



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20116-44-2018	Data/Ora Ricezione 28 Settembre 2018 18:02:07	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Alkemy SpA

Identificativo : 108964

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ALKEMYN01 - Claudio Benasso

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 28 Settembre 2018 18:02:07

Data/Ora Inizio : 28 Settembre 2018 18:02:08

Diffusione presunta

Oggetto : Il CDA di Alkemy S.p.A. approva in data odierna la Relazione Semestrale al 30 giugno 2018.

Testo del comunicato

Vedi allegato.



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. 573.861 euro i.v.



Today the Board of Directors approved the Half-yearly report ended at June 30th 2018.

Alkemy's double-digit growth continues: revenues for the first half of 2018 are up to € 30.6 million, +55% compared to the first half of 2017. EBITDA is € 2.2 million, +42% compared to H1 2017.

- Revenues for € 30.6 million in the first half of 2018, 55% compared to € 19.8 million in the first half of 2017.
- EBITDA H1 2018 is € 2.2 million, +42% compared to € 1.6 million of H1 2017.
- EBIT H1 2018 is € 0.75 million, compared to € 0.78 million in the same period of the previous year.
- Net profit of H1 2018 is € 0.3 million, as in H1 2017.
- Net Financial Position is € 14 million at June 30th 2018 compared to € 19.2 million at December 31st 2017.

Milan, September 28th 2018 – 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), approved today the Half-yearly report ended at June 30th 2018, prepared in accordance with Italian GAAP.

The Group's consolidated net sales for the first half of the year amounted to € 30.6 million, up by 55% compared to € 19.8 million of H1 2017. This result was achieved by growing organically in the sectors in which Alkemy operates and by offering services which Alkemy developed by integrating the skills it has acquired through M&A activity.

Nunatac's contribution to H1 2018 turnover amounted to approximately € 3.5 million and that of the new companies in Serbia amounted to approximately € 0.2 million.

Consolidated EBITDA for H1 2018 stands at € 2.2 million, +42% compared to € 1.6 million of the same period of 2017 (+21% compared to H1 2017). This result, on the one hand, takes into account the € 0.3 million contribution generated by Nunatac and the new companies in Serbia and, on the other hand, reflects an increase in structural costs due to the strengthening of the team and the costs associated with being stock listed.

The Consolidated Operating Income (EBIT) of the first half of 2018, i.e. € 0.75 million against € 0.78 million of the first half of 2017, was influenced by Alkemy's significant M&A activity and its listing on the AIM Italia stock market (amortization and provisions increased by 0.7 million in H1 2017). **H1 2018 consolidated Net Income** is equal to € 0.3 million, **matching the result of H1 2017.**

Alkemy's net financial position at 30 June 2018 **was positive and amounted to € 13.99 million** compared to the positive net financial position of € 19.23 million at 31 December 2017. This change is mainly due to cash flow for M&A activity.

With reference to the Cash Flow Statement, it should be noted that the change in Net Financial Position is significantly influenced by the use of cash to support M&A activities.





"The first six months of the year show a significant organic growth for the Group, in addition to the growth connected to the integration of new and important elements acquired through M&A activity, such as the expertise in Big Data & Analytics developed by Nunatac, which is directly applied to Alkemy's Transformational projects. If we would add to the total turnover of the year 2017 of Alkemy revenues coming from the acquired companies, it would rise from € 44.9 million to over € 72 million", commented **Alkemy's Chief Executive Officer Duccio Vitali**. "For the second half of 2018 we expect the Group to maintain the same development rates as well as to continue to consolidate our position in a fast-growing market."

MAIN EVENTS OF H1 2018

In the first half of 2018, in regards to the guidelines for inorganic growth, important results were scored through:

- the establishment of a Joint Venture between the subsidiary Alkemy SEE D.o.o. (51%) and Nelt Co. D.o.o. (49%) - leader in the Balkan area in the distribution, logistics and marketing sectors for the world's major international FMCG (fast-moving consumer goods) brands, announced on February 9th 2018;
- the agreement for the initial acquisition of 70% of Nunatac Srl (with completion of the acquisition of the remaining 30% of the share capital within three years), an Italian company specialized in data analysis, big data and predictive modelling for companies, with twenty-five years' experience in advanced analytics for complex national and international organizational contexts, announced on March 15th 2018;
- the agreement for the initial acquisition of 51% of Kreativa New Formula D.o.o. (KNF) by Alkemy SEE D.o.o. (with completion of the acquisition of the remaining 49% of the share capital in various parts within five years). KNF is one of the largest independent marketing and advertising agencies in Serbia. The acquisition was announced on April 26th 2018 and aimed at consolidating Alkemy's position in South-Eastern Europe. The operation closing took place on July 16th 2018 with the effective transfer of the shares held by Alkemy S.E.E., hence the non-inclusion of KNF in H1 2018 financial report.

Furthermore, on February 19th 2018, the first part of the Buy Back Plan was launched (in execution of the Shareholders' Meeting resolution of November 16th 2017) with the aim of creating a stock of securities prior to the use of the shares for extraordinary transactions. On May 30th 2018, following the positive closing of the first tranche, a second tranche of the Buy Back Plan was launched.

SIGNIFICANT EVENTS AFTER JUNE 30th 2018

On July 19th 2018, Alkemy signed an agreement for the initial acquisition of 51% of the share capital of Ontwice Interactive Services SL – with completion of the acquisition of the remaining 49% within four years. The acquisition aims at consolidating Alkemy's presence in





Spain, where its subsidiary Alkemy Iberia initially focused on Advisory activities. The integration of technology and the development of activities, in fact, will allow the transfer to Spanish customers of the same value chain that has already been developed and successfully tested in Italy. At the same time, thanks to the presence of Ontwice Interactive Services SL in Mexico, the operation paves the way for growth in Latin America.

For the coming months, the Group intends to continue its development and growth strategy, maintaining its specialization in the technological and digital innovation market, to provide value-added and innovative services that can improve the economic performance of its clients.

"We are very satisfied with the results we have obtained so far and we are proud to attract entrepreneurs who want to continue their growth within a larger Group. The ability to create a long-term organic growth strategy, integrating the skills of acquired companies, has also led to the inclusion of institutional investors such as StarTIP (Tamburi), Kairos and CIP in our corporate structure, with a longer investment period," comments **Alessandro Mattiacci, Chairman of Alkemy S.p.A. and Head of Corporate Development.**

Alkemy S.p.A.'s Half Year Report of June 30th 2018 presents a positive Net Income of € 281,937 (€ 272,356 in the first half of 2017).

For more information, please refer to the attached documents. With reference to the accounting data shown in this press release, it should be noted that these data have already been audited by an Independent Auditor.

The Interim Report of June 30th 2018 is available on the Company's website: www.alkemy.com section Investor Relations.



**CONSOLIDATED BALANCE SHEET**

Values in '000 EURO	30/06/2018	31/12/2017
ASSETS		
intangible fixed assets	12.681	8.448
tagible fixed assets	800	657
financial fixed assets	57	7
other not current assets	131	114
Total fixed assets	13.669	9.226
Inventory	249	251
receivables from customers	20.434	18.170
tax receivables	404	370
deferred tax assets	153	190
receivables form others	1.377	40
accrued income and prepaid expenses	3.079	2.454
cash and cash equivalent	16.622	23.452
Total current assets	42.317	44.927
TOTAL ASSETS	55.986	54.153
LIABILITIES		
share capital	567	567
paid-in capital in excess of pair	28.881	28.880
legal reserves	104	68
other reserves	764	304
tresury shares reserve	(574)	-
retained earnings (losses)	3.444	1.918
current earnings (losses)	282	1.526
Total net equity	33.467	33.262
bank financing (long terms)	1.502	2.033
employees' termination benefits provision	2.410	1.440
Total non-current liabilities	3.912	3.473
provisions	631	5
payables to suppliers	11.224	10.626
bank financing (short terms)	1.066	1.439
other financing	63	750
tax payables	1.588	1.032
other current debts, accruals and deferrals	4.033	3.566
Total current liabilities	18.606	17.418
TOTAL LIABILITIES AND NET EQUITY	55.986	54.153

Alkemy
digital_enabler

Alkemy S.p.A.
Via San Gregorio 34 20124 Milano
C.F. e P.I.: 05619950966 Reg. delle imprese di Milano
Cap. Soc. 573.861 euro i.v.



CONSOLIDATED PROFIT & LOSS

Values in '000 EURO	30/06/2018	30/06/2017
Revenues and Income		
revenues from sales and services	29.165	19.396
change in work in process	102	-
other income and revenues	1.366	385
Total revenues and income	30.634	19.781
Operating Costs		
cost of raw materials, consumables and merchandise	1.377	1.334
cost of services	16.755	10.528
cost of rents and leases	444	376
personnel costs	9.502	5.931
amortisation, depreciation and write-downs	1.474	788
change in raw materials and consumables	36	(10)
others accruals	7	-
other operating expenses	292	52
Total operating costs	29.887	19.000
Earning before interests and tax	747	780
other financial income	2	0
interest and other financial expenses	(39)	(40)
gains and losses on foreign currency translation	(5)	(1)
write-downs	(1)	(1)
Earning before tax	703	738
current and deferred income taxes	421	466
Net Profit (Loss)	282	272



CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

Values in '000 EURO	30/06/2018	30/06/2017
A) Cash flow generated by operating activities		
Net income of the period	282	272
Income tax	421	466
Financial interests	37	42
1) Profit (loss) of the period before tax, interests and dividends	740	780
Adjustments relating to items without effect on liquidity:		
Increase (decrease) provisions	864	390
Depreciation and amortisation	1.189	699
Total adjustments relating to items without effect on liquidity	2.053	1.089
2) Cash flows from operating activities before changes in net working capital	2.793	1.869
Changes in current assets and liabilities:		
Decrease (Increase) Inventory	36	(10)
Decrease (Increase) Receivables	(167)	(191)
Increase (Decrease) payables	(251)	(118)
Increase (Decrease) Other current assets and liabilities	(1.418)	(590)
Total changes in net working capital	(1.801)	(908)
3) Cash Flow after changes in net working capital	992	961
Other changes		
Interest (paid)/ collected	(37)	(42)
Income taxes paid	-	(101)
Use of provisions	(219)	(122)
Total other changes	(256)	(264)
Cash Flow generated by operating activities (A)	736	696
B) Cash flow generated by investing activities		
Net increase tangible assets	(154)	(132)
Net increase intangible assets	(317)	(259)
Equity Acquisitions (net of cash acquired)	(4.715)	-
Total cash flow generated by investing activities (B)	(5.185)	(391)
C) Cash flow from financial activities		
Increase (Decrease) bank overdrafts	(341)	104
Other financial loans	63	-
Repayment of loans	(1.312)	(358)
Changes in consolidation area	-	116
Sale/(purchase) of treasury shares	(572)	-
Distribution of dividends	(217)	-
Total cash flow generated by financial activities (C)	(2.380)	(137)
NET Increase (Decrease) Cash and cash equivalents (A ± B ± C)	(6.829)	168
Cash and cash equivalents - starting period	23.451	2.915
Cash and cash equivalents - end period	16.621	3.083
NET Increase (Decrease) Cash and cash equivalents	(6.829)	168



Born in 2012 thanks to a group of entrepreneurs that 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 and technology into its offer, and manages wide-ranging digital transformation projects that cover the entire value chain, from strategy to implementation.

For further info

Press office

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

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



Fine Comunicato n.20116-44

Numero di Pagine: 16