

ALMAWAVE: PRIMO SEMESTRE 2021 IN FORTE ACCELERAZIONE

TOTALE RICAVI A 15,4 MILIONI DI EURO +22,1% RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2020

- Ricavi a 14,8 milioni di euro (+19,8% vs 1H 2020; +21,3% a cambi costanti), a cui si sommano altri proventi per 0,6 milioni di euro per un totale ricavi ed altri proventi di 15,4 milioni di euro (+22,1% vs 1H 2020, + 23,6% a cambi costanti)
- Backlog pari a 63,0 milioni di euro al 30 giugno 2021
- EBITDA a 3,9 milioni di euro (+36,7% vs 1H 2020; +38,5% a cambi costanti)
- EBITDA Margin a 26,5% (+320 bps vs 1H 2020)
- EBIT pari a 2,4 milioni di euro (+52,0% vs 1H 2020)
- Utile Netto a 1,4 milioni di euro (+388% vs 1H 2020)
- Disponibilità Finanziaria Netta per 12,9 milioni di euro vs 10,2 milioni di euro al 31 Marzo 2021 (Indebitamento Finanziario Netto per -13,8 milioni di euro al 31 dicembre 2020)
- Investimenti per 2,5 milioni di euro (17,2% sui ricavi vs 18,6% 1H 2020)

- **Approvato il Regolamento di attuazione del Piano di Stock Grant 2021-2023**

Roma, 2 agosto 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Almaxwave S.p.A., società quotata sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia (Ticker: AIW) e leader nell'Intelligenza Artificiale (AI), nell'analisi del linguaggio naturale e nei servizi Big Data, ha approvato i risultati consolidati del primo semestre 2021.

L'Amministratore Delegato di Almaxwave, Valeria Sandei, ha commentato: *“Questa performance dimostra la piena attuazione delle linee guida strategiche presentate a inizio anno in fase di IPO. I ricavi esprimono tassi di crescita a doppia cifra, la marginalità supera il 26% e l'utile netto sale di quasi il 400% rispetto allo stesso semestre dello scorso anno: esprimo grande soddisfazione per questi numeri che sono una coerente rappresentazione dell'andamento del nostro business, caratterizzato da una progressiva acquisizione di nuovi progetti, clienti e partner, nonché da un'evoluzione tecnologica costante che ottiene riconoscimenti di mercato sempre più frequenti. Il percorso intrapreso ci fa guardare con ottimismo e fiducia ai prossimi mesi. L'azienda ha infatti confermato in questa prima parte dell'anno la capacità di dar seguito in modo efficace all'ampio backlog, in particolare con la Pubblica Amministrazione, forte del crescente interesse per le molte applicazioni dell'Intelligenza Artificiale alla gestione delle informazioni e al miglioramento dei servizi al cittadino. Su questi fronti le dinamiche e le potenzialità connesse all'attuazione del PNRR, a sostegno del rilancio del nostro Paese, potranno rappresentare un'ulteriore occasione di crescita”.*

Nel primo semestre 2021 i ricavi salgono a 14,8 milioni di euro (+19,8% vs 1H 2020; +21,3% a cambi costanti) a cui si sommano altri proventi per 0,6 milioni di euro, per un totale ricavi e altri proventi pari a 15,4 milioni di euro (+22,1% rispetto ai 12,6 milioni di euro dello stesso periodo del 2020, +23,6% a cambi costanti).

L'EBITDA raggiunge 3,9 milioni di euro (26,5% sui ricavi), con una crescita del 36,7% YoY (+38,5% a cambi costanti). L'EBIT sale a 2,4 milioni di euro, +52,0% rispetto al primo semestre 2020; l'EBIT Margin arriva a 16,2% vs 12,7% nello stesso periodo 2020.

Il semestre chiude con un utile netto pari a 1,4 milioni di euro migliorando del 388% la performance del primo semestre dello scorso esercizio (0,3 milioni di euro).

Analizzando la crescita dei ricavi per tipologia le revenues guidate dai *Prodotti*, che rappresentano il 38% del totale, crescono del +18% YoY (a cambi costanti), mentre i ricavi del semestre da servizi Big Data e Open Data crescono del 23% YoY (a cambi costanti), attestandosi al 62% dei ricavi complessivi.

A livello di segmenti di mercato, si evidenzia l'eccezionale performance della divisione Government, 70% dei ricavi del semestre, +32% YoY (a cambi costanti); prosegue bene, al contempo, la crescita della divisione Enterprise & Transportation (+2% YoY, a cambi costanti).

Infine, sul fronte geografico, l'Italia registra +23% rispetto al primo semestre del 2020, e la parte internazionale, in forte ripresa, +7% YoY, a cambi costanti.

Nel secondo trimestre del 2021, i ricavi raggiungono 7,8 milioni di euro a cui si sommano altri proventi per 0,6 milioni di euro per un totale ricavi e altri proventi pari a 8,4 milioni di euro (+23,5% rispetto al secondo trimestre 2020), mentre l'EBITDA sale a 2,5 milioni di euro (+29,4% rispetto al secondo trimestre 2020) e l'EBITDA Margin raggiunge il 32,7% (sui ricavi).

Il flusso di cassa netto da attività operativa prima degli investimenti¹ è pari a 3,4 milioni di euro, mentre i capex realizzati nel periodo sono stati pari a 2,5 milioni di euro (17,2% sui ricavi rispetto all'incidenza del 18,6% relativa al primo semestre 2020). La Disponibilità Finanziaria Netta è pari a 12,9 milioni di euro vs 10,2 milioni di euro al 1Q 2021 e vs un Indebitamento Finanziario Netto pari a -13,8 milioni di euro al 31 dicembre 2020.

¹ Ebitda ± variazione debiti e crediti commerciali



ALMAWAVE - HIGHLIGHTS 1H 2021			
<i>(in milioni di euro)</i>	1H 2021	1H 2020	YoY %
Ricavi	14,8	12,3	19,8%
Ricavi e Altri proventi	15,4	12,6	22,1%
EBITDA	3,9	2,9	36,7%
<i>EBITDA Margin su Ricavi</i>	<i>26,5%</i>	<i>23,3%</i>	
Risultato Operativo (EBIT)	2,4	1,6	52,0%
<i>EBIT Margin su Ricavi</i>	<i>16,2%</i>	<i>12,7%</i>	
Utile Netto	1,4	0,3	387,7%

	1H 2021	FY 2020
Disponibilità/(Indebitamento finanziario)	12,9	(13,8)

Dati conformi principi IAS e IFRS

Andamento del business

Nel primo semestre 2021 è proseguito l'andamento molto positivo dello scorso esercizio, con l'acquisizione di 6 nuovi clienti in Italia e 5 in Brasile. Sono partiti ben 18 nuovi progetti in Italia e 7 in Brasile, e due pilots in Germania e Croazia.

Per supportare lo sviluppo sul mercato europeo, la società ha assunto un business developer in UK, mentre sul territorio italiano Almaxwave sta puntando a rendere la propria presenza più capillare: è stata aperta una nuova filiale a Bari e nel mese corrente saranno aperte le sedi di Genova e Padova.

Sul fronte soluzioni e prodotti tecnologici, si segnalano le nuove *release* di *Iride® Text Analytics* e *Iride® KM* basata su architetture *microservices*, e dei prodotti *Audioma® IVR 2.3*, *Flyscribe® 2.6* e *Verbamatic® 2.0*.

La controllante Almaxwave S.p.A. ha registrato un andamento molto buono nel semestre, continuando lo sviluppo di progetti che hanno previsto l'offerta di soluzioni IRIDE-based e di servizi di Big Data ed Open Data presso importanti clienti. Almaxwave Do Brasil ha accelerato il proprio percorso, con segnali fortemente incoraggianti, sia sulla top line che, in particolare, a livello di margini.

Fatti di rilievo avvenuti nel periodo

Almaxwave è stata riconosciuta e inserita dagli analisti di *Forrester in Now Tech: Conversational Intelligence, Q2 2021 – Forrester's Overview Of 41 Conversational Intelligence Providers*. Le soluzioni di *Conversational Intelligence*, secondo l'analisi di Forrester, aiutano a comprendere la voce del cliente (e dell'azienda), monitorare e organizzare contenuti e modalità di operatori e manager nell'interazione con il cliente a livello operativo.

Sul fronte *Healthcare*, si segnala l'accordo tra Almaxwave e l'Università Campus Bio-Medico di Roma per lo sviluppo di sistemi di Intelligenza Artificiale applicati alla salute.



Si tratta di una convenzione per l'innovazione nella gestione ospedaliera e domiciliare, con focus su problematiche cardiovascolari acute e croniche.

A proposito di mercato internazionale e di partnership, Almawave ha stretto inoltre un accordo strategico con la società Phonexia, nata nel 2006 in Repubblica Ceca e specializzata in software e tecnologie biometriche vocali. La partnership porta Almawave ad integrare le funzionalità delle proprie piattaforme, arricchendole dei sistemi di biometria vocale sviluppati da Phonexia. Le nuove tecnologie studiate dalla società ceca, che opera in piena sinergia con l'Università di Tecnologia di Brno, consentono di effettuare l'autenticazione al telefono, a un'app o ad un servizio web esprimendosi semplicemente con il linguaggio naturale. Il tutto unendo funzionalità e sicurezza, scongiurando frodi, accessi indesiderati e in generale tutelando i dati sensibili.

Altre delibere del C.d.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha dato esecuzione alle deliberazioni assunte dall'Assemblea dei Soci del 26 febbraio 2021 in merito al Piano di Stock Grant, i cui contenuti erano stati resi noti al mercato nel Documento di Ammissione predisposto per l'ammissione su AIM Italia, a cui si rinvia.

Si ricorda che in parziale esecuzione di quanto precede, il C.d.A. aveva già individuato come beneficiari del Piano di Stock Grant la Dott.ssa Valeria Sandei e il Dott. Raniero Romagnoli, rispettivamente Amministratore Delegato e CTO della Società, ferma restando la possibilità di individuare ulteriori soggetti nel corso del triennio, ai quali riservare il diritto di ricevere in assegnazione, complessivamente, fino ad un massimo del 32% delle azioni oggetto del Piano.

Nel corso della riunione, il C.d.A. ha:

- definito il numero massimo di azioni che potranno essere emesse in esecuzione del Piano di Stock Grant triennale 2021-2023 (pari a n. 1.217.647), confermando quindi quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci nonché l'ammontare dell'aumento di capitale gratuito a servizio dello stesso (pari a massimi nominali 12.176,47 euro)
- individuato gli obiettivi di performance per la prima *tranche*, relativa all'esercizio 2021, e rinviato a successive delibere del Consiglio di Amministrazione l'individuazione degli obiettivi della seconda e della terza *tranche*
- definito il numero massimo di azioni, che potranno essere emesse in esecuzione della prima *tranche* (pari a n. 124.200)
- confermato quali beneficiari della prima *tranche* la Dott.ssa Valeria Sandei (a cui potranno essere assegnate massime n. 97.716 azioni in esecuzione della prima *tranche*) e il Dott. Raniero Romagnoli (a cui potranno essere assegnate massime n. 26.484 azioni in esecuzione della prima *tranche*).

Il Piano di Stock Grant, in cui il C.d.A. riconosce un valido strumento di incentivazione nei confronti del management, di fidelizzazione delle risorse e di orientamento delle stesse verso lo sviluppo degli obiettivi strategici della società a lungo termine, si articola in tre *tranche*. Ciascuna ha obiettivi specifici di risultato da calcolarsi con riferimento, rispettivamente, agli esercizi 2021, 2022 e 2023, al raggiungimento dei quali saranno



assegnate le azioni. Gli obiettivi per la prima *tranche* sono legati al raggiungimento ed eventuale superamento di valori target di EBITDA per l'esercizio 2021 ed alla realizzazione di obiettivi di crescita per linee esterne che siano perfezionati entro l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021, e che rispettino le linee guida strategiche e determinati parametri economico finanziari.

Principali fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Il ricorso al lavoro agile, cosiddetto "smart working", che ha interessato la maggior parte dei dipendenti della società, è tuttora in corso.

Non si rilevano altri fatti rilevanti dopo la chiusura del semestre.

Evoluzione prevedibile della gestione

Almawave conferma, in termini di risultati per l'esercizio 2021, un incremento dei ricavi, dell'Ebitda e dell'Ebit. Il risultato netto si prevede sia positivo.

Nel mercato domestico, la società continuerà a rafforzare la leadership nel settore dell'information governance & analytics, proponendo una visione distintiva e basata sui propri, articolati, asset tecnologici. Inoltre, continuerà il rafforzamento della value proposition ed il consolidamento del posizionamento distintivo nell'area delle self-automated solutions (agenti virtuali conversazionali vocali e testuali), verso tutti i mercati di riferimento, attraverso la proposizione di una piattaforma convergente testo-voce, tecnologicamente avanzata e funzionalmente completa.

Sono infine in corso alcune iniziative finalizzate alla realizzazione di soluzioni di AI verticale per la *connected health* (es. progetto RicovAI-19) per l'innovazione della gestione ospedaliera e domiciliare.

Nell'ambito dei servizi Big Data & digital transformation, si prevede continui il percorso di crescita nelle attività verso la Pubblica Amministrazione, legate allo sviluppo dei contratti con la PA Centrale e Locale.

Conference call

Almawave, il giorno 3 agosto 2021 alle ore 11.00 CEST, terrà una conference call con il mercato finanziario per la presentazione dei dati semestrali.

Per registrarsi e partecipare è necessario collegarsi al link indicato nel calendario presente nella sezione Investor Relations del sito della Società.

Il bilancio consolidato al 30 giugno 2021 è stato sottoposto a revisione contabile ed è stato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali IAS e IFRS.

Il bilancio consolidato al 30 giugno 2021 è disponibile presso la sede sociale in Roma, via di Casal Boccone, 188/190, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet societario – sezione Investor Relations.



Il presente comunicato stampa è consultabile sul sito di Almaxwave www.almaxwave.it, nella sezione Investor Relations.

Profilo Almaxwave

Almaxwave S.p.A, azienda del Gruppo Almaxviva, è una società italiana leader nell'Intelligenza Artificiale e nell'analisi del linguaggio naturale scritto e parlato. Almaxwave dispone di tecnologie proprietarie all'avanguardia e servizi applicati per concretizzare il potenziale dell'AI nell'evoluzione digitale di aziende e pubbliche amministrazioni. Ha una presenza internazionale con le società Almaxwave do Brasil, Almaxwave USA e PerVoice, conta laboratori tecnologici dedicati e oltre 220 professionisti con forti competenze su tecnologie abilitanti e principali framework - Big Data, Data Science, Machine Learning, Architetture AI e Integration - oltre a una profonda conoscenza dei processi di business.

Gli asset tecnologici di Almaxwave, pensati e realizzati come modello di esperienza naturale nell'interazione tra uomo e macchina, consentono di interpretare testo e voce in oltre 30 lingue, interagire in chiave multicanale, analizzare il dato e l'informazione in un'ottica di valorizzazione della conoscenza e di automazione. La società può contare su oltre 100 clienti e più di 30 mila utilizzatori delle proprie piattaforme.

Per informazioni:

Contatti Almaxwave (Ufficio Stampa esterno):

Thanai Bernardini, mob. 335.7245418, me@thanai.it

Alessandro Bozzi Valenti, mob. 348.0090866, alessandro.valenti@thanai.it

Contatti Gruppo Almaxviva:

Ilaria De Bernardis, Responsabile Media Relations, mob. 342.9849109,

i.debernardis@almaxviva.it

Mariagrazia Scaringella, Media Relations, tel. 06.3993.1, mob. 340.8455510,

m.scaringella@almaxviva.it

Contatti IR:

Luis Bergter, tel. 06.3993.2947, investor.relations@almaxwave.it

Contatti IR Advisor:

Mara Di Giorgio, mob. 335.7737417, mara@twin.services

Simona D'Agostino, mob. 335.7729138, simona.dagostino@hear-ir.com

Contatti Nomad:

Banca Mediolanum, tel. 02.9049.2525, ecm@mediolanum.it



Schemi di bilancio di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del Gruppo Almaxwave

CONTO ECONOMICO GRUPPO ALMAXWAVE

(Valori in Euro/000)

	1H 2021	1H 2020
<i>Ricavi</i>	14.753	12.314
<i>Altri proventi</i>	604	259
Totale Ricavi e Proventi Operativi	15.357	12.573
<i>Acquisti di materie e servizi</i>	(6.577)	(5.411)
<i>Costi del personale</i>	(4.824)	(4.206)
<i>Altri costi operativi</i>	(41)	(91)
Risultato operativo ante ammortamenti, plusvalenze/(minusvalenze) (EBITDA)	3.915	2.865
<i>Ammortamenti</i>	(1.536)	(1.296)
<i>Ammortamento attività materiali</i>	(29)	(29)
<i>Ammortamento attività immateriali</i>	(1.507)	(1.267)
<i>Plusvalenze/(Minusvalenze) da realizzo di attività non corrent</i>	6	-
Risultato Operativo (EBIT)	2.386	1.569
<i>Quota dei risultati delle partecipazioni</i>	2	-
<i>Proventi finanziari</i>	6	4
<i>Oneri finanziari</i>	(352)	(784)
<i>Utile (Perdite) su cambi</i>	53	(261)
Proventi (Oneri) Finanziari	(291)	(1.041)
Utile (perdita) prima delle imposte	2.095	528
<i>Imposte sul reddito</i>	(665)	(235)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.430	293
<i>di cui:</i>		
Utile (perdita) di pertinenza del Gruppo	1.425	194
Utile (perdita) di pertinenza di Terzi	5	99



STATO PATRIMONIALE GRUPPO ALMAWAVE*(Valori in Euro/000)***al 30.06.2021** **al 31.12.2020****ATTIVITA' NON CORRENTI**

<i>Attività Immateriali</i>	19.326	18.408
<i>Avviamento</i>	462	462
<i>Altre Attività Immateriali</i>	18.864	17.946
<i>Attività Materiali</i>	247	201
<i>Partecipazioni</i>	37	35
<i>Attività finanziarie non correnti</i>	1	1
<i>Attività per imposte anticipate</i>	243	256
<i>Altre attività non correnti</i>	16	10
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	19.870	18.911

ATTIVITA' CORRENTI

<i>Rimanenze</i>	5	5
<i>Attività contrattuali</i>	35	35
<i>Crediti commerciali</i>	23.398	20.990
<i>Attività finanziarie correnti</i>	562	1.138
<i>Altre attività correnti</i>	8.074	6.313
<i>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</i>	13.424	1.944
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	45.498	30.425

TOTALE ATTIVITÀ	65.368	49.336
------------------------	---------------	---------------

*(Valori in Euro/000)***al 30.06.2021** **al 31.12.2020****PATRIMONIO NETTO**

<i>Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo</i>	37.879	8.792
<i>Capitale Sociale</i>	271	200
<i>Riserva Sovrapprezzo Azioni</i>	27.550	-
<i>Riserva Legale</i>	40	40
<i>Altre Riserve e Utile (Perdite) a nuovo</i>	8.592	7.219
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>	1.425	1.333
<i>Patrimonio Netto di pertinenza di terzi</i>	35	-1
<i>Capitale sociale e riserve</i>	30	-1
<i>Utile dell'esercizio</i>	5	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	37.914	8.791

PASSIVITA' NON CORRENTI

<i>Fondi per benefici ai dipendenti</i>	1.844	1.718
<i>Passività finanziarie non correnti</i>	120	15.000
<i>Altre passività non correnti</i>	679	808
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	2.643	17.526

PASSIVITA' CORRENTI

<i>Fondi per benefici ai dipendenti</i>	-	-
<i>Fondi per rischi ed oneri</i>	10	10
<i>Debiti commerciali</i>	20.669	18.730
<i>Passività finanziarie correnti</i>	1.016	1.853
<i>Strumenti finanziari derivati</i>	-	-
<i>Passività per imposte correnti</i>	644	568
<i>Altre passività correnti</i>	2.473	1.857
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	24.812	23.018

TOTALE PASSIVITÀ	65.368	49.336
-------------------------	---------------	---------------



RENDICONTO FINANZIARIO GRUPPO ALMAWAVE

	30.06.2021	30.06.2020
<i>(Valori in Euro/000)</i>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.430	293
Rettificato da:		
Imposte sul reddito	665	235
Proventi finanziari	(6)	(4)
Oneri finanziari	352	784
Utile (perdita) su cambi	(53)	261
Ammortamenti	1.536	1.296
Svalutazione (Rivalutazione) di attività finanziarie non correnti e partecipazioni	(2)	-
(Plusvalenza) minusvalenza da cessione attività non correnti	(6)	-
<i>Interessi attivi incassati</i>	6	4
<i>Interessi passivi pagati</i>	(646)	(294)
<i>Imposte sul reddito pagate</i>	(75)	(40)
<u>FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ OPERATIVA PRIMA DEL CAPITALE CIRCOLANTE</u>	3.201	2.535
- Variazione crediti commerciali e altri crediti al netto dell'effetto cambio e della variazione area di consolidamento	(2.410)	(2.011)
- Variazione rimanenze al netto dell'effetto cambio e della variazione area di consolidamento	-	-
- Variazione attività contrattuali al netto dell'effetto cambio e della variazione area di consolidamento	-	3
- Variazione debiti commerciali al netto dell'effetto cambio e della variazione area di consolidamento	1.858	2.600
- Variazione altre attività al netto dell'effetto cambio e della variazione area di consolidamento	(1.594)	676
- Variazione altre passività al netto dell'effetto cambio e della variazione area di consolidamento	(138)	(265)
- Variazione fondi al netto dell'effetto cambio e della variazione area di consolidamento	55	292
- Variazione netta delle (attività) passività per imposte (anticipate) differite al netto dell'effetto cambio e della variazione area di consolidamento	-	-
<u>FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ OPERATIVA DEL CAPITALE CIRCOLANTE</u>	(2.229)	1.295
FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ OPERATIVA (A)	972	3.830
Investimenti in attività materiali	(50)	(9)
Investimenti in attività immateriali	(2.345)	(2.136)
Investimenti in attività finanziarie	-	-
Realizzo da disinvestimenti di attività materiali, immateriali e partecipazioni	-	-
Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide e mezzi	6	-
Variazione netta delle attività finanziarie non correnti	-	-
FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)	(2.389)	(2.145)
Dividendi pagati	-	-
Accensioni di finanziamenti a medio-lungo termine passività finanziarie non correnti	-	-
Rimborsi di finanziamenti a medio-lungo termine passività finanziarie non correnti	(15.000)	-
Pagamenti passività per leasing	(15)	(6)
Acquisizione di interessenze residue di società già controllate	-	(173)
Variazione passività finanziarie correnti	(764)	(1.652)
Variazione attività finanziarie correnti	576	30
Incassi derivanti dalla quotazione Almaxwave sul capitale	30.000	-
Spese della quotazione Almaxwave pagate	(1.947)	-
FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	12.850	(1.801)
FLUSSO DI CASSA NETTO PRIMA DELLE DIFFERENZE CAMBIO (A+B+C)	11.433	(116)
Differenze di cambio nette su disponibilità liquide e mezzi equivalenti (D)	47	5
FLUSSO DI CASSA NETTO DELL'ESERCIZIO (A+B+C+D)	11.480	(111)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	1.944	1.267
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	13.424	1.156

