

# Alkemy S.p.A.

Resoconto intermedio di gestione  
al 31 marzo 2021

**Gruppo Alkemy**

Capogruppo: Alkemy S.p.A.

Sede in Milano, via San Gregorio 34

Capitale sociale euro 587.589

P IVA n. 05619950966

Registro Imprese di Milano n. 1835268



## Indice

<b>Organi sociali di Alkemy S.p.A.</b> .....	3
<b>Dati di sintesi</b> .....	4
<b>Il Gruppo e le sue attività</b> .....	5
<b>Struttura del Gruppo</b> .....	6
<b>Aree di business</b> .....	6
<b>Alkemy Lab (R&amp;D)</b> .....	7
<b>Andamento della gestione dei primi tre mesi del 2021</b> .....	8
<b>Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo</b> .....	12
<b>Evoluzione prevedibile della gestione</b> .....	13
<b>Prospetti contabili consolidati al 31 marzo 2021 e note di commento</b> .....	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
<b>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</b> .....	28



## Organi Sociali di Alkemy S.p.A.

### Consiglio di Amministrazione

Alessandro Mattiacci	Presidente
Vittorio Massone	Vice-Presidente
Duccio Vitali	Amministratore Delegato
Massimo Canturi Riccardo Lorenzini	Consigliere e Direttore Generale Consigliere
Giorgia Abeltino Giulia Bianchi Frangipane Andrea di Camillo Serennella Sala	Consigliere indipendente Consigliere indipendente Consigliere indipendente Consigliere indipendente

### Collegio Sindacale

Mauro Bontempelli Gabriele Gualeni 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 nel corso dei primi tre mesi del 2021:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	<b>31 mar. 2021</b>	<b>31 mar. 2020</b>
Ricavi netti	20.655	19.326
Risultato operativo lordo (Ebitda adjusted) <sup>1</sup>	1.979	313
Risultato operativo adjusted	1.475	(103)
Risultato del periodo	485	(588)
Numero medio dipendenti	557	536

	Valori espressi in migliaia di euro	
	<b>31 mar. 2021</b>	<b>31 mar. 2020</b>
Ricavi Italia	13.972	13.468
Ricavi estero	6.683	5.858
Ricavi netti	20.655	19.326

	Valori espressi in migliaia di euro	
	<b>31 mar. 2021</b>	<b>31 dic. 2020</b>
Capitale investito netto	44.285	43.774
Posizione finanziaria netta	(12.390)	(12.378)
Patrimonio netto	31.895	31.396

<sup>1</sup> Per Margine 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.



## 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 MTA 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 ottavo anno di vita forte della sua sempre più estesa alchimia di competenze integrate nelle aree di Strategy, Communication, Performance, Technology, Design, Data & Analytics che formano una comunità professionale di quasi 700 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 8 sedi: oltre a quella di Milano è presente a Torino, Roma, Cagliari e Rende (Cosenza) con un Laboratorio di ricerca & sviluppo, Madrid, Belgrado e Città del Messico.

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.

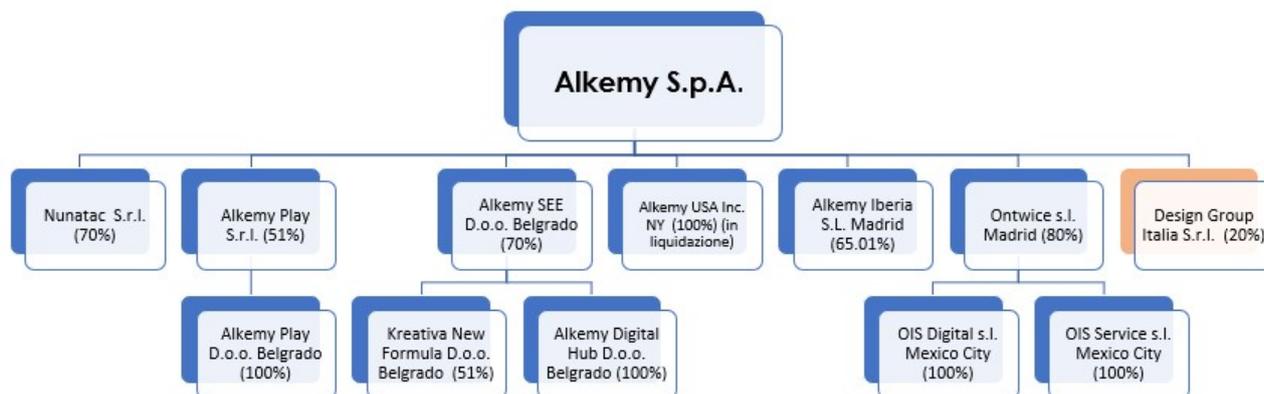
Dalla quotazione in soli due Alkemy anni raddoppia il fatturato e nel dicembre 2019 finalizza il passaggio al mercato principale di Borsa Italiana, sul segmento STAR dedicato alle medie imprese che si impegnano a rispettare requisiti di eccellenza in termini di trasparenza, corporate governance e liquidità.



## 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.

Il seguente grafico delinea la struttura del Gruppo Alkemy al 31 marzo 2021.



## Aree di business

Per rispondere alle continue evoluzioni del mercato in cui opera la Società e per anticipare le esigenze dei propri clienti, nel corso del mese di febbraio 2020, avendone posto le basi durante il 2019, Alkemy ha modificato la propria "mission" da "digital enabling" ad "enabling evolution". In altri termini, la Società si è ora focalizzata nell'abilitare l'evoluzione del business dei propri clienti, con una nuova offerta per uno scenario anche "post-digital", pensata per stimolarne il relativo progresso ed aggiornamento. Questo diverso posizionamento ha comportato a livello organizzativo una diversa suddivisione delle attività operative, con individuazione di cinque business unit, rispetto alle 6 precedentemente definite, corrispondenti in taluni casi, con le relative società:

- > **Consulting e Performance Marketing:** la business unit è composta da professionisti con esperienza nella consulenza strategica e nel performance marketing ed analizza, progetta e valuta 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. La business unit, inoltre, 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 brand 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, e accelerando le vendite sui canali di e-commerce, proprietari e di terzi, superando per questa via gli 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:** la business unit è focalizzata nel fornire 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:** è la business unit che pianifica, disegna e realizza 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 il nostro 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. La business unit supporta il 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 & Space Design:** è la business unit di progettazione di Alkemy basata sul Design Thinking, focalizzata sulla creazione di valore attraverso l'innovazione esperienziale. La unit progetta e disegna prodotti fisici e digitali che incidono sulla vita di tutti i giorni, ma anche destinazioni e spazi in cui persone e brand possano interagire e condividere esperienze significative, in logica omni-canale. Analizzando le attività dei nostri clienti, inclusi i loro processi, cultura e risorse li aiutiamo a sbloccare opportunità commerciali e ad innovare l'esperienza del cliente finale.

Le diverse aree di Business vengono coinvolte con dinamiche differenti in base ai vari progetti e alle specifiche esigenze del cliente.

## Alkemy Lab (R&D)

Occupandosi di tecnologia, trasformazione di modelli di business e di innovazione digitale, Alkemy ha attivo tra i suoi fattori produttivi l'Alkemy Lab, uno stream continuo e auto-rigenerativo di ricerca e sviluppo, in grado di anticipare l'innovazione di domani. In particolare, la Società si avvale dell'Alkemy Lab come veicolo per promuovere l'innovazione a livello di Gruppo.



L'Alkemy Lab, quale strumento di ricerca e innovazione è focalizzato sullo sviluppo di progetti R&D e sulla creazione di servizi, prodotti e modelli che esplorano nuovi orizzonti nell'ambito delle tecnologie d'avanguardia. Inoltre, il costante contatto con startup, aziende, università, coworking, hub innovativi e agenzie, permette alla Società di arricchire e rinnovare l'offerta di prodotti di Alkemy. I paradigmi metodologici e tecnologici degli strumenti usati dal Lab sono quelli dell'Open Innovation, dell'Open Source e Open API, Open Data.

Ricerca, hard e soft skills e design strategy sono gli ingredienti di cui il Lab si serve per porsi come driver di innovazione su temi come la Trasformazione Digitale e l'Open Source nei domini: Big Data, Smart Object & Internet of Things, Blockchain, Artificial Intelligence, Mobile & Wearable, Conversational AI, Computer Vision, AR/VR Interaction, Ricerca, tecnologie all'avanguardia, competenze tecniche e strategiche, sono tutti gli ingredienti che il Lab utilizza per agire da motore dell'innovazione.

## **Andamento della gestione dei primi tre mesi del 2021**

Nel corso del primo trimestre 2021 tutte le società italiane ed estere del Gruppo hanno proseguito il proprio lavoro ancora quasi totalmente da remoto, anche in coerenza con le disposizioni dei diversi governi locali in materia di prevenzione della diffusione della pandemia, differenti nelle diverse nazioni e regioni in cui sono presenti gli uffici delle varie aziende del Gruppo. Il management del Gruppo procede con continuità il monitoraggio degli sviluppi degli eventi correlati alla pandemia, per essere in grado di dar corso con tempestività a tutte le azioni ritenute necessarie per limitare i possibili ulteriori impatti sulla sicurezza e salute dei lavoratori e sul business.

Si precisa inoltre che, in seguito alla capacità di adattamento della struttura operativa del Gruppo ed alla resilienza e consistenza del business contrattualizzato e svolto, nel corso del periodo non è stato fatto ricorso alla cassa integrazione o ad altri strumenti di sostegno dei lavoratori, con pieno utilizzo della forza lavoro disponibile.

In tale contesto complesso ed incerto, come di seguito meglio dettagliato, l'andamento generale del business è stato fortemente positivo; il Gruppo Alkemy ha chiuso il primo trimestre dell'anno con una crescita del fatturato del 6,9% rispetto al 31 marzo 2020 e con un incremento consistente della marginalità, con il raggiungimento di un EBITDA consolidato adjusted di periodo di 1.979 migliaia di euro (313 migliaia di euro nel periodo comparativo), ed una importante generazione di cassa operativa per circa +1,9 milioni di euro (-0,4 milioni di euro, nel periodo comparativo).



## Principali dati economici

Il conto economico riclassificato del Gruppo dei primi tre mesi del 2021 comparato con i dati al 31 marzo 2020 è il seguente:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
<b>Ricavi netti</b>	<b>20.655</b>	<b>19.326</b>
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	10.667	11.885
Costi per il personale	8.009	7.128
<b>Risultato operativo lordo (EBITDA adjusted)</b>	<b>1.979</b>	<b>313</b>
Ammortamenti e svalutazioni	504	416
<b>Risultato operativo adjusted</b>	<b>1.475</b>	<b>(103)</b>
Oneri (proventi) da partecipazioni	79	10
Oneri (proventi) finanziari	131	413
Oneri (proventi) non ricorrenti	424	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>841</b>	<b>(526)</b>
Imposte sul reddito	356	62
<b>Risultato del periodo</b>	<b>485</b>	<b>(588)</b>
Altre componenti rilevate a patrimonio netto	-	(100)
<b>Risultato complessivo del periodo</b>	<b>485</b>	<b>(688)</b>
Risultato netto dei terzi	(3)	(14)
Risultato netto del Gruppo	488	(674)

La situazione economica consolidata del Gruppo per i primi tre mesi del 2021 indica ricavi totali netti pari a 20.655 migliaia di euro, rispetto a 19.326 migliaia di euro del periodo precedente, con un incremento di 1.329 migliaia di euro (+6,9%) imputabile per 825 migliaia di euro al settore estero e per 504 migliaia di euro al settore Italia.

I ricavi realizzati in Italia, che rappresentano il 67,6% dei ricavi consolidati (69,7% nel medesimo periodo 2020), ammontano a 13.972 migliaia di euro (13.468 migliaia di euro nel periodo comparativo), con un incremento del 3,7%. Il risultato delle aziende nazionali del primo trimestre è stato in linea con le attese in seguito alla generale tenuta dei principali clienti italiani e dei relativi contratti attivi, che non hanno risentito della generale situazione di parziale lockdown. All'estero i ricavi hanno raggiunto 6.683 migliaia di euro rispetto ai 5.858 migliaia di euro nel medesimo periodo del 2020 (+14,1%). L'incremento dei ricavi registrato in particolare dalle società spagnole ha infatti più che compensato la contrazione subita dalla controllata messicana (-308 migliaia di euro rispetto al medesimo periodo 2020, pari a -9,4%), la quale, in seguito al COVID-19, ha risentito significativamente del rallentamento del settore turistico-alberghiero cui appartiene il suo principale cliente.

I costi operativi sono passati da 19.013 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2020 a 18.676 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2021, con una riduzione di 337 migliaia di euro rispetto al periodo precedente (-1,8%), con una diminuzione della loro incidenza rispetto ai ricavi del 7,96%.

Si rileva che i costi per servizi, pari a 10.667 migliaia di euro nel 2021 (11.885 migliaia di euro al 31 marzo 2020) si sono ridotti del 10,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale risultato è dovuto in via prioritaria alle diverse azioni di efficientamento e riorganizzazione attuate che hanno portato all'internalizzazione di talune attività in precedenza affidate a fornitori esterni (soprattutto in area tecnologica), come riscontrabile dall'incremento dei costi del personale ricorrenti di seguito



commentati. Si segnala infine la presenza di risparmi di entità limitata di costi conseguenti alla diffusione del lavoro da remoto, relativi a buoni pasto e spese di trasferta.

Il costo del lavoro, al netto dei costi non ricorrenti per 414 migliaia di euro, risulta pari a 8.009 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2021, rispetto a 7.128 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2020, in crescita 12,4%, con un'incidenza rispetto ai ricavi arrivata al 38,8%, rispetto al 36,9% del periodo comparativo.

Il numero medio dei dipendenti è pari a 557 unità, aumentato rispetto alle 536 unità dei primi tre mesi del 2020 (+3,9%).

Il risultato operativo lordo (EBITDA adjusted) è pari a 1.979 migliaia di euro, in crescita di 1.666 migliaia di euro rispetto a 313 migliaia di euro dei primi tre mesi del 2020. L'EBITDA Margin adjusted del trimestre è pari a 9,6%, significativamente incrementato rispetto all'1,6% del periodo comparativo.

Il risultato operativo, al lordo di oneri e proventi non ricorrenti, è pari a 1.475 migliaia di euro, con un miglioramento di 1.578 migliaia di euro, rispetto a -103 migliaia di euro del 31 marzo 2020,

I proventi e gli oneri finanziari del periodo sono pari a 131 migliaia di euro, rispetto a 413 migliaia di euro del periodo comparativo e la loro variazione è principalmente riconducibile alla minore incidenza delle poste relative all'adeguamento cambi riconducibili, in massima parte, alle società messicane.

Il risultato prima delle imposte del periodo è pari a 841 migliaia di euro, con un aumento di 1.367 migliaia di euro rispetto ad un risultato negativo di -526 migliaia di euro del periodo comparativo.

Il risultato netto del periodo è pari a 485 migliaia di euro, con un incremento di 1.073 migliaia di euro rispetto al risultato negativo di -588 migliaia di euro del primo trimestre 2020.

### Principali dati patrimoniali

Si riporta di seguito la struttura patrimoniale del Gruppo al 31 marzo 2021, comparata con quella al 31 dicembre 2020, riclassificata secondo il criterio finanziario:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 dic. 2020
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>42.120</b>	<b>40.877</b>
Attività di esercizio a breve termine	32.402	35.251
Passività di esercizio a breve termine	(24.821)	(26.961)
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>7.581</b>	<b>8.290</b>
Trattamento di fine rapporto	(5.108)	(5.087)
Fondi rischi, oneri e imposte differite	(308)	(306)
<b>Capitale investito netto</b>	<b>44.285</b>	<b>43.774</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>31.895</b>	<b>31.396</b>
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	17.210	16.969
Indebitamento (disponibilità) a breve termine	(4.820)	(4.591)
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>12.390</b>	<b>12.378</b>
<b>Totale fonti di finanziamento</b>	<b>44.285</b>	<b>43.774</b>



Per ciò che concerne i dati patrimoniali e finanziari, al 31 marzo 2021 il capitale investito netto ammonta a 44.285 migliaia di euro rispetto a 43.774 migliaia di euro al 31 dicembre 2020 e, in sintesi, è costituito:

- per 42.120 migliaia di euro, da capitale immobilizzato (40.877 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), di cui 31.754 migliaia di euro sono relativi ad avviamenti e 4.555 migliaia di euro a diritti d'uso, conseguenti all'applicazione del principio IFRS 16 (leasing);
- per 7.581 migliaia di euro, da capitale circolante netto (8.290 migliaia di euro al 31 dicembre 2020);
- per 5.108 migliaia di euro, dal trattamento di fine rapporto di lavoro (5.087 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

Il patrimonio netto, pari a 31.895 migliaia di euro, segna nei primi tre mesi del 2021 un incremento di 499 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2020 (+1,6%), dovuto in prevalenza al risultato netto complessivo positivo del periodo (485 migliaia di euro) e all'incremento della riserva di Stock option relativa al costo dei piani di competenza del periodo (15 migliaia di euro).

La posizione finanziaria netta (negativa) è pari a 12.390 migliaia di euro (negativa per 12.378 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) 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 31 marzo 2021, comparata con quella al 31 dicembre 2020:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 dic. 2020
Depositi bancari	19.592	18.835
Denaro e altri valori in cassa	2	5
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>19.594</b>	<b>18.840</b>
<b>Attività finanziarie correnti</b>	<b>82</b>	<b>82</b>
Debiti verso banche	(10.772)	(11.353)
Debiti put liability	(2.776)	(3.115)
Debiti verso altri finanziatori	(69)	(86)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(3.593)	(2.415)
<b>Debiti finanziari a MLT</b>	<b>(17.210)</b>	<b>(16.969)</b>
Debiti verso banche	(4.478)	(4.616)
Debiti put liability	(9.317)	(8.923)
Debiti verso altri finanziatori	(17)	(16)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(1.044)	(776)
<b>Debiti finanziari a BT</b>	<b>(14.856)</b>	<b>(14.331)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(12.390)</b>	<b>(12.378)</b>

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 marzo 2021 è negativa per 12.390 migliaia di euro (negativa per 12.378 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), con un decremento nel periodo di 12 migliaia di euro. Tale variazione, dettagliatamente rappresentata e spiegata nel Rendiconto Finanziario riportato nelle pagine successive, è prevalentemente riconducibile per:



- +754 migliaia di euro relativi all'incremento delle disponibilità liquide;
- +719 migliaia di euro relativi al decremento dei finanziamenti bancari in essere, come conseguenza del rimborso delle rate previste dai piani di ammortamento.
- -1.446 migliaia di euro relativi all'incremento dei debiti finanziari per l'applicazione dell'IFRS 16, dovuto principalmente alla sottoscrizione del nuovo contratto di affitto dell'immobile sito a Roma (via del commercio).

## **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo**

Si ritiene utile informare in merito ai seguenti eventi verificatisi dopo la chiusura del periodo.

Il 6 aprile 2021 si è perfezionato l'accordo vincolante firmato da Alkemy SPA in data 11 marzo 2021 per l'acquisizione del 51% del capitale sociale di eXperience Cloud Computing S.r.l. ("XCC"), società italiana 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. L'acquisto è avvenuto mediante il pagamento di 1.401 migliaia di euro (5,6 volte l'Ebitda contabile 2020). Il valore complessivo dell'operazione (Equity Value) è stimato in circa 2,750 milioni di Euro.

A partire da aprile 2021 è attiva la nuova organizzazione del Gruppo in Italia, operante per funzioni (invece che per competenze), finalizzata ad una maggiore focalizzazione sui clienti principali, con l'istituzione di una struttura dedicata alla vendita (Go-To-Market) e di una struttura di Delivery, incaricata prioritariamente dell'esecuzione dei progetti/servizi oggetto della offerta commerciale, ma anche dello sviluppo di proposte di business innovative ed a maggior valore aggiunto, coerenti con il posizionamento di Alkemy. Nel corso del secondo trimestre 2021 sono comunque in corso di definizione ed implementazione alcuni ultimi passaggi operativi e di processo, il cui completamento è previsto entro la fine del primo semestre.

Il bilancio al 31 dicembre 2020 di Alkemy S.p.A. approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 marzo u.s., è stato sottoposto all'Assemblea degli Azionisti in data 26 aprile 2021, i quali hanno deliberato in suo favore, destinando l'utile di esercizio a nuovo. La stessa assemblea ha inoltre confermato la nomina dell'amministratore Massimo Canturi, che era stato cooptato in data 23 luglio 2020 dall'organo amministrativo di Alkemy S.p.A., quale suo membro. A seguito della sua nomina, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in pari data ha confermato i poteri e la funzione di Direttore Generale conferita al Dott. Massimo Canturi con delibera del Consiglio dell'11 settembre 2020.

In data 23 aprile 2021, le assemblee delle due società controllate messicane, hanno nominato, quale nuovo amministratore delegato, Luca Nan, manager italiano di grande esperienza sui mercati sudamericani, incaricato dalla Capogruppo di consolidare le attività in Messico e di sviluppare il modello di business di Alkemy in tale regione, sfruttando la ripresa attesa post-COVID\_19. Il maggior focus su tale area è confermato dalla delibera dell'assemblea di Ontwice s.l. (Madrid) presa in data 7 maggio u.s., di procedere con la scissione delle partecipate messicane che, al completamento dell'operazione, saranno interamente detenute da una nuova legal entity (Alkemy South America s.l. con sede a Madrid) che fungerà da holding per le attività sudamericane.



L'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2021 ha inoltre modificato il Long Term Incentive Plan 2020/2023 al fine di allinearli agli obiettivi strategici del piano industriale adottato dalla Società per il periodo 2021/2023 e, pertanto, agli interessi a lungo termine che in tal modo la Società intende perseguire.

L'Assemblea dei Soci di Alkemy S.p.A. ha altresì deliberato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società per le finalità e secondo i termini approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 22 marzo 2021, ossia l'acquisto di azioni proprie per un periodo massimo di diciotto mesi, ai fini di: (i) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; (ii) poter utilizzare le azioni proprie per l'assegnazione ai beneficiari di eventuali piani di incentivazione deliberati dai competenti organi sociali a favore di dipendenti e amministratori della Società; nonché (iii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari con l'obiettivo principale di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici. Si prevede l'avvio di una prima tranche di buyback successivamente all'approvazione del presente resoconto intermedio.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Alla data di approvazione del presente resoconto intermedio al 31 marzo 2021, tutte le società italiane ed estere del Gruppo, in continuità con l'anno precedente, proseguono il proprio lavoro ancora in netta prevalenza da remoto, anche in coerenza con le disposizioni dei diversi governi locali in materia di prevenzione della diffusione della pandemia, differenti nelle diverse nazioni e regioni in cui sono presenti gli uffici delle varie aziende del Gruppo. Il management procede con continuità il monitoraggio degli sviluppi correlati al COVID-19, per essere in grado di dar corso con tempestività a tutte le azioni ritenute necessarie per limitare i possibili ulteriori impatti sulla sicurezza e salute dei lavoratori e sul business. Parimenti, in via preventiva, sono già stati definiti i successivi interventi necessari per riportare a pronti tutto il personale a lavorare in presenza, qualora le condizioni lo rendessero possibile, con benefici attesi sia in termini operativi che di efficienza.

L'evoluzione della gestione attesa per il 2021 dipenderà, in via prioritaria, dal completamento del piano vaccinale in corso in grado di innescare la ripresa economica del paese, e quindi dalla resilienza delle aziende clienti, dai supporti governativi a sostegno dell'economia in genere e degli investimenti in ambito digitale delle imprese.

Alla luce dei positivi trend di risultati conseguiti negli ultimi mesi del 2020 e confermati nel primo trimestre 2021, considerata l'attuale consistenza del portafoglio ordini/contratti ed il generale favorevole avanzamento del business, salvo il verificarsi di ulteriori eventi negativi non prevedibili correlati alla pandemia, si conferma l'aspettativa del management di una ripresa della crescita organica, sia in termini di ricavi che soprattutto di marginalità; si prevede infatti di trarre ulteriore beneficio sia dal lavoro di razionalizzazione realizzato nell'esercizio precedente, sia dall'efficacia ed efficienza derivante dalla nuova organizzazione in Italia divenuta ora operativa. Essa è stata valutata come la più idonea, da una parte, a rispondere al meglio all'evoluzione attesa del mercato



domestico, e dall'altra, a rafforzare l'integrazione di business sia con le nuove realtà inserite nel Gruppo come XCC S.r.l. e Design Group Italia S.r.l.. Si ricorda che quest'ultima, avente un fatturato annuo di oltre 6 milioni di euro, entro il termine del primo semestre 2021, entrerà nel perimetro di consolidamento di Alkemy, a seguito dell'esercizio delle opzioni put&call previste contrattualmente.



# **Alkemy S.p.A.**

Prospetti contabili consolidati  
al 31 marzo 2021 e note di commento



## Prospetti contabili

### Conto economico consolidato

		Valori espressi in migliaia di euro	
	Note	31 mar. 2021	31 mar. 2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1	20.474	19.116
Altri ricavi e proventi	2	181	210
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>		<b>20.655</b>	<b>19.326</b>
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	3	(10.677)	(11.885)
- di cui non ricorrenti		(10)	-
Costi per il personale	4	(8.423)	(7.128)
- di cui non ricorrenti		(414)	-
<b>Totale costi e altri oneri operativi</b>		<b>(19.100)</b>	<b>(19.013)</b>
<b>Risultato operativo lordo</b>		<b>1.555</b>	<b>313</b>
Ammortamenti	5	(445)	(413)
Accantonamenti e svalutazioni	6	(59)	(3)
<b>Risultato operativo</b>		<b>1.051</b>	<b>(103)</b>
Proventi (oneri) da partecipazioni	7	(79)	(10)
Proventi finanziari	8	65	417
Oneri finanziari	9	(196)	(830)
<b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>		<b>841</b>	<b>(526)</b>
Imposte sul reddito	10	(356)	(62)
<b>Utile (Perdita) del periodo</b>		<b>485</b>	<b>(588)</b>
<b>Attribuibile a:</b>			
- Gruppo		488	(574)
- Terzi		(3)	(14)



## Conto economico complessivo consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
<b>Utile / (perdita) del periodo</b>	<b>485</b>	<b>(588)</b>
<b>Componenti che si riverseranno a conto economico:</b>		
Utili / (perdite) da conversione dei bilanci esteri	-	(100)
<b>Totale componenti che si riverseranno nel conto economico</b>	<b>-</b>	<b>(100)</b>
<b>Totale Altri utili / (perdite) al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>-</b>	<b>(100)</b>
<b>Totale Utili / (perdite) complessivi</b>	<b>485</b>	<b>(688)</b>
<b>Attribuibile a:</b>		
- Gruppo	488	(674)
- Terzi	(3)	(14)



## Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Attivo	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 dic. 2020
<b>Attività non correnti</b>		
Immobilizzazioni materiali	865	855
Diritto d'uso	4.555	3.122
Avviamento	31.754	31.755
Attività immateriali a vita definita	615	650
Partecipazioni	1.095	1.174
Attività finanziarie non correnti	1.617	1.646
Attività per imposte anticipate	1.384	1.470
Altri crediti ed attività non correnti	235	205
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>42.120</b>	<b>40.877</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali	28.411	31.044
Attività finanziarie correnti	82	82
Crediti tributari	1.140	1.441
Altre attività correnti	2.851	2.766
Disponibilità liquide	19.594	18.840
<b>Totale attività correnti</b>	<b>52.078</b>	<b>54.173</b>
<b>Totale attività</b>	<b>94.198</b>	<b>95.050</b>



## Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

	Valori espressi in migliaia di euro	
<b>Passivo e Patrimonio netto</b>	<b>31 mar. 2021</b>	<b>31 dic. 2020</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	588	588
Riserve	30.569	28.762
Utile (perdita) del periodo	488	1.792
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>31.645</b>	<b>31.142</b>
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>250</b>	<b>254</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>31.895</b>	<b>31.396</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie	10.841	11.439
Passività finanziarie da diritto d'uso	3.593	2.415
Debiti da put option	2.776	3.115
Benefici ai dipendenti	5.108	5.087
Fondi per rischi ed oneri	222	222
Passività per imposte differite	86	84
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>22.626</b>	<b>22.362</b>
<b>Passività correnti</b>		
Passività finanziarie	4.495	4.632
Passività finanziarie da diritto d'uso	1.044	776
Debiti da put option	9.317	8.923
Debiti commerciali	13.926	14.688
Debiti tributari	1.687	1.688
Altre passività	9.208	10.585
<b>Totale passività correnti</b>	<b>39.677</b>	<b>41.292</b>
<b>Totale passività</b>	<b>62.303</b>	<b>63.654</b>
<b>Totale passività e Patrimonio netto</b>	<b>94.198</b>	<b>95.050</b>



## Rendiconto finanziario consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
<b>Attività operativa</b>		
Utile (perdita) del periodo	485	(588)
Proventi finanziari	(65)	(417)
Oneri (proventi) da partecipazioni	79	10
Oneri finanziari	196	830
Imposte sul reddito	356	62
Ammortamenti	445	413
Accantonamenti e svalutazioni	59	3
Costo per pagamenti basati su azioni	136	178
Decremento (incremento) delle rimanenze	-	31
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	2.581	1.951
Incremento (decremento) dei debiti commerciali	(762)	(1.127)
Decremento (incremento) delle altre attività	183	263
Incremento (decremento) delle altre passività	(1.733)	(1.903)
Oneri finanziari corrisposti	(51)	(96)
Imposte sul reddito corrisposte	(17)	-
<b>Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa</b>	<b>1.892</b>	<b>(390)</b>
<b>Attività di investimento</b>		
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(135)	(103)
Decremento (incremento) delle attività finanziarie	56	37
<b>Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento</b>	<b>(79)</b>	<b>(66)</b>
<b>Attività di finanziamento</b>		
Incremento (decremento) delle passività finanziarie	(762)	2.386
Variazione passività finanziarie IFRS 16	(270)	(230)
Dividendi pagati ai terzi	-	(162)
Pagamento debiti da put option	-	(90)
Altre variazioni dell'attività di finanziamento	(27)	-
<b>Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento</b>	<b>(1.059)</b>	<b>1.904</b>
<b>Incremento/(decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette</b>	<b>754</b>	<b>1.448</b>
<b>Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo</b>	<b>18.840</b>	<b>9.581</b>
<b>Disponibilità liquide nette alla fine del periodo</b>	<b>19.594</b>	<b>11.029</b>

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
<b>Saldo al 31 dicembre 2019</b>	<b>588</b>	<b>(912)</b>	<b>202</b>	<b>29.927</b>	<b>2.057</b>	<b>(139)</b>	<b>31.723</b>	<b>174</b>	<b>31.897</b>
Destinazione del risultato	-	-	-	-	(139)	139	-	-	-
Stock option	-	-	-	57	-	-	57	-	57
Altri movimenti	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Altri utili (perdite) complessivi	-	-	-	(100)	-	-	(100)	-	(100)
Utile (perdita) del periodo	-	-	-	-	-	(574)	(574)	(14)	(588)
<b>Saldo al 31 marzo 2020</b>	<b>588</b>	<b>(912)</b>	<b>202</b>	<b>29.885</b>	<b>1.918</b>	<b>(574)</b>	<b>31.107</b>	<b>160</b>	<b>31.267</b>

	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
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>588</b>	<b>(1.093)</b>	<b>202</b>	<b>29.414</b>	<b>239</b>	<b>1.792</b>	<b>31.142</b>	<b>254</b>	<b>31.396</b>
Destinazione del risultato	-	-	-	-	1.792	(1.792)	-	-	-
Stock option	-	-	-	15	-	-	15	-	15
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Utile (perdita) del periodo	-	-	-	-	-	488	488	(3)	485
<b>Saldo al 31 marzo 2021</b>	<b>588</b>	<b>(1.093)</b>	<b>202</b>	<b>29.429</b>	<b>2.031</b>	<b>488</b>	<b>31.645</b>	<b>250</b>	<b>31.895</b>



## **Note di commento ai prospetti contabili consolidati**

### **Criteri di redazione e principi di consolidamento**

Il Resoconto intermedio di gestione del Gruppo Alkemy al 31 marzo 2021 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 rispetto a quelli adottati per la redazione del Bilancio Consolidato annuale del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, ad eccezione dei nuovi principi in vigore dal 1° gennaio 2021, 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 in data 14 maggio 2021 e nella stessa data lo stesso organo ne autorizza la diffusione al pubblico.



## Conto economico consolidato

### 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a 20.474 migliaia di euro (19.116 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e sono così suddivisibili:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
Vendita servizi	20.474	19.111
Vendita prodotti	-	5
<b>Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>20.474</b>	<b>19.116</b>

Il fatturato realizzato nel corso dei primi tre mesi del 2021 è in aumento di 1.358 migliaia di euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e riflette sia le buone performance delle aziende nazionali, sia l'incremento dei ricavi delle società estere, maggiormente colpite dagli effetti della pandemia da COVID-19 nel corso del 2020.

Si evidenzia che la vendita di prodotti fisici oramai è terminata in seguito al riposizionamento delle attività relative all'e-commerce, che si sono rivolte alla consulenza strategica ed operativa già a partire dal secondo trimestre 2020.

### 2. Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi ammontano a 181 migliaia di euro (210 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e sono così composti:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
Contributi pubblici	78	162
Credito d'imposta di cui al D.L. n. 145/2013	20	12
Altri ricavi	83	36
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>181</b>	<b>210</b>

La riduzione della voce è imputabile principalmente ai minori contributi pubblici, inerenti in larga parte alle attività di Ricerca e Sviluppo svolta dalla Capogruppo, che sono passati da 162 migliaia di euro del periodo precedente a 78 migliaia di euro al termine del primo trimestre 2021.



### 3. Costi per servizi, merci e altri costi operativi

I costi per servizi, merci e altri componenti operativi ammontano a 10.677 migliaia di euro (11.885 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e risultano di seguito dettagliati:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
Costi per servizi	10.598	11.673
Costi acquisto merci	31	81
Variazione rimanenze	-	28
Costi per leasing	9	49
Altri costi operativi	39	54
<b>Totale</b>	<b>10.677</b>	<b>11.885</b>

#### Costi per servizi

I costi per servizi ammontano a 10.598 migliaia di euro (11.673 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e sono di seguito dettagliati:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
Servizi per clienti	9.841	10.680
Consulenze e spese legali	118	116
Servizi di manutenzione	86	72
Altre consulenze	84	83
Assicurazioni	57	51
Servizi amministrativi	57	75
Servizi postali, telefonici e trasmissione dati	55	33
Buoni pasto	48	93
Spese di viaggio e trasferte	40	139
Compensi società di revisione	34	59
Elaborazione paghe	32	36
Servizi commerciali	23	15
Spese condominiali e di vigilanza	23	22
Servizi di marketing	22	29
Spese di pulizia	18	22
Emolumenti collegio sindacale	16	16
Compensi per collaboratori	13	44
Costi per servizi non ricorrenti	10	-
Servizi bancari	9	15
Utenze	8	13
Servizi di logistica	-	56
Altri servizi	4	4
<b>Totale costi per servizi</b>	<b>10.598</b>	<b>11.673</b>

La voce "servizi per clienti" si riferisce a costi esterni sostenuti per dare esecuzione ai contratti con i



clienti ed include prevalentemente spazi media, servizi di marketing, servizi commerciali, consulenze informatiche e costi di professionisti dedicati a specifiche commesse.

#### **Altri costi operativi**

Gli altri costi operativi ammontano a 39 migliaia di euro (54 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e riguardano principalmente costi di esercizi precedenti, oltre che in misura minore sanzioni, valori bollati, tasse e quote associative.

#### **4. Costi per il personale**

I costi per il personale ammontano a 8.423 migliaia di euro (7.128 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e sono così composti:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
Salari e stipendi	5.768	4.934
Salari e stipendi non ricorrenti	414	-
Compensi amministratori	358	347
Oneri sociali	1.451	1.403
Costi per piani a benefici definiti	274	262
Costo per pagamenti basati su azioni	136	178
Altri oneri del personale	22	4
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>8.423</b>	<b>7.128</b>

Tale voce comprende tutti i costi sostenuti nel corso del periodo che direttamente o indirettamente riguardano il personale dipendente e collaboratori, nonché il costo degli amministratori.

Il costo del lavoro risulta pari a 8.423 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2021 rispetto a 7.128 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2020 con un incremento del 18,2%. Si evidenzia che nel trimestre sono stati sostenuti 414 migliaia di euro di costi del personale non ricorrenti (pari a zero nel periodo comparativo), i quali sono correlati alla riorganizzazione effettuata.

Il numero medio dei dipendenti è pari a 557 unità rispetto a 536 unità dei primi tre mesi del 2020, mentre il numero puntuale è pari a 561 unità rispetto a 548 unità al 31 marzo 2020.

#### **5. Ammortamenti**

Gli ammortamenti registrati a conto economico ammontano a 445 migliaia di euro (413 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e sono così ripartiti:

- per 283 migliaia di euro (232 migliaia di euro al 31 marzo 2020) sono relativi all'applicazione del principio IFRS 16;
- per 89 migliaia di euro (101 migliaia di euro al 31 marzo 2020) all'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali;
- per 73 migliaia di euro (80 migliaia di euro al 31 marzo 2020) all'ammortamento delle immobilizzazioni materiali.



## 6. Accantonamenti e svalutazioni

Gli accantonamenti registrati a conto economico ammontano a 59 migliaia di euro (3 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e si riferiscono alla svalutazione dei crediti commerciali.

## 7. Proventi (oneri) da partecipazioni

I proventi (oneri) da partecipazioni ammontano a -79 migliaia di euro (importo negativo per 10 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e si riferiscono alla valutazione a equity della società collegata Design Group Italia S.r.l..

## 8. Proventi finanziari

I proventi finanziari ammontano a 65 migliaia di euro (417 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e si riferiscono agli effetti degli utili su cambi, riferibili in massima parte alla controllata Ontwice Interactive Services S.A. Mexico City che origina anche la maggior parte delle perdite su cambi pari a 59 migliaia di euro, incluse nella voce oneri finanziari, come risulta nel dettaglio della voce successiva. La diminuzione degli utili e delle perdite su cambi rispetto al periodo precedente è relativa alle operazioni di vendita e acquisto effettuate in USD dalla controllata messicana e riflette la ripresa di valore della moneta messicana verso il dollaro rispetto ai primi mesi del 2020, durante i quali aveva visto un incremento del tasso di cambio USD/MXN di oltre il 20%.

## 9. Oneri finanziari

Gli oneri finanziari ammontano a 196 migliaia di euro (830 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e sono di seguito dettagliati:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
Perdite su cambi	59	598
Interessi da debiti per put option	56	132
Interessi passivi su finanziamenti	49	45
Interessi per leasing	22	23
Interessi passivi su benefici a dipendenti (IAS 19)	4	7
Interessi passivi su c/c	1	2
Altri oneri finanziari	5	23
<b>Totale oneri finanziari verso terzi</b>	<b>196</b>	<b>830</b>

Il decremento degli oneri finanziari è sostanzialmente riferito alla riduzione delle perdite su cambio, che, come descritto alla nota precedente, è conseguenza dell'andamento del tasso di cambio del Dollaro statunitense (USD) rispetto al Peso messicano (MXN).



## 10. Imposte sul reddito

Le imposte ammontano a 356 migliaia di euro (62 migliaia di euro al 31 marzo 2020) e sono di seguito dettagliate:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2021	31 mar. 2020
Imposte correnti sul reddito	220	93
Imposte correnti IRAP	46	45
Imposte anticipate	89	(75)
Imposte differite	1	(1)
<b>Totale imposte</b>	<b>356</b>	<b>62</b>

## Posizione finanziaria netta

Secondo quanto richiesto dalla comunicazione CONSOB del 28 luglio 2006 e in conformità con l'aggiornamento dell'ESMA in riferimento alle "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi", la Posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 marzo 2021 rispetto al 31 dicembre 2020 è la seguente:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
A Cassa	2	5
B Altre disponibilità liquide	19.592	18.835
C Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>19.594</b>	<b>18.840</b>
E Crediti finanziari correnti	82	82
F Debiti bancari correnti	-	-
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.478	4.616
H Altri debiti finanziari correnti	10.378	9.715
<b>I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>	<b>14.856</b>	<b>14.331</b>
<b>J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)</b>	<b>(4.820)</b>	<b>(4.591)</b>
K Debiti bancari non correnti	10.772	11.353
L Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti finanziari non correnti	6.438	5.616
<b>N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)</b>	<b>17.210</b>	<b>16.969</b>
<b>O Indebitamento Finanziario Netto (J+N)</b>	<b>12.390</b>	<b>12.378</b>

Milano, 14 maggio 2021

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 31 marzo 2021 del gruppo Alkemy, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 14 maggio 2021

f.to Claudio Benasso

(Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili)