



Il Consiglio di Amministrazione di Alkemy S.p.A. approva in data odierna
la Relazione Semestrale al 30 giugno 2018.

Continua la crescita a doppia cifra di Alkemy: ricavi del primo semestre 2018 a Euro 30,6 milioni, +55% rispetto al primo semestre 2017. EBITDA a Euro 2,2 milioni, +42% rispetto al primo semestre 2017.

- Ricavi pari a Euro 30,6 milioni nel primo semestre 2018, +55% rispetto a Euro 19,8 milioni del primo semestre 2017.
- EBITDA H1 2018 pari a Euro 2,2 milioni, +42% rispetto a Euro 1,6 milioni di H1 2017.
- EBIT H1 2018 pari ad Euro 0,75 milioni, rispetto a Euro 0,78 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.
- Utile Netto del periodo pari a Euro 0,3 milioni, in linea con il risultato di H1 2017.
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 14,0 milioni al 30 giugno 2018 rispetto a Euro 19,2 milioni al 31 dicembre 2017.

Milano, 28 settembre 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di **Alkemy S.p.A.**, società specializzata nell'innovazione del modello di business di grandi e medie aziende e quotata dal 5 dicembre 2017 sul mercato AIM di Borsa Italiana (ticker: ALK), ha approvato oggi la Relazione Semestrale al 30 giugno 2018, redatta secondo i Principi Contabili Nazionali (Italian GAAP).

I **ricavi consolidati del Gruppo nel primo semestre 2018** ammontano a Euro 30,6 milioni, in **crescita del 55%** rispetto a Euro 19,8 milioni del primo semestre 2017. Tale risultato è stato raggiunto grazie alla crescita organica nei settori in cui opera Alkemy e all'offerta di servizi sviluppati con l'integrazione delle competenze acquisite tramite l'attività di M&A.

Il contributo al fatturato di periodo è stato da parte di Nunatac di circa Euro 3,5 milioni e per le nuove società in Serbia di circa Euro 0,2 milioni.

L'**EBITDA H1 2018 consolidato** si attesta a Euro 2,2 milioni, in **crescita del 42%** rispetto a Euro 1,6 milioni del periodo corrispondente del 2017 (+21% a pari perimetro rispetto all'anno precedente). Tale risultato, da una parte, tiene conto del contributo di Euro 0,3 milioni generato da Nunatac e dalle nuove società in Serbia e, dall'altra, sconta un aumento dei costi di struttura a fronte del potenziamento del team e dei costi legati allo status di società quotata.

Il **Risultato Operativo (EBIT) consolidato** nel primo semestre 2018, pari a Euro 0,75 milioni rispetto a Euro 0,78 milioni del primo semestre 2017, è stato influenzato dalla significativa attività di M&A e dall'operazione di quotazione all'AIM (incremento degli ammortamenti e fondi per Euro +0,7 milioni di Euro nel primo semestre 2017). Il **Risultato Netto consolidato H12018** è pari a Euro 0,3 milioni, di fatto coincidente con il risultato di H1 2017.

La **posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2018 è **positiva e pari a Euro 13,99 milioni** rispetto alla posizione finanziaria netta positiva per Euro 19,23 milioni al 31 dicembre 2017. Tale





variazione è prevalentemente riconducibile all'utilizzo di cassa a sostegno dell'attività di M&A.

Con riferimento a quanto riportato nel prospetto del Rendiconto Finanziario, si segnala che la variazione del Capitale Circolante Netto, è influenzata significativamente dalle variazioni patrimoniali delle società acquisite.

“I primi sei mesi dell'esercizio evidenziano una significativa crescita organica del Gruppo, alla quale si somma la parte di crescita connessa all'integrazione di nuovi e importanti elementi acquisiti attraverso l'attività di M&A, come ad esempio la competenza nel settore Big Data & Analytics sviluppata da Nunatac e che trova diretta applicazione nei progetti Transformational di Alkemy. Qualora fossero presi in considerazione i risultati aggregati del 2017, inclusivi delle aziende acquisite, il fatturato complessivo dell'anno 2017 salirebbe da 44,9 milioni di Euro a oltre 72 milioni di Euro”, commenta l'Amministratore Delegato, Duccio Vitali, e continua: “Per il secondo semestre 2018 ci attendiamo che il Gruppo sappia mantenere gli stessi tassi di sviluppo e, parallelamente, continui l'attività di consolidamento in un mercato in forte crescita”.

PRINCIPALI EVENTI INTERCORSI NEL PRIMO SEMESTRE 2018

Nel primo semestre 2018, rispetto alle linee guida di crescita per linee esterne, sono stati segnati risultati importanti attraverso:

- la costituzione di una Joint Venture tra la controllata Alkemy SEE D.o.o. (51%) e Nelt Co. D.o.o. (49%) - leader nel territorio balcanico nei settori della distribuzione, della logistica e del marketing per i maggiori marchi internazionali nel mondo FMCG (fast-moving consumer goods), annunciato in data 9 febbraio 2018;
- l'accordo per l'acquisizione iniziale del 70% – con completamento entro tre anni dell'acquisizione del restante 30% del capitale sociale – di Nunatac S.r.l., società italiana specializzata nell'analisi dei dati al servizio delle aziende – *data analysis, big data e predictive modelling* – con venticinque anni di esperienza progettuale in ambito *advanced analytics* per contesti organizzativi nazionali ed internazionali complessi, annunciata il 15 marzo 2018;
- l'accordo per l'acquisizione iniziale del 51% – con completamento entro cinque anni e in più tranches dell'acquisizione del restante 49% del capitale sociale – da parte Alkemy SEE D.o.o. di Kreativa New Formula D.o.o. (KNF), una delle più grandi agenzie indipendenti di marketing e advertising attive in Serbia, annunciato il 26 aprile 2018 e volto al consolidamento della posizione di Alkemy in Europa Sud-Orientale. Il Closing dell'operazione è avvenuto il 16 luglio u.s. con l'effettivo passaggio di proprietà delle quote in capo ad Alkemy S.E.E., da cui la non inclusione di KNF nel perimetro di consolidamento del semestre.

Il 19 febbraio 2018, inoltre, è stata avviata una prima tranche del Piano di Buy Back (in





esecuzione della delibera assembleare del 16 novembre 2017) con lo scopo di costituire un magazzino titoli propedeutico all'impiego delle azioni stesse come corrispettivo di operazioni straordinarie. Il 30 maggio 2018, a seguito della positiva chiusura della prima tranche, è stata avviata una seconda tranche del programma di acquisto di azioni proprie.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2018

Alkemy, il 19 luglio 2018, ha firmato un accordo per l'acquisizione iniziale del 51% – con completamento entro quattro anni dell'acquisizione del restante 49% - del capitale sociale di Ontwice Interactive Services SL. L'acquisizione consolida la presenza di Alkemy in Spagna, dove la controllata Alkemy Iberia si è inizialmente focalizzata sulle attività di Advisory. L'integrazione della tecnologia e lo sviluppo delle attività, infatti, permetteranno il trasferimento ai clienti spagnoli della stessa catena del valore già sviluppata e testata con successo in Italia; al contempo, grazie alla presenza in Messico di Ontwice Interactive Services SL, vengono poste le basi per lo sviluppo in tutta l'America Latina.

Per i mesi a venire, il Gruppo intende proseguire nella propria strategia di sviluppo e crescita, mantenendo la propria specializzazione nel mercato dell'innovazione tecnologica e digitale finalizzata alla fornitura di servizi a valore aggiunto e innovativi in grado di migliorare le performance economiche delle aziende clienti.

“Siamo molto soddisfatti dei risultati ottenuti finora e siamo altresì orgogliosi di aver saputo attrarre imprenditori che vogliono proseguire il loro percorso di crescita all'interno di un Gruppo più grande. La capacità di impostare una strategia di crescita organica continuativa nel tempo, integrando le competenze derivanti dall'aggregazione delle società acquisite, ha portato, inoltre, l'ingresso nella nostra struttura societaria anche di investitori istituzionali del calibro di StarTIP (Tamburi), Kairos e CIP, con un orizzonte temporale di investimento di più lungo periodo”, commenta **Alessandro Mattiacci, Chairman di Alkemy S.p.A. e responsabile Corporate Development.**

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2018 di Alkemy S.p.A. presenta un Risultato Netto positivo di Euro281.937 (Euro 272.356 nel primo semestre 2017).

Per maggiori informazioni si rimanda agli allegati. Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati già sottoposti a revisione legale da parte della Società di Revisione.

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2018 è disponibile sul sito internet della Società: www.alkemy.com sez. Investor Relations.



**SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA**

Valori in '000 EURO	30/06/2018	31/12/2017
ATTIVO		
Immobilizzazioni immateriali	12.681	8.448
Immobilizzazioni materiali	800	657
Immobilizzazioni finanziarie	57	7
Altre attività non correnti	131	114
Totale attività non correnti	13.669	9.226
Rimanenze	249	251
Crediti commerciali	20.434	18.170
Crediti tributari	404	370
Crediti per imposte anticipate	153	190
Crediti verso altri	1.377	40
Ratei e Risconti attivi	3.079	2.454
Disponibilità liquide	16.622	23.452
Totale Attività correnti	42.317	44.927
TOTALE ATTIVO	55.986	54.153

Valori in '000 EURO	30/06/2018	30/06/2017
PASSIVO		
Capitale sociale	567	567
Riserva da soprapprezzo delle azioni	28.881	28.880
Riserva legale	104	68
Altre riserve	764	304
Riserva negativa azioni proprie in portafoglio	(574)	-
Utili (perdite) portati a nuovo	3.444	1.918
Utile (perdita) d'esercizio	282	1.526
PATRIMONIO NETTO	33.467	33.262
Debiti verso banche non correnti	1.502	2.033
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.410	1.440
PASSIVITA' NON CORRENTI	3.912	3.473
Fondi rischi ed oneri	631	5
Debiti commerciale	11.224	10.626
Debiti verso banche correnti	1.066	1.439
Debiti verso altri finanziatori	63	750
Debiti tributari	1.588	1.032
Altri debiti e passività correnti	4.033	3.566
PASSIVITA' CORRENTI	18.606	17.418
TOTALE PASSIVO	55.986	54.153



**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

Valori in '000 EURO	30/06/2018	30/06/2017
Ricavi e Proventi		
ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.165	19.396
variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	102	-
altri ricavi e proventi	1.366	385
Totale Ricavi e Proventi	30.634	19.781
Costi Operativi		
per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.377	1.334
per servizi	16.755	10.528
per godimento di beni di terzi	444	376
costo del lavoro	9.502	5.931
ammortamenti e svalutazioni:	1.474	788
variazioni delle rimanenze di materie prime e di consumo	36	(10)
altri accantonamenti	7	-
oneri diversi di gestione	292	52
Totale costi operativi	29.887	19.000
Risultato operativo	747	780
altri proventi finanziari:	2	0
interessi e altri oneri finanziari:	(39)	(40)
utili e perdite su cambi	(5)	(1)
svalutazioni:	(1)	(1)
Risultato prima delle imposte	703	738
imposte sul reddito dell'esercizio	421	466
Utile (Perdita) dell'esercizio	282	272

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

Valori in '000 EURO	30/06/2018	30/06/2017
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione		
Utile (perdita) dell'esercizio	282	272
Imposte sul reddito	421	466
Interessi passivi/(attivi)	37	42
1) Utile (perdita) del periodo prima delle imposte, interessi, div.	740	780
Rettifiche per elementi non monetari		
Accantonamenti ai fondi	864	390
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.189	699
Totale rettifiche per elementi non monetari	2.053	1.089
2) Russo finanziario prima delle variazioni del ccn	2.793	1.869
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	36	(10)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(167)	(191)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(251)	(118)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.418)	(590)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.801)	(908)
3) Russo finanziario dopo le variazioni del ccn	992	961
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(37)	(42)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(101)
(Utilizzo dei fondi)	(219)	(122)
Totale altre rettifiche	(256)	(264)
Russo finanziario della gestione reddituale (A)	736	696
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flussi da investimenti in immob.materiali	(154)	(132)
Flussi da investimenti in immob.immateriali	(317)	(259)
Acquisizione di partecipazioni al netto delle disponibilità liquide	(4.715)	-
Russo finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.185)	(391)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(341)	104
Accensione di finanziamenti	63	-
(Rimborso di finanziamenti)	(1.312)	(358)
Variazione area di consolidamento	-	116
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(572)	-
Distribuzione dividendi a terzi	(217)	-
Russo finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.380)	(137)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(6.829)	168
Disponibilità liquide iniziali	23.451	2.915
Disponibilità liquide finali	16.621	3.083
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(6.829)	168



Nata nel 2012 per iniziativa di un gruppo di imprenditori con significative esperienze pregresse nel mondo della consulenza aziendale, della comunicazione e dell'innovazione tecnologica in realtà internazionali di primario standing, Alkemy opera per migliorare la posizione di mercato e la competitività delle grandi e medie aziende – innovandone e trasformandone il modello di business coerentemente con l'evoluzione delle tecnologie e dei nuovi comportamenti dei consumatori. La società integra nella sua offerta competenze nelle aree di strategia, e-commerce, comunicazione, performance e tecnologia e gestisce progetti completi di trasformazione digitale che coprono l'intera catena del valore, dalla strategia all'implementazione.

Per maggiori informazioni

Contatti stampa

ddl studio | Irene Longhin | irene.longhin@ddlstudio.net | +39 02 89052365 - +39 392 7816778

Contatti Investor Relations

Michaela M. Carboni | ir@alkemy.com | +39 348 3911340

Nomad

Banca IMI S.p.A. | Marco Isolani | marco.isolani@bancaimi.com | +39 02 7261 5006



Alkemy S.p.A.
Via San Gregorio 34 20124 Milano
C.F. e P.I.: 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
Cap. Soc. 566.861 euro i.v.