

Informazione Regolamentata n. 20116-36-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 15 Maggio 2025 17:34:12	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : ALKEMY

Identificativo Informazione : 205752
Regolamentata

Utenza - referente : ALKEMYN03 - Benasso Claudio

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 15 Maggio 2025 17:34:12

Data/Ora Inizio Diffusione : 15 Maggio 2025 17:34:12

Oggetto : Alkemy S.p.A. - Il Consiglio di Amministrazione
ha approvato il Resoconto Intermedio di
gestione al 31 marzo 2025

Testo del comunicato

Vedi allegato



ALKEMY S.p.A.

NEL PRIMO TRIMESTRE 2025 FATTURATO IN LIEVE CALO (-1%) NONOSTANTE LA PERFORMANCE POSITIVA DELLE CONTROLLATE ITALIANE

Il Consiglio di Amministrazione di Alkemy S.p.A. ha approvato in data odierna il Resoconto intermedio di Gestione al 31 marzo 2025.

- **Fatturato consolidato del primo trimestre 2025** ("1Q 2025") è pari a **Euro 28,0 milioni, -1,2%** rispetto a Euro 28,4 milioni dell'1Q 2024.
- **EBITDA Adjusted¹** dell'1Q 2025 è pari a **Euro 1,5 milioni**, in calo del 33,2% rispetto a Euro 2,3 milioni dell'1Q 2024. **L'EBITDA Adjusted margin²** dell'1Q 2025 è pari a **5,5%**, -2,7 pps rispetto all'1Q 2024 (8,2%), a seguito dei maggiori costi operativi.
- **Oneri non ricorrenti** del 1Q 2025 pari a Euro 0,6 milioni (Euro 0,1 milioni in Q1 2024), principalmente per effetto dei costi non ricorrenti relativi al personale.
- **Risultato operativo (EBIT)** dell'1Q 2025 è negativo e pari a **Euro -0,5 milioni**, rispetto ad un risultato positivo pari a Euro 0,9 milioni in 1Q 2024.
- **Risultato ante imposte** 1Q 2025 è negativo e pari a **Euro -1,0 milioni**, rispetto al risultato positivo pari a Euro 0,4 milioni dell'1Q 2024.
- **Risultato di periodo consolidato** 1Q 2025 negativo e pari a **Euro -0,8 milioni**, in calo rispetto al risultato positivo di Euro 0,2 milioni del Q1 2024.
- **Flusso di cassa operativo netto** del Q1 2025 **positivo per Euro 0,8 milioni**, rispetto ad Euro 4,1 milioni del Q1 2024, principalmente per effetto delle dinamiche relative al capitale circolante netto.
- **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 31 marzo 2025 è negativa per **Euro -26,1 milioni**, in lieve calo rispetto alla PFN negativa per Euro -25,8 milioni al 31 dicembre 2024, prevalentemente per effetto dell'incremento dei debiti verso banche e altri finanziatori.

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

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





Milano, 15 maggio 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Alkemy S.p.A.** ("Alkemy", "la Società" o "il Gruppo"), società specializzata nell'evoluzione del modello di business di grandi e medie aziende e quotata sull'Euronext STAR Milan di Borsa Italiana Italia (ALK), ha approvato oggi il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2025.

Analisi dei dati

Ricavi di Gruppo per il primo trimestre del 2024 pari a **Euro 28,0 milioni**, in calo rispetto a Euro 28,4 milioni registrati nel primo trimestre 2024. Tale risultato è la conseguenza della performance negativa registrata dalle società estere del Gruppo, parzialmente controbilanciata dall'andamento registrato dalle controllate italiane.

I **ricavi in Italia**, che rappresentano il 64,8% del fatturato di Gruppo, hanno registrato una **crescita anno su anno pari al 1,2%**, attestandosi a **Euro 18,2 milioni** (Euro 18,0 milioni in 1Q 2024).

Le **società estere del Gruppo**, nei primi tre mesi del 2025, hanno registrato un **calo del fatturato del 5,4%**. Tale risultato è legato all'andamento negativo registrato da alcune società estere del Gruppo, parzialmente controbilanciato dalla performance positiva di Alkemy Latam e Innocv Solutions.

L'EBITDA Adjusted del primo trimestre del 2025 si attesta a **Euro 1,5 milioni**, in **calo del 33,2%** rispetto al dato di euro 2,3 milioni del primo trimestre dell'esercizio precedente, prevalentemente per effetto dei maggiori costi operativi registrati. In particolare, al netto dei costi non ricorrenti, si segnala l'aumento dell'1,1% dei costi per servizi, e del 2,1% dei costi del personale, a fronte di un calo del numero medio di dipendenti, passati da 922 unità nell'1Q 2024 a 902 unità nell'1Q 2025.

L'EBITDA Adjusted margin del primo trimestre 2025 è quindi **pari al 5,5%**, in calo di 2,7 punti percentuali rispetto al primo trimestre 2024 (8,2%).

Gli **oneri non ricorrenti del Q1 2025** sono pari a **Euro 0,6 milioni** (Euro 0,1 milioni nel Q1 2024), e si riferiscono principalmente a maggiori costi straordinari relativi al personale.

Il Risultato Operativo (EBIT) del primo trimestre 2025 è negativo e pari a **Euro -0,5 milioni**, in calo rispetto al dato positivo di Euro 0,9 milioni del primo trimestre 2024.

Il Risultato ante imposte del primo trimestre 2025 è pari a **Euro -1,0 milioni**, rispetto al risultato positivo pari ad Euro 0,4 milioni registrato nel primo trimestre del 2024.

Il Risultato di Periodo del primo trimestre 2025 è negativo e pari a **Euro -0,8 milioni**, in calo rispetto al risultato positivo pari ad Euro 0,2 milioni registrato nel primo trimestre 2024.





Il Flusso di Cassa Operativo netto al 31 marzo 2025 è positivo per **Euro 0,8 milioni** e registra un calo pari a Euro -3,3 milioni rispetto a Euro 4,1 milioni del primo trimestre 2024, principalmente come conseguenza del minor risultato di esercizio e delle dinamiche relative al capitale circolante netto.

La Posizione Finanziaria Netta (PFN) del Gruppo al 31 marzo 2025 è negativa per **Euro -26,1 milioni**, in lieve peggioramento rispetto alla PFN negativa per Euro -25,8 milioni al 31 dicembre 2024. La variazione pari a Euro -0,3 milioni è prevalentemente riconducibile (i) all'incremento dei debiti verso banche e altri finanziatori (Euro 0,5 milioni) e (ii) alla diminuzione dei debiti per leasing correlata al pagamento dei canoni del primo trimestre dell'esercizio (Euro 0,4 milioni).

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data di approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2025, si ritiene che l'evoluzione della gestione dei prossimi mesi del corrente esercizio prospetti una moderata ripresa dei ricavi per il Gruppo, soprattutto a partire dal secondo semestre. Parimenti, in termini di marginalità, l'aspettativa è di una parziale ripresa a partire dal terzo trimestre dell'anno, dovuta sia alle azioni di razionalizzazione dei costi eseguite nei primi mesi del 2025, sia ai positivi sviluppi delle attività commerciali già svolte e tuttora in corso che presagiscono ad un miglioramento dei risultati complessivi, con una maggiore profittabilità.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Claudio Benasso, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, dichiara che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Gli schemi riportati in allegato sono conformi a quanto incluso nel Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2025 approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione.

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2025 sarà messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale in via San Gregorio 34 a Milano (MI), nella sezione "Investor relations" del sito internet della Società (www.alkemy.com) e sul meccanismo di stoccaggio eMarket Storage (www.emarketstorage.com).





ALLEGATI

Conto economico consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	1° trimestre 2025	1° trimestre 2024
Ricavi	27.493	27.963
Altri proventi	550	434
Totale ricavi e altri proventi operativi	28.043	28.397
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	(13.005)	(12.728)
- di cui non ricorrenti	(172)	(37)
Costi per il personale	(14.055)	(13.427)
- di cui non ricorrenti	(393)	(41)
Totale costi e altri oneri operativi	(27.060)	(26.155)
Risultato operativo lordo rettificato (EBITDA Adjusted)	1.548	2.320
Risultato operativo lordo (EBITDA)	983	2.242
Ammortamenti	(1.141)	(1.208)
Accantonamenti e svalutazioni	(377)	(156)
Risultato operativo	(535)	878
Altri proventi finanziari	87	164
Altri oneri finanziari	(522)	(615)
Utile (Perdita) prima delle imposte	(970)	427
Imposte sul reddito	134	(189)
Utile (perdita) del periodo	(836)	238
Attribuibile a:		
- Gruppo	(792)	219
- Terzi	(44)	19





Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Valori espressi in migliaia di euro		
Attivo	31 mar. 2025	31 dic. 2024
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	1.827	1.864
Attività per il diritto d'utilizzo	5.006	5.406
Avviamento	42.764	42.766
Attività immateriali	3.218	2.984
Partecipazioni in società collegate e altre imprese	5	5
Altre attività finanziarie	21	33
Attività per imposte differite	2.986	2.765
Altri crediti ed attività non correnti	576	595
Attività non correnti	56.403	56.418
Crediti commerciali	36.866	39.939
Altre attività finanziarie	12	26
Crediti tributari	1.614	1.630
Altre attività correnti	2.893	2.423
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10.669	10.684
Attività correnti	52.054	54.702
Totale attività	108.457	111.120



Alkemy S.p.A., Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Retex S.p.A. – Società Benefit
 Via San Gregorio 34, 20124 Milano
 Sede legale, operativa e amministrativa
 C.F. e P.I. 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
 Cap. Soc. 606.317,72 euro i.v.
 info@alkemy.com

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



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

	Valori espressi in migliaia di euro	
Passivo e Patrimonio netto	31 mar. 2025	31 dic. 2024
Patrimonio netto		
Capitale sociale	606	596
Riserve	33.830	46.820
Utile (perdita) del periodo	(792)	(14.759)
Patrimonio netto di Gruppo	33.644	32.657
Patrimonio netto di terzi	455	500
Totale Patrimonio netto	34.099	33.157
Passività non correnti		
Passività finanziarie	11.705	9.775
Passività finanziarie per il diritto d'utilizzo	3.221	3.540
Debiti da put option e earn-out	7.268	7.198
Benefici ai dipendenti	7.149	7.125
Fondi	12	22
Passività per imposte differite	21	19
Altre passività	19	30
Passività non correnti	29.395	27.709
Passività correnti		
Passività finanziarie	9.907	11.305
Passività finanziarie per diritto d'utilizzo	1.994	2.084
Debiti da put option ed earn-out	2.648	2.623
Debiti commerciali	17.797	17.954
Debiti tributari	2.338	2.159
Altre passività	10.279	14.129
Passività correnti	44.963	50.254
Totale passività	74.358	77.963
Totale passività e Patrimonio netto	108.457	111.120



Alkemy S.p.A., Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Retex S.p.A. – Società Benefit
 Via San Gregorio 34, 20124 Milano
 Sede legale, operativa e amministrativa
 C.F. e P.I. 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
 Cap. Soc. 606.317,72 euro i.v.
 info@alkemy.com

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



Rendiconto finanziario consolidato

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 mar. 2025	31 mar. 2024
Attività operativa		
Utile (perdita) del periodo	(836)	238
Proventi finanziari	(87)	(164)
Oneri finanziari	522	615
Imposte sul reddito	(134)	189
Ammortamenti	1.141	1.208
Accantonamenti e svalutazioni	377	156
Costo per pagamenti basati su azioni	-	10
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	2.696	7.241
Incremento (decremento) dei debiti commerciali	(150)	(569)
Decremento (incremento) delle altre attività	(373)	(1.096)
Incremento (decremento) delle altre passività	(2.032)	(3.384)
Flusso monetario generato (assorbito) dall'attività operativa	1.124	4.444
Oneri finanziari corrisposti	(285)	(262)
Imposte sul reddito corrisposte	(61)	(76)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	778	4.106
Attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(773)	(495)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	(773)	(495)
Attività di finanziamento		
Variazione delle passività finanziarie	552	(2.998)
Variazione passività finanziarie IFRS 16	(572)	(570)
Variazione azioni proprie	-	(43)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	(20)	(3.611)
Incremento (decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette	(15)	-
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	10.684	12.029
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	10.669	12.029





Alkemy S.p.A. opera per migliorare la posizione di mercato e la competitività delle grandi e medie aziende stimolando l'evoluzione del modello di business in coerenza con l'innovazione tecnologica e i comportamenti dei consumatori. Alkemy integra competenze nelle aree di Strategy, Communication, Design, Performance, Technology, Insights & Analytics con un'offerta, pensata per il contesto post-digital, che copre l'intera catena del valore dalla strategia all'implementazione.

Contatti**Investor Relations**

Emanuela Salvini | emanuela.salvini@alkemy.com | +39 320 1796 890



Alkemy S.p.A., Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Retex S.p.A. – Società Benefit
Via San Gregorio 34, 20124 Milano
Sede legale, operativa e amministrativa
C.F. e P.I. 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
Cap. Soc. 606.317,72 euro i.v.
info@alkemy.com

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

