

<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

<i>Testo del comunicato</i>

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