

Alfonsino S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione comunica l'approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024

- **Ricavi delle Vendite: € 1,5 milioni, in diminuzione del 36% (vs € 2,3 milioni 1H 2023)**
- **EBITDA: positivo per € 132 mila (vs - € 0,5 milioni 1H 2023), in miglioramento del 124%**
- **Risultato Netto: - € 260 mila, in miglioramento del 67% (vs - € 0,8 milioni 1H 2023)**
- **Posizione Finanziaria Netta: *cash negative* - € 1,2 milioni (vs - € 1,0 milioni FY 2023)**

Caserta, 24 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Alfonsino S.p.A. (EGM: ALFO)**, PMI innovativa operante nel settore del cd 'Order & Delivery' e focalizzata sui centri italiani di piccole e medie dimensioni ("**Alfonsino**" ovvero la "**Società**"), riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Domenico Pascarella, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 sottoposta a revisione contabile limitata.

Carmine Iodice, Amministratore Delegato di Alfonsino, ha commentato: *"Prendiamo atto dell'approvazione della relazione finanziaria semestrale 2024 con estrema soddisfazione e orgoglio. I risultati ottenuti nella prima metà dell'esercizio 2024 confermano ed esaltano la efficacia del percorso di ottimizzazione dell'infrastruttura aziendale, intrapreso con risolutezza ormai da oltre un anno. L'andamento di questi sei mesi, infatti, ci restituisce risultati ottimi in ottica di efficientamento, supportati dalla **positività dell'EBITDA, in miglioramento del 124% rispetto al 1H 2023**, rendendo conto dell'avvenuto superamento della fase d'assestamento appena successiva al cambio del modello di business con Rushers. Guardiamo alla seconda parte dell'anno con grande fiducia, certi di aver costruito una proposta di valore sostenibile nel tempo. I nostri obiettivi sono chiari: espandere la nostra presenza in nuovi mercati, anche attraverso alleanze strategiche e innovare per garantire un servizio sempre più affidabile e omnicanale."*

Principali Risultati Economici al 30 giugno 2024

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** si attestano a € 1,5 milioni circa, in diminuzione del 36% rispetto al dato comunicato al 30 giugno 2023. Tale scostamento si deve principalmente all'avvenuta modifica di modello di *business*, con il definitivo passaggio alla nuova piattaforma proprietaria (Rushers) e il conseguente venire meno dei ricavi generati attraverso l'erogazione del servizio di consegna, ora fatturati direttamente dal corriere nei confronti del cliente finale (per maggiori informazioni si rimanda al comunicato diffuso in data 13 febbraio 2024).

Il **valore della produzione** si attesta a € 1,9 milioni circa rispetto ai € 2,8 milioni registrati al 30 giugno 2023 con uno scostamento di circa il 33% e tiene conto di € 0,4 milioni circa per incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, relativi a capitalizzazioni tecniche legate a costi di ricerca e sviluppo (R&S).

Al 30 giugno 2024, i **costi della produzione**, comprensivi di ammortamenti per € 0,5 milioni (vs € 0,4 milioni 1H 2023), risultano pari a circa € 2,4 milioni (vs € 3,9 milioni 1H 2023) e in diminuzione di circa il 38% rispetto al 30 giugno 2023 grazie al venir meno dei costi relativi alla consegna dell'ordine dovuto principalmente al definitivo passaggio alla nuova piattaforma proprietaria (Rushers).

L'**EBITDA** al 30 giugno 2024 è **positivo** per circa € 132 mila, in miglioramento del 124% rispetto al 30 giugno 2023 pari a circa - € 0,5 milioni.

L'**EBIT** è negativo per circa € 0,3 milioni, in miglioramento del 64% rispetto al 30 giugno 2023 pari a circa - € 0,9 milioni.

Il **Risultato Netto** al 30 giugno 2024 si attesta su una perdita di € 256 mila rispetto a quella registrata di € 0,8 milioni al 30 giugno 2023, dato migliorativo di circa il 67%.

Principali Risultati Patrimoniali al 30 giugno 2024

Il **Capitale Netto Investito** è pari a € 1,7 milioni rispetto a € 1,8 milioni al 31 dicembre 2023.

Il **Patrimonio Netto** è pari a € 0,5 milioni, in diminuzione rispetto a € 0,8 milioni al 31 dicembre 2023.

COMUNICATO STAMPA

La **Posizione Finanziaria Netta**, al 30 giugno 2024, è *cash negative* per circa € 1,2 milioni, in calo rispetto ai - € 1,0 milioni del 31 dicembre 2023.

Eventi di rilievo - avvenuti al 30 giugno 2024

13 febbraio 2024 – completamento del processo di integrazione della piattaforma proprietaria Rushers all'interno del modello di *business* Alfonsino che gestisce, al 1° febbraio 2024, la totalità degli ordini del comparto "Food". La società evidenzia che, sul campione di ordini evasi nel periodo di attività che va dal 1° ottobre 2023 al 31 dicembre 2023 – pari a 51.231 ordini relativi al comparto "Food" – il modello Rushers ha comportato un incremento del margine per ordine pari al 276%.

8 aprile 2024 – rafforzamento dell'accordo di collaborazione con S.I.D.I. Piccolo S.r.l., storica impresa a conduzione familiare e attiva nel settore della GDO con l'insegna Supermercati Piccolo (Gruppo Végé), per espandere il servizio di consegna a domicilio della spesa in due nuovi centri.

Eventi di Rilievo - avvenuti dopo il 30 giugno 2024

10 luglio 2024 - sottoscritto un accordo con Pro S.r.l.s., società titolare del *brand* Flyfood, specializzata nella consegna rapida di pasti a domicilio e di prodotti di oltre 30 ristoranti e farmacie nella città di Jesi dal 2017, con l'obiettivo di espandere la copertura geografica nelle Marche.

26 luglio 2024 – concluso un collocamento di n. 618.000 azioni ordinarie della Società, rinvenienti dall'aumento di capitale deliberato in data 25 luglio 2024 dal Consiglio di Amministrazione, realizzato mediante la procedura di c.d. *accelerated bookbuilding (ABB)* per un controvalore complessivo pari ad Euro 290.460.

6 agosto 2024 – sottoscritto un accordo con Napolitano Food S.r.l., proprietaria di alcuni supermercati a marchio Todis, per espandere il servizio di spesa online nelle città di Caserta, Giugliano in Campania, Santa Maria Capua Vetere e Marcianise.

COMUNICATO STAMPA

26 agosto 2024 – raggiunto un accordo di collaborazione con Moderna 2020 S.r.l., società proprietaria di supermercati a marchio Grand Eté, Etè, Eté Prime ed Eté Smarty, prevedendo l'attivazione del servizio di consegna a domicilio presso 36 punti vendita, sia diretti che in *franchising*, presenti nelle località servite dal marketplace di Alfonsino.

11 settembre 2024 – raggiunto un accordo con Ragi S.r.l. per l'attivazione del servizio di spesa a domicilio con un ulteriore punto di vendita a marchio Todis, situato nel centro di Aversa.

17 settembre 2024 – raggiunto un accordo di collaborazione con Smel S.r.l., società proprietaria dei supermercati a marchio "A Casa Mia Supermercati", per l'attivazione del servizio di consegna a domicilio presso quattro dei punti vendita situati in aree strategiche della Campania.

Evoluzione Prevedibile della Gestione

Principale obiettivo della società resta quello di proseguire nel proprio percorso di crescita e di diventare il *benchmark* di riferimento a livello nazionale nei piccoli e medi centri abitati italiani, integrando ulteriormente l'offerta in termini di servizi, consolidando e ottimizzando la propria infrastruttura operativa – che prevede, oltre a una rete logistica pensata su misura per le aree geografiche di interesse, la gestione diretta di gran parte delle fasi che compongono la catena di valore e le relative filiere, tra cui: *Information Technology, Marketing, Customer Service, Recruitment e Commercial Area*.

Le strategie di sviluppo in funzione di tale obiettivo possono essere riportate nei seguenti punti:

- consolidamento della posizione nei centri in cui si detiene la *leadership*, attraverso l'estensione del perimetro operativo di tutte le unità di *business* legate al servizio di consegna;
- rafforzamento delle *operations* nei centri dove si hanno meno quote di mercato, mediante attività di promozione e acquisizione;
- investimento su Ricerca e Sviluppo (R&S) al fine di ottimizzare i processi operativi e di gestione, individuando nuove soluzioni e opportunità, in particolare, lo sviluppo e la messa a terra, tramite la costituzione della

COMUNICATO STAMPA

controllata Rushers S.r.l., di una nuova piattaforma logistica e lo studio di fattibilità e preparazione alla fase di test per la nuova *Business Unit* che introdurrà il servizio di prenotazione tavoli;

- ampliamento ulteriore dell'offerta, continuando nel percorso di diversificazione intrapreso;
- sviluppo delle potenziali fonti di *revenue* introdotte, tra cui la *advertising platform* per la vendita *in out-sourcing* di spazi pubblicitari sui *software* di cui la Società è proprietaria;
- rafforzamento della struttura aziendale tramite l'assunzione e formazione di personale altamente qualificato.

Deposito della Documentazione

La relazione semestrale al 30 giugno 2024 sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sita a Caserta, nonché sul sito internet dell'Emittente: <https://alfonsino.delivery/> – all'interno della sezione **Investor Relations**, nei termini e con le modalità previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili.

Fondata nel 2016 a Caserta, Alfonsino S.p.A. è una pmi innovativa che opera nel settore del cd 'Order&Delivery', concentrando la sua attività nei centri italiani di piccole e medie dimensioni. Il servizio è attivo in 64 città e nei centri a esse attigui, dove la Società effettua consegne tramite un corpo corrieri costituito da oltre 1000 unità. Player di settore in rapida crescita sul territorio nazionale, Alfonsino S.p.A. punta al consolidamento della propria posizione di leadership, insieme allo sviluppo di soluzioni trasversali per connettere i propri stakeholders. Dal 2020, inoltre, Alfonsino S.p.A. ha intrapreso un percorso di diversificazione della propria offerta, integrandola con diverse ramificazioni del marchio, tra cui: Alfonsino Groceries, Alfonsino Wine & Spirits, Alfonsino Pharma, Alfonsino Flowers, Alfonsino Fitness, Alfonsino Media Platform e il servizio PUD (Prenota un Driver).

Contatti:

Investor Relations Alfonsino

Valerio Chiacchio: ir@alfonsino.delivery

IR & Media Advisor

Achille Siciliano: a.siciliano@alfonsino.delivery

Euronext Growth Advisor

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Mario Artigliere: m.artigliere@finnat.it

Si riportano, di seguito, i principali prospetti contabili di Alfonsino S.p.A. al 30 giugno 2024

Conto economico - Riclassificazione a valore aggiunto (o della pertinenza gestionale)

| | 01/01/2024 | 01/01/2023 |
|---|--|--------------------|
| | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 1.479.143 | 2.329.140 |
| + Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | - | - |
| + Variazione lavori in corso su ordinazione | - | - |
| + Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 410.658 | 500.954 |
| Valore della produzione | 1.889.801 | 2.830.094 |
| - Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 2.500 | 60.602 |
| + Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 12.600 | 21.000 |
| - Costi per servizi e per godimento beni di terzi | 1.220.480 | 2.582.263 |
| Valore aggiunto | 654.221 | 166.229 |
| - Costo per il personale | 681.273 | 828.187 |
| Margine operativo lordo (MOL) | (27.052) | (661.958) |
| - Ammortamenti e svalutazioni | 469.979 | 395.412 |
| - Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti | - | - |
| Reddito operativo | (497.031) | (1.057.370) |
| + Altri ricavi e proventi | 168.133 | 125.333 |
| - Oneri diversi di gestione | 9.039 | 7.261 |
| + Proventi finanziari | 2.261 | - |
| + Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi | (41.571) | (36.446) |
| Reddito corrente | (377.248) | (975.744) |
| + Proventi straordinari e rivalutazioni | 16.916 | 11.673 |
| - Oneri straordinari e svalutazioni | 11.422 | 8.984 |
| Reddito ante imposte | (371.753) | (973.055) |
| - Imposte sul reddito | (111.778) | (190.758) |
| Reddito netto | (259.975) | (782.297) |
| | | |
| Margine operativo lordo + Altri ricavi - Oneri diversi | Margine operativo lordo (CE-ricl) + A.5 (CE) - B.14 (CE) | |
| | 01/01/2024 | 01/01/2023 |
| | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
| EBITDA (Earning Before Interest, Tax, Depreciation and Ammortization) | 132.041 | (543.886) |

| Reddito operativo + Altri ricavi - Oneri diversi | Reddito operativo (CE-ricl) + A.5 (CE) - B.14 (CE) | |
|--|--|------------|
| | 01/01/2024 | 01/01/2023 |
| | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
| EBIT (Earning Before Interest and Tax) | (337.938) | (939.298) |

Stato patrimoniale - Riclassificazione finanziaria

| | 01/01/2024 | 01/01/2023 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
| Capitale investito | | |
| 1) Attivo circolante | | |
| 1.1) Liquidità immediate | 262.454 | 268.790 |
| 1.2) Liquidità differite | 2.387.506 | 2.734.379 |
| 1.3) Rimanenze | - | 12.600 |
| Totale attivo circolante | 2.649.960 | 3.015.769 |
| 2) Attivo immobilizzato | | |
| 2.1) Immobilizzazioni immateriali | 2.035.292 | 2.082.035 |
| 2.2) Immobilizzazioni materiali | 41.836 | 43.641 |
| 2.3) Immobilizzazioni finanziarie | 184.643 | 184.763 |
| Totale attivo immobilizzato | 2.261.771 | 2.310.439 |
| Totale capitale investito | 4.911.731 | 5.326.208 |
| Capitale acquisito | | |
| 1) Passività correnti | 2.625.690 | 2.689.327 |
| 2) Passività consolidate | 1.791.489 | 1.882.354 |
| 3) Patrimonio netto | 494.552 | 754.527 |
| Totale capitale acquisito | 4.911.731 | 5.326.208 |

Stato patrimoniale - Riclassificazione funzionale e posizione finanziaria netta

| | 01/01/2024 | 01/01/2023 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
| Impieghi | | |
| Capitale fisso netto operativo | 3.492.551 | 3.428.080 |
| Immobilizzazioni immateriali | 2.035.292 | 2.082.035 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni materiali | 41.836 | 43.641 |
| Immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni e titoli) | 10.000 | 10.000 |
| Imposte anticipate | 1.405.423 | 1.292.404 |
| (meno) Fondi rischi e oneri a medio lungo termine | - | - |
| (meno) Debiti verso fornitori per acquisizioni immob. | - | - |
| Capitale circolante operativo netto | (1.327.600) | (1.200.248) |
| Rimanenze | - | 12.600 |
| Crediti di natura non finanziaria | 1.104.361 | 1.367.729 |
| Ratei attivi di natura non finanziaria | - | - |
| Risconti attivi di natura non finanziaria | 22.985 | 26.197 |
| (meno) Debiti di natura non finanziaria | 1.645.042 | 1.641.006 |
| (meno) Ratei passivi di natura non finanziaria | - | - |
| (meno) Risconti passivi di natura non finanziaria | 809.904 | 965.768 |
| (meno) Fondi rischi e oneri a breve termine | 262.871 | 262.871 |
| (meno) T.F.R. | 194.769 | 174.246 |
| Capitale investito operativo netto (CION) | 1.707.311 | 1.790.715 |
| Attività finanziarie non strategiche | - | - |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita al netto delle passività | - | - |
| Totale capitale investito netto (CIN) | 1.707.311 | 1.790.715 |
| Fonti | | |
| Capitale sociale (n) | 125.015 | 125.015 |
| (meno) Azioni proprie in portafoglio | - | - |
| (meno) Crediti verso soci per vers.ancora dovuti | - | - |
| Capitale versato | 125.015 | 125.015 |
| Riserve | 629.512 | 2.067.360 |
| Utile di esercizio | (259.975) | (1.437.848) |
| Patrimonio netto (N) | 494.552 | 754.527 |
| Debiti finanziari a lungo (oltre esercizio) | 1.333.849 | 1.445.237 |
| Crediti finanziari a lungo (oltre esercizio) | (29.380) | (29.500) |
| Posizione finanziaria netta non corrente | 1.304.469 | 1.415.737 |
| Debiti finanziari a breve (entro esercizio) | 170.744 | 82.553 |
| Crediti finanziari a breve (entro l'esercizio) | - | - |
| (meno) Liquidità | (262.454) | (462.102) |
| Posizione finanziaria netta corrente | (91.710) | (379.549) |
| Posizione finanziaria netta (PFN) | 1.212.759 | 1.036.188 |

COMUNICATO STAMPA

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Strumenti finanziari derivati passivi a lungo | 0 | 0 |
| Strumenti finanziari derivati passivi a breve | 0 | 0 |
| (meno) Strumenti finanziari derivati attivi | 0 | 0 |
| Posizione finanziaria netta adjusted | 1.212.759 | 1.036.188 |
| Totale capitale raccolto (CIN) | 1.707.311 | 1.790.715 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|------------|------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -259.975 | -782.297 |
| Imposte sul reddito | -111.778 | -190.758 |
| Interessi passivi/(attivi) | 39.310 | 36.446 |
| (Dividendi) | - | - |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | - | - |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | -332.443 | -936.609 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 30.872 | 36.239 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 469.979 | 395.412 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | - |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | - | - |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 120 | - |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 500.971 | 431.651 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 168.528 | -504.958 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 12.600 | 21.000 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | -25.542 | -10.021 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 108.005 | 10.589 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 3.212 | 10.030 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | -155.864 | -112.132 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 161.509 | 205.382 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 103.920 | 124.848 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 272.448 | -380.110 |
| Altre rettifiche | | |

COMUNICATO STAMPA

| | | |
|---|----------|------------|
| Interessi incassati/(pagati) | -39.310 | -36.446 |
| (Imposte sul reddito pagate) | 1.241 | -328 |
| Dividendi incassati | - | - |
| (Utilizzo dei fondi) | -10.349 | -12.745 |
| Altri incassi/(pagamenti) | -1.241 | -2.324 |
| Totale altre rettifiche | -49.659 | -51.843 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 222.789 | -431.953 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | -10.775 | -20.298 |
| Disinvestimenti | - | - |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | -410.656 | -500.954 |
| Disinvestimenti | - | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | - | -589 |
| Disinvestimenti | - | - |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Disinvestimenti | 193.312 | - |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | - | - |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | -228.119 | -521.841 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 88.191 | -313.773 |
| Accensione finanziamenti | - | - |
| (Rimborso finanziamenti) | -89.197 | -20.636 |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | - |
| (Rimborso di capitale) | - | - |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | - | - |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -1.006 | -344.409 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | -6.336 | -1.288.203 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | - | - |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |

COMUNICATO STAMPA

| | | |
|---|---------|-----------|
| Depositi bancari e postali | 254.693 | 2.294.944 |
| Assegni | - | - |
| Danaro e valori in cassa | 14.097 | 14.146 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 268.790 | 2.309.090 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | - | - |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 247.604 | 1.005.596 |
| Assegni | - | - |
| Danaro e valori in cassa | 14.850 | 15.291 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 262.454 | 1.020.887 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | - | - |