



ALKEMY S.P.A.

NEL PRIMO TRIMESTRE 2023 CRESCONO FATTURATO (+20%) ED EBITDA ADJ. (+10%). GENERAZIONE DI CASSA OPERATIVA A €2,6 MILIONI

Nel primo trimestre 2023 significativa crescita del fatturato guidata da cambio di perimetro e crescita organica.

EBITDA Adjusted in crescita a doppia cifra e continuo focus sul rafforzamento di funzioni strategiche e del Go-to-Market.

Modifica del calendario finanziario.

Il Consiglio di Amministrazione di Alkemy S.p.A. ha approvato in data odierna il Resoconto intermedio di Gestione al 31 marzo 2023.

- **Fatturato consolidato del primo trimestre 2023** ("1Q 2023") è pari a **Euro 28,0 milioni, +19,7%** rispetto a Euro 23,4 milioni dell'1Q 2022, principalmente per merito dell'**ampliamento di perimetro del Gruppo e del parziale recupero della crescita organica**.
- **EBITDA Adjusted¹** dell'1Q 2023 è pari a **Euro 2,5 milioni**, in crescita del 10,1% rispetto a Euro 2,3 milioni dell'1Q 2022. **L'EBITDA Adjusted margin²** dell'1Q 2023 è pari a **9,0%**, -0.8 punti percentuali rispetto all'1Q 2022 (9,8%), a seguito dei maggiori costi operativi.
- **Risultato operativo (EBIT)** dell'1Q 2023 è pari a **Euro 1,3 milioni**, -20,3% rispetto a Euro 1,6 milioni in 1Q 2022, principalmente a seguito dell'aumento degli ammortamenti legati ai maggiori investimenti effettuati a partire dal secondo trimestre 2022.
- **Risultato ante imposte** 1Q 2023 è pari a **Euro 0,8 milioni**, rispetto a Euro 1,6 milioni nell'1Q 2022, prevalentemente per effetto di maggiori oneri finanziari nel periodo dovuti alla crescita dei debiti finanziari rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e alla crescita dei tassi di interesse di mercato.
- **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 31 marzo 2023 è negativa per **Euro -34,8 milioni**, in leggero peggioramento rispetto alla PFN negativa per Euro -34,1 milioni al 31 dicembre 2022, prevalentemente per l'iscrizione di nuovi debiti per leasing.

Milano, 15 maggio 2023 – 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 Italia (ALK), ha approvato oggi il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2023.

Nonostante il permanere di una generale situazione di incertezza sui mercati economici nazionali ed europei, l'andamento del primo trimestre 2023 ha registrato una crescita a livello di fatturato significativa, **+19,7%** rispetto all'1Q 2022. Il **focus sull'ottimizzazione del portafoglio di progetti** ha portato ad una **crescita dell'EBITDA Adjusted del 10,1%** rispetto al dato dell'1Q

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

² EBITDA Adjusted margin: calcolato rapportando l'EBITDA Adjusted al fatturato consolidato.





2022 e un **EBITDA margin** pari al **9,0%**, in calo di 0,8 punti percentuali rispetto a quanto registrato al 31 marzo 2022.

“Nel primo trimestre 2023, Alkemy ha registrato una significativa crescita del fatturato, frutto sia del recupero della crescita organica, sia del positivo contributo di Innocv, entrata a far parte del Gruppo nel terzo trimestre dello scorso anno. Si tratta di un primo importante passo in un anno in cui, nonostante persistano ancora segnali di incertezza sul mercato, abbiamo già siglato accordi con clienti di primaria importanza” ha commentato l'**Amministratore Delegato, Duccio Vitali**.

“Alkemy nei primi tre mesi ha ancora una volta dimostrato la sua capacità di integrare nuove realtà all'interno del Gruppo, riuscendo ad accelerarne il percorso di crescita sin dai primi mesi dopo l'acquisizione. Con questa consapevolezza, proseguiamo quindi la ricerca di società-target con l'obiettivo di rafforzare il nostro posizionamento nelle geografie di riferimento, ampliando ulteriormente l'offerta di soluzioni a 360° per i nostri clienti in ottica di trasformazione digitale,” ha aggiunto il **Presidente del Consiglio di Amministrazione, Alessandro Mattiacci**.

Analisi dei dati

Crescita del 19,7% dei Ricavi del Gruppo per il primo trimestre del 2023 che ammontano a **Euro 28,0** milioni, rispetto a Euro 23,4 milioni del primo trimestre 2022. Tale risultato è stato prevalentemente raggiunto grazie all'ampliamento del perimetro del Gruppo e alla crescita organica.

I **ricavi in Italia**, che rappresentano il 61,7% del fatturato di Gruppo, hanno registrato una **crescita anno su anno pari al +5,8%**, attestandosi a **Euro 17,3 milioni** (Euro 16,3 milioni in 1Q 2022). Il **risultato positivo delle società italiane** è dovuto alla crescita organica, frutto del continuo presidio dei clienti chiave nel Paese.

Le **società estere del Gruppo**, nei primi tre mesi del 2023, hanno registrato una **crescita del fatturato del +51,6%**, per effetto sia dell'inclusione nel perimetro di Innocv, società con sede a Madrid acquisita nel terzo trimestre 2022, che della positiva performance registrata dalle controllate estere.

L'**EBITDA Adjusted del primo trimestre del 2023** si attesta a **Euro 2,5 milioni**, in **crescita del 10,1%** rispetto al dato di euro 2,3 milioni del primo trimestre dell'esercizio precedente, prevalentemente per effetto dell'incremento dei Ricavi di Gruppo.

L'**EBITDA Adjusted margin** del primo trimestre 2023 è **pari al 9,0%**, in calo di 0,8 punti percentuali rispetto al primo trimestre 2022 (9,8%). In particolare, al netto dei costi non ricorrenti, si segnala l'aumento del 26,1% del costo del personale, correlato principalmente alla crescita del numero medio dei dipendenti (926 unità nell'1Q 2023, rispetto a 750 unità nell'1Q 2022), in





parte compensato da un aumento meno che proporzionale dei costi per servizi (+14,9%) rispetto ai ricavi.

Il Risultato Operativo (EBIT) del primo trimestre 2023 è pari a **Euro 1,3 milioni**, in calo del -20,3% rispetto a Euro 1,6 milioni del primo trimestre 2022, per effetto principalmente dei maggiori ammortamenti registrati nel periodo, a seguito degli investimenti effettuati a partire dal secondo trimestre 2022. Il **Risultato ante imposte del primo trimestre 2023** è pari a **Euro 0,8 milioni**, -49,4% rispetto agli Euro 1,6 milioni registrati nel primo trimestre del 2022, per effetto principalmente 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 trimestre 2023 è pari a **Euro 0,7 milioni**, in calo del -40,1% rispetto a Euro 1,1 milioni del primo trimestre 2022.

Il Flusso di Cassa Operativo al 31 marzo 2023 è positivo per **Euro 2,6 milioni**, in calo di Euro 2,8 milioni rispetto a Euro 5,4 milioni del primo trimestre 2022, principalmente a seguito delle dinamiche relative al capitale circolante netto.

La Posizione Finanziaria Netta (PFN) del Gruppo al 31 marzo 2023 è negativa per **Euro -34,8 milioni**, in lieve calo rispetto alla PFN negativa per Euro -34,1 milioni al 31 dicembre 2022. La variazione negativa pari a Euro -0,7 milioni è prevalentemente riconducibile:

- per Euro +1,7 milioni, al decremento dei finanziamenti bancari in essere, principalmente come combinato disposto (i) delle operazioni di anticipo fatture del periodo, con complessivi Euro +0,8 milioni restituiti, (ii) del rimborso delle rate previste dai piani di ammortamento per Euro +1,0 milioni e (iii) dell'ottenimento di un nuovo finanziamento agevolato a medio-lungo termine per Euro -0,1 milioni;
- per Euro -1,5 milioni, all'incremento dei debiti finanziari per leasing (IFRS 16), dovuto principalmente alla sottoscrizione di nuovi contratti di leasing;
- per Euro -0,7 milioni, al decremento delle disponibilità liquide;
- per Euro -0,2 milioni all'incremento dei debiti per put option ed earn-out, per effetto degli interessi maturati nel periodo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data di approvazione del resoconto intermedio consolidato al 31 marzo 2023, si ritiene che l'evoluzione della gestione dell'anno corrente dipenderà ancora in prevalenza da fattori esogeni correlati in gran parte all'evoluzione della guerra in Ucraina, all'inflazione e alla conseguente politica monetaria di tassi crescenti. Infatti, gli effetti economici derivanti dall'evento bellico ucraino 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 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 nei primi mesi del 2023 e dell'attuale stato di avanzamento degli ordini in portafoglio e dei nuovi contratti attivati, salvo il verificarsi di ulteriori eventi aggravanti, attualmente non prevedibili, si conferma che le aspettative del Gruppo sono positive e rivolte alla prosecuzione della crescita organica, sia dei ricavi che della marginalità.

Modifica del calendario finanziario

Il Consiglio di Amministrazione di Alkemy S.p.A., in data odierna, ha inoltre approvato la seguente integrazione al Calendario degli Eventi Societari relativi all'esercizio 2023:

- 4 agosto 2023: *Riunione del Consiglio di Amministrazione*. Presa visione di taluni risultati economici gestionali al 30 giugno 2023 (ricavi delle vendite consolidati e reddito operativo lordo – EBITDA, non sottoposti ad attività di revisione).

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 Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023 approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione.

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023 sarà messo 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 dell' 1Q 2023 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà martedì 16 maggio 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.



Alkemy S.p.A.
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.
Rende
info@alkemy.com

Via Guarino Guarini 4, 10123 Torino
Lungotevere dei Mellini 44, 00193 Roma
Via Dextart 18, 09126 Cagliari
Via Pedro Alvares Cabrai 16, 87036

www.alkemy.com



ALLEGATI

Conto economico consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	1° trimestre 2023	1° trimestre 2022
Ricavi	27.353	23.222
Altri proventi	681	206
Totale ricavi e altri proventi operativi	28.034	23.428
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	(11.792)	(10.256)
- di cui non ricorrenti	(4)	-
Costi per il personale	(14.002)	(10.887)
- di cui non ricorrenti	(272)	-
Totale costi e altri oneri operativi	(25.794)	(21.143)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	2.240	2.285
Risultato operativo lordo rettificato (EBITDA Adjusted)	2.516	2.285
Ammortamenti	(923)	(648)
Accantonamenti e svalutazioni	(13)	-
Risultato operativo	1.304	1.637
Proventi (oneri) da partecipazioni	-	-
Altri proventi finanziari	178	204
Altri oneri finanziari	(698)	(291)
Utile (Perdita) prima delle imposte	784	1.550
Imposte sul reddito	(134)	(465)
Utile (Perdita) del periodo	650	1.085
Attribuibile a:		
- Gruppo	645	1.084
- Terzi	5	1





Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Attivo	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2023	31 dic. 2022
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	2.207	2.209
Attività per il diritto d'utilizzo	6.117	4.633
Avviamento	54.870	54.868
Attività immateriali	1.983	1.934
Partecipazioni in società collegate e altre imprese	5	5
Altre attività finanziarie	550	588
Attività per imposte differite	2.248	2.206
Altri crediti ed attività non correnti	267	267
Totale attività non correnti	68.247	66.710
Attività correnti		
Crediti commerciali	39.143	41.541
Altre attività finanziarie	291	291
Crediti tributari	2.558	2.065
Altre attività correnti	2.169	2.011
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.379	9.115
Totale attività correnti	52.540	55.023
Totale attività	120.787	121.733





Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

	Valori espressi in migliaia di euro	
Passivo e Patrimonio netto	31 mar. 2023	31 dic. 2022
Patrimonio netto		
Capitale sociale	596	596
Riserve	42.533	36.828
Utile (perdita) del periodo	645	5.583
Patrimonio netto di Gruppo	43.774	43.007
Patrimonio netto di terzi	406	399
Totale Patrimonio netto	44.180	43.406
Passività non correnti		
Passività finanziarie	12.125	13.081
Passività finanziarie per il diritto d'utilizzo	4.563	3.425
Debiti da put option e earn-out	13.627	13.436
Benefici ai dipendenti	5.779	5.543
Fondi	99	100
Passività per imposte differite	128	128
Totale passività non correnti	36.321	35.713
Passività correnti		
Passività finanziarie	8.249	9.023
Passività finanziarie per diritto d'utilizzo	1.693	1.345
Debiti da put option e earn-out	3.260	3.225
Debiti commerciali	14.159	16.217
Debiti tributari	2.046	1.622
Altre passività	10.879	11.182
Totale passività correnti	40.286	42.614
Totale passività	76.607	78.327
Totale passività e Patrimonio netto	120.787	121.733





Rendiconto finanziario consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2023	31 mar. 2022
Attività operativa		
Utile (perdita) del periodo	650	1.085
Proventi finanziari	(178)	(204)
Oneri finanziari	698	291
Imposte sul reddito	134	465
Ammortamenti	923	648
Accantonamenti e svalutazioni	13	-
Costo per pagamenti basati su azioni	40	111
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	2.384	4.989
Incremento (decremento) dei debiti commerciali	(2.235)	(664)
Decremento (incremento) delle altre attività	24	(385)
Incremento (decremento) delle altre passività	123	(947)
Flusso monetario generato (assorbito) dall'attività operativa	2.576	5.389
Oneri finanziari corrisposti	(184)	(54)
Imposte sul reddito corrisposte	(133)	(247)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	2.259	5.088
Attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(492)	(646)
Decremento (incremento) delle attività finanziarie	-	(45)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	(492)	(691)
Attività di finanziamento		
Variazione delle passività finanziarie	(1.773)	(206)
Variazione passività finanziarie IFRS 16	(476)	(394)
Dividendi pagati ai terzi	(214)	(101)
Pagamento put option	(40)	(1.730)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	(2.503)	(2.431)
Incremento (decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette	(736)	1.966
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	9.115	10.458
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	8.379	12.424





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 1796 890



Alkemy S.p.A.
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.
Rende
info@alkemy.com

Via Guarino Guarini 4, 10123 Torino
Lungotevere dei Mellini 44, 00193 Roma
Via Dexart 18, 09126 Cagliari
Via Pedro Alvares Cabrai 16, 87036

www.alkemy.com