



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20116-15-2019	Data/Ora Ricezione 28 Marzo 2019 18:00:44	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Alkemy SpA

Identificativo : 115955

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ALKEMYN01 - Claudio Benasso

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 28 Marzo 2019 18:00:44

Data/Ora Inizio : 28 Marzo 2019 18:00:45

Diffusione presunta

Oggetto : Alkemy SpA\_Il Consiglio di  
Amministrazione approva in data odierna il  
Progetto di Bilancio Consolidato  
dell'Esercizio 2018

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



Il Consiglio di Amministrazione approva in data odierna il Progetto di Bilancio Consolidato dell'Esercizio 2018. Convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per l'approvazione del Bilancio 2018 per il giorno 30 aprile 2019 (prima convocazione) e, occorrendo, per il giorno 7 maggio 2019 (seconda convocazione).

## **Continua la crescita di Alkemy per il sesto anno consecutivo dalla fondazione: nel 2018 fatturato +67,7% ed EBITDA +58,5% rispetto al 2017**

- Il Bilancio 2018 è stato **redatto per la prima volta secondo i principi contabili IAS/IFRS**, i quali prevedono, tra l'altro, la conversione dei dati dell'esercizio precedente, al fine di mantenere corretti parametri di comparabilità<sup>1</sup>.
- Il Fatturato consolidato del 2018 è pari a Euro 71,6 milioni nell'esercizio 2018, +67,7% rispetto a Euro 42,7 milioni dell'esercizio precedente.
- EBITDA 2018 pari a Euro 6,2 milioni, +58,5% rispetto a Euro 3,9 milioni del 2017.
- EBIT 2018 pari ad Euro 4,8 milioni, rispetto a Euro 2,9 milioni del 2017.
- Utile d'Esercizio pari a Euro 3,4 milioni, +150% rispetto a Euro 1,4 milioni del 2017.
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro -10,7 milioni al 31 dicembre 2018 rispetto a Euro +12,6 milioni al 31 dicembre 2017, per effetto prevalentemente delle operazioni di acquisizione concluse nel corso dell'esercizio.

Milano, 28 marzo 2019 – 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 il Progetto di Bilancio Consolidato e Civilistico dell'Esercizio 2018, redatti per la prima volta secondo i Principi IAS/IFRS, passaggio propedeutico al trans-listing su MTA – Segmento STAR.

**I ricavi consolidati del Gruppo per l'esercizio 2018** ammontano a Euro 71,6 milioni, **in crescita del 67,7%** rispetto a Euro 42,7 milioni dell'esercizio 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 2018 ha segnato il sesto anno consecutivo di crescita per Alkemy SpA, dalla fondazione nel 2012 ad oggi, ed evidenzia un'importante crescita organica alla quale si somma la parte di crescita connessa all'integrazione delle competenze delle società acquisite nel corso dell'esercizio – Nunatac, Kreativa New Formula, Ontwice Interactive Services. La crescita ha riguardato sia il mercato domestico sia i mercati internazionali, nei quali il Gruppo opera attraverso le proprie controllate, ovvero Spagna e Messico e l'area dei Balcani e che incidono oggi per oltre il 20% dei ricavi", commenta **Duccio Vitali, Amministratore Delegato di Alkemy S.p.A.***

---

<sup>1</sup> I risultati al 31 dicembre 2017 iscritti nel Bilancio Consolidato con chiusura al 31 dicembre 2018 sono stati oggetto di adeguamento ai Principi contabili Internazionali (IAS/IFRS) e pertanto differiscono da quelli riportati nel Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017 presentato all'Assemblea degli Azionisti del 3 maggio 2018, il quale era stato redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (Italian GAAP).



**L'EBITDA FY 2018 consolidato** si attesta a Euro 6,2 milioni, **in crescita del 58,5%** rispetto a Euro 3,9 milioni del 2017, prevalentemente per effetto della crescita organica del business e dell'ampliamento del perimetro del Gruppo.

Poiché il fatturato connesso all'integrazione di una delle società acquisite sul mercato spagnolo e messicano ha un'importante componente Media (acquisto e vendita di spazi Media digitali, caratterizzata da marginalità molto ridotte), si ritiene utile presentare anche l'EBITDA margin adjusted<sup>2</sup> che risulta essere pari al 9,67%, in crescita rispetto al 9,16% dell'EBITDA margin 2017.

**Il Risultato Operativo (EBIT) consolidato** dell'esercizio 2018 è pari a Euro 4,8 milioni rispetto a Euro 2,9 milioni del 2017, in crescita coerentemente con il maggiore perimetro del Gruppo.

**Il Risultato Netto consolidato FY 2018** è pari a Euro 3,4 milioni, rispetto a Euro 1,3 milioni del 2017, **registrando un +150%**.

**La Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2018 è negativa e pari a Euro -10,7 milioni rispetto alla posizione finanziaria netta positiva per Euro +12,6 milioni al 31 dicembre 2017. Tale variazione è prevalentemente connessa all'operazioni di M&A effettuate nell'esercizio, sia per gli esborsi effettuati per le partecipazioni acquisite, sia per l'iscrizione, tra i debiti finanziari, del valore delle opzioni put rilasciate a soci di minoranza per il futuro acquisto delle quote di minoranze delle controllate.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alkemy per il 2019 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 aziendali delle aziende clienti.

Tale strategia si articolerà attraverso la **crescita organica** e l'integrazione delle competenze specifiche delle società acquisite e attraverso la **crescita per linee esterne**, mirando ad un ampliamento delle competenze e valutando altresì l'opportunità di espandersi a livello internazionale.

Alkemy proseguirà, inoltre, il processo già in atto di scalabilità, industrializzazione ed efficientamento della struttura organizzativa fondata sul concetto di **Customer Centricity** - dove non solo i prodotti e servizi ma tutti i processi e la struttura sono allineati alle esigenze e specificità dei clienti - attraverso sistemi di controllo e knowledge management, estesi a tutte le società del Gruppo.

Non da ultimo, viene confermato entro la fine del 2019 il passaggio delle azioni Alkemy da AIM Italia all'MTA - Segmento STAR, che consentirà alla Società di godere di una maggiore visibilità presso la Comunità Finanziaria, in particolar modo tra gli investitori istituzionali,

---

<sup>2</sup> L'EBITDA Margin adjusted è calcolato rapportando l'EBITDA al totale ricavi e proventi ridotti del costo dei Media delle società acquisite sul mercato spagnolo e messicano.



nonché di valorizzare il titolo grazie agli elevati requisiti richiesti dal segmento in termini di trasparenza, informativa societaria e Corporate Governance.

Il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2018 di Alkemy S.p.A. presenta un Risultato Netto positivo di Euro 1.972.668 (Euro 705.350 nel 2017). Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'Utile dell'Esercizio 2018 di Alkemy S.p.A., ad eccezione di quanto dovuto come Riserva Legale, interamente a "Riserva utili a nuovo".

*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.*

Si ricorda che i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea Ordinaria il **30 aprile 2019 alle ore 9.00 (prima convocazione)**, presso la Sede della Società di Via San Gregorio 34 in Milano e, occorrendo, il **7 maggio 2019 alle ore 16 (seconda convocazione)**, presso la Sede della Società di Via San Gregorio 34 in Milano, per discutere e deliberare l'approvazione del Bilancio di Esercizio relativo all'esercizio 2018 e la presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018.

La documentazione inerente i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea sarà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito [www.alkemy.com](http://www.alkemy.com) sezione Corporate Governance conformemente ai termini di legge.



## Allegati

### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (valori espressi in euro '000)

	31 dic. 2018	31 dic. 2017
<b>Ricavi netti</b>	<b>71.629</b>	<b>42.693</b>
Costi per servizi, merci e altri costi operativi	42.859	24.142
Costi per il personale	22.570	14.639
<b>Risultato operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>6.200</b>	<b>3.912</b>
Ammortamenti e svalutazioni	1.366	990
<b>Risultato operativo</b>	<b>4.834</b>	<b>2.922</b>
Proventi finanziari	236	10
Oneri finanziari	(796)	(406)
<b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>	<b>4.274</b>	<b>2.526</b>
Imposte sul reddito	879	1.171
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.395</b>	<b>1.355</b>
di cui di Gruppo	3.248	1.379
di cui di Terzi	147	(24)



**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**  
(valori espressi in euro '000)

	31 dic. 2018	31 dic. 2017
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Immobilizzazioni materiali	1.064	757
Avviamento	31.748	11.500
Attività immateriali a vita definita	1.444	1.008
Attività finanziarie non correnti	1.335	8
Attività per imposte anticipate	977	678
Altri crediti ed attività non correnti	149	114
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>36.717</b>	<b>14.065</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Rimanenze	251	251
Crediti commerciali	32.632	18.170
Attività finanziarie correnti	82	0
Crediti tributari	2.431	370
Altre attività correnti	4.304	2.494
Disponibilità liquide	10.098	23.451
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>49.798</b>	<b>44.736</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>86.515</b>	<b>58.801</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	574	567
Riserve	30.811	29.061
Utile (perdita) dell'esercizio	3.248	1.380
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>34.633</b>	<b>31.008</b>
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>274</b>	<b>7</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>34.907</b>	<b>31.015</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie	11.644	8.696
Benefici ai dipendenti	3.647	1.673
Fondi per rischi ed oneri	25	0
Passività per imposte differite	0	5
<b>TOTALE</b>	<b>15.316</b>	<b>10.374</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività finanziarie	9.170	2.189
Debiti commerciali	18.303	10.626
Debiti tributari	1.268	1.032
Altre passività	7.551	3.565
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>36.292</b>	<b>17.412</b>
<b>TOTALE E PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>86.515</b>	<b>58.801</b>



\*\*\*

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](mailto:irene.longhin@ddlstudio.net) | +39 02 89052365 - +39 392 7816778

#### **Contatti Investor Relations**

MiCa | Michaela M. Carboni | [ir@alkemy.com](mailto:ir@alkemy.com) | +39 348 3911340

#### **Nomad**

Banca IMI S.p.A. | Marco Isolani | [marco.isolani@bancaimi.com](mailto: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.



The Board of Directors today approved the draft Consolidated Financial Statements for 2018. Ordinary Shareholders' Meeting to approve the Financial Statements for 2018 called on 30 April 2019 (first call) and, if need be, on 7 May 2019 (second call).

## **Alkemy's growth continues for the sixth consecutive year since its foundation: turnover +67.7% and EBITDA +58.5% in 2018 YoY**

- The 2018 financial statements were **prepared for the first time according to the IAS/IFRS accounting standards**, which provide, among other things, for the conversion of the previous year's data in order to conform to clear comparability parameters<sup>3</sup>.
- Consolidated Revenues amounted to €71.6 million in 2018, +67.7% compared to €42.7 million for the previous year.
- FY2018 EBITDA was €6.2 million, +58.5% compared to €3.9 million for 2017.
- FY2018 EBIT was €4.8 million, compared to €2.9 million for 2017.
- Net profit for the year totalled €3.4 million, +150%, compared to €1.4 million for 2017.
- Net Financial Position was €-10.7 million at 31 December 2018, compared to €+12.6 million at 31 December 2017, mainly due to the acquisition operations concluded during the year.

Milan, 28 March 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), approved today the Consolidated and Statutory Financial Statements for FY2018, prepared for the first time in accordance with the IAS/IFRS Principles, as a preliminary step to the trans-listing on the MTA-STAR Segment.

The Group's consolidated revenues for **2018** amounted to €71.6 million, **up by 67.7%** compared to €42.7 million for 2017. This result was achieved by growing organically in the areas in which Alkemy operates and by offering services developed by integrating competencies acquired through M&A activity.

*"2018 was the sixth consecutive year of growth for Alkemy SpA since its foundation in 2012. It was a year of important organic growth as well as growth connected to the integration of new and important elements acquired through M&A activity - Nunatac, Kreativa New Formula, Ontwice Interactive Services. The growth concerned both the domestic and the international markets in which the Group operates through its subsidiaries, namely Spain, Mexico and the Balkan area, which today account for over 20% of revenues",* stated Alkemy's **Chief Executive Officer Duccio Vitali**.

**FY2018 consolidated EBITDA** was €6.2 million, **up by 58.5%** compared to €3.9 million for 2017, mainly due to organic growth and to the extension of the Group's scope.

As the turnover connected to the integration of one of the acquired companies in the

---

<sup>3</sup>The results at 31 December 2017 recorded in the Consolidated Financial Statements closed on 31 December 2018 were subject to adjustment to International accounting Standards (IAS/IFRS) and therefore differ from those reported in the Consolidated Financial Statements at 31 December 2017 that was presented to the Shareholders' Meeting held on 3 May 2018, which had been prepared in accordance with National Accounting Standards (Italian GAAP).



Spanish and Mexican markets has an important Media component (purchase and sale of digital Media spaces, characterized by very low margins), we believe it could be useful to also present the adjusted EBITDA margin<sup>4</sup>, equal to 9.67%, compared to 9.16% of the 2017 EBITDA margin.

**Consolidated EBIT** for 2018 was €4.8 million compared to €2.9 million for 2017, growing in line with the wider scope of the Group.

**FY 2018 Consolidated net profit** was €3.4 million, compared to €1.3 million for 2017, **up by 150%**.

**Net financial Position** at 31 December 2018 was negative at €-10.7 million compared to a Net Financial Position of €+12.6 million at 31 December 2017. This change is mainly related to the M&A transactions carried out during the year, connected to the outlays for shares acquisition and to the recording among financial payables of the value of the put options that have been issued to minority shareholders for the future purchase of subsidiaries' minority shares.

## OUTLOOK

In the year 2019, Alkemy intends to pursue its **development and growth strategy**, maintaining its specialisation in technological and digital innovation aimed at providing added-value and innovative services that are able to improve companies' economic performances.

This strategy will be implemented through **organic growth** and the integration of the acquired companies' specific elements, through **non-organic growth**, aiming at an expansion of competencies, and also by assessing the opportunity to expand to new geographical markets.

Furthermore, Alkemy will continue its process of scalability, industrialization and improvement of the organizational structure based on the concept of **Customer Centricity** - where not just products and services but all processes and structures are aligned to customers' needs - through control and knowledge management systems, which will be extended to all Group companies.

Last but not least, Alkemy confirms its intention to transfer its shares from the AIM Italia to the MTA-STAR Segment by the end of 2019, which will give the Company greater visibility in the Financial Community, especially among institutional investors, as well as giving further value to the stock thanks to the high requirements of the STAR Segment in terms of transparency, corporate information and Corporate Governance.

Alkemy S.p.A.'s Financial Statements for the year ended 31 December 2018 show a net profit of €1,972,668 (€705,350 in 2017). The Board of Directors will submit to the General Shareholders' Meeting a proposal to allocate Alkemy S.p.A.'s net profit for 2018, apart from the amount due as legal reserve, entirely to "profits carried forward".

---

<sup>4</sup> The Adjusted EBITDA Margin is calculated by comparing EBITDA to total revenues and income, net of the Media cost of the acquired companies in the Spanish and Mexican markets.



*The accounting figures provided herein are still being audited by the independent auditors. The annexes provide further information.*

Those entitled to participate in and to exercise their vote at the General Shareholders' Meetings are called to the Ordinary Shareholders' Meeting on **30 April 2019 at 9:00 a.m. CET (first call)**, at the Company's headquarters in Milan, via San Gregorio 34, and, if need be, on **7 May 2019 at 4:00 p.m. CET (second call)**, at the Company's headquarters in Milan, via San Gregorio 34, to discuss and resolve upon the approval of the Company's Financial Statements for 2018 and the presentation of the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2018.

*The documents pertaining to the items on the Agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting will be made available at the Company's registered office and on the corporate website [www.alkemy.com](http://www.alkemy.com) in section Corporate Governance, in accordance with the terms and methods established by law.*



## Attachments

### RECLASSIFIED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT (values expressed in '000 Euros)

	31 Dec. 2018	31 Dec. 2017
<b>Net revenues</b>	<b>71.629</b>	<b>42.693</b>
Costs for services, goods and other operating costs	42.859	24.142
Personnel costs	22.570	14.639
<b>Gross operating profit (EBITDA)</b>	<b>6.200</b>	<b>3.912</b>
Amortization, depreciation and write-downs	1.366	990
<b>Operating income</b>	<b>4.834</b>	<b>2.922</b>
Financial income	236	10
Financial charges	(796)	(406)
<b>Profit (loss) before tax</b>	<b>4.274</b>	<b>2.526</b>
Income taxes	879	1.171
<b>Profit (loss) for the year</b>	<b>3.395</b>	<b>1.355</b>
of which of the Group	3.248	1.379
of which of Third Parties	147	(24)



**RECLASSIFIED CONSOLIDATED BALANCE SHEET**  
(values expressed in '000 Euros)

**NON-CURRENT ASSETS**

Tangible fixed assets	1.064	757
Goodwill	31.748	11.500
Intangible assets with a finite life	1.444	1.008
Non-current financial assets	1.335	8
Deferred tax assets	977	678
Other receivables and non-current assets	149	114
<b>TOTAL NON-CURRENT ASSETS</b>	<b>36.717</b>	<b>14.065</b>

**CURRENT ASSETS**

Inventories	251	251
Commercial credits	32.632	18.170
Current financial assets	82	0
Tax credits	2.431	370
Other current assets	4.304	2.494
Cash	10.098	23.451
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>49.798</b>	<b>44.736</b>

<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>86.515</b>	<b>58.801</b>
---------------------	---------------	---------------

**NET ASSETS**

Share capital	574	567
Reserves	30.811	29.061
Profit (loss) for the year	3.248	1.380
<b>Group equity</b>	<b>34.633</b>	<b>31.008</b>
<b>Third-party equity</b>	<b>274</b>	<b>7</b>
<b>TOTAL NET ASSETS</b>	<b>34.907</b>	<b>31.015</b>

**NON-CURRENT LIABILITIES**

Financial liabilities	11.644	8.696
Employee benefits	3.647	1.673
Provisions for risks and charges	25	0
Deferred tax liabilities	0	5
<b>TOTAL</b>	<b>15.316</b>	<b>10.374</b>

**CURRENT LIABILITIES**

Financial liabilities	9.170	2.189
Commercial debts	18.303	10.626
Tax payables	1.268	1.032
Other liabilities	7.551	3.565
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<b>36.292</b>	<b>17.412</b>

<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS 'EQUITY</b>	<b>86.515</b>	<b>58.801</b>
---	---------------	---------------



\*\*\*

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](mailto:irene.longhin@ddlstudio.net) | +39 02 89052365 - +39 392 7816778

**Investor Relations**

MiCa | Michaela M. Carboni | [ir@alkemy.com](mailto:ir@alkemy.com) | +39 348 3911340

**Nomad**

Banca IMI S.p.A. | Marco Isolani | [marco.isolani@bancaimi.com](mailto:marco.isolani@bancaimi.com) | +39 02 7261 5006



Fine Comunicato n.20116-15

Numero di Pagine: 14