

# **Alkemy S.p.A.**

Informazioni finanziarie pro-forma al 31 dicembre 2018

## **Gruppo Alkemy**

Capogruppo: Alkemy S.p.A.  
Sede in Milano, via San Gregorio 34  
Capitale sociale €587.589  
P IVA n. 05619950966  
R.E.A. di Milano n. 1835268

## Premessa

Le informazioni finanziarie pro-forma del Gruppo Alkemy presentate nel seguito, composte dal prospetto di conto economico consolidato pro-forma per l'esercizio 2018 e dalle relative note esplicative (le "Informazioni Finanziarie Pro-forma"), sono state redatte con l'obiettivo di rappresentare retroattivamente gli effetti contabili delle acquisizioni operate da Alkemy nel corso del 2018, come se la stesse fossero intervenute in data 1° gennaio 2018.

Nel corso del 2018, il Gruppo, ha effettuato le acquisizioni descritte sinteticamente nel seguito (le "Acquisizioni"):

- Nunatac S.r.l.: in data 15 marzo 2018, Alkemy ha sottoscritto un accordo per acquisito il 70% del capitale sociale di Nunatac S.r.l. parte per cassa e parte in azioni della società, con completamento dell'acquisizione del restante 30% in unica tranche entro tre anni, tramite l'esercizio di opzioni put/call. Il corrispettivo complessivo dell'acquisizione è pari a Euro 7.559 migliaia di cui Euro 5.184 migliaia per cassa e Euro 2.375 migliaia riferito al debito per le opzioni put/call. L'acquisto di Nunatac S.r.l. da parte del Gruppo si è perfezionato il 19 aprile 2018. In data 12 giugno 2018, la controllata Nunatac S.r.l. ha acquisito l'intero capitale della società Green Fairy S.r.l. per Euro 50 migliaia, successivamente fusa per incorporazione in data 1 agosto 2018 in Nunatac S.r.l.;
- Ontwice Interactive Services S.L.: in data 12 luglio 2018 Alkemy ha acquisito il 51% del capitale della spagnola Ontwice Interactive Services S.L., proprietaria del 100% di due società messicane: Ontwice Interactive Services de Mexico s.a. e Ontwice Interactive Services Marketing Digital s.a.. L'operazione è stata finanziata in parte per cassa e in parte in azioni proprie di Alkemy e prevede il completamento dell'acquisizione del restante 49%, in tre tranches, entro quattro anni tramite l'esercizio di opzioni put/call. Il corrispettivo complessivo dell'acquisizione è pari a Euro 13.415 migliaia di cui Euro 5.619 migliaia per cassa e Euro 7.796 migliaia riferito al debito per le opzioni *put/call*;
- Kreativa New Formula D.o.o.: in data 26 aprile 2018, la controllata Alkemy SEE D.o.o. ha firmato un accordo per l'acquisizione iniziale del 51% di Kreativa New Formula D.o.o., con completamento dell'acquisizione del restante 49% in due tranche entro cinque anni tramite l'esercizio di opzioni put/call. Il corrispettivo complessivo dell'acquisizione è pari a Euro 1.033 migliaia di cui Euro 434 migliaia per cassa e Euro 599 migliaia riferito al debito per le opzioni put/call. Il passaggio effettivo delle quote di Kreativa New Formula D.o.o. è avvenuto in data 16 luglio 2018.

Si segnala inoltre che in data 16 maggio 2018 il Gruppo aveva perfezionato l'acquisto Tako Lako Shop D.o.o., per il corrispettivo di Euro 1 (uno). Nel bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2018 del Gruppo Alkemy tale società risulta consolidata a partire da maggio 2018. A settembre 2019, la partecipazione in Tako Lako Shop D.o.o. è stata ceduta a terzi per un corrispettivo di Euro 1 (uno). In ragione dell'acquisto e della successiva cessione della partecipazione e della sua limitata rilevanza rispetto ai dati del Gruppo (ricavi consuntivati al 31 dicembre 2018 pari a Euro 41,3 milioni di Dinari Serbi, corrispondenti a Euro 349 migliaia, risultato negativo di 17,8 milioni di Dinari Serbi, pari a Euro 150 migliaia), tale operazione non supera le soglie di rilevanza previste dall'art. 18 del Regolamento Delegato 2019/980 (variazione superiore al 25% di uno o più degli indicatori delle dimensioni dell'attività dell'emittente) e non si è pertanto proceduto ad effettuare rettifiche pro-forma per riflettere gli effetti della cessione della partecipata sull'intero esercizio 2018. Analogamente l'acquisizione avvenuta in data 23 luglio 2019 della partecipazione di minoranza del 20% nella società Design Italia I.D. S.r.l. per un corrispettivo di Euro 1 milione, interamente corrisposto, non determina il consolidamento della partecipazione nei conti del Gruppo e non è tale da comportare una variazione superiore al 25% di uno o

più degli indicatori delle dimensioni dell'attività dell'Emittente e, conseguentemente, non è inclusa nelle Informazioni Finanziarie Pro-forma.

Per maggiori dettagli sulle Acquisizioni si rimanda al Capitolo V e al Capitolo XVIII del Prospetto Informativo.

Le Informazioni Finanziarie Pro-forma derivano dai dati storici relativi al bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 del Gruppo Alkemy, dalle informazioni gestionali economiche e finanziarie delle società acquisite Nunatac S.r.l., Ontwice Interactive Services S.L. e sue controllate e Kreativa New Formula D.o.o. per il periodo dal 1° gennaio 2018 alle date delle rispettive acquisizioni, a partire dalle quali i dati economici delle società acquisite sono stati imputati nel bilancio consolidato del Gruppo, e dalle ulteriori scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 del Gruppo Alkemy è stato assoggettato a revisione contabile da parte di KPMG S.p.A. a seguito della quale è stata emessa la relazione senza rilievi datata 3 ottobre 2019, inclusa nel Prospetto Informativo.

In proposito si segnala che i bilanci al 31 dicembre 2018 delle società Ontwice Interactive Services S.L., Ontwice Interactive Services de México s.a. e Ontwice Interactive Services Marketing Digital s.a., redatti secondo i principi contabili locali, sono stati assoggettate a revisione contabile da parte di KPMG Spagna (quanto al bilancio di Ontwice Interactive Services S.L.) e KPMG Messico (quanto ai bilanci di Ontwice Interactive Services de México s.a. e Ontwice Interactive Services Marketing Digital s.a.) che hanno emesso le relative relazioni, senza rilievi, datate rispettivamente 25 giugno 2019, 21 giugno 2019 e 18 giugno 2019.

#### ***Base di preparazione e principi contabili utilizzati***

Le informazioni Finanziarie Pro-forma sono state elaborate dal Consiglio di Amministrazione di Alkemy in conformità alla Comunicazione CONSOB n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001 che disciplina la metodologia di redazione dei dati pro-forma.

Le Informazioni Finanziarie Pro-forma sono state predisposte dal Consiglio di Amministrazione di Alkemy al fine di simulare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, i principali effetti delle Acquisizioni sul conto economico consolidato di Alkemy, come se la stesse fossero virtualmente avvenute il 1 gennaio 2018.

Le Informazioni Finanziarie Pro-forma, sono state redatte in conformità ai Principi Contabili Internazionali utilizzati per la redazione del bilancio consolidato di Alkemy per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 che deve essere letto congiuntamente alle Informazioni Finanziarie Pro-forma.

Le Informazioni Finanziarie Pro-forma sono state predisposte, come precedentemente indicato, per scopi meramente illustrativi al fine di simulare, secondo i criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, i principali effetti che potrebbero derivare dalle sopracitate operazioni di Acquisizione, sulla situazione economica del Gruppo, come se le stesse fossero avvenute in data 1° gennaio 2018. Non è stato predisposto il prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata pro-forma in quanto gli effetti delle Acquisizioni sono già rappresentati nella situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 dicembre 2018 inclusa nel bilancio consolidato del Gruppo a tale data.

In considerazione di quanto sopra, le Informazioni Finanziarie Pro-forma riguardano una situazione ipotetica e pertanto non rappresentano la situazione finanziaria o i risultati effettivi del Gruppo. In particolare, poiché le Informazioni Finanziarie Pro-forma sono predisposte per riflettere retroattivamente gli effetti significativi di

operazioni successive, nonostante il rispetto delle regole comunemente accettate e l'utilizzo di assunzioni ragionevoli, vi sono dei limiti connessi alla natura stessa delle informazioni finanziarie pro-forma. Qualora infatti le operazioni rappresentate nelle Informazioni Finanziarie Pro-forma fossero realmente avvenute alle date ipotizzate, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nelle Informazioni Finanziarie Pro-forma.

Le Informazioni Finanziarie Pro-forma sono state predisposte in modo da rappresentare solamente gli effetti maggiormente significativi, isolabili ed oggettivamente misurabili delle operazioni sopra indicate, senza tenere conto degli effetti potenziali dovuti a variazioni delle politiche della direzione ed a decisioni operative conseguenti alle operazioni stesse.

Le Informazioni Finanziarie Pro-forma hanno la finalità di fornire informazioni in merito agli effetti continuativi e ricorrenti di operazioni che modificano in modo significativo la struttura di un'impresa. Sono stati quindi rappresentati gli effetti economici significativi, direttamente correlabili alle Acquisizioni, aventi un effetto continuativo e ricorrente e che sono isolabili in modo oggettivo sulla base delle informazioni disponibili al momento della loro redazione.

Da ultimo, le Informazioni Finanziarie Pro-forma non intendono in alcun modo rappresentare una previsione di risultati futuri e non devono pertanto essere utilizzate in tal senso. Tutte le informazioni riportate nel seguito sono espresse in migliaia di Euro, salvo ove diversamente indicato.

La presentazione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma viene effettuata utilizzando uno schema a più colonne per rappresentare analiticamente le operazioni oggetto delle rettifiche pro-forma. Le Informazioni Finanziarie Pro-forma dell'Emittente includono:

colonna A - dati consolidati dell'Emittente estratti dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2018;

colonne B, C e D- effetti pro-forma relativi al consolidamento dei dati economici gestionali di Nunatac S.r.l., Ontwice Interactive Services S.L. e sue controllate e Kreativa New Formula D.o.o. per il periodo dal 1° gennaio 2018 alle date delle rispettive acquisizioni;

colonna E - altre scritture degli effetti pro-forma relativi alle Acquisizioni;

colonna F - dati pro-forma del Gruppo risultanti dalla somma algebrica dei dati delle colonne da A a E.

### ***Prospetto del conto economico consolidato pro-forma al 31 dicembre 2018***

Nella tabella seguente è rappresentato il conto economico consolidato pro-forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 dell'Emittente.

	Rettifiche pro-forma						Pro forma F=A+B+C+D+E
	Gruppo Alkemy A	Nunatac S.r.l. B	Ontwice Interactive S.l. C	Kreative New Formula D.o.o. D	Altre scritture E		
(in migliaia di Euro)							
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	67.035	2.306	15.106	590	-	85.037	
Altri ricavi e proventi	4.594	1	181	-	-	4.776	
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	<b>71.629</b>	<b>2.307</b>	<b>15.287</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>89.813</b>	
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	(42.859)	(977)	(12.178)	(471)	-	(56.485)	
Costi per il personale	(22.570)	(1.146)	(1.898)	(100)	-	(25.714)	
<b>Totale costi e altri oneri operativi</b>	<b>(65.429)</b>	<b>(2.123)</b>	<b>(14.076)</b>	<b>(571)</b>	<b>-</b>	<b>(82.199)</b>	
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>6.200</b>	<b>184</b>	<b>1.211</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>7.614</b>	

Ammortamenti	(776)	(9)	(32)	(6)	-	(823)
Accantonamenti e svalutazioni	(590)	-	-	-	-	(590)
Risultato operativo lordo	4.834	175	1.179	13	-	6.201
Altri proventi finanziari	236	4	233	-	-	473
Altri oneri finanziari	(796)	-	(270)	-	(249)	(1.315)
Utile prima delle imposte	4.274	179	1.142	13	(249)	5.359
Imposte sul reddito	(879)	(54)	(323)	(12)	60	(1.208)
Utile dell'esercizio	3.395	125	819	1	(189)	4.151

### **Note esplicative alle Informazioni Finanziarie Pro-forma**

Di seguito sono descritte le scritture pro-forma effettuate per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma.

#### **A - Gruppo Alkemy**

La colonna in oggetto include i dati estratti dal conto economico consolidato del Gruppo Alkemy per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, estratti dal bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2018, assoggettato a revisione contabile da parte di KPMG S.p.A. a seguito della quale è stata emessa la relazione senza rilievi datata 3 ottobre 2019, inclusa nel Prospetto Informativo.

#### **B - Nunatac S.r.l.**

La colonna B riflette il conto economico di Nunatac S.r.l., all'esito della fusione per incorporazione di Green Fairy S.r.l., relativo al periodo dal 1° gennaio 2018 alla data di acquisizione ad aprile 2018. Tali dati, non assoggettati a revisione contabile, sono estratti dai sistemi informativi aziendali e sono redatti in base ai Principi Contabili Internazionali adottati dal Gruppo nella redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

#### **C - Ontwice Interactive Services S.L.**

La colonna in oggetto riflette il conto economico consolidato di Ontwice Interactive Services S.L. e delle sue controllate Ontwice Interactive Services de Mexico s.a. e Ontwice Interactive Services Marketing Digital s.a. relativo al periodo dal 1° gennaio 2018 alla data di acquisizione a luglio 2018. Tali dati, non assoggettati a revisione contabile, sono estratti dai sistemi informativi aziendali e sono redatti in base ai Principi Contabili Internazionali adottati dal Gruppo nella redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

#### **D - Kreative New Formula D.o.o.**

La colonna E riflette il conto economico di Kreative New Formula D.o.o. relativo al periodo dal 1° gennaio 2018 alla data di acquisizione a luglio 2018. Tali dati, non assoggettati a revisione contabile, sono estratti dai sistemi informativi aziendali e sono redatti in base ai Principi Contabili Internazionali adottati dal Gruppo nella redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

#### **E - Altre scritture pro-forma**

La colonna in oggetto include le rettifiche pro-forma relative agli effetti connessi alle Acquisizioni aventi natura ricorrente.

Tali effetti sono interamente riconducibili agli oneri finanziari connessi alle opzioni put/call per l'acquisto delle partecipazioni residue nelle società acquisite nel 2018, in particolare: residuo 30% di Nunatac S.r.l., residuo 49% di Ontwice Interactive Services S.L., residuo 49% di Kreative New Formula D.o.o.

Gli oneri finanziari relativi alle put/call option riferiti alle società sopra indicate, iscritti nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 del Gruppo Alkemy e riproporzionati al periodo 1 gennaio 2018 alle rispettive date di

acquisizione, hanno comportato la rilevazione di una rettifica pro-forma per oneri finanziari di Euro 249 migliaia.

La rettifica pro-forma relativa alle "imposte correnti e differite" è pari ad un provento di Euro 60 migliaia riferibile all'effetto fiscale su tali maggiori oneri.

Milano, 15 novembre 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alessandro Mattiacci



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Vittor Pisani, 25  
20124 MILANO MI  
Telefono +39 02 6763.1  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

## **Relazione sull'esame delle informazioni pro-forma del Gruppo Alkemy per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018**

*Al Consiglio di Amministrazione della Alkemy S.p.A.*

- 1 Abbiamo esaminato le informazioni finanziarie pro-forma del Gruppo Alkemy per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, composte dal prospetto di conto economico consolidato pro-forma per l'esercizio 2018 e dalle relative note esplicative (le "Informazioni Finanziarie Pro-forma").

Tali Informazioni Finanziarie Pro-forma derivano dai dati storici relativi al bilancio consolidato del Gruppo Alkemy chiuso al 31 dicembre 2018 e dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate. Il bilancio consolidato del Gruppo Alkemy chiuso al 31 dicembre 2018 è stato da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 3 ottobre 2019.

Le Informazioni Finanziarie Pro-forma sono state redatte sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle acquisizioni di Nunatac S.r.l., Ontwice Interactive Services S.L. e sue controllate e Kreativa New Formula D.o.o. (le "Acquisizioni").

- 2 Le Informazioni Finanziarie Pro-forma sono state predisposte ai fini di quanto richiesto dal Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione ai fini della loro inclusione nel prospetto informativo della Alkemy S.p.A..

L'obiettivo della redazione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico del Gruppo Alkemy e delle Acquisizioni, come se esse fossero virtualmente avvenute all'inizio dell'esercizio 2018. Tuttavia, va rilevato che qualora le Acquisizioni in oggetto fossero realmente avvenute alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma compete agli Amministratori della Alkemy S.p.A.. E' nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli amministratori per la redazione delle Informazioni Finanziarie



**Gruppo Alkemy**

Relazione sull'esame delle informazioni finanziarie pro-forma  
31 dicembre 2018

Pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione delle medesime. Inoltre è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

- 3 Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Raccomandazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica delle informazioni finanziarie pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
- 4 A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dalla Alkemy S.p.A. per la redazione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione delle medesime Informazioni Finanziarie Pro-forma siano corretti.

Milano, 15 novembre 2019

KPMG S.p.A.

Luigi Garavaglia  
Socio