilevanza".

Il **Presidente del Consiglio di Amministrazione Alessandro Mattiacci** ha aggiunto *"L'anno passato ci ha visti concludere due operazioni importanti: l'acquisizione di InnoCV in Spagna e l'integrazione di Kreativa Unlimited e Kreativa New Formula nei Balcani. Queste due operazioni, che portano il numero complessivo di deal chiusi nei primi 10 anni dalla fondazione di Alkemy a 10, hanno da una parte rafforzato la nostra presenza nei due rispettivi paesi, e dall'altra parte, con riferimento ad InnoCV, consentito integrare la nostra offerta con un nuovo prodotto di process mining che siamo stati in grado di offrire fin da subito ai nostri clienti su scala globale."*

Analisi dei dati

Crescita del 12,0% dei Ricavi del Gruppo nel 2022 pari a **Euro 106,6 milioni**, rispetto a Euro 95,2 milioni del FY 2021. Tale risultato è stato prevalentemente raggiunto grazie all'ampliamento del perimetro del Gruppo e al forte presidio sui clienti principali.

I **ricavi in Italia**, che rappresentano il 65,5% del fatturato di Gruppo, hanno registrato una **crescita** anno su anno pari al **9,1%**, attestandosi a **Euro 69,8 milioni** (Euro 64,0 milioni nel FY 2021). Il **risultato positivo delle società italiane** è dovuto sia all'acquisizione, nel secondo trimestre 2021, delle quote di maggioranza di Design Group Italia S.r.l. ("DGI") ed eXperience Cloud Consulting S.r.l. ("XCC"), sia alla tenuta dei principali clienti italiani e dei relativi contratti attivi.

Le **società estere** nel FY 2022 hanno registrato una **crescita del fatturato del 18,0%**, principalmente grazie all'inclusione di InnoCV nel perimetro di consolidamento e ai risultati positivi delle controllate messicane, che hanno più che compensato il rallentamento dei ricavi delle controllate spagnole.

L'**EBITDA Adjusted del FY 2022** si attesta a **Euro 11,8 milioni**, in **crescita del 12,2%** rispetto agli Euro 10,5 milioni registrati nell'esercizio precedente, prevalentemente grazie all'aumento del fatturato medio dei principali clienti.

L'**EBITDA Adjusted Margin** del FY 2022 è pari all'**11,1%** in linea rispetto a quanto registrato nel 2021. In particolare, si rileva che i **costi per servizi**, al netto delle voci non ricorrenti, sono aumentati del 5,1% rispetto al FY 2021, per merito del **processo di internalizzazione di alcune attività**, in precedenza affidate a fornitori esterni, mentre i costi per il personale, al netto delle voci non ricorrenti, sono aumentati del 20,3%, quale conseguenza dell'aumento del numero medio di dipendenti, che è passato da 655 unità nel 2021 a 809 nel FY 2022 a seguito principalmente del cambio di perimetro.



Il Risultato Operativo (EBIT) del FY 2022 è pari a **Euro 7,5 milioni**, in aumento del 13,4% rispetto a Euro 6,6 milioni dell'esercizio precedente, principalmente come conseguenza del miglior risultato della gestione operativa.

Il Risultato ante imposte del FY 2022 è pari a **Euro 7,1 milioni**, +23,0% rispetto a Euro 5,8 milioni del FY 2021, grazie al miglior risultato operativo e ai minori oneri finanziari e non ricorrenti registrati nel periodo.

Il Risultato d'Esercizio consolidato FY 2022 è pari a Euro 5,6 milioni, **in aumento del 31,4%** rispetto a Euro 4,3 milioni del FY 2021.

Il Flusso di Cassa Operativo al 31 dicembre 2022 è positivo per **Euro 5,3 milioni**, in riduzione per Euro 2,1 milioni rispetto a Euro 7,4 milioni dell'esercizio 2021, principalmente per effetto del miglior risultato registrato nel periodo, della variazione del Capitale Circolante netto, dei risconti rilasciati, delle imposte pagate nel periodo e delle indennità di fine rapporto riconosciute nel periodo.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 dicembre 2022 è negativa per **Euro -34,1 milioni**, in riduzione rispetto alla PFN negativa per Euro - 21,2 milioni al 31 dicembre 2021. La variazione negativa pari a Euro -12,9 milioni è prevalentemente riconducibile:

- per Euro -1,3 milioni, al decremento delle disponibilità liquide;
- per Euro +0,7 milioni, al decremento dei debiti finanziari per leasing (IFRS 16), dovuto principalmente al pagamento dei canoni avvenuto nel periodo, in parte compensato dalle nuove sottoscrizioni;
- per Euro -5,3 milioni all'incremento dei debiti verso banche e altri finanziatori, principalmente come combinato disposto (i) della sottoscrizione di nuovi contratti di finanziamento per complessivi Euro -6,9 milioni, (ii) delle operazioni di anticipo fatture effettuate dalla Capogruppo nel mese di dicembre per complessivi Euro -2,9 milioni, (iii) dall'ampliamento del perimetro di consolidamento, a seguito dell'acquisizione in particolare della totalità delle quote di Innocv Solutions S.L., per Euro -1,0 milioni e (iv) del rimborso delle rate previste dai piani di ammortamento dei finanziamenti bancari in essere e degli anticipi fatture (Euro +5,7 milioni);
- per Euro -7,2 milioni, all'incremento dei debiti per put option ed earn-out, come combinato disposto (i) dell'iscrizione della nuova put liability riconducibile alla società Alkemy Play S.r.l. per Euro +0,5 milioni, (ii) dell'iscrizione del nuovo earn-out riconducibile alla società Innocv Solutions S.L. per Euro 10,1 milioni, (iii) degli interessi maturati per Euro +0,4 milioni, (iv) dell'esercizio dell'opzione sul 35% del capitale della società Alkemy Iberia S.L. per Euro -2,8 milioni e (v) della valutazione al fair value dei debiti opzioni per Euro -1,1 milioni.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione della gestione nel corso del 2023 dipenderà in prevalenza da fattori esogeni correlati non all'emergenza pandemica, oramai di fatto risolta, ma all'evoluzione della guerra in Ucraina. Gli effetti economici conseguenti a tale evento bellico stanno contribuendo ad alimentare l'incremento dell'inflazione causata soprattutto dall'aumento diffuso dei prezzi dei prodotti energetici: vi sono pertanto impatti negativi significativi su quasi tutti i settori economici e, in generale, sulle aspettative delle aziende, non sempre positive in conseguenza della diffusa generale incertezza dei mercati. Allo stato attuale si sono riscontrate limitate evidenze significative sui clienti del Gruppo Alkemy, salvo che taluni stanno avendo maggiori impatti diretti conseguenti all'inflazione, con quindi possibili ricadute sull'acquisto dei servizi proposti dal Gruppo.

Tenendo conto dei risultati conseguiti nel 2022 e dell'attuale stato di avanzamento degli ordini in portafoglio e dei nuovi contratti attivati, salvo il verificarsi di ulteriori eventi aggravanti, allo stato attuale non prevedibili, si conferma che le aspettative del Gruppo sono positive e rivolte alla prosecuzione della crescita organica, sia dei ricavi che della marginalità.



Destinazione del risultato netto di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'approvazione del Bilancio 2022 e di riportare a nuovo l'utile di esercizio 2022 conseguito da Alkemy S.p.A. per euro 2.423.612.

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 27 aprile 2023 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 2022 e la destinazione dell'utile di esercizio. All'Assemblea sarà presentato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.

L'Assemblea sarà altresì chiamata a:

1. 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 ("TUF"), nonché una delibera non vincolante in merito alla seconda sezione della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF;
2. Deliberare in merito all'adozione del Long-Term Incentive Plan 2024/2026;
3. Autorizzare l'operazione di acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e ss. cod. civ., previa revoca della autorizzazione conferita dall'Assemblea del 26 aprile 2022 per la parte non eseguita.

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 del presente comunicato.

La documentazione relativa ai risultati dell'esercizio 2022 sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale in via San Gregorio 34 a Milano (MI), nella sezione "Investor relations" del sito internet della Società (www.alkemy.com) e sul meccanismo di stoccaggio eMarket Storage (www.emarketstorage.it).

I risultati FY 2022 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà martedì 28 marzo 2023, alle ore 09:30 CEST.

Per partecipare alla conferenza occorrerà collegarsi ai seguenti numeri telefonici:

IT: +39 02 36213011
UK: +44 1212 818003
Switzerland: +41 225954727
France: +33 170918703
Spain: +34 917699497
US: +1 718 7058794

Le Slide di presentazione saranno rese disponibili alla pagina web www.alkemy.com sezione Investor Relations.



ALLEGATI

Conto economico consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 dic. 2022	31 dic. 2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.852	93.955
Altri ricavi e proventi	1.722	1.230
Totale ricavi e proventi operativi	106.574	95.185
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	(49.440)	(46.825)
- di cui non ricorrenti	(293)	(76)
Costi per il personale	(46.065)	(38.845)
- di cui non ricorrenti	(459)	(944)
Totale costi e altri oneri operativi	(95.505)	(85.670)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	11.069	9.515
Risultato operativo lordo rettificato (EBITDA Adjusted)	11.821	10.535
Ammortamenti	(3.226)	(2.408)
Accantonamenti e svalutazioni	(337)	(487)
Risultato operativo	7.506	6.620
Proventi (oneri) da partecipazioni	-	(308)
Proventi finanziari	1.308	455
Oneri finanziari	(1.716)	(998)
Utile (Perdita) prima delle imposte	7.098	5.769
Imposte sul reddito	(1.484)	(1.498)
Utile (Perdita) del periodo	5.614	4.271
Attribuibile a:		
- Gruppo	5.583	4.263
- Terzi	31	8



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

	Valori espressi in migliaia di euro	
Attivo	31 dic. 2022	31 dic. 2021
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	2.209	1.809
Diritto d'uso	4.633	5.332
Avviamento	54.868	41.249
Attività immateriali a vita definita	1.934	863
Partecipazioni	5	5
Attività finanziarie non correnti	588	1.789
Attività per imposte differite	2.206	1.789
Altri crediti ed attività non correnti	267	241
Totale attività non correnti	66.710	53.077
Attività correnti		
Crediti commerciali	41.541	36.040
Attività finanziarie correnti	291	84
Crediti tributari	2.065	1.274
Altre attività correnti	2.011	2.885
Disponibilità liquide	9.115	10.458
Totale attività correnti	55.023	50.741
Totale attività	121.733	103.818



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

	Valori espressi in migliaia di euro	
Passivo e Patrimonio netto	31 dic. 2022	31 dic. 2021
Patrimonio netto		
Capitale sociale	596	596
Riserve	36.828	31.517
Utile (perdita) del periodo	5.583	4.263
Patrimonio netto di Gruppo	43.007	36.376
Patrimonio netto di terzi	399	323
Totale Patrimonio netto	43.406	36.699
Passività non correnti		
Passività finanziarie	13.081	11.269
Passività finanziarie da diritto d'uso	3.425	4.009
Debiti da put option e earn-out	13.436	6.575
Benefici ai dipendenti	5.543	6.361
Fondi per rischi ed oneri	100	222
Passività per imposte differite	128	18
Totale passività non correnti	35.713	28.454
Passività correnti		
Passività finanziarie	9.023	5.502
Passività finanziarie da diritto d'uso	1.345	1.473
Debiti da put option e earn-out	3.225	2.906
Debiti commerciali	16.217	14.184
Debiti tributari	1.622	2.281
Altre passività	11.182	12.319
Totale passività correnti	42.614	38.665
Totale passività	78.327	67.119
Totale passività e Patrimonio netto	121.733	103.818



Rendiconto finanziario consolidato

Valori espressi in migliaia di euro

	31 dic. 2022	31 dic. 2021
Attività operativa		
Utile (perdita) del periodo	5.614	4.271
Proventi finanziari	(1.308)	(455)
Oneri (proventi) da partecipazioni	-	308
Oneri finanziari	1.716	998
Imposte sul reddito	1.484	1.498
Ammortamenti	3.226	2.408
Accantonamenti e svalutazioni	337	487
Costo per pagamenti basati su azioni	518	769
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(3.642)	(2.008)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali	2.046	(678)
Decremento (incremento) delle altre attività	522	(3)
Incremento (decremento) delle altre passività	(3.215)	1.402
Oneri finanziari netti corrisposti	(407)	(250)
Imposte sul reddito corrisposte	(1.623)	(1.331)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	5.268	7.416
Attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(2.542)	(1.940)
Decremento (incremento) delle attività finanziarie	1.737	303
Variazione area di consolidamento al netto delle disponibilità liquide	(4.361)	(1.949)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	(5.166)	(3.586)
Attività di finanziamento		
Decremento (incremento) delle passività finanziarie	4.050	(259)
Variazione passività finanziarie per leasing IFRS 16	(1.714)	(1.347)
Variazioni azioni proprie	(435)	(759)
Altre variazioni dell'attività di finanziamento	-	(55)
Dividendi pagati ai terzi	(613)	(1.031)
Altre variazioni di patrimonio netto	-	884
Aumenti di capitale sociale	-	8
Esercizio put option	(2.733)	(9.653)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	(1.445)	(12.212)
Incremento (decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette	(1.343)	(8.382)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	10.458	18.840
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	9.115	10.458



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

Emanuela Salvini | emanuela.salvini@alkemy.com | +39 320 1796890

Fine Comunicato n.20116-7

Numero di Pagine: 11