

| | | |
|--|--|----------------------------|
| <p>Informazione Regolamentata n. 20116-31-2023</p> | <p>Data/Ora Inizio Diffusione 13 Settembre 2023 17:44:22</p> | <p>Euronext Star Milan</p> |
|--|--|----------------------------|

Societa' : ALKEMY

Identificativo : 181071

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ALKEMYN03 - Benasso

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 13 Settembre 2023 17:44:18

Data/Ora Inizio
Diffusione : 13 Settembre 2023 17:44:22

Oggetto : Alkemy S.p.A. - Il CdA ha approvato la
relazione finanziaria semestrale al 30
giugno 2023

| |
|------------------------------------|
| <p><i>Testo del comunicato</i></p> |
|------------------------------------|

Vedi allegato.



ALKEMY S.P.A.

NEL PRIMO SEMESTRE 2023 CRESCONO FATTURATO (+17,3%) ED EBITDA ADJ. (+10,2%)

Nell'1H 2023 acquisizioni e focus sui clienti principali guidano la crescita del fatturato, EBITDA Adjusted in crescita a doppia cifra.

Nel 2023 si conferma il focus sullo sviluppo della top line e sull'incremento della marginalità operativa.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna la Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023

- **Fatturato consolidato** del primo semestre 2023 ("1H 2023") pari a **Euro 57,5 milioni, +17,3%** rispetto a Euro 49,0 milioni dell'1H 2022, principalmente grazie **all'ampliamento di perimetro del Gruppo**, e al focus sui principali clienti supportato dall'operato del team Go-to-Market.
- **EBITDA Adjusted¹** dell'1H 2023 pari a **Euro 6,0 milioni, in crescita del 10,2%** rispetto a Euro 5,4 milioni dell'1H 2022. **L'EBITDA Adjusted margin²** dell'1H 2023 è pari a **10,4%, -0,7 punti percentuali** rispetto all'1H 2022 (11,1%), per effetto dell'aumento dei costi operativi.
- **Risultato operativo (EBIT)** dell'1H 2023 pari a **Euro 3,0 milioni**, in calo del -18,8% rispetto a Euro 3,7 milioni nello stesso periodo del 2022, principalmente per effetto dei maggiori ammortamenti registrati nel periodo legati ad investimenti effettuati nella seconda metà del 2022, e degli oneri non ricorrenti riferiti in massima parte a costi non ordinari relativi al personale.
- **Risultato ante imposte** 1H 2023 pari a **Euro 2,1 milioni**, -42,2% rispetto a Euro 3,6 milioni dell'1H 2022, per effetto dei maggiori oneri finanziari registrati nel periodo dovuti alla crescita dei debiti finanziari rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e alla crescita dei tassi di interesse di mercato.
- **Risultato di periodo** del primo semestre 2023 pari a **Euro 1,4 milioni**, in calo del -43,2% rispetto a Euro 2,5 milioni dell'1H 2022.
- **Flusso di cassa operativo netto** dell'1H 2023 positivo per **Euro 3,6 milioni**, rispetto a Euro 4,0 milioni nell'1H 2022, il calo del flusso è dovuto principalmente al minore risultato di periodo e alle dinamiche relative al capitale circolante netto.
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN)** del Gruppo al 30 giugno 2023 negativa per **Euro -35,4 milioni**, in calo rispetto alla PFN negativa per Euro -34,1 milioni registrata al 31 dicembre 2022, prevalentemente come combinato disposto delle minori disponibilità liquide e dell'iscrizione di nuovi debiti per leasing, con una parziale compensazione offerta dalla diminuzione dei debiti finanziari.

Milano, 13 settembre 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 oggi la Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023.

Nel primo semestre del 2023, nonostante il permanere della situazione di incertezza sui mercati economici nazionali ed europei, Alkemy ha registrato una **significativa crescita a livello di fatturato**,

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.



+17,3% rispetto a quanto registrato nell'1H 2022. Il focus sull'ottimizzazione del portafoglio di progetti ha portato ad una **crescita dell'EBITDA Adjusted pari al +10,2%** rispetto al dato dello stesso periodo del 2022 e un EBITDA margin pari al 10,4%, in calo di -0,7 pps rispetto a quanto registrato al 30 giugno 2022.

L'Amministratore Delegato Duccio Vitali ha commentato: *“Il primo semestre del 2023 ci ha visti proseguire nel nostro percorso di crescita, registrando un incremento del fatturato del 17% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Alkemy opera in un mercato in grande fermento, trainato negli ultimi mesi dall'espandersi dell'Intelligenza Artificiale, che si sta dimostrando un valido alleato anche nei processi aziendali. In scia alla dinamicità del settore, Alkemy punta a rafforzare il suo posizionamento di partner per le imprese, in grado di accompagnarle in ogni fase del percorso di trasformazione digitale. Il nostro focus resta dunque il rafforzamento del portafoglio clienti, a supporto di aziende che riconoscono il valore di Alkemy e ripongono in noi quella fiducia che contribuisce a consolidare la crescita della Società”.*

Analisi dei dati

Crescita del 17,3% dei ricavi del Gruppo per il primo semestre del 2023 che ammontano a **Euro 57,5 milioni**, rispetto a Euro 49,0 milioni del primo semestre del 2022. Tale risultato è stato prevalentemente raggiunto grazie all'ampliamento del perimetro del Gruppo e al forte presidio sui clienti principali supportato dalla struttura di Go-to-Market.

I **ricavi in Italia**, che rappresentano il 61,9% del fatturato di Gruppo, hanno registrato una **crescita** anno su anno pari al **4,3%**, attestandosi a **Euro 35,6 milioni** (Euro 34,1 milioni nell'1H 2022). Il **risultato positivo delle società italiane** è dovuto principalmente agli effetti della strategia Go-to-Market, che ha permesso un forte presidio dei clienti in essere in grado di controbilanciare la fase di incertezza che interessa ancora il mercato di riferimento.

Le **società estere** nei primi sei mesi del 2023 hanno registrato una **crescita del fatturato del 46,9%**, principalmente per effetto dell'inclusione nel perimetro di Innocv, società con sede a Madrid acquisita nel terzo trimestre 2022, oltre che della positiva performance registrata dalle controllate estere.

L'EBITDA Adjusted del primo semestre del 2023 si attesta a **Euro 6,0 milioni**, in **crescita del +10,2%** rispetto al dato di Euro 5,4 milioni del primo semestre dell'esercizio precedente, prevalentemente grazie all'aumento del fatturato generato nel periodo.

L'EBITDA Adjusted Margin del primo semestre 2023 è pari a **10,4%**, in riduzione di -0,7 punti percentuali rispetto al primo semestre 2022 (11,1%), per effetto dei maggiori costi operativi registrati nel periodo. In particolare, si rileva che i **costi per servizi**, al netto delle voci non ricorrenti, sono aumentati del +8,1% rispetto all'1H 2022, per effetto principalmente della crescita del fatturato e del diverso perimetro di consolidamento, mentre i **costi per il personale**, al netto delle voci non ricorrenti, sono aumentati del +28,7%, quale conseguenza principalmente dell'aumento del numero medio di dipendenti, che dalle 765 unità nell'1H 2022 è passato a 934 unità nell'1H 2023.

Il Risultato Operativo (EBIT) del primo semestre del 2023 è pari a **Euro 3,0 milioni**, in calo del -18,8% rispetto a Euro 3,7 milioni del primo semestre 2022, per effetto principalmente dei maggiori ammortamenti registrati nel periodo, conseguenza degli investimenti effettuati nel corso del 2022, e degli oneri non ricorrenti, che si riferiscono in massima parte a costi non ordinari relativi al personale.

Il Risultato ante imposte del primo semestre 2023 è pari a **Euro 2,1 milioni**, -42,2% rispetto a Euro 3,6 milioni del primo semestre del 2022, a seguito dei maggiori oneri finanziari dovuti alla crescita dei debiti finanziari rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e alla crescita dei tassi di interesse di mercato.



Il Risultato di Periodo del primo semestre 2023 è pari a Euro 1,4 milioni, **in calo del -43,2%** rispetto a Euro 2,5 milioni del primo semestre 2022.

Il Flusso di Cassa Operativo netto al 30 giugno 2023 è positivo per **Euro 3,6 milioni**, in leggero calo rispetto a Euro 4,0 milioni registrati nel primo semestre 2022, principalmente per effetto del minor risultato di periodo e delle dinamiche relative al capitale circolante netto.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 giugno 2023 è negativa per **Euro - 35,4 milioni**, con un peggioramento rispetto alla PFN negativa per Euro - 34,1 milioni al 31 dicembre 2022. La variazione pari a Euro -1,3 milioni è prevalentemente riconducibile:

- per Euro +3,6 milioni, al decremento debiti verso banche e altri finanziatori, principalmente come combinato disposto (i) del rimborso delle rate previste dai piani di ammortamento dei finanziamenti bancari in essere per Euro +3,1 milioni, (ii) delle operazioni di anticipo fatture (rimborsi al netto delle erogazioni effettuate dalla Capogruppo), per complessivi Euro +0,8 milioni e (iii) dei nuovi finanziamenti ottenuti per Euro -0,2 milioni;
- per Euro -1,8 milioni, all'incremento dei debiti finanziari per leasing (IFRS 16), dovuto principalmente alla sottoscrizione di nuovi contratti di leasing in parte compensato dal pagamento dei canoni del periodo;
- per Euro -3,1 milioni, al decremento delle disponibilità liquide.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data di approvazione della presente relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, si ritiene che l'evoluzione della gestione del secondo semestre dell'anno corrente sarà influenzata in prevalenza ancora da fattori esogeni quali la guerra in Ucraina, l'inflazione e la conseguente politica monetaria di tassi crescenti. Tale situazione di generale incertezza ha impatti rilevanti sulle aspettative delle aziende, non sempre positive, in conseguenza delle diffuse preoccupazioni dei mercati. Allo stato attuale si sono riscontrate limitate evidenze significative sui clienti del Gruppo Alkemy, salvo per taluni maggiormente impattati dalle conseguenze dell'inflazione, con quindi possibili ricadute sull'acquisto dei servizi proposti dal Gruppo.

Alla luce dei risultati conseguiti nei primi sei mesi del 2023, 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.

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.

Gli schemi riportati in allegato sono conformi a quanto incluso nel bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2023 approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione, che è oggetto di revisione contabile limitata.

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 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.com).



I risultati del primo semestre 2023 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà giovedì 14 settembre 2023, alle ore 9:30 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.

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



ALLEGATI

Conto economico consolidato

| | Valori espressi in migliaia di euro | |
|--|-------------------------------------|------------------|
| | 1° semestre 2023 | 1° semestre 2022 |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 56.309 | 48.324 |
| Altri ricavi e proventi | 1.168 | 692 |
| Totale ricavi e proventi operativi | 57.477 | 49.016 |
| Costi per servizi, merci e altri costi operativi | (24.151) | (22.401) |
| - di cui non ricorrenti | (13) | (66) |
| Costi per il personale | (28.015) | (21.505) |
| - di cui non ricorrenti | (655) | (249) |
| Totale costi e altri oneri operativi | (52.166) | (43.906) |
| Risultato operativo lordo (EBITDA) | 5.311 | 5.110 |
| Risultato operativo lordo rettificato (EBITDA Adjusted) | 5.979 | 5.425 |
| Ammortamenti | (1.979) | (1.340) |
| Accantonamenti e svalutazioni | (327) | (70) |
| Risultato operativo | 3.005 | 3.700 |
| Altri proventi finanziari | 521 | 509 |
| Altri oneri finanziari | (1.436) | (594) |
| Utile (Perdita) prima delle imposte | 2.090 | 3.615 |
| Imposte sul reddito | (681) | (1.136) |
| Utile (Perdita) del periodo | 1.409 | 2.479 |
| Attribuibile a: | | |
| - Gruppo | 1.427 | 2.469 |
| - Terzi | (18) | 10 |



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

| Attività | Valori espressi in migliaia di euro | |
|---|-------------------------------------|----------------|
| | 30 giu. 2023 | 31 dic. 2022 |
| Immobili, impianti e macchinari | 2.205 | 2.209 |
| Attività per il diritto d'utilizzo | 6.405 | 4.633 |
| Avviamento | 54.869 | 54.868 |
| Attività immateriali | 2.062 | 1.934 |
| Partecipazioni in società collegate e altre imprese | 5 | 5 |
| Altre attività finanziarie | 508 | 588 |
| Attività per imposte differite | 2.121 | 2.206 |
| Altri crediti ed attività non correnti | 274 | 267 |
| Attività non correnti | 68.449 | 66.710 |
| Crediti commerciali | 39.464 | 41.541 |
| Altre attività finanziarie | 291 | 291 |
| Crediti tributari | 2.647 | 2.065 |
| Altre attività correnti | 2.155 | 2.011 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 6.012 | 9.115 |
| Attività correnti | 50.569 | 55.023 |
| Totale attività | 119.018 | 121.733 |



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

| | Valori espressi in migliaia di euro | |
|---|-------------------------------------|---------------------|
| Passività e Patrimonio netto | 30 giu. 2023 | 31 dic. 2022 |
| Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 596 | 596 |
| Riserve | 42.833 | 36.828 |
| Utile (perdita) del periodo | 1.427 | 5.583 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 44.856 | 43.007 |
| Patrimonio netto di terzi | 382 | 399 |
| Totale Patrimonio netto | 45.238 | 43.406 |
| Passività non correnti | | |
| Passività finanziarie | 9.851 | 13.081 |
| Passività finanziarie per il diritto d'utilizzo | 4.731 | 3.425 |
| Debiti da put option e earn-out | 8.740 | 13.436 |
| Benefici ai dipendenti | 5.948 | 5.543 |
| Fondi | 98 | 100 |
| Passività per imposte differite | 121 | 128 |
| Passività non correnti | 29.489 | 35.713 |
| Passività correnti | | |
| Passività finanziarie | 8.616 | 9.023 |
| Passività finanziarie per diritto d'utilizzo | 1.818 | 1.345 |
| Debiti da put option ed earn-out | 7.958 | 3.225 |
| Debiti commerciali | 14.218 | 16.217 |
| Debiti tributari | 2.625 | 1.622 |
| Altre passività | 9.056 | 11.182 |
| Passività correnti | 44.291 | 42.614 |
| Totale passività | 73.780 | 78.327 |
| Totale passività e Patrimonio netto | 119.018 | 121.733 |



Rendiconto finanziario consolidato

| | Valori espressi in migliaia di euro | |
|---|-------------------------------------|----------------|
| | 30 giu. 2023 | 30 giu. 2022 |
| Attività operativa | | |
| Utile (perdita) del periodo | 1.409 | 2.479 |
| Proventi finanziari | (521) | (509) |
| Oneri finanziari | 1.436 | 594 |
| Imposte sul reddito | 681 | 1.136 |
| Ammortamenti | 1.979 | 1.340 |
| Accantonamenti e svalutazioni | 327 | 70 |
| Costo per pagamenti basati su azioni | 93 | 206 |
| Altri elementi non monetari | (162) | - |
| Decremento (incremento) dei crediti commerciali | 1.757 | 2.369 |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali | (1.895) | (74) |
| Decremento (incremento) delle altre attività | (770) | (456) |
| Incremento (decremento) delle altre passività | 34 | (2.575) |
| Flusso monetario generato (assorbito) dall'attività operativa | 4.368 | 4.580 |
| Oneri finanziari corrisposti | (270) | (157) |
| Imposte sul reddito corrisposte | (539) | (428) |
| Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa | 3.559 | 3.995 |
| Attività di investimento | | |
| (Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali | (1.103) | (1.158) |
| Decremento (incremento) delle attività finanziarie | 2 | (305) |
| Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento | (1.101) | (1.463) |
| Attività di finanziamento | | |
| Variazione delle passività finanziarie | (3.665) | (1.131) |
| Variazione passività finanziarie IFRS 16 | (987) | (817) |
| Variazione azioni proprie | (120) | (435) |
| Dividendi pagati ai terzi | (749) | (304) |
| Pagamento put option | (40) | (1.920) |
| Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento | (5.561) | (4.607) |
| Incremento (decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette | (3.103) | (2.075) |
| Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo | 9.115 | 10.458 |
| Disponibilità liquide nette alla fine del periodo | 6.012 | 8.383 |

Fine Comunicato n.20116-31

Numero di Pagine: 10