



Il Consiglio di Amministrazione di Alkemy S.p.A. approva in data odierna
la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019.

E' ancora crescita per Alkemy: fatturato primo semestre 2019 +52,7% ed EBITDA +42,1% rispetto al primo semestre 2018

- La Relazione Finanziaria Semestrale 2019 è stata **redatta secondo i principi contabili IAS/IFRS**, i quali prevedono, tra l'altro, la conversione dei dati della Relazione Finanziaria Semestrale dell'anno precedente, al fine di mantenere corretti parametri di comparabilità¹.
- Fatturato consolidato H1 2019 pari ad Euro 41,7 milioni, +52,7% rispetto ad Euro 27,3 milioni del periodo corrispondente del 2018.
- EBITDA H1 2019 pari a Euro 2,7 milioni, +42,1% rispetto a Euro 1,9 milioni di H1 2018.
- EBITDA H1 2019 (ante IFRS 16²) pari a Euro 2,2 milioni, +16% rispetto a Euro 1,9 milioni di H1 2018.
- EBIT H1 2019 pari ad Euro 1,7 milioni, +30,8% rispetto a Euro 1,3 milioni di H1 2018.
- Utile Netto del periodo pari a Euro 0,8 milioni, + 33,3% rispetto a Euro 0,6 milioni del corrispondente periodo del 2018.
- Posizione Finanziaria Netta (ante IFRS 16³) al 30 giugno 2019 pari a Euro -14,1 milioni rispetto alla PFN al 31 dicembre 2018, pari a Euro -10,6 milioni.

Milano, 27 agosto 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di **Alkemy S.p.A.**, società specializzata nell'innovazione del modello di business e quotata dal 5 dicembre 2017 sul mercato AIM di Borsa Italiana (ticker: ALK), ha approvato oggi la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019, redatta secondo i Principi IAS/IFRS.

I ricavi consolidati del Gruppo nel primo semestre 2019 ammontano a Euro 41,7 milioni, **in crescita del 52,7%** rispetto a Euro 27,3 milioni del primo semestre 2018. Tale risultato è stato raggiunto anche grazie all'integrazione delle nuove competenze e delle aree geografiche acquisite tramite l'attività di M&A.

“Ancora un semestre in crescita per Alkemy, che in questo 2019, come da piano, è impegnata nel costante e progressivo processo di scalabilità, industrializzazione ed efficientamento della struttura organizzativa a seguito delle acquisizioni effettuate nello scorso anno – Nunatac, Kreativa New Formula e Ontwice Interactive Services – che hanno dotato il gruppo di nuove competenze professionali, risorse e processi, oltre che rafforzarci nelle nostre geografie target. Nel corso del secondo trimestre è iniziato anche il processo di integrazione delle competenze di Design Group Italia (DGI) all'interno dell'offerta complessiva di Alkemy. La recente operazione con DGI (nel cui capitale Alkemy è entrata con un iniziale 20% dal 16 luglio u.s.) ha in particolare rappresentato un forte elemento di

¹ I risultati al 30 giugno 2018 iscritti nella Relazione Finanziaria Semestrale con chiusura al 30 giugno 2019 sono stati oggetto di adeguamento ai Principi contabili Internazionali (IAS/IFRS) e pertanto differiscono da quelli riportati nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018, la quale era stata redatta secondo i Principi Contabili Nazionali (Italian GAAP).

² IFRS 16-'Leasing': la contabilizzazione dei costi per leasing operativi viene sostituita dall'ammortamento del diritto d'uso e dagli oneri finanziari sulle passività dei contratti di leasing stessi.

³ IFRS 16-'Leasing': comporta l'iscrizione di debiti finanziari figurativi che rappresentano gli impegni futuri legati ai contratti di leasing in essere.



*discontinuità nel percorso strategico di Alkemy, che è sempre più impegnata nell'eliminare la distanza tra touchpoint/canali digitali e prodotti/spazi fisici. La crescita del primo semestre ha riguardato sia il mercato domestico sia i mercati internazionali, nei quali il Gruppo opera attraverso le proprie controllate Alkemy South Eastern Europe e Alkemy Iberia, la cui incidenza complessiva sul fatturato ha superato il 30%", commenta **Duccio Vitali, Amministratore Delegato di Alkemy S.p.A.***

L'EBITDA H1 2019 consolidato si attesta a Euro 2,7 milioni, **in crescita del 42,1%** rispetto a Euro 1,9 milioni del corrispondente periodo 2018, prevalentemente per effetto dell'ampliamento del perimetro del Gruppo e dell'applicazione del principio IFRS 16 (Euro 0,5 milioni).

Il Risultato Operativo (EBIT) consolidato del primo semestre 2019 è pari a Euro 1,7 milioni, rispetto a Euro 1,3 milioni in H1 2018 (+30,8%).

Il Risultato Netto di periodo è pari a Euro 0,8 milioni, rispetto a Euro 0,6 milioni di H1 2018, **registrando una crescita del 33,3%**.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2019 è negativa per Euro 18,4 milioni (ante IFRS 16, è negativa per Euro 14,1 milioni) rispetto alla posizione finanziaria netta negativa al 31 dicembre 2018, pari a Euro 10,6 milioni. Tale variazione è prevalentemente connessa all'impatto dell'applicazione degli IFRS 16 (Euro 4,3 milioni), alla crescita del valore delle put liability (Euro 0,6 milioni), all'incremento dei debiti bancari a MLT (Euro 6,1 milioni), compensato in parte dalla maggior liquidità disponibile (Euro 3,2 milioni).

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale da parte della Società di Revisione. Per maggiori informazioni si rimanda agli allegati al presente comunicato e al sito web www.alkemy.com



ALLEGATI

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

Attivo	30 giu. 2019	31 dic. 2018
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali	1.031	1.064
Diritto d'uso	4.283	0
Avviamento	31.750	31.748
Attività immateriali a vita definita	1.483	1.444
Partecipazioni	7	7
Attività finanziarie non correnti	1.555	1.328
Attività per imposte anticipate	938	977
Altri crediti ed attività non correnti	182	149
Totale attività non correnti	41.229	36.717
Attività correnti		
Rimanenze	226	251
Crediti commerciali	30.858	32.632
Attività finanziarie correnti	82	82
Crediti tributari	2.393	2.431
Altre attività correnti	4.851	4.304
Disponibilità liquide	13.298	10.098
Totale attività correnti	51.708	49.798
Totale attività	92.937	86.515



SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

Passivo e Patrimonio netto	30 giu. 2019	31 dic. 2018
Patrimonio netto		
Capitale sociale	574	574
Riserve	32.815	30.811
Utile (perdita) del periodo	815	3.248
Patrimonio netto di Gruppo	34.204	34.633
Patrimonio netto di terzi	262	274
Totale Patrimonio netto	34.466	34.907
Passività non correnti		
Passività finanziarie	7.502	1.085
Passività finanziarie da diritto d'uso	3.471	0
Debiti da put option	10.784	10.558
Benefici ai dipendenti	3.812	3.647
Fondi per rischi ed oneri	29	25
Passività per imposte differite	15	0
Totale passività non correnti	25.613	15.315
Passività correnti		
Passività finanziarie	1.431	1.776
Passività finanziarie da diritto d'uso	835	0
Debiti da put option	7.744	7.394
Debiti commerciali	15.136	18.303
Debiti tributari	2.169	1.268
Altre passività	5.543	7.552
Totale passività correnti	32.858	36.293
Totale passività	58.471	51.608
Totale passività e Patrimonio netto	92.937	86.515



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Valori espressi in migliaia di euro

	30 giu. 2019	30 giu. 2018
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.930	25.592
Altri ricavi e proventi	1.738	1.703
Totale ricavi e proventi operativi	41.668	27.295
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	(24.620)	(15.817)
Costi per il personale	(14.322)	(9.561)
Totale costi e altri oneri operativi	(38.942)	(25.378)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	2.726	1.917
Ammortamenti	(861)	(328)
Accantonamenti e svalutazioni	(129)	(293)
Risultato operativo	1.736	1.296
Proventi finanziari	137	2
Oneri finanziari	(667)	(229)
Utile (Perdita) prima delle imposte	1.206	1.069
Imposte sul reddito	(403)	(421)
Utile (Perdita) del periodo	803	648
Attribuibile a:		
- Gruppo	815	463
- Terzi	(12)	185



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Valori espressi in migliaia di euro

	30 giu. 2019	30 giu. 2018
Attività operativa		
Utile (perdita) del periodo	803	648
Proventi finanziari	(137)	(2)
Oneri finanziari	667	229
Imposte sul reddito	403	421
Ammortamenti	861	328
Accantonamenti e svalutazioni	129	293
Costo per pagamenti basati su azioni	266	272
Altri elementi non monetari	94	(271)
Decremento (incremento) delle rimanenze	26	31
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	1.655	(1.037)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali	(3.167)	(288)
Decremento (incremento) delle altre attività	(547)	(1.052)
Incremento (decremento) delle altre passività	(2.209)	155
Oneri finanziari netti corrisposti	(103)	(41)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	(1.259)	(314)
Attività di investimento		
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(398)	(488)
Decremento (incremento) delle attività finanziarie	(227)	16
Acquisizione di partecipazioni al netto della disponibilità liquide acquisite	0	(3.648)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	(625)	(4.120)
Attività di finanziamento		
Decremento (incremento) delle passività finanziarie	6.075	(1.648)
Variazione passività finanziarie per leasing IFRS 16	(447)	0
Variazioni azioni proprie	(371)	(572)
Dividendi pagati ai terzi	(224)	(216)
Altre variazioni di patrimonio netto	51	97
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	5.084	(2.339)
Incremento (decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette	3.200	(6.773)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	10.098	23.451
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	13.298	16.678



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, tecnologia, data analytics 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

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

Nomad

Banca IMI S.p.A. | alkemy-nomad@bancaimi.com | +39 02 7261 5006





Today the Board of Directors of Alkemy S.p.A. has approved the Interim Financial Report ended at June 30th, 2019.

Alkemy's growth continues: the company's revenues grew by 52.7% and its EBITDA by 42.1% in the first half of 2019 YoY

- The company's 2019 Interim Financial Report has been prepared **according to the IAS/IFRS accounting standards**, which provide, among other things, for the conversion of the previous Interim Financial Report's data, in order to conform to clear comparability parameters⁴.
- H1 2019 Consolidated Revenues amounts to €41.7 million, +52.7% compared to €27.3 million in H1 2018.
- H1 2019 EBITDA is €2.7 million, +42.1% compared to €1.9 million in H1 2018.
- H1 2019 EBITDA (ante-IFRS 16⁵) is €2.2 million, +16% compared to €1.9 million in H1 2018.
- H1 2019 EBIT is €1.7 million, +30.8% compared to €1.3 million in H1 2018.
- Net profit in the semester was €0.8 million, +33.3% compared to €0.6 million in H1 2018.
- Net Financial Position (ante-IFRS 16⁶) at 30 June 2019 was €-14.1 million compared to NFP at 31 December 2018, which was €-10.6 million.

Milano, 27 August 2019 – The Board of Directors of **Alkemy S.p.A.**, leading company in the innovation of the business model of large and medium-sized companies and listed on the AIM Italia market of Borsa Italiana since 5 December 2017 (ticker: ALK), has approved today the 1st Interim Financial Report at 30 June 2019, written in accordance with the IAS/IFRS Principles.

The Group's consolidated revenues in the first semester of 2019 amounts to €41.7 million, **up by 52.7%** compared to €27.3 million of H1 2018. This result was also achieved thanks to the integration of new skills and geographical areas acquired through M&A activity.

"The first half of 2019 has been another semester of growth for Alkemy, which this year, as planned, has been and will be engaged in a constant and progressive process of scalability, industrialization and advancement of the organizational structure, following the acquisitions we made last year - Nunatac, Kreativa New Formula and Ontwice Interactive Services - which have provided the group with new professional skills, resources and processes, as well as strengthening our target geographies. In the second quarter of 2019, the integration process of the skills of Design Group Italia (DGI) into Alkemy's overall offer has also began. In particular, the recent operation with DGI (in whose capital Alkemy entered with an initial 20% stake from July 16th) has represented a strong element of

⁴ The results at 30 June 2018, recorded in the Interim Financial Report closed on 30 June 2019, are subject to adjustment to International accounting Standards (IAS/IFRS) and therefore differ from those reported in the Interim Financial Report at 30 June 2018, which were written in accordance with National Accounting Standards (Italian GAAP).

⁵ IFRS 16-'Leasing': the accounting of costs for operating leases is replaced by the amortization of the right-to-use an asset and by financial charges on the liabilities of the leasing contracts.

⁶ IFRS 16-'Leasing': it involves the recognition of figurative financial debts representing the future commitments related to existing leasing contracts.



*discontinuity in Alkemy's strategic path. Alkemy is increasingly engaged in shortening the distance between touchpoints / digital channels and physical products / spaces. Growth in the first half of the year concerned both the domestic and international markets, where the Group operates through its subsidiaries Alkemy South Eastern Europe and Alkemy Iberia, whose overall incidence on turnover has exceeded 30%", stated Alkemy's **Chief Executive Officer Duccio Vitali.***

H1 2019 consolidated EBITDA is €2.7 million, **up by 42.1%** compared to €1.9 million of the first semester of 2018, mainly due to the extension of the Group's scope and to the application of the IFRS 16 principle (€0,5 million).

Consolidated EBIT of H1 2019 is €1.7 million, compared to €1.3 million in H1 2018 (+30.8%).

The **Net Result** for the period is equal to €0.8 million, compared to €0.6 million in H1 2018, thus **marking a 33.3% growth.**

Net financial Position at 30 June 2019 was negative at €-18.4 million (ante-IFRS 16, it was negative at €14.1 million) compared to the negative net financial position at 31 December 2018, which was €10.6 million. This change is mainly related to: the impact of the application of IFRS 16 (€4.3 million), value increase of put liabilities (€0.6 million), and increase in MLT bank debts (€6.1 million), which was partly offset by a higher availability of cash (€3.2 million).

With reference to the accounting data shown in this press release, it is specified that for these data the independent auditing activity has not been completed. For more information, please refer to the annexed documents and the Company's website www.alkemy.com.



ANNEXES

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

Values in '000 EURO

Assets	30 Jun. 2019	31 Dec. 2018
Fixed assets		
Tangible fixed assets	1,031	1,064
Right of use	4,283	0
Goodwill	31,75	31,748
Intangible assets with a finite life	1,483	1,444
Investments	7	7
Fixed financial assets	1,555	1,328
Deferred tax assets	938	977
Other fixed assets	182	149
Total fixed assets	41,229	36,717
Current Assets		
Inventory	226	251
Trade receivables	30,858	32,632
Current financial assets	82	82
Tax receivables	2,393	2,431
Other current assets	4,851	4,304
Cash and cash equivalent	13,298	10,098
Total current assets	51,708	49,798
Total assets	92,937	86,515



CONSOLIDATED BALANCE SHEET

Values in '000 EURO

Liabilities and Net Equity	30 Jun. 2019	31 Dec. 2018
Net Equity		
Share capital	574	574
Reserves	32,815	30,811
Current earnings (losses)	815	3248
Group's net equity	34,204	34,633
Third parties' net equity	262	273.689
Total net equity	34,466	34,906.689
Non-current liabilities		
Financial liabilities	7,502	1,085
Financial liabilities from right of use	3,471	0
Put option payables	10,784	10,558
Employee benefits	3,812	3,647
Provisions for risks and charges	29	25
Deferred tax liabilities	15	0
Total non-current liabilities	25,613	15,315
Current liabilities		
Financial liabilities	1,431	1,776
Financial liabilities from right of use	835	0
Put option payables	7,744	7,394
Trade payables	15,136	18,303
Tax payables	2,169	1,268
Other liabilities	5,543	7,552
Total current liabilities	32,858	36,293
Total liabilities	58,471	51,608
Total Liabilities and Net Equity	92,937	86,514.689



CONSOLIDATED PROFIT & LOSS

	Values in '000 EURO	
	30 Jun. 2019	30 Jun. 2018
Revenues from sales and services	39,93	25,592
Other income and revenues	1,738	1,703
Total revenues and income	41,668	27,295
Costs for services, goods and other operating costs	(2,462)	(15,817)
Personnel costs	(14,322)	(9,561)
Total operating costs	(38,942)	(25,378)
Gross operating profit (EBITDA)	2,726	1,917
Amortisations	(861)	(328)
Provisions and write-downs	(129)	(293)
Operating income	1,736	1,296
Financial income	137	2
Financial charges	(667)	(229)
Profit (loss) before tax	1,206	1,069
Income taxes	(403)	(421)
Profit (loss) for the period	803	648
Attributable to:		
- Group	815	463
- Third parties	(12)	185



CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

Values in '000 EURO

30 Jun. 2019 31 Dec. 2018

Operational activity

Profit (loss) for the period	803	648
Financial income	(137)	(2)
Financial charges	667	229
Income taxes	403	421
Amortisations	861	328
Provisions and write-downs	129	293
Cost for share-based payments	266	272
Other non-monetary items	94	(271)
Decrease (increase) of inventories	26	31
Decrease (increase) in trade receivables	1,655	(1,037)
Increase (decrease) in trade payables	(3,167)	(288)
Decrease (increase) of other receivables	(547)	(1,052)
Increase (decrease) in other liabilities	(2,209)	155
Net financial charges paid	(103)	(41)
Net cash flow generated (absorbed) by operating activities	(1,259)	(314)

Investment activity

(Investments) disinvestments of tangible and intangible assets	(398)	(488)
Decrease (increase) in financial assets	(227)	16
Acquisition of investments, net of cash and cash equivalents acquired	0	(3,648)
Net cash flow generated (absorbed) by investment activity	(625)	(4,120)

Financing activity

Decrease (increase) in financial liabilities	6,075	(1,648)
Change in financial liabilities due to IFRS 16 leases	(447)	0
Changes in own shares	(371)	(572)
Dividends paid to third parties	(224)	(216)
Other changes in equity	51	97
Net cash flow generated (absorbed) by financing activity	5,084	(2,339)

Increase (decrease) in the period of net liquid assets	3,200	(6,773)
---	--------------	----------------

Net cash at the beginning of the period	10,098	23,451
--	---------------	---------------

Net cash at the end of the period	13,298	16,678
--	---------------	---------------





Born in 2012 thanks to a group of entrepreneurs who had gained significant experience at leading international companies in the world of business consultancy and technological innovation, Alkemy S.p.A. works to improve the market position and competitiveness of large and medium-sized companies — innovating and transforming their business model according to the evolution of technology and consumer behaviour. The Company integrates skills and expertise in the areas of strategy, e-commerce, communication, performance, technology and data analytics into its offer, and manages wide-ranging digital transformation projects that cover the entire value chain, from strategy to implementation.

For further information:

Press office

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

Investor Relations

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

Nomad

Banca IMI S.p.A. | alkemy-nomad@bancaimi.com | +39 02 7261 5006

