

Comunicato stampa**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2024****CRESCITA DI OLTRE L'80% DEI RICAVI E DEL MARGINE INDUSTRIALE****ACCELERA LA CRESCITA ORGANICA ACCOMPAGNATA
DALL'ESPANSIONE INTERNAZIONALE**

- **Ricavi delle vendite** pari a € 60,7 milioni (€ 33,2 milioni)¹ **+82,6%**;
- **Margine industriale** pari a € 18,5 milioni (€ 9,9 milioni) **+85,9%**;
- **EBITDA²** pari a € 4,6 milioni (€ 0,6 milioni) **+617,6%**;
- **EBITDA Margin** pari a 7,5% (1,9%);
- **Risultato Netto:** € 2,0 milioni (€ -0,4 milioni)
- **Indebitamento Finanziario netto** per € 19,7 milioni rispetto a € 25,5 milioni al 31 dicembre 2023.

Desenzano del Garda, 27 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Promotica S.p.A. (EGM: PMT)** - agenzia *loyalty* specializzata nella realizzazione di soluzioni marketing atte ad aumentare le vendite, la fidelizzazione e la brand advocacy quotata su Euronext Growth Milan – riunitosi in data odierna, sotto la presidenza del Dott. Diego Toscani, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2024, redatta secondo i principi contabili italiani e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Diego Toscani, Amministratore Delegato di Promotica, ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati raggiunti nel primo semestre 2024, periodo in cui il Gruppo ha registrato un significativo incremento dei ricavi e un miglioramento della marginalità, grazie anche alla realizzazione delle campagne pianificate nel secondo semestre 2023. Siamo, inoltre, particolarmente soddisfatti dell’impatto e dello sviluppo della divisione International, che ha visto il proprio avvio nel 2023 e che nel 2024 sta già portando significativi risultati. La Business Unit ha, infatti, prodotto nel primo semestre 2024 un volume di fatturato di circa 2 milioni di euro, con progetti di rilievo come quello con la catena di supermercati Stokrotka, in Polonia. Da segnalare anche l’accordo, successivo al primo semestre 2024, con il più grande rivenditore indipendente di alimentari australiano Drakes Supermarkets. Guardiamo alla seconda parte dell’anno con fiducia, con l’obiettivo di rafforzare ulteriormente la nostra posizione sul mercato italiano in tutti i settori ma soprattutto continuare a sviluppare i mercati esteri, per i quali continuerà la ricerca di ulteriori figure di alto profilo in paesi strategici dove già operiamo. Siamo certi che il nuovo posizionamento del gruppo a livello internazionale, unito al nostro know-how, possa dare un grande contributo alle performance aziendali negli anni a venire”*.

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2023 e ai dati patrimoniali al 31 dicembre 2023.

² *Indicatore Alternativo di Performance: EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo)* rappresenta un indicatore alternativo di performance utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l’andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponderabili fiscali, dall’ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Promotica come il risultato prima della gestione finanziaria, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, degli accantonamenti e della svalutazione dei crediti.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2024

I **Ricavi delle Vendite** consolidati, espressione del *core business* del Gruppo ovvero l'organizzazione e la gestione di campagne di fidelizzazione della clientela realizzate attraverso la progettazione delle meccaniche, lo sviluppo degli aspetti creativi, la definizione degli aspetti legali e la gestione fisica dei premi, compresa la loro fornitura, sono pari a **€ 60,7 milioni**, in significativo incremento del 82,6% rispetto ai € 33,2 milioni di ricavi consolidati al 30 giugno 2023. Nel primo semestre 2024, infatti, sono state sviluppate le campagne per cui il Gruppo si era patrimonialmente strutturato nel secondo semestre 2023.

Il **marginale industriale** è pari a € 18,5 milioni (30,5% dei ricavi) rispetto a € 9,9 milioni del primo semestre 2023 (29,9%). Tale miglioramento è riconducibile ad una crescita del costo del venduto inferiore rispetto all'andamento dei ricavi delle vendite dovuto alla politica di approvvigionamento che ha anticipato, evitandoli - almeno in parte - i rincari delle materie prime e dell'energia.

In particolare, si segnala che il costo di acquisto delle materie prime è pari a € 31,2 milioni, rispetto a € 26,8 milioni al 30 giugno 2023, con una riduzione dell'incidenza sui ricavi delle vendite dall'80,7% al 51,4%.

L'**EBITDA** risulta pari a € 4,6 milioni al 30 giugno 2024, registrando un notevole incremento rispetto a € 0,6 milioni registrato al 30 giugno 2023. L'**EBITDA Margin** si attesta al 7,5% rispetto a 1,9% al 30 giugno 2023.

Dopo ammortamenti per € 0,7 milioni (€ 0,6 milioni al 30 giugno 2023), l'**EBIT** si attesta a **€ 3,9 milioni**, rispetto a € 0,09 milioni al 30 giugno 2023.

Il **Risultato Netto** si attesta a **€ 2,0 milioni** rispetto a € -0,4 milioni al 30 giugno 2023.

L'attivo fisso netto è pari a € 11,6 milioni rispetto a € 11,7 milioni al 31 dicembre 2023. In particolare, la variazione intervenuta nelle **immobilizzazioni immateriali** è dovuta alla rilevazione di costi di sviluppo in corso costituite dalla implementazione di *Promotica International* e ai processi di ammortamento.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2024 è passivo (debito) e pari a € 19,7 milioni, in decremento rispetto ai € 25,5 milioni registrati al 31 dicembre 2023. Tale miglioramento è connesso all'incasso dei ricavi inerenti ad una rilevante campagna che ha avuto conclusione nel primo semestre 2024.

Le **Disponibilità liquide** sono pari a circa € 7,5 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a € 23,6 milioni in rafforzamento rispetto a € 21,7 milioni al 31 dicembre 2023.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE E DOPO IL SEMESTRE

In data **4 marzo 2024** Promotica ha comunicato di aver avviato due nuove *short collection*, la prima dedicata a Unicoop Firenze e la seconda dedicata a Coop Alleanza 3.0, per un valore complessivo di 9 milioni di euro.

In data **7 marzo 2024** Promotica ha comunicato di aver avviato la prima campagna di *loyalty marketing* in Polonia, presso la catena di supermercati Stokrotka. L'avvio delle attività di Promotica in Polonia segna una tappa fondamentale nello sviluppo del Gruppo a livello internazionale e in particolare in Europa.

In data **18 giugno 2024** Promotica ha comunicato di aver pubblicato il Bilancio di Sostenibilità 2023, il terzo nella storia aziendale, redatto su base volontaria e approvato dal Consiglio di Amministrazione del 30 aprile 2024. La scelta di redigere il Bilancio di Sostenibilità testimonia il forte senso di responsabilità e trasparenza di Promotica relativamente alle tematiche ESG.

In data **20 giugno 2024** Promotica ha comunicato la nomina del Dott. Luca Alborghetti quale *Chief Financial Officer*.

In data **22 agosto 2024** Promotica ha comunicato che Dieci.Sette S.r.l., società interamente posseduta da Diego Toscani, ha acquistato, mediante operazione ai blocchi fuori mercato, dall'azionista Giochi Preziosi S.p.A. n. 533.000 azioni ordinarie Promotica S.p.A., rappresentative di circa il 3,12% del capitale sociale, ad un prezzo di € 1,79 cadauna, per un controvalore complessivo di € 954.070,00.

In data **4 settembre 2024** Promotica ha comunicato di aver avviato la prima campagna di fidelizzazione in Australia con il più grande rivenditore indipendente di alimentari, *Drakes Supermarkets*. Fino al 12 novembre, Drakes premierà la fedeltà dei suoi clienti con l'omaggio di contenitori in vetro sigillati sottovuoto, sacchetti e tappi per bottiglie dell'azienda italiana Giannini, leader nella progettazione e produzione di articoli per la casa dal 1951.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

In un contesto macroeconomico nel quale ci si attende una moderata crescita del Pil, il Gruppo Promotica è chiamato ad esplicitare la propria attività prevalentemente, anche se non esclusivamente, nella filiera della GDO, settore che continua a subire più di altri l'impatto della spinta inflattiva e della connessa riduzione dei consumi sebbene a fatturati invariati o addirittura in crescita ma a fronte di una riduzione dei volumi negoziati. Il progressivo ripiegamento di inflazione e tassi di interesse, tuttavia, unito alla crescita occupazionale, potrebbe aprire scenari migliori nel corso del secondo semestre 2024.

In questo contesto di incertezza la Società insisterà nel corso del secondo semestre ad attuare le proprie politiche legate alla sostenibilità e alle strategie di ESG. Da sempre l'azienda è attenta alle tematiche in oggetto con attività fortemente orientate alla sostenibilità ma negli ultimi anni ha intensificato le proprie attività rivolte ai temi in oggetto. In particolare, nel corso del primo semestre è stato piantato il secondo bosco Promotica nel comune di Sarezzo.

La Società nella seconda parte dell'esercizio 2024 lancerà alcuni importanti programmi di fidelizzazione con clienti primari mentre già alcune importanti attività sono state impostate per il primo semestre 2025. La crescita ha reso necessario il rafforzamento di tutti gli ambiti della struttura aziendale con alcuni inserimenti di personale di elevata professionalità la cui acquisizione è anche sintomo del valore del Brand di Gruppo nel mercato. Grazie alle crescenti sinergie di gruppo si stanno realizzando significativi risparmi su vari fronti con benefici attesi sul conto economico.

La crescita organica verrà accompagnata, in linea con la strategia annunciata in sede di quotazione, dalla valutazione attenta di possibili ulteriori acquisizioni per incrementare i servizi offerti e i mercati serviti, per rafforzare la propria posizione sul mercato italiano ma soprattutto sviluppare i mercati esteri, alla luce di quella che ormai è una competizione globale con un numero estremamente ridotto di competitors che hanno filiali in tutto il mondo. In particolare, con riferimento ai mercati esteri la Società continuerà la ricerca di ulteriori figure di alto profilo in paesi strategici per accelerare il *time to market*. Queste figure sono attratte dal nuovo posizionamento del gruppo a livello internazionale e possono dare un grande contributo alle performance aziendali negli anni a venire.

Dalla sede operativa di Milano, il Gruppo riesce ad essere vicina alla clientela che fa ricorso ai servizi digitali. Questa divisione sta significativamente contribuendo alla penetrazione di nuovi mercati, tra cui quello delle utilities, da cui si stanno avendo significativi risultati e un incremento di fatturato che continuerà nel secondo semestre. Nel mercato di riferimento, quello della grande distribuzione, continueranno ad essere sviluppati nuovi progetti di fidelizzazione, in grado di combinare elementi di prodotto con fattori di comunicazione e di animazione dei punti vendita.

Continua anche l'incremento della *value proposition* attraverso l'offerta alla clientela di una gamma di servizi sempre più evoluti, con strumenti finalizzati alla migliore conoscenza dei clienti e dei loro comportamenti con l'obiettivo di alimentare quella che ormai è una vera e propria *Academy* di riferimento per tutto il settore e favorisce anche il talent management.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa al Bilancio al 30 giugno 2024, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (Via Monte Baldo n.111, Desenzano del Garda) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.promotica.it, sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni" nei termini di legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati al presente comunicato rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investitori del sito www.promotica.it. Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito 1INFO-SDIR gestito da Computershare S.p.A.

About Promotica

Promotica S.p.A. è una delle società leader in Italia nel settore loyalty, quotata dal 27 novembre 2020 sul mercato Euronext Growth Milan. La Società ha una lunga esperienza maturata nei settori Retail, Food, farmaceutico e servizi. Fondata nel 2003 da Diego Toscani, Promotica vanta più di 4000 clienti attivi nel 2023, con la realizzazione di più di 300 campagne e circa 13 milioni di premi erogati. Promotica offre un servizio completo di consulenza per la pianificazione e lo sviluppo promozionale, gestendone ogni fase: progettazione delle operazioni promozionali, realizzazione della campagna di comunicazione, creazione di prodotti Made in Italy, approvvigionamento dei premi, servizi di logistica, monitoraggio dei dati ed infine misurazione dei risultati. Promotica ha chiuso il 2023 con un fatturato consolidato pari a € 84,5 milioni di euro ed un'EBITDA di € 7,8 milioni. Per ulteriori informazioni: <https://www.promotica.it/>

Promotica S.p.A.

Via Monte Baldo 111
25015 Desenzano del Garda (BS)
www.promotica.it

Euronext Growth Advisor
Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello, 24, 20121
Milano Tel. +39. 02.80.50.61.60

Investor Relations Manager
Patrizia Sambinelli
Email: patrizia.sambinelli@promotica.it
Tel: + 39 030 911 80 221

Investor Relations Advisor
CDR Communication SRL
Vincenza Colucci
Email: vincenza.colucci@cdr-communication.it
Tel. +39 335 69 09 547
Marika Martinciglio
Email: marika.martinciglio@cdr-communication.it
Tel. +39 388 75 45 208

Media Relations
CDR Communication SRL
Angelo Brunello
Email: angelo.brunello@cdr-communication.it
Tel. +39 329 21 17 752
Lorenzo Morelli
Email: lorenzo.morelli@cdr-communication.it
Tel. +39 347 76 40 744

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Prospetto sull'Indebitamento Finanziario Netto e Rendiconto Finanziario e del Gruppo Promotica al 30 giugno 2024.

Conto Economico (Euro/000)	Consolidato 30/06/2024	Consolidato 30/06/2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	60.657	33.221
Costo del venduto	-42.163	-23.274
Margine industriale	18.494	9.947
% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30,5%	29,9%
Altri proventi	1.047	302
Costi per servizi	-9.920	-5.908
Costi per godimento beni di terzi	-827	-555
Costi per il personale	-3.955	-2.948
Oneri diversi di gestione	-275	-202
EBITDA	4.564	636
% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7,5%	1,9%
Ammortamenti immateriali	-608	-456
Ammortamenti materiali	-95	-91
Accantonamenti	0	0
Svalutazione crediti dell'attivo circolante	0	0
EBIT	3.861	89
% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6,4%	0,3%
Proventi e (Oneri) Finanziari	-907	-722
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	0	0
Utile ante imposte	2.954	-633
Imposte sul risultato d'esercizio	-978	194
Utile (perdita) d'esercizio	1.976	-439
Utile (perdita) d'esercizio di Terzi	-169	-11
Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo	2.144	-428

Stato Patrimoniale (Euro/000)	Consolidato 30/06/2024	Consolidato 31/12/2023
Immobilizzazioni immateriali	5.836	6.341
Immobilizzazioni materiali	2.520	2.117
Immobilizzazioni finanziarie	3.252	3.234
TOTALE ATTIVI FISSO NETTO	11.608	11.692
Rimanenze	21.999	27.947
Crediti commerciali	37.372	29.679
(Debiti commerciali)	-22.287	-15.978
CCO (Capitale circolante operativo)	37.084	41.648
Altri crediti	3.154	2.804
(Altri debiti)	-6.878	-7.269
CCN (capitale circolante netto)	33.360	37.183
(TFR e altri fondi)	-1.655	-1.614
CIN (CAPITALE INVESTITO NETTO)	43.313	47.261
Debiti finanziari - breve	13.811	20.420
Debiti finanziari - componente a breve del ML	10.920	7.800
Debiti finanziari - medio lungo (ML)	2.437	4.645
(Cassa e disponibilità)	-7.474	-7.357
IFN (Indebitamento finanziario netto)	19.694	25.508
Capitale sociale	853	853
Riserve	20.553	17.384
Risultato d'esercizio	2.144	3.282
PN (Patrimonio netto) del Gruppo	23.550	21.519
PN (Patrimonio netto) di Terzi	69	234
CAPITALE ACQUISITO	43.313	47.261

IFN (Euro/000)	Consolidato 30/06/2024	Consolidato 31/12/2023
A. Cassa	-32	-70
B. Altre disponibilità liquide	-7.442	-7.287
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	-7.474	-7.357
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari a breve termine	13.811	20.420
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	9.120	6.000
H. Altri debiti finanziari correnti	1.800	1.800
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	24.731	28.220
J. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (I)	17.257	20.863
K. Debiti bancari non correnti	800	2.608
L. Obbligazioni emesse	1.637	2.037
M. Altri debiti non correnti	0	0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	2.437	4.645
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	19.694	25.508

Rendiconto Finanziario - Metodo indiretto (Euro/000)	30/06/2024	31/12/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'operatività (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.977	3.350
Imposte su reddito	977	1.320
Interessi passivi/(attivi)	967	1.686
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	1
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.921	6.357
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.750	959
Ammortamenti delle immobilizzazioni	702	1.290
Rettifiche di valore di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-8	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-505	-727
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.939	1.522
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.860	7.879
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	4.835	-6.761
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-7.777	-3.385
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.890	1.602
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-44	-315
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-121	-180
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.996	-1.399
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.779	-10.438
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.639	-2.559
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-68	-5
(Imposte sul reddito pagate)	0	-1.085
(Utilizzo dei fondi)	-138	-187
Totale altre rettifiche	-206	-1.277
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	7.433	-3.836
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-534	-498
Disinvestimenti	36	80
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-772	-1.494
Disinvestimenti	669	36
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-58	-45
Disinvestimenti	39	1
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-620	-1.920
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-6.609	8.613
Accensione finanziamenti	3.120	6.500
(Rimborso finanziamenti)	-3.119	-6.423
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	229
(Rimborso di capitale)	0	-76
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	-43	-45
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-6.696	8.798
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	117	3.042
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	7.288	4.305
Assegni	62	0
Danaro e valori in cassa	7	10
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.357	4.315
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.441	7.287
Assegni	19	62
Danaro e valori in cassa	14	8
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.474	7.357