

Alkemy S.p.A.

Resoconto intermedio di gestione
al 30 settembre 2023

Gruppo Alkemy

Capogruppo: Alkemy S.p.A.

Sede in Milano, via San Gregorio 34

Capitale sociale euro 595.534,32

P IVA n. 05619950966

Registro Imprese di Milano n. 1835268



Indice

Organi Sociali di Alkemy S.p.A.....	3
Dati di sintesi	4
Il Gruppo e le sue attività	5
Struttura del Gruppo.....	6
Aree di business.....	7
Andamento della gestione dei primi nove mesi del 2023	8
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo	14
Evoluzione prevedibile della gestione.....	14
Prospetti contabili consolidati al 30 settembre 2023 e note di commento.....	15
Conto economico consolidato.....	16
Conto economico complessivo consolidato	17
Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	18
Rendiconto finanziario consolidato	20
Variazioni nei conti di patrimonio netto	21
Note di commento ai prospetti contabili consolidati.....	22
Dichiarazione ai sensi dell'articolo 154-bis, 2° comma, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, «Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria», e successive modificazioni.....	31



Organi Sociali di Alkemy S.p.A.

Consiglio di Amministrazione

Alessandro Mattiacci	Presidente
Duccio Vitali	Amministratore Delegato
Massimo Canturi Riccardo Lorenzini	Consigliere Consigliere
Giulia Bianchi Frangipane Serenella Sala Ada Ester Villa	Consigliere indipendente Consigliere indipendente Consigliere indipendente

Collegio Sindacale

Gabriele Gualeni Mauro Bontempelli Daniela Bruno	Presidente Sindaco effettivo Sindaco effettivo
Marco Garrone Maria Luisa Sartori	Sindaco supplente Sindaco supplente

Società di Revisione

KPMG S.p.A.



Dati di sintesi

Si presentano di seguito i dati significativi della gestione del Gruppo Alkemy dei primi nove mesi del 2023:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Ricavi netti	85.874	74.660
Risultato operativo lordo (EBITDA adjusted) (1)	8.976	7.904
Risultato operativo adjusted (2)	5.570	5.534
Risultato del periodo	2.353	3.635
Numero medio dipendenti	940	783

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Ricavi Italia	52.385	50.099
Ricavi estero	33.489	24.561
Ricavi netti	85.874	74.660

	Valori espressi in migliaia di euro	
	30 set. 2023	31 dic. 2022
Capitale investito netto	80.594	77.535
Posizione finanziaria netta	(34.466)	(34.129)
Patrimonio netto	46.128	43.406

- (1) Per Risultato Operativo Lordo o EBITDA adjusted si intende il valore determinato dalla sottrazione dai Ricavi dei Costi per servizi, merci e altri costi operativi, dei Costi per il personale, con esclusione degli Oneri non ricorrenti.
- (2) Per Risultato Operativo o EBIT adjusted si intende l'EBITDA adjusted ridotto degli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni.



Il Gruppo e le sue attività

Alkemy S.p.A. (nel seguito anche "Alkemy" o "la Società") è una società leader del settore della trasformazione digitale in Italia, quotata sul Segmento STAR del mercato EURONEXT MILAN di Borsa Italiana. Alkemy abilita l'evoluzione del business delle imprese definendone la strategia attraverso l'utilizzo di tecnologia, dati e creatività. L'obiettivo è quello di migliorare le *operations* e i servizi erogati di grandi e medie aziende, stimolando l'evoluzione del loro modello di business di pari passo con l'innovazione tecnologica ed i comportamenti dei consumatori. Alkemy realizza progetti innovativi lungo le filiere di diversi settori, quali ad esempio le telecomunicazioni, i media, i servizi al consumatore, i servizi finanziari e le utilities, coniugando tecnologie avanzate, design innovativo, big data e comunicazione creativa.

Il vantaggio competitivo della Società è la capacità di integrare diverse competenze intervenendo come player unico nei processi e nelle *operations* del Cliente, erogando molteplici servizi che consentono di incidere su tutta la catena del valore. Alkemy gestisce infatti ampi progetti volti a trasformare ed evolvere il business dei propri clienti fornendo assistenza dalla fase di definizione della strategia da intraprendere, sino alla fase di implementazione ed alla successiva gestione della stessa. Alkemy è entrata nel suo decimo anno di vita forte della sua sempre più estesa alchimia di competenze integrate nelle aree di Consulting, Communication, Performance, Technology, Data & Analytics e Design che formano una comunità professionale di oltre 1000 persone caratterizzate da esperienze e abilità diverse, ma profondamente unite nei valori e nella cultura aziendale.

Alkemy è oggi una realtà internazionale presente in Italia, Spagna, Messico e nei Balcani, costruita su un modello di partnership con i clienti per abilitarne l'innovazione e la crescita attraverso le leve del digitale. Alkemy, infatti, si pone l'obiettivo di costruire una relazione di lungo periodo con i clienti agendo non come semplice fornitore di servizi, ma come partner integrato da ingaggiare in modo continuativo a supporto di programmi di cambiamento, trasformazione, accelerazione.

Alkemy, abilitando il processo di innovazione del modello di business dei propri clienti e quindi la loro competitività nei diversi settori industriali, vuole in ultima istanza contribuire all'evoluzione e allo sviluppo dell'intero Sistema Paese.

Alkemy attualmente conta 11 sedi: oltre a quella di Milano è presente a Torino, Roma, Napoli, Potenza, Cagliari, Rende (Cosenza), Madrid, Belgrado, Città del Messico e New York.

Nel dicembre 2017 Alkemy debutta sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana per raccogliere il capitale necessario a finanziare la crescita e l'espansione delle competenze aziendali, mantenendo il controllo dell'azienda in mano ai manager, garantendone quindi l'indipendenza e la possibilità di perpetrare la vision.

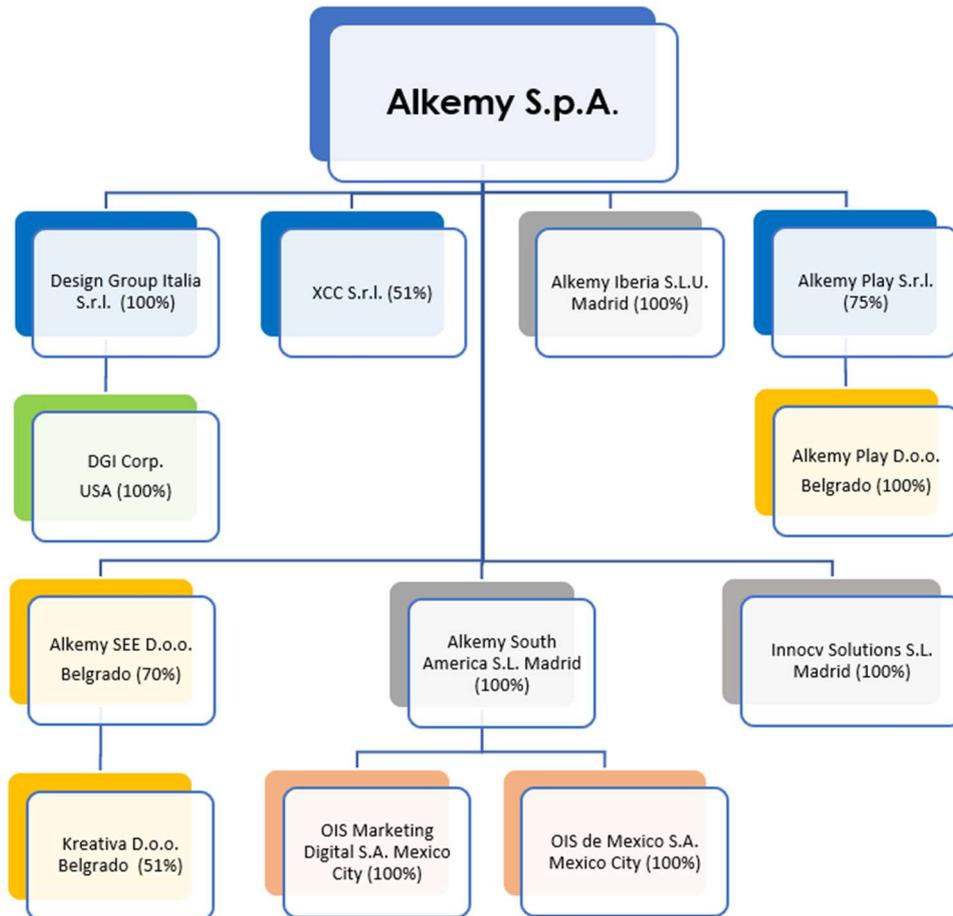
Dalla quotazione in soli due Alkemy anni è riuscita quasi a raddoppiare il fatturato e nel dicembre 2019 finalizza il passaggio al mercato principale di Borsa Italiana, sul segmento STAR dedicato alle medie imprese che si impegnano a rispettare requisiti di eccellenza in termini di trasparenza, corporate governance e liquidità.



Struttura del Gruppo

Alkemy, nell'arco di pochi anni è riuscita a imporsi come leader del mercato della trasformazione digitale, crescendo sia organicamente che per linee esterne con le acquisizioni.

Alla data del 30 settembre 2023 la struttura del Gruppo Alkemy è la seguente:



Alkemy Play S.r.l.: società costituita nel 2017, operante nei servizi di comunicazione digitale per PMI. La società controlla una legal entity operante nello sviluppo di servizi IT e tecnologici in Serbia, **Alkemy Play D.o.o.**

Alkemy SEE D.o.o.: società con sede a Belgrado, costituita nel 2016, il cui capitale per il 30% fa capo all'Amministratore Delegato, imprenditore locale, e opera nell'ambito della consulenza strategica e dell'advisory digitale. La società detiene la partecipazione al 51% in **Kreativa D.o.o.**

Alkemy Iberia S.L.U.: già Ontwice Interactive Service S.L., fusa nel corso dell'esercizio 2022 con Alkemy Iberia S.L. assumendone la denominazione. Società con sede a Madrid e operante nell'ambito della consulenza strategica, dell'advisory digitale ed è una delle principali digital agency in Spagna.



Alkemy South America S.L.: società costituita nel 2021 con sede a Madrid che detiene l'intero capitale delle due società messicane con sede a Città del Messico, **Ontwice Interactive Services de Mexico S.A.** e **OIS Marketing Digital S.A.**, entrambe operanti sui mercati locali nei servizi digital, communication e media.

Experience Cloud Consulting S.r.l. ("XCC"): società acquistata nel mese di aprile 2021, specializzata in soluzioni di Cloud Computing in ambito CRM, Gold Consulting Partner di Salesforce, abilitata a implementare e sviluppare soluzioni di business digitali, integrate e multicanale, dal CRM Cloud alla Marketing Automation per aziende B2B, B2C, eCommerce, Retail. Le opzioni Put&Call previste contrattualmente consentiranno alla Capogruppo di acquisire l'intero capitale entro la prima metà del 2026.

Design Group Italia ID S.r.l. ("DGI"): società operante in ambito "innovation & design", la cui percentuale di possesso è passata dal 51% al 100% del capitale sociale, a seguito dell'esercizio della put option nei mesi di luglio e agosto u.s.. La società è il socio unico di una legal entity operante negli USA: **DGI Corp.**

Innocv Solution S.L.: società acquisita nel corso dell'esercizio 2022, con sede a Madrid, leader di mercato in Spagna nel settore della digital transformation, in ambito tech e data analytics.

Aree di business

L'attuale organizzazione operativa del Gruppo in Italia, attiva per funzioni (invece che per competenze come in passato), è finalizzata ad una maggiore focalizzazione sui clienti principali; si compone di una struttura dedicata alla sola vendita (Go-To-Market), che include un'unità di pre.sales/business development, e di una struttura di Delivery, incaricata dell'esecuzione dei progetti/servizi oggetto della offerta commerciale, tramite competence center che rappresentano ed applicano le diverse discipline praticate all'interno del Gruppo. Nello specifico:

- > **Consulting:** esegue analisi, progetti e valutazioni in termini quantitativi (business case e piano industriale) soluzioni innovative volte a trasformare il modello di business del cliente grazie all'utilizzo delle leve del digitale e dell'*omnichannel*, lavorando a stretto contatto con CEO ed executive manager nella definizione di strategie innovative ed alternative per raggiungere risultati significativi di lungo periodo;
- > **Digital Marketing:** con l'obiettivo di accelerarne la performance on-line, offre ai clienti di Alkemy il know-how e gli strumenti più innovativi di promozione dei propri brands e prodotti on-line. In tal modo vengono gestite per i clienti tutte le attività di pianificazione e acquisto sui principali media digitali, motori di ricerca e social media, determinando gli investimenti necessari per potenziare e migliorare la percezione dei marchi e dei prodotti verso i consumatori, accelerando le vendite sui canali di e-commerce, proprietari e di terzi, con superamento per questa via degli approcci di marketing convenzionale;
- > **Tech:** rappresenta l'anima tecnologica di Alkemy ed è specializzata nella progettazione, sviluppo ed esercizio di tecnologie per l'evoluzione digitale dei canali B2B e B2C, soluzioni



front end, CRM, CMS, Portals, Apps. La business unit consente di consolidare e potenziare la mission di Alkemy, rafforzando le competenze in ambito tecnologico e la capacità di presidiare una delle aree di maggior fermento e a maggiori tassi di crescita, ossia quella della Digital Transformation;

- > **Data & Analytics:** fornisce un supporto concreto alle aziende al fine di migliorarne le performance aziendali, attraverso l'analisi dei dati disponibili (sia quelli di CRM o di altri sistemi interni, sia i dati che provengono da ogni azione sul mondo digitale) e l'implementazione di modelli di analytics. Le tecniche utilizzate per l'analisi dei dati vanno dalle analisi statistiche tradizionali fino a includere Advanced Analytics & Machine Learning, Real Time Next Best Action, Digital Customer Intelligence, Campaign Plan Optimization, Data Environment Design, Implementazione e Management;
- > **Brand Experience:** provvede a disegnare e realizzare l'esperienza di brand delle imprese, in maniera totalmente integrata e mettendo al centro il consumatore finale, attraverso i touchpoint digitali, fisici e di comunicazione più "tradizionali", con il fine ultimo di generare valore sia per lo stesso cliente che per il consumatore finale. Sviluppando e trasformando i touchpoint in un'esperienza unica che comunica coerentemente un brand forte, innovativo, distintivo, Alkemy si pone come un partner indispensabile; essa opera a supporto del cliente nell'elaborazione e strutturazione di strategie e creatività di brand, campagne pubblicitarie, prodotti o servizi per imprese commerciali, e in generale, nella comunicazione con i consumatori; anche attraverso la gestione del percorso di digitalizzazione aziendale, usando un modello di BPO (Business Process Outsourcing) di processi digitali;
- > **Product, Service & Space Design:** su base "design thinking", si dedica alla progettazione di servizi, prodotti fisici e digitali che incidono sulla vita di tutti i giorni e spazi/ambienti fisici in cui persone e brand possano interagire e condividere esperienze significative; opera in logica omni-canale, con focus sulla creazione di valore attraverso l'innovazione esperienziale. Analizzando le attività dei clienti, inclusi i loro processi, cultura e risorse mira ad incentivare opportunità commerciali aggiuntive e ad innovare l'esperienza del cliente finale.

Andamento della gestione dei primi nove mesi del 2023

In linea con il quanto verificatosi nel corso del 2022, anche durante i primi nove mesi del 2023 i mercati economici nazionali, europei e, in generale, mondiali, hanno confermato il trend di notevole incertezza, con impatti sfavorevoli sulle aspettative di business e delle imprese; in particolare, la prosecuzione della guerra in Ucraina, per la quale non si intravedono segnali di una possibile interruzione nel breve periodo, ha ulteriormente sostenuto l'elevato livello dell'inflazione, con conseguente prosecuzione della politica di tassi di interesse elevati praticata dalle banche centrali, con incrementali tensioni e negatività di mercato.

In tale contesto macro-economico complesso e con scarsa visibilità, l'andamento generale del business del Gruppo Alkemy, come di seguito meglio dettagliato, è stato ragionevolmente positivo. Il Gruppo Alkemy ha chiuso il primo semestre del 2023 con una crescita di ricavi e proventi del 15%



rispetto al medesimo periodo del 2022, con un incremento della marginalità, che ha portato ad un EBITDA consolidato adjusted di 8.976 migliaia di euro (7.904 migliaia di euro nel periodo comparativo, +13,6%), con una positiva generazione di cassa operativa (+7,1 milioni di euro). La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre u.s. si attesta a -34,5 milioni di euro, in lieve aumento rispetto a quella al 31 dicembre 2022 (-34,1 milioni di euro).

Si evidenzia infine che al termine dei primi nove mesi del 2023 il numero medio dei dipendenti del Gruppo si è incrementato di oltre il 20% (940 rispetto ai 783 al 30 settembre 2022), a conferma delle aspettative positive del management per l'andamento del business dei periodi futuri.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato del Gruppo dei primi nove mesi del 2023, comparato con il medesimo periodo del 2022, è il seguente ⁽³⁾:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Ricavi netti	85.874	74.660
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	36.916	34.280
Costi per il personale	39.982	32.476
Risultato operativo lordo (EBITDA) adjusted	8.976	7.904
Ammortamenti e svalutazioni	3.406	2.370
Risultato operativo adjusted	5.570	5.534
Oneri (proventi) finanziari	1.511	123
Oneri (proventi) non ricorrenti	794	425
Risultato prima delle imposte	3.265	4.986
Imposte sul reddito	912	1.351
Risultato del periodo	2.353	3.635
Altre componenti rilevate a patrimonio netto	99	192
Risultato complessivo del periodo	2.452	3.827
Risultato netto dei terzi	(23)	(5)
Risultato netto del Gruppo	2.475	3.832

La situazione economica consolidata del Gruppo dei primi nove mesi del 2023 indica ricavi totali netti pari a 85.874 migliaia di euro, rispetto a 74.660 migliaia di euro del periodo comparativo, con un incremento di euro 11.214 migliaia (+15%) imputabile per 2.286 migliaia di euro al settore Italia e per 8.928 migliaia di euro al settore estero.

I ricavi realizzati in Italia, che rappresentano il 61% dei ricavi consolidati (67,1% nel medesimo periodo del 2022), ammontano a 52.385 migliaia di euro (50.099 migliaia di euro nel periodo comparativo), con un incremento di 2.286 migliaia di euro (+4,6%); tale risultato è in maggioranza riconducibile agli effetti positivi della strategia Go-To-Market, che ha permesso un forte presidio dei clienti in essere, in

(3) I costi per servizi, merci e altri costi operativi e i costi per il personale sono indicati al netto della quota non ricorrente



grado di più che controbilanciare la fase di incertezza che, in parte, interessa ancora il mercato di riferimento.

All'estero i ricavi hanno raggiunto 33.489 migliaia di euro rispetto ai 24.561 migliaia di euro nel periodo comparativo del 2022 (+36,4%).

L'incremento complessivo di 8.928 migliaia di euro dei ricavi conseguiti dalle società estere è principalmente il risultato del combinato disposto (i) della crescita inorganica conseguente all'acquisizione di Innocv Solutions S.L. avvenuta nel mese di luglio 2022 (+5.875 migliaia di euro), (ii) dell'incremento dei ricavi delle controllate messicane (rispetto al periodo comparativo, +879 migliaia di euro, cioè +6,6%, riconducibili interamente all'andamento favorevole del cambio Euro-Peso messicano), (iii) dell'incremento dei ricavi di Kreativa D.o.o. e di Alkemy Iberia S.L.U. (rispettivamente +992 migliaia di euro e +935 migliaia di euro rispetto al periodo comparativo) e (iv) dell'incremento dei ricavi di DGI Corp. (+221 migliaia di euro rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio, in cui i ricavi si erano attesi a 654 migliaia di euro). Si segnala che l'effetto dell'andamento del cambio Euro-Dinaro Serbo ed Euro-Dollaro non ha avuto impatti significativi.

I costi operativi (al netto delle voci non ricorrenti) sono passati da 66.756 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022 a 76.898 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2023, con un incremento di 10.142 migliaia di euro (+15,2%), in linea con la crescita dei ricavi conseguiti e del diverso perimetro di consolidamento, anche considerando i maggiori investimenti in risorse umane effettuati nel periodo, a supporto della crescita futura. In particolare, si rileva che:

- i costi per servizi, merci ed altri costi operativi al netto delle voci non ricorrenti, pari a 36.916 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2023 (34.280 migliaia di euro nel periodo comparativo) sono aumentati del 7,7% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente;
- i costi per il personale al netto delle voci non ricorrenti, pari a 39.982 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2023 (32.476 migliaia di euro nel periodo comparativo) sono aumentati del 23,1% rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio, conseguente in massima parte al diverso perimetro di consolidamento.

L'incidenza dei costi operativi, al netto dei costi non ricorrenti, rispetto ai ricavi si attesta all'89,5% (89,4% al termine dei primi nove mesi del 2022).

L'incremento dei ricavi e l'attenta gestione dei costi operativi hanno portato ad un miglior risultato operativo lordo (EBITDA adjusted), pari a 8.976 migliaia di euro, in crescita del 13,6% rispetto all'EBITDA adjusted del periodo comparativo pari a 7.904 migliaia di euro. L'EBITDA Margin adjusted ⁽⁴⁾ dei primi nove mesi del 2023 è stato pari a 10,5%, in linea con il medesimo periodo dell'esercizio 2022 (10,6%).

Si segnala che il già citato andamento favorevole del cambio Euro-Peso messicano ha comportato un incremento dell'EBITDA adjusted di 171 migliaia di euro, calcolato a parità di tassi rispetto al periodo comparativo.

(4) L'EBITDA Margin adjusted è calcolato rapportando l'EBITDA adjusted al totale dei ricavi e proventi



Il risultato operativo (EBIT adjusted), al lordo dei proventi e oneri finanziari e degli oneri non ricorrenti, è pari a 5.570 migliaia di euro, in aumento per 36 migliaia di euro rispetto al risultato al termine del periodo comparativo (5.534 migliaia di euro), prevalentemente in conseguenza dei maggiori ammortamenti e svalutazioni (+1.036 migliaia di euro rispetto al periodo comparativo). I maggiori ammortamenti sono correlati agli investimenti effettuati a partire dal secondo semestre 2022.

Gli oneri finanziari, al netto dei relativi proventi, sono pari a 1.511 migliaia di euro, rispetto a 123 migliaia di euro del periodo comparativo. La variazione rispetto al precedente esercizio, meglio dettagliata nelle pagine seguenti, è correlata alla crescita dei debiti finanziari in essere al 30 settembre 2023 rispetto alla stessa data del 2022, oltre che all'andamento incrementale dei tassi di interesse di mercato.

Gli oneri non ricorrenti sono pari a 794 migliaia di euro (425 migliaia di euro al termine del terzo trimestre del precedente esercizio) e si riferiscono in massima parte a costi non ordinari relativi al personale (772 migliaia di euro).

Il risultato prima delle imposte è pari a 3.265 migliaia di euro, con un decremento di 1.721 migliaia di euro (-34,5%) rispetto al risultato prima delle imposte dei primi nove mesi del 2022 (4.986 migliaia di euro), in conseguenza principalmente del già citato maggiore impatto di ammortamenti e svalutazioni, delle poste finanziarie e non ordinarie, rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

Il risultato netto del periodo è positivo per 2.353 migliaia di euro, rispetto a 3.635 migliaia di euro dei primi nove mesi del 2022.

Principali dati patrimoniali

Si riporta di seguito la struttura patrimoniale del Gruppo al 30 settembre 2023, comparata con quella al 31 dicembre 2022, riclassificata secondo il criterio finanziario:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	30 set. 2023	31 dic. 2022
Capitale immobilizzato	68.504	66.710
Attività di esercizio a breve termine	44.776	45.617
Passività di esercizio a breve termine	(26.155)	(29.021)
Capitale circolante netto	18.621	16.596
Trattamento di fine rapporto	(6.306)	(5.543)
Fondi per rischi ed oneri e imposte differite	(225)	(228)
Capitale investito netto	80.594	77.535
Patrimonio netto	46.128	43.406
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	26.951	29.942
Indebitamento (disponibilità) a breve termine	7.515	4.187
Posizione finanziaria netta	34.466	34.129
Totale fonti di finanziamento	80.594	77.535



Per ciò che concerne i dati patrimoniali e finanziari, al 30 settembre 2023 il capitale investito netto ammonta a 80.594 migliaia di euro rispetto a 77.535 migliaia di euro al 31 dicembre 2022 e, in sintesi, è costituito:

- per 68.504 migliaia di euro, da capitale immobilizzato (66.710 migliaia di euro al 31 dicembre 2022), di cui 54.867 migliaia di euro sono relativi ad avviamenti e 6.622 migliaia di euro a diritti d'uso (rispettivamente 54.868 migliaia di euro e 4.633 migliaia di euro al 31 dicembre 2022);
- per 18.621 migliaia di euro, da capitale circolante netto (16.596 migliaia di euro al 31 dicembre 2022);
- per 6.306 migliaia di euro, dal trattamento di fine rapporto di lavoro (5.543 migliaia di euro al 31 dicembre 2022);
- per euro 225 migliaia, per fondi rischi e imposte differite, da compararsi ad euro 228 migliaia al 31 dicembre 2022.

Il patrimonio netto, pari a 46.128 migliaia di euro, segna un incremento di 2.722 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2022 (+6,3%), dovuto principalmente per:

- +2.452 migliaia di euro al risultato netto complessivo positivo del periodo;
- +416 migliaia di euro alla valutazione al fair value del debito per put option relativo a DGI S.r.l., a seguito dell'esercizio dell'opzione di acquisto sul residuo capitale della società;
- -116 migliaia di euro all'incremento della riserva per Long Terms Incentive Plan.

La posizione finanziaria netta (negativa) è pari a 34.466 migliaia di euro (negativa per 34.129 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) e la sua variazione rispetto al precedente esercizio è dettagliata nel successivo paragrafo.



Principali dati finanziari

Nella tabella seguente viene riportata in dettaglio la posizione finanziaria netta al 30 settembre 2023, comparata con quella al 31 dicembre 2022:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	30 set. 2023	31 dic. 2022
Depositi bancari	9.233	9.110
Denaro e altri valori in cassa	4	5
Disponibilità liquide	9.237	9.115
Attività finanziarie correnti	86	291
Debiti verso banche	(11.911)	(11.918)
Debiti put liability e earn-out	(8.863)	(13.436)
Debiti verso altri finanziatori	(1.505)	(1.163)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(4.672)	(3.425)
Debiti finanziari a MLT	(26.951)	(29.942)
Debiti verso banche	(9.504)	(8.935)
Debiti put liability e earn-out	(5.147)	(3.225)
Debiti verso altri finanziatori	(88)	(88)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(2.099)	(1.345)
Debiti finanziari a BT	(16.838)	(13.593)
Posizione finanziaria netta	(34.466)	(34.129)

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2023 è negativa per 34.466 migliaia di euro (negativa per 34.129 migliaia di euro al 31 dicembre 2022), con un peggioramento nel periodo di 337 migliaia di euro. Tale variazione, dettagliatamente rappresentata e spiegata nel Rendiconto Finanziario Consolidato riportato nelle pagine successive, è riconducibile per:

- -2.001 migliaia di euro all'incremento dei debiti finanziari per l'applicazione dell'IFRS 16, dovuto principalmente all'effetto della sottoscrizione di nuovi contratti di leasing, in prevalenza per nuovi uffici, in parte compensato dal pagamento dei canoni del periodo;
- -904 migliaia di euro all'incremento dei debiti verso banche e altri finanziatori, principalmente come combinato disposto (i) delle operazioni di anticipo fatture (rimborsi al netto delle erogazioni effettuate dalla Capogruppo) per complessivi +434 migliaia di euro, (ii) del rimborso delle rate previste dai piani di ammortamento dei finanziamenti in essere (+4.111 migliaia di euro) e (iii) dei nuovi finanziamenti a medio-lungo termine ottenuti nel corso del periodo per -5.365 migliaia di euro;
- -205 migliaia di euro dal decremento delle attività finanziarie correnti, a seguito della cessione dei titoli detenuti dalla società Innocv Solutions S.L.;
- +2.651 migliaia di euro al decremento dei debiti per put option e earn-out, principalmente per effetto dell'esercizio delle opzioni avvenuto nel corso del periodo;
- +122 migliaia di euro all'incremento delle disponibilità liquide.



Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Non si sono verificati fatti di rilievo dopo la chiusura del terzo trimestre.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data di approvazione del presente resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2023, si ritiene che l'evoluzione della gestione dell'ultimo trimestre dell'anno corrente sarà influenzato in prevalenza ancora da fattori esogeni (la guerra in Ucraina, lo scoppio del conflitto israelo-palestinese, 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 nove 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, 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.



Alkemy S.p.A.

Prospetti contabili consolidati
al 30 settembre 2023 e note di commento



Prospetti contabili

Conto economico consolidato

		Valori espressi in migliaia di euro	
	Note	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Ricavi	1	83.306	73.593
Altri proventi	2	2.568	1.067
Totale ricavi e altri proventi operativi		85.874	74.660
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	3	(36.938)	(34.449)
- di cui non ricorrenti		(22)	(169)
Costi per il personale	4	(40.754)	(32.732)
- di cui non ricorrenti		(772)	(256)
Totale costi e altri oneri operativi		(77.692)	(67.181)
Risultato operativo lordo		8.182	7.479
Ammortamenti	5	(3.050)	(2.160)
Accantonamenti e svalutazioni	6	(356)	(210)
Risultato operativo		4.776	5.109
Altri proventi finanziari	7	718	832
Altri oneri finanziari	8	(2.229)	(955)
Utile (Perdita) prima delle imposte		3.265	4.986
Imposte sul reddito	9	(912)	(1.351)
Utile (perdita) del periodo		2.353	3.635
- Gruppo		2.376	3.640
- Terzi		(23)	(5)



Conto economico complessivo consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Utile (perdita) del periodo	2.353	3.635
Componenti che si riverteranno a conto economico:		
Utili (perdite) da conversione dei bilanci esteri	99	192
Totale componenti che si riverteranno nel conto economico	99	192
Altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali	99	192
Totale conto economico complessivo del periodo	2.452	3.827
Attribuibile a:		
- Gruppo	2.475	3.832
- Terzi	(23)	(5)



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Attività	Valori espressi in migliaia di euro	
	30 set. 2023	31 dic. 2022
Immobili, impianti e macchinari	2.066	2.209
Attività per il diritto d'utilizzo	6.622	4.633
Avviamento	54.867	54.868
Attività immateriali	2.022	1.934
Partecipazioni in società collegate e altre imprese	5	5
Altre attività finanziarie	442	588
Attività per imposte differite	2.157	2.206
Altri crediti ed attività non correnti	323	267
Attività non correnti	68.504	66.710
Crediti commerciali	39.036	41.541
Altre attività finanziarie	86	291
Crediti tributari	2.890	2.065
Altre attività correnti	2.850	2.011
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.237	9.115
Attività correnti	54.099	55.023
Totale attività	122.603	121.733



	Valori espressi in migliaia di euro	
Passività e Patrimonio netto	30 set. 2023	31 dic. 2022
Patrimonio netto		
Capitale sociale	596	596
Riserve	42.780	36.828
Utile (perdita) del periodo	2.376	5.583
Patrimonio netto di Gruppo	45.752	43.007
Patrimonio netto di terzi	376	399
Totale Patrimonio netto	46.128	43.406
Passività finanziarie	13.416	13.081
Passività finanziarie per il diritto d'utilizzo	4.672	3.425
Debiti da put option e earn-out	8.863	13.436
Benefici ai dipendenti	6.306	5.543
Fondi	98	100
Passività per imposte differite	127	128
Passività non correnti	33.482	35.713
Passività finanziarie	9.592	9.023
Passività finanziarie per il diritto d'utilizzo	2.099	1.345
Debiti da put option e earn-out	5.147	3.225
Debiti commerciali	13.661	16.217
Debiti tributari	2.307	1.622
Altre passività	10.187	11.182
Passività correnti	42.993	42.614
Totale passività	76.475	78.327
Totale passività e Patrimonio netto	122.603	121.733



Rendiconto finanziario consolidato

Valori espressi in migliaia di euro

	30 set. 2023	30 set. 2022
Attività operativa		
Utile (perdita) del periodo	2.353	3.635
Proventi finanziari	(718)	(832)
Oneri finanziari	2.229	955
Imposte sul reddito	912	1.351
Ammortamenti	3.050	2.160
Accantonamenti e svalutazioni	356	210
Costo per pagamenti basati su azioni	138	275
Altri elementi non monetari	(162)	-
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	2.188	1.507
Incremento (decremento) dei debiti commerciali	(2.457)	183
Decremento (incremento) delle altre attività	(1.772)	(134)
Incremento (decremento) delle altre passività	971	(4.365)
Flusso monetario generato (assorbito) dall'attività operativa	7.088	4.945
Oneri finanziari corrisposti	(525)	(145)
Imposte sul reddito corrisposte	(662)	(1.147)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	5.901	3.653
Attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(1.470)	(1.690)
Decremento (incremento) delle attività finanziarie	207	1.735
Variazione area di consolidamento, al netto delle disponibilità liquide acquisite	-	(4.361)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	(1.263)	(4.316)
Attività di finanziamento		
Variazione delle passività finanziarie	819	4.644
Variazioni passività finanziarie IFRS16	(1.513)	(1.244)
Variazioni azioni proprie	(120)	(435)
Dividendi pagati ai terzi	(1.016)	(542)
Pagamento put option	(2.686)	(2.672)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	(4.516)	(249)
Incremento/(decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette	122	(912)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	9.115	10.458
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	9.237	9.546

Si precisa che il rendiconto finanziario è stato esposto secondo il metodo indiretto.



Variazioni nei conti di patrimonio netto

Valori espressi in migliaia di euro									
	Capitale sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Utili a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Patrimonio netto di gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale Patrimonio netto
Saldo al 31 dic. 2021	596	(1.743)	202	31.215	1.843	4.263	36.376	323	36.699
Destinazione del risultato	-	-	-	-	4.263	(4.263)	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	(435)	-	-	-	-	(435)	-	(435)
Assegnazione azioni proprie	-	385	-	-	(133)	-	252	-	252
Stock option	-	-	-	13	-	-	13	-	13
Variazione debiti da opzioni	-	-	-	-	(375)	-	(375)	-	(375)
Long Terms Incentive Plan	-	-	-	10	-	-	10	-	10
Altri movimenti	-	-	-	-	4	-	4	3	7
Altri utili (perdite) complessivi	-	-	-	192	-	-	192	-	192
Utile (perdita) del periodo	-	-	-	-	-	3.640	3.640	(5)	3.635
Saldo al 30 set. 2022	596	(1.793)	202	31.430	5.602	3.640	39.677	321	39.998
Valori espressi in migliaia di euro									
	Capitale sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Utili a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Patrimonio netto di gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale Patrimonio netto
Saldo al 31 dic. 2022	596	(1.793)	202	33.284	5.135	5.583	43.007	399	43.406
Destinazione del risultato	-	-	-	-	5.583	(5.583)	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	(120)	-	-	-	-	(120)	-	(120)
Assegnazione azioni proprie	-	137	-	-	(47)	-	90	-	90
Variazione debiti da opzioni	-	-	-	-	416	-	416	-	416
Long Terms Incentive Plan	-	-	-	(116)	-	-	(116)	-	(116)
Altri utili (perdite) complessivi	-	-	-	99	-	-	99	-	99
Utile (perdita) del periodo	-	-	-	-	-	2.376	2.376	(23)	2.353
Saldo al 30 set. 2023	596	(1.776)	202	33.267	11.087	2.376	45.752	376	46.128



Note di commento ai prospetti contabili consolidati

Criteri di redazione e principi di consolidamento

Il Resoconto intermedio di gestione del Gruppo Alkemy al 30 settembre 2023 è stato predisposto in qualità di emittente STAR in accordo con quanto previsto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 7587 del 21 aprile 2016 "Emittenti STAR: chiarimenti su resoconti intermedi di gestione/STAR Issuers': information on interim management statements"; il relativo contenuto è coerente con quanto stabilito dall'art 154-ter, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Il resoconto intermedio di gestione è redatto sulla base dei criteri di rilevazione e misurazione previsti dagli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea. I principi contabili adottati per la redazione del presente Resoconto intermedio di gestione sono gli stessi già adottati per la redazione del Bilancio Consolidato annuale del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ad eccezione dei nuovi principi in vigore dal 1° gennaio 2023, che non hanno avuto effetti di rilievo nel periodo.

Il presente Resoconto Intermedio di gestione non è stato oggetto di revisione contabile da parte della Società di Revisione.

Il Resoconto intermedio della gestione è approvato dal Consiglio di Amministrazione di Alkemy S.p.A. in data 14 novembre 2023 e nella stessa data lo stesso organo ne autorizza la diffusione al pubblico.



Conto economico consolidato

1. Ricavi

I ricavi ammontano a 83.306 migliaia di euro (73.593 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono interamente relativi alla vendita di servizi.

Il fatturato realizzato nei primi nove mesi del 2023 è in aumento di 9.713 migliaia di euro (+13,2%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. L'incremento è imputabile principalmente (i) alla crescita inorganica conseguente all'acquisizione di Innocv Solutions S.L. avvenuta nel mese di luglio 2022 (+5.087 migliaia di euro), (ii) all'incremento dei ricavi delle controllate messicane (rispetto al periodo comparativo, +856 migliaia di euro, cioè +6,4%, riconducibili all'andamento favorevole del cambio Euro-Peso messicano), (iii) all'incremento dei ricavi di Alkemy Iberia S.L.U. e di Kreativa D.o.o. (rispettivamente +1.072 migliaia di euro e +990 migliaia di euro rispetto al periodo comparativo) e (iv) all'incremento dei ricavi di DGI Corp. (+223 migliaia di euro rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio, in cui i ricavi si erano attesati a 652 migliaia di euro).

Si segnala che l'effetto dell'andamento del cambio Euro-Dinaro Serbo ed Euro-Dollaro Statunitense non ha avuto impatti significativi.

2. Altri proventi

Gli altri proventi ammontano a 2.568 migliaia di euro (1.067 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono così composti:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Credito d'imposta	1.018	250
Ricavi per costi capitalizzati	826	605
Contributi pubblici	660	4
Altri ricavi	64	208
Totale altri proventi	2.568	1.067

I ricavi per costi capitalizzati ammontano a 826 migliaia di euro e sono principalmente relativi all'implementazione interna di software e piattaforme inerenti lo svolgimento delle attività commerciali delle aziende del Gruppo, in particolare: lo sviluppo di tecniche applicabili all'ottimizzazione di campagne di marketing, alternative o a supporto delle attuali tecniche tipicamente proposte, nonché alla personalizzazione del software di CRM Salesforce interamente in cloud, basata sui processi di Contract Management & Customer Centricity nell'ambito del settore Retail & Design.

Il credito d'imposta ammonta a 1.018 migliaia di euro (250 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) ed è relativo (i) per 743 migliaia di euro sugli investimenti effettuati dalla controllata spagnola Innocv Solutions S.L. in attività di ricerca, sviluppo e innovazione tecnologica (di cui 442 migliaia di



euro relativi ad esercizi precedenti), (ii) per 250 migliaia di euro dalla Capogruppo in formazione 4.0 ex Art. 1 co. 53 L. 205/2017 e ex art. 4 co. 1 DM/2018 e (iii) per 25 migliaia di euro dalla controllata XCC S.r.l..

I ricavi per contributi pubblici, pari a 660 migliaia di euro (4 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022), sono relativi per 523 migliaia di euro ai contributi ottenuti da Anpal (Fondo nuove competenze), per 89 migliaia di euro da Regione Lombardia e per 48 migliaia di euro da Fondimpresa.

La voce altri ricavi ammonta a 64 migliaia di euro (208 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e riguarda in prevalenza sopravvenienze attive e altri ricavi operativi.

3. Costi per servizi, merci e altri costi operativi

I costi per servizi, merci e altri componenti operativi ammontano a 36.938 migliaia di euro (34.449 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e risulta di seguito dettagliata:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Costi per servizi	36.233	34.032
Costi acquisto materie prime	357	166
Costi per leasing operativi	172	106
Altri costi operativi	176	145
Totale costi per servizi, merci e altri costi operativi	36.938	34.449



Costi per servizi

I costi per servizi ammontano a 36.233 migliaia di euro (34.032 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono di seguito dettagliati:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Servizi per clienti	31.160	29.703
Servizi amministrativi	681	385
Servizi di manutenzione	673	461
Spese di viaggio e trasferte	559	420
Servizi di marketing	534	453
Buoni pasto	515	340
Altre consulenze	400	432
Consulenze e spese legali	317	345
Assicurazioni	308	259
Costi per servizi di revisione e attestazione	185	137
Servizi postali, telefonici e trasmissione dati	151	184
Spese condominiali e di vigilanza	128	93
Spese di pulizia	117	97
Utenze	102	75
Elaborazione paghe	72	75
Servizi bancari	58	58
Emolumenti collegio sindacale	54	47
Costi per servizi non ricorrenti	22	169
Compensi per collaboratori	-	180
Servizi commerciali	-	46
Altri servizi	197	73
Totale costi per servizi	36.233	34.032

I costi per servizi includono principalmente costi commerciali sostenuti per attività rese alla clientela, spazi media, costi per prestazioni di terzi, costi di distribuzione, costi dei collaboratori. L'incremento del periodo, pari a 2.201 migliaia di euro (+6,5%) è correlato alla crescita inorganica del Gruppo, alla crescita del business e alla ripresa del lavoro in presenza e delle trasferte conseguenti al termine del periodo pandemico.

Costi acquisto merci

I costi per acquisto di merci ammontano a 357 migliaia di euro (166 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e riguardano principalmente acquisti di materiali correlati ad alcuni progetti e di materiali di consumo per l'ufficio.

Costi per leasing

I costi per leasing ammontano a 172 migliaia di euro (106 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono relativi a costi che per caratteristiche contrattuali non rientrano nell'ambito di



applicazione dell'IFRS 16.

Altri costi operativi

Gli altri costi operativi ammontano a 176 migliaia di euro (145 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e riguardano principalmente perdite su crediti per 47 migliaia, spese di rappresentanza per 29 migliaia di euro e sopravvenienze passive per 23 migliaia di euro.

4. Costi per il personale

I costi per il personale ammontano a 46.754 migliaia di euro (32.732 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) con un incremento di 8.022 migliaia rispetto allo stesso periodo del 2022 (+24,5%), di cui 5.667 migliaia di euro sono relativi alla variazione del perimetro di consolidamento; essi sono così composti:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Salari e stipendi	29.620	23.382
Costi per il personale non ricorrenti	772	256
Compensi amministratori	858	1.285
Oneri sociali	8.060	6.203
Costi per piani a benefici definiti	1.241	1.297
Costo per pagamenti basati su azioni	138	276
Altri oneri del personale	65	33
Totale costi per il personale	40.754	32.732

Tale voce comprende tutti i costi sostenuti nel corso del periodo che direttamente o indirettamente riguardano il personale dipendente e i collaboratori, nonché i compensi degli amministratori per 858 migliaia di euro.

La voce "Costi per il personale non ricorrenti" include tutti i costi sostenuti per incentivi all'esodo riconosciuti e interamente liquidati nell'esercizio, oltre che i costi di adeguamento una tantum previsti sulla base dei contratti collettivi delle società italiane.

Il costo per pagamenti basati su azioni include il costo relativo al piano di incentivazione di lungo periodo ("Long Terms Incentive Plan"), rivolto a cinque dirigenti strategici, oltre che al Presidente, all'Amministratore Delegato e ad un consigliere della Capogruppo.

Il numero medio dei dipendenti durante il periodo è stato pari a 940 unità, rispetto a 783 unità dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il numero di dipendenti in forza al 30 settembre 2023 è di 945 unità, rispetto a 904 unità dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

L'ammontare dei salari e stipendi medi per dipendente, al netto dei compensi ad amministratori, dei costi per pagamenti basati su azioni e dei costi per il personale non ricorrenti, si è incrementato del



5% prevalentemente in conseguenza degli aumenti contrattuali e di merito, riconosciuti nel corso del 2022.

5. Ammortamenti

Gli ammortamenti registrati a conto economico ammontano a 3.050 migliaia di euro (2.160 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono così ripartiti:

- per 1.525 migliaia di euro (1.256 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) sono relativi all'ammortamento dei diritti d'uso;
- per 952 migliaia di euro (436 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) sono relativi all'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali;
- per 573 migliaia di euro (468 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) sono relativi all'ammortamento delle immobilizzazioni materiali.

L'ammontare degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali registra un incremento di 516 migliaia di euro per effetto delle capitalizzazioni effettuate nel corso del secondo semestre del 2022.

6. Accantonamenti e svalutazioni

Gli accantonamenti registrati a conto economico ammontano a 356 migliaia di euro (210 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono relativi principalmente alla svalutazione dei crediti commerciali.

7. Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari ammontano a 718 migliaia di euro (832 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono di seguito dettagliati:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Utili su cambi	496	447
Plusvalenze da titoli negoziabili	2	-
Proventi su strumenti derivati	-	313
Altri proventi finanziari	220	72
Totale altri proventi finanziari	718	832

Gli utili su cambi ammontano a 496 migliaia di euro (447 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e si riferiscono fondamentalmente alla controllata Ontwice Interactive Services S.A. Mexico City che origina anche la maggior parte delle perdite su cambi pari a 515 migliaia di euro (439 migliaia di euro nel periodo comparativo), incluse nella voce oneri finanziari, come risulta nel dettaglio della voce successiva.



Gli utili e le perdite su cambi, i cui valori di fatto si compensano, si confermano in linea con il periodo comparativo e sono relativi alle operazioni di acquisto e vendita effettuate in USD dalle controllate messicane.

Gli altri proventi finanziari ammontano a 220 migliaia di euro (72 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono relativi al rendimento degli strumenti derivati sottoscritti a copertura dei tassi di interesse dei finanziamenti.

Lo scorso esercizio la voce includeva proventi da strumenti finanziari derivati per 313 migliaia di euro relativi all'adeguamento del fair value dei medesimi strumenti derivati.

8. Altri oneri finanziari

Gli altri oneri finanziari ammontano a 2.229 migliaia di euro (955 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022) e sono di seguito dettagliati:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Interessi da debiti per put option e earn-out	644	93
Interessi passivi su finanziamenti	541	272
Perdite su cambi	515	439
Interessi passivi su benefici a dipendenti (IAS 19)	165	42
Oneri su strumenti derivati	135	-
Interessi per leasing	130	83
Altri interessi passivi	54	4
Altri oneri finanziari	45	22
Totale altri oneri finanziari	2.229	955

L'incremento della voce riflette l'aumento degli interessi passivi principalmente su finanziamenti, put option e earn-out, in linea con l'andamento generale in crescita dei tassi e dell'incremento dei debiti finanziari in essere al 30 settembre 2023, rispetto al medesimo periodo del 2022.



9. Imposte sul reddito

Le imposte ammontano a 912 migliaia di euro (1.351 migliaia di euro nei primi nove mesi del 2022), sono state determinate in ottemperanza alla normativa fiscale vigente e sono di seguito dettagliate:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	9 mesi 2023	9 mesi 2022
Imposte correnti sul reddito	628	765
Imposte correnti IRAP	177	209
Imposte esercizi precedenti	-	24
Imposte anticipate	114	354
Imposte differite	(7)	(1)
Totale imposte sul reddito	912	1.351

La diminuzione delle imposte correnti complessive, pari a 439 migliaia di euro, è correlata al decremento dell'utile ante imposte.

10. Posizione finanziaria netta

Secondo quanto richiesto dalla comunicazione CONSOB del 28 luglio 2006, in conformità con l'aggiornamento dell'ESMA in riferimento agli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" e con il "Richiamo di attenzione N.5/21" di CONSOB del 29 aprile 2021, si segnala che la posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2023 è la seguente:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	30 set. 2023	31 dic. 2022
A Disponibilità liquide	9.237	9.115
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	86	291
D Liquidità (A + B + C)	9.323	9.406
E Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	9.786	7.550
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	7.052	6.043
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	16.838	13.593
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	7.515	4.187
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	26.951	29.942
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	26.951	29.942
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	34.466	34.129

Il debito finanziario corrente include le passività finanziarie da diritto d'uso correnti, la parte corrente dei debiti da put option, gli anticipi su fatture e la parte corrente dei debiti verso altri finanziatori.

Il debito finanziario non corrente include la parte non corrente dei debiti finanziari verso banche, le



passività finanziarie da diritto d'uso non correnti, la parte non corrente dei debiti da put option e la parte non corrente dei debiti verso altri finanziatori.

Milano, 14 novembre 2023

per il Consiglio di Amministrazione

l'Amministratore Delegato

Duccio Vitali



Dichiarazione ai sensi dell'articolo 154-bis, 2° comma, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, «Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria», e successive modificazioni

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Claudio Benasso, dichiara ai sensi del secondo comma articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel resoconto intermedio al 30 settembre 2023 del gruppo Alkemy, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 14 novembre 2023

f.to Claudio Benasso

(Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili)