

<p>Informazione Regolamentata n. 20116-14-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 27 Marzo 2025 17:37:57</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	--	----------------------------

Societa' : ALKEMY

Identificativo Informazione Regolamentata : 203068

Utenza - Referente : ALKEMYN03 - Benasso Claudio

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2025 17:37:57

Data/Ora Inizio Diffusione : 27 Marzo 2025 17:37:57

Oggetto : Alkemy S.p.A. - Il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di Bilancio Civilistico Consolidato dell'Esercizio 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



ALKEMY S.P.A.

NEL 2024 FATTURATO PARI AD EURO 115,3 MILIONI ED EBITDA ADJ. PARI AD EURO 7,9 MILIONI

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024 e la proposta di destinazione del risultato di esercizio.

- **Fatturato consolidato** del 2024 ("FY 2024") pari a **Euro 115,3 milioni**, -3,2% rispetto a Euro 119,2 milioni dell'esercizio precedente ("FY 2023"), principalmente per effetto della performance negativa registrata da alcune controllate estere.
- **EBITDA Adjusted¹** del FY 2024 pari a **Euro 7,9 milioni**, in calo del 39,7% rispetto a Euro 13,1 milioni del FY 2023. **L'EBITDA Adjusted margin²** FY 2024 è pari a **6,9%**, in calo di 4,1 pps rispetto a quanto registrato nell'esercizio precedente (11,0%), prevalentemente per effetto del diverso mix di vendite.
- **Oneri non ricorrenti** del FY 2024 pari a Euro 2,7 milioni (Euro 1,2 milioni in FY 2023), principalmente per effetto dei costi non ricorrenti relativi all'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria totalitaria sulle azioni Alkemy (l'"OPA"), promossa da Retex S.p.A. – Società Benefit ("Retex").
- **Risultato operativo (EBIT)** del FY 2024 pari a **Euro -12,9 milioni**, rispetto ad un risultato positivo per Euro 6,9 milioni registrato nel 2023, principalmente per effetto della svalutazione degli avviamenti a livello consolidato per Euro -12,1 milioni, a seguito dell'esecuzione del test di impairment.
- **Risultato ante imposte consolidato** FY 2024 negativo e pari a **Euro -15,0 milioni**, rispetto ad un risultato positivo per Euro 4,8 milioni registrato nel FY 2023.
- **Risultato d'Esercizio consolidato** FY 2024 pari a **Euro -14,7 milioni**, rispetto ad un utile di esercizio pari a Euro 3,5 milioni del FY 2023.
- **Flusso di cassa operativo netto** del FY 2024 positivo per **Euro 10,6 milioni**, rispetto a Euro 9,2 milioni del FY 2023. Il parziale incremento del flusso è dovuto principalmente alle dinamiche relative al capitale circolante netto.
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN)** del Gruppo al 31 dicembre 2024 negativa per **Euro 25,8 milioni**, con un **miglioramento pari a Euro +6,0 milioni rispetto alla PFN negativa per Euro -31,8 milioni al 31 dicembre 2023**. La variazione è dovuta prevalentemente al decremento dei debiti verso banche e altri finanziatori e dei debiti per put option.

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.





Milano, 27 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Alkemy S.p.A.** (“Alkemy”, “la Società” o “il Gruppo”), società specializzata nell'evoluzione del modello di business di grandi e medie aziende e quotata sull'Euronext STAR Milan di Borsa Italiana (ALK), ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024 comprensivo anche del Report di Sostenibilità redatto ai sensi del D. Lgs. 125/2024, che saranno pubblicati entro i termini previsti dalla normativa di riferimento.

Nell'esercizio 2024, anche per effetto del permanere della situazione di incertezza sui mercati economici nazionali ed europei e dell'atteso rallentamento della crescita, legato all'implementazione della nuova organizzazione interna, l'andamento della società ha registrato una contrazione dei ricavi di Gruppo pari al - 3,2% rispetto al FY 2023.

Analisi dei dati

Ricavi del Gruppo nel 2024 pari a **Euro 115,3 milioni**, rispetto a Euro 119,2 milioni del FY 2023 (-3,2%). Tale performance è il risultato principalmente dell'andamento registrato da alcune controllate estere, sebbene anche le società italiane del Gruppo abbiano registrato un rallentamento nel corso dell'esercizio, in misura più contenuta.

I **ricavi in Italia**, che rappresentano il **61,8% del fatturato di Gruppo**, hanno infatti registrato un andamento anno su anno pari al -1,1%, attestandosi a **Euro 71,2 milioni** (Euro 72,0 milioni nel FY 2023).

Le **società estere** nel FY 2024 hanno registrato una **contrazione del fatturato del 6,5%**, principalmente per effetto delle dinamiche relative ad alcuni clienti delle controllate Alkemy Iberia e Alkemy Latam, nonostante la buona performance di DGI Corp. ed Innocv.

L'EBITDA Adjusted del FY 2024 si attesta a **Euro 7,9 milioni**, in calo del 39,7% rispetto agli Euro 13,1 milioni registrati nell'esercizio precedente, prevalentemente per effetto del diverso mix di vendite.

L'EBITDA Adjusted Margin del FY 2024 è pari a **6,9%**, in calo di 4,1 pps rispetto a quanto registrato nel 2023. In particolare, si rileva che i **costi per servizi**, al netto delle voci non ricorrenti, sono aumentati del 2,0% rispetto al FY 2023, mentre i costi per il personale, al netto delle voci non ricorrenti, sono sostanzialmente in linea con quanto registrato nel FY 2023 (+0,7%), con un numero medio di dipendenti che è passato da 936 unità nel 2023 a 920 nel 2024.

Gli **oneri non ricorrenti** del FY 2024 sono pari a Euro 2,7 milioni (Euro 1,2 milioni nel FY 2023), e si riferiscono in massima parte a **costi non ordinari legati all'OPA promossa da Retex, per complessivi Euro 2,0 milioni circa**. Tale importo include i costi straordinari relativi al personale





pari ad Euro 1,8 milioni per l'esecuzione anticipata degli effetti del Long Term Incentive Plan 2024-2026 a seguito del deposito presso Consob del Documento di Offerta da parte di Retex, e in osservanza del regolamento del Piano così come approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 27 aprile 2023.

Il Risultato Operativo (EBIT) del FY 2024 è negativo e pari a **Euro -12,9 milioni**, rispetto ad un risultato positivo e pari ad Euro 6,9 milioni registrato nell'esercizio precedente principalmente per effetto delle maggiori svalutazioni del periodo per complessivi Euro -12,1 milioni, che includono una riduzione dell'avviamento relativo al perimetro Italia eseguito a valle dell'esecuzione del test di impairment.

Il Risultato ante imposte del FY 2024 è pari a **Euro -15,0 milioni**, rispetto ad un risultato positivo pari ad Euro 4,8 milioni del FY 2023.

Il Risultato d'Esercizio consolidato FY 2024 è pari a **Euro -14,7 milioni**, in calo rispetto al dato positivo pari a Euro 3,5 milioni registrato nel FY 2023.

Il Flusso di Cassa Operativo netto al 31 dicembre 2024 è positivo per **Euro 10,6 milioni** e risulta in aumento di Euro 1,4 milioni rispetto a Euro 9,2 milioni dell'esercizio 2023, principalmente per effetto delle dinamiche relative al Capitale Circolante netto.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 dicembre 2024 è negativa per **Euro -25,8 milioni**, in miglioramento rispetto alla PFN negativa per Euro -31,8 milioni al 31 dicembre 2023. La **variazione positiva pari a Euro +6,0 milioni** è prevalentemente riconducibile:

- per Euro +3,9 milioni al decremento dei debiti per put liability ed earn-out, principalmente per effetto dell'esercizio delle opzioni avvenuto nel corso del periodo con riferimento al 14% del capitale sociale di XCC S.r.l. e del pagamento della prima tranche di earn-out previsti a favore degli ex soci di Innocv Solutions S.L.;
- per Euro +0.9 milioni al decremento dei debiti finanziari per diritto d'uso (IFRS 16), dovuto principalmente all'effetto del pagamento dei canoni del periodo, in parte compensato dalla sottoscrizione di nuovi contratti e della proroga dei contratti già in essere;
- per Euro +2,5 milioni al decremento dei debiti verso banche e altri finanziatori, principalmente come combinato disposto (i) del rimborso delle rate previste dai piani di ammortamento dei finanziamenti in essere per Euro +8.2 milioni, e (ii) dei nuovi finanziamenti ottenuti nel corso del periodo per Euro -5.7 milioni
- per Euro -1.3 milioni al decremento delle disponibilità liquide.





Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione della gestione del Gruppo nel corso del 2025 continuerà ad essere influenzata in prevalenza da fattori esogeni, alcuni presenti già durante l'esercizio passato (la guerra in Ucraina, il conflitto israelo-palestinese, l'inflazione ed i tassi di interesse), a cui si aggiunge la politica estera ed economica degli Stati Uniti decisa dal nuovo Presidente. 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 non si sono riscontrate evidenze significative per i clienti del Gruppo Alkemy, salvo verificare i futuri impatti conseguenti alla politica dei dazi statunitensi ed alla risposta della UE, con possibili ricadute, ora non prevedibili, sull'acquisto dei servizi proposti dal Gruppo.

Le aspettative del Gruppo per il 2025 sono di una ripresa moderata della crescita organica, in termini di ricavi e soprattutto di marginalità, nonostante i risultati conseguiti nel 2024 siano stati inferiori alle attese. In particolare, tali attese sono supportate dall'attuale stato di avanzamento degli ordini in portafoglio, dalla nuova organizzazione commerciale, integralmente adottata nel corso dello scorso esercizio e arricchita dall'ingaggio di nuovi senior manager, oltre che dal consolidamento del progetto "OneAlkemy", i cui effetti positivi saranno visibili a partire dal secondo semestre dell'anno corrente.

Destinazione del risultato netto di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'approvazione del Bilancio 2024 e di coprire la perdita di esercizio 2024 conseguita da Alkemy S.p.A. per euro 18.758.051 attraverso l'utilizzo delle riserve "Utili a nuovo" e "Sovrapprezzo azioni".

Autovalutazione Collegio Sindacale

Il Consiglio di Amministrazione comunica che, in data 20 gennaio 2024, secondo quanto previsto dalla normativa vigente, dallo statuto sociale ed in particolare dagli articoli 123-bis o 148, comma 3, del TUF, art. 26 d.lgs. n. 385 del 1° settembre 1993 e dall'art. 2 del Codice Corporate Governance (raccomandazioni 6, 9, 10), il Collegio Sindacale ha svolto un processo di autovalutazione con riferimento all'esercizio 2024.

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 2024 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).

Alcune slide di approfondimento 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



Alkemy S.p.A., Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Retex S.p.A. – Società Benefit
Via San Gregorio 34, 20124 Milano
Sede legale, operativa e amministrativa
C.F. e P.I. 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
Cap. Soc. 595.534,32 euro i.v.
info@alkemy.com

Via Guarino Guarini 4, 10123 Torino
Via del Commercio 36, 00154 Roma
Via Dexart 18, 09126 Cagliari
Via Pedro Alvares Cabrai 16, 87036 Rende
www.alkemy.com



ALLEGATI

Conto economico consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	2024	2023
Ricavi	111.957	115.037
Altri proventi	3.379	4.121
Totale ricavi e altri proventi operativi	115.336	119.158
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	(54.080)	(52.566)
- di cui non ricorrenti	(528)	(39)
Costi per il personale	(56.060)	(54.674)
- di cui non ricorrenti	(2.198)	(1.187)
Totale costi e altri oneri operativi	(110.140)	(107.240)
Risultato operativo lordo rettificato (EBITDA Adjusted)	7.922	11.918
Risultato operativo lordo (EBITDA)	5.196	13.144
Ammortamenti	(4.484)	(4.189)
Accantonamenti e svalutazioni	(13.655)	(839)
Risultato operativo	(12.943)	6.890
Altri proventi finanziari	865	1.118
Altri oneri finanziari	(2.892)	(3.169)
Utile (Perdita) prima delle imposte	(14.970)	4.839
Imposte sul reddito	238	(1.304)
Utile (perdita) del periodo	(14.732)	3.535
Attribuibile a:		
- Gruppo	(14.759)	3.463
- Terzi	27	72





Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Attività	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 dic. 2024	31 dic. 2023
Immobili, impianti e macchinari	1.864	1.939
Attività per il diritto d'utilizzo	5.406	6.274
Avviamento	42.766	54.871
Attività immateriali	2.984	2.079
Partecipazioni in società collegate e altre imprese	5	5
Altre attività finanziarie	33	245
Attività per imposte differite	2.765	1.818
Altri crediti ed attività non correnti	595	295
Attività non correnti	56.418	67.526
Crediti commerciali	39.939	45.929
Altre attività finanziarie	26	107
Crediti tributari	1.630	2.258
Altre attività correnti	2.423	2.470
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10.684	12.029
Attività correnti	54.702	62.793
Totale attività	111.120	130.319



Alkemy S.p.A., Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Retex S.p.A. – Società Benefit
 Via San Gregorio 34, 20124 Milano
 Sede legale, operativa e amministrativa
 C.F. e P.I. 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
 Cap. Soc. 595.534,32 euro i.v.
 info@alkemy.com

Via Guarino Guarini 4, 10123 Torino
 Via del Commercio 36, 00154 Roma
 Via Dexart 18, 09126 Cagliari
 Via Pedro Alvares Cabrai 16, 87036 Rende
 www.alkemy.com



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

	Valori espressi in migliaia di euro	
Passività e Patrimonio netto	31 dic. 2024	31 dic. 2023
Patrimonio netto		
Capitale sociale	596	596
Riserve	46.820	43.184
Utile (perdita) del periodo	(14.759)	3.463
Patrimonio netto di Gruppo	32.657	47.243
Patrimonio netto di terzi	500	473
Totale Patrimonio netto	33.157	47.716
Passività non correnti		
Passività finanziarie	9.775	12.007
Passività finanziarie per il diritto d'utilizzo	3.540	4.396
Debiti da put option e earn-out	7.198	9.553
Benefici ai dipendenti	7.125	6.477
Fondi	22	107
Passività per imposte differite	19	18
Altre passività	30	-
Passività non correnti	27.709	32.558
Passività correnti		
Passività finanziarie	11.305	11.620
Passività finanziarie per diritto d'utilizzo	2.084	2.110
Debiti da put option ed earn-out	2.623	4.202
Debiti commerciali	17.954	16.196
Debiti tributari	2.159	3.174
Altre passività	14.129	12.743
Passività correnti	50.254	50.045
Totale passività	77.963	82.603
Totale passività e Patrimonio netto	111.120	130.319





Rendiconto finanziario consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	2024	2023
Attività operativa		
Utile (perdita) del periodo	(14.732)	3.535
Proventi finanziari	(865)	(1.119)
Oneri finanziari	2.892	3.169
Imposte sul reddito	(238)	1.304
Ammortamenti	4.484	4.189
Accantonamenti e svalutazioni	13.655	839
Costo per pagamenti basati su azioni	1.841	212
Altri elementi non monetari	208	(246)
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	4.558	(5.001)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali	1.682	76
Decremento (incremento) delle altre attività	45	(791)
Incremento (decremento) delle altre passività	(1.110)	5.165
Flusso monetario generato (assorbito) dall'attività operativa	12.420	11.332
Oneri finanziari corrisposti	(1.163)	(838)
Imposte sul reddito corrisposte	(686)	(1.289)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	10.571	(9.205)
Attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(3.013)	(1.977)
Decremento (incremento) delle attività finanziarie	81	208
Variazione area di consolidamento, al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	(2.932)	(1.769)
Attività di finanziamento		
Variazione delle passività finanziarie	(2.395)	1.560
Variazione passività finanziarie IFRS 16	(2.331)	(1.993)
Variazione azioni proprie	(43)	(120)
Dividendi pagati ai terzi	-	(1.283)
Pagamento put option	(4.215)	(2.686)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	(8.984)	(4.522)
Incremento (decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette	(1.345)	2.914
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	12.029	9.115
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	10.684	12.029



Fine Comunicato n.20116-14-2025

Numero di Pagine: 11