

COMUNICATO STAMPA

RELATECH: IL CDA APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2020:

- Valore della Produzione: Euro 24,3 milioni, +13% (FY19, Euro 21,3 milioni)
- 55% dei ricavi verso clienti esteri
- Canoni Ricorrenti: 27% dei ricavi, +41% (FY19, 22%)

- EBITDA *adjusted*¹: Euro 5,9 milioni, +20% (FY19, Euro 4,9 milioni)
- EBITDA *margin adj* su ricavi 32%
- UTILE NETTO *adjusted*: Euro 3,2 milioni, +8% (FY19, Euro 3 milioni)
- PFN gestionale (cassa): pari a Euro 2,4 milioni (cassa) con una liquidità di cassa pari ad Euro 8,3 milioni
- PFN IAS (cassa): Euro 50 mila (cassa)²

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2020 proformando³ acquisizioni di Mediatech e Xonne sui 12 mesi:

- Valore della Produzione Euro 26,5 milioni +24%
- Ricavi delle vendite pari a Euro 20,4 milioni + 14%
- Canoni Ricorrenti: 27% dei ricavi
- EBITDA *adjusted*: Euro 6,15 milioni, +25%
- EBITDA *margin adjusted*: 30% dei ricavi
- Customer base in crescita: +15%

Milano, 24 marzo 2021

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Knowledge* (D.E.S.K.) Company e PMI Innovativa quotata su AIM Italia (Ticker: RLT) (“**Relatech**” o la “**Società**”), comunica che in data odierna il

¹ Adjusted pari ad Euro 0,7 milioni relativo a spese straordinarie per premio ai dipendenti, premio agli amministratori, Stock-grant, spese consulenza su operazioni straordinarie

² Comprensiva del debito ipotetico per l'esercizio dell'opzione put&call

³ Tutti i dati pro-forma riportati non sono oggetto di revisione contabile



Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in audio conferenza, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio ed il consolidato al 31 dicembre 2020.

Pasquale Lambardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Relatech, ha così dichiarato:

*“I risultati economico-finanziari oggi approvati sono fonte di enorme soddisfazione in quanto rappresentano l'evidenza che il Gruppo ha dimostrato grande resilienza e flessibilità nell'affrontare un anno particolarmente difficile. Grazie alla nostra piattaforma modulare e cloud based RePlatform, siamo riusciti a riposizionare in maniera rapida l'attività dai settori che hanno subito un rallentamento dovuto alla pandemia quali retail, trasporti e terziario a settori che sono riusciti a crescere nel nuovo scenario che si è venuto a configurare negli ultimi 12 mesi quali **Innovation Services** orientati alla definizione di nuovi percorsi di innovazione digitale per migliorare l'efficienza dei relativi modelli di business e **Digital Solutions** che fanno leva su tutte le tecnologie di frontiera e permettono di raggiungere gli obiettivi derivanti dalla strategia di digitalizzazione definita con il cliente.”*

Principali risultati economico-finanziari consolidati e pro-forma al 31 dicembre 2020

Il **Valore della Produzione** si attesta ad Euro 24,3 milioni in crescita del 13% rispetto a Euro 21,3 milioni dell'anno precedente. Il Valore della Produzione su base proforma si attesta ad a Euro 26,5 milioni circa, nel caso di consolidamento di Mediatech e Xonne dal 1 gennaio 2020. Il Consolidamento è avvenuto a partire dal secondo semestre 2020.

I **Ricavi** delle vendite si attestano a Euro 18,3 milioni circa, in crescita del 2% circa rispetto a Euro 17,9 milioni del 31 dicembre 2019.

I **Ricavi delle Vendite del Gruppo pro-formati** a seguito dell'acquisizione della partecipazione della società Mediatech, formalizzata in data 23 giugno 2020, e Xonne, formalizzata in data 20 luglio 2020, sono pari a Euro 20,4 milioni circa in crescita del 14% rispetto a Euro 17,9 milioni al 31 dicembre 2019.

Si riporta di seguito il dettaglio dei ricavi per le varie società del Gruppo sui 12 mesi del 2020:



- I ricavi delle vendite del Gruppo Relatech (Relatech SpA, Relatech Consulting Srl, Ithea Srl e OKT Srl) consolidati al 31 dicembre 2020 sono pari ad Euro 16,1 milioni circa;
- I ricavi delle vendite di Mediatech al 31 dicembre 2020 sono pari ad Euro 3,4 milioni circa;
- I ricavi delle vendite di Xonne al 31 dicembre 2020 sono pari a Euro 0,9 milioni circa.;

Gli Altri Ricavi Euro 2,3 milioni (Euro 0,74 milioni nel 2019) sono costituiti dai contributi pubblici relativi ai progetti di ricerca condotti con le università e i centri di ricerca, dal credito di imposta per le attività di ricerca e sviluppo condotta dalle società del Gruppo e dal credito d'imposta relativo ai costi di quotazione.

Nel corso del 2020 il **numero di clienti è aumentato del 15%** rispetto al 2019, tale risultato è frutto di nuovi clienti derivanti dalle acquisizione e ii) dall'offerta che Relatech è in grado di portare sul mercato. **Oltre il 55% dei ricavi** deriva da **clienti esteri**.

I **Ricavi ricorrenti** ammontano a Euro 5 milioni e rappresentano il **27% dei ricavi totali**. Tale dato, di significativa importanza per il *business model* della Società, è in aumento del **41%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale incremento è reso possibile e sostenibile grazie agli **investimenti in ricerca e sviluppo** (pari a Euro 4,3 milioni con incidenza di circa il **23% sui ricavi**), che generano nuovi *asset* all'interno della piattaforma digitale **RePlatform**, elemento centrale della *value proposition* della Società.

Pasquale Lambardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Relatech, continua dichiarando:

"Nel 2020 il Gruppo ha ampliato il proprio ecosistema di partnership di business nell'ottica di un arricchimento dell'offerta con soluzioni all'avanguardia tecnologica. Grazie alle acquisizioni di Mediatech abbiamo rafforzato l'attività nel Cloud e Cybersecurity per garantire infrastrutture robuste, flessibili e sicure per la protezione delle informazioni mentre con l'acquisizione di Xonne abbiamo internalizzato elevate competenze nell'ambito della Digital Customer Experience (in particolare AR/VR). La verticalizzazione della soluzione in ambito Industry 4.0 (ReFab 4.0) ha consentito di incrementare la quota di ricavi ricorrenti al 27% dei ricavi dimostrando la scalabilità del nostro modello di business. Nel corso dell'anno è inoltre iniziato il percorso di rafforzamento della struttura organizzativa con l'ingresso di nuove figure manageriali che supporteranno il Gruppo nella crescita dei prossimi anni."



L'**EBITDA adjusted** è pari a Euro 5,9 milioni e risulta **in crescita del 20%** rispetto ad Euro 4,9 milioni al 31 dicembre 2019, rispetto all'**EBITDA reported** che risulta pari a Euro 5,2 milioni, il risultato *adjusted* esclude Euro 0,7 milioni circa derivanti da spese straordinarie per premi ai dipendenti e agli amministratori legati al buon esito dell'IPO, Stock-grant, spese consulenza su operazioni straordinarie.

L'**EBITDA adjusted** proforma è pari ad Euro 6,1 milioni in crescita del 25% rispetto al 2019.

L'**EBIT adjusted**, conseguenza di quanto sopra, è pari a Euro 4,1 milioni, con una flessione del 4% rispetto a Euro 4,3 milioni al 31 dicembre 2019. L'**EBIT adjusted** proforma è pari ad Euro 4,4 milioni in crescita del 2% sul 2019. Tale risultato è stato influenzato da una crescita della quota di ammortamenti dovuta ai maggiori investimenti.

Il **Risultato Netto adjusted**, conseguenza di quanto sopra, è pari a Euro 3,2 milioni in crescita del 8% circa rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 2,9 milioni). Il Risultato Netto reported si attesta a Euro 2,8 milioni (+10% rispetto al 2019). Il Risultato Netto *adjusted* proforma del Gruppo è pari ad Euro 3,4 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** gestionale al 31 dicembre 2020 (calcolata come indebitamento finanziario al netto dell'indebitamento finanziario corrente e delle passività per diritti d'uso) risulta pari a Euro 2,4 milioni (cassa), con una liquidità di cassa pari ad euro 8,3 milioni rispetto ad una Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2019 pari ad euro 0,7 milioni.

La Posizione Finanziaria Netta, calcolata ai sensi dell'applicazione del principio contabile IFRS 9, per effetto dell'inclusione delle rettifiche indotte dalla valutazione dei diritti di opzione per l'acquisto delle restanti quote delle società controllate stimate in Euro 2,41 milioni, è pari ad Euro 50 mila (cassa).

Si precisa che, alla data odierna, la Società detiene direttamente n. **1.450.338** azioni proprie, pari al **4,4%** del capitale sociale.

Il flusso finanziario dopo la variazione del capitale circolante netto è pari ad Euro 7,4 milioni rispetto a Euro 3,9 milioni al 31 dicembre 2019 con una variazione positiva di Euro 3,5 milioni.



Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 13,4 milioni rispetto a Euro 8,7 milioni al 31 dicembre 2019. Fra le principali movimentazioni del periodo si segnala l'aumento di capitale sottoscritto per l'esercizio dei "Warrant Relatech 2019-2022" del primo periodo di esercizio pari ad Euro 3,47 milioni e il risultato netto positivo di periodo.

Tutti i dati pro-forma riportati non sono oggetto di revisione contabile.

Strategia e obiettivi 2021

Relatech basa la sua strategia di crescita sulla 3M strategy (Merge – Management – Margin). La 3M strategy prevede:

- una costante attenzione all'attività di M&A (Merge) con l'obiettivo di identificare aziende con specifiche tecnologie di ultima generazione, expertise di processi e customer-base su nuovi settori;
- una attenta gestione delle risorse del Gruppo (Management) per rafforzare la governance, garantire piani di sviluppo dei talenti, consolidare e ampliare le partnership con centri di ricerca e istituti universitari;
- una progressiva sostenibilità e crescita economica (Margin) che permetta una leadership tecnologica grazie a soluzioni proprietarie con ricavi ricorrenti.

Come comunicato in data 16 febbraio, per il 2021 il Gruppo stima ricavi delle vendite pari ad euro 26,2 milioni in crescita del 43% rispetto ai ricavi consolidati del 2020 con ricavi stimati pari ad euro 7,9 milioni nell'area Innovation Services, con un'incidenza del 30% dei ricavi complessivi. L'area Digital Solutions si prevede possa raggiungere euro 18,3 milioni con un'incidenza sul totale ricavi pari al 70%.

Sulla base della 3M Strategy nel corso del 2020:

- Sono state acquisite Mediatech (23 giugno 2020) e Xonne (20 luglio 2020) che hanno rafforzato le competenze del Gruppo rispettivamente in ambito Cloud e Cybersecurity e realtà virtuale, aumentata e IoT;
- Sono state introdotte nuove figure manageriali a rafforzamento dell'attuale struttura organizzativa;
- Sono state sviluppate sulla piattaforma RePlatform, nuove soluzioni tra cui la soluzione verticale, ReFab4.0, soluzione AIoT di predictive maintenance per l'Industry 4.0.

Per sostenere la significativa crescita del 2021, la Società sta investendo nel team inserendo nuove figure a rafforzamento della propria struttura commerciale. In tale ottica si inserisce la figura



dell'Ing. Gianfranco Severino, un manager con una diversificata e decennale esperienza acquisita nel comparto ICT, da ultimo IBM Italia, che dal mese di marzo 2021 è il responsabile della Direzione Sales & Marketing.

Silvio Cosoleto, Chief Operating Officer e Consigliere di Relatech ha dichiarato: *“Sono certo che aggiungere nuove risorse all'interno della nostra squadra significhi compiere ogni giorno dei passi importanti per incrementare e consolidare i risultati del nostro Gruppo. Una struttura sales rafforzata affiancata all'anima tecnologica di Relatech rappresenta il consolidamento di un modello di business basato su innovazione, attraverso R&D ed ecosistema scientifico, e diversificazione, attraverso RePlatform, con soluzioni su differenti settori di mercato. Questo connubio ci permetterà di cogliere le nuove opportunità che il contesto globale sta già delineando e raggiungere gli ambiziosi obiettivi prefissati.*

Il processo di integrazione con le società neo-acquisite sta portando effetti positivi nel potenziamento della piattaforma grazie all'arricchimento con nuovi asset proprietari (Mediatech in ambito cloud e cybersecurity, Xonne in ambito Augmented Reality and Virtual Reality) finalizzato alla nascita di nuove soluzioni verticali. Inoltre, avere un piano industriale condiviso basato su un'offerta sinergica in termini di competenze, permette di massimizzare l'attività di cross-selling e di up-selling con un effetto positivo sulla componente dei ricavi ricorrenti.

Principali risultati economico-finanziari di Relatech S.p.A. al 31 dicembre 2020

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 17 milioni, in crescita del **4%** rispetto a Euro 16,4 milioni al 31 dicembre 2019.

L'**EBITDA** è pari a Euro 2,3 milioni rispetto Euro 2,6 milioni al 31 dicembre 2019. L'**EBITDA Adjusted** è pari a Euro 2,9 milioni rispetto ad un EBITDA Adjusted pari ad Euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2019 e corrispondente a un **EBITDA margin adjusted del 20%**. La rettifica dell'EBITDA per euro 0,6 milioni è interamente attribuibile a premi straordinari per Amministratori e dipendenti rispettivamente all'esecuzione del piano di Stock Grant e quotazione IPO. L'**EBIT** è pari a Euro 1,6 milioni rispetto a Euro 2,3 milioni al 31 dicembre 2019. L'**EBIT Adjusted** è pari a Euro 2,2 milioni rispetto a Euro 2,5 milioni del 2019.



Il **Risultato ante Imposte** è pari a Euro 1,9 milioni rispetto a Euro 2,3 milioni al 31 dicembre 2019. L'**utile netto** si attesta a Euro 1,87 milioni rispetto a Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta** (Cassa) è pari a Euro 4,6 milioni, in netto miglioramento rispetto ad Euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2019. Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 16,2 milioni (Euro 8,3 milioni al 31 dicembre 2019). In relazione all'incremento del patrimonio netto si precisa come operazioni particolari: la conclusione del primo periodo di esercizio dei "Warrant Relatech 2019-2022", (ricompreso tra il 15 maggio 2020 e il 22 maggio inclusi). Nel corso di detto periodo, sono stati esercitati n. 2.941.414 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 2,36 per azione (nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 2 Warrant esercitati) n. 1.470.707 Azioni ordinarie Relatech di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Relatech in circolazione alla data di emissione (le "Azioni di Compendio"), per un controvalore complessivo pari a Euro 3.470.868,52, di cui Euro 3.456.161 a incremento della riserva da sovrapprezzo azioni e di cui Euro 14.707 a incremento del capitale sociale.

A seguire, come ulteriore circostanza particolare, si segnala la voce Riserve di rivalutazione accoglie la contropartita della rivalutazione del costo storico del marchio eseguita in virtù dell'articolo 110, comma 2 del Decreto Legge n. 104/2020 in misura pari a euro 4.500.000,00 al netto della relativa imposta sostitutiva nella misura del 3% dell'ammontare rivalutato, pari ad euro 135.000,00 (i.e. c.d. saldo attivo di rivalutazione pari a euro 4.365.000,00).

Proposta di destinazione dell'Utile di esercizio

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 di Relatech presenta un utile pari ad Euro 1.871.239. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile nel seguente modo:

- Euro 3.175 a riserva legale;
- Euro 494.388 a riserva indisponibile ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 4 del codice civile, corrispondente alla quota di utile dell'esercizio formatasi a seguito dell'adozione del criterio di valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto;
- Euro 1.373.676 a riserva straordinaria

Principali eventi del 2020

- Penetrazione in nuovi settori di mercato (Industry 4.0, Utilities, Telco, Distribution) ed ampliamento della customer base
- Nuovi servizi/soluzioni su piattaforma cloud-based RePlatform nelle aree Cloud (ibrido, pubblico e privato), AI, Blockchain, IoT, Cybersecurity, Virtual & Augmented Reality
- Sottoscrizione nuovo accordo di collaborazione con Nordcom S.p.A.
- Nuovo accordo sottoscritto con Logisan S.p.A., azienda leader nella distribuzione di prodotti farmaceutici e forniture ospedaliere
- Consolidamento della partnership con Bruni Glass, cliente internazionale leader nel mondo del packaging di design
- Rafforzamento della collaborazione con Apoteca Natura su tecnologia Big Data e Machine Learning
- Approvazione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico del progetto "True Detective 4.0" con Decreto di concessione Relatech S.p.A.
- Apertura di due nuove sedi operative (Brescia, Parma)
- Avviato programma di acquisto azioni proprie fino a d un massimo di Euro 1.500.000 da effettuarsi mediante piano di buyback (15 maggio 2020)
- Chiusura del primo periodo di esercizio dei "Warrant Relatech 2019-2022" per n. 2.941.414 Warrant Esercitati e sottoscritte n. 1.470.707 Azioni Ordinarie di nuova emissione per complessivi € 3.470.868,52
- Acquisizione del 60% di Mediatech S.r.l., società leader nello sviluppo di soluzioni e servizi in Cloud (privato, pubblico e iper-convergente) e Cybersecurity (closing 23 giugno 2020)
- Acquisizione del 53,50% del capitale sociale di Xonne S.r.l., PMI Innovativa specializzata in soluzioni e applicazioni per la digital customer experience basate su realtà virtuale, aumentata e mista (o digitale)
- Approvazione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico per il progetto Validated Question Answering proposto nell'ambito del bando "Sportello Fabbrica Intelligente - PON I&C" 2014 – 2020 con Decreto di concessione alla controllata OKT
- Rafforzamento della partnership tecnologica attraverso la controllata Mediatech con Indena S.p.A., con l'avvio di una nuova soluzione con contratto quinquennale per l'implementazione,



tra le prime in Italia, della tecnologia Cloud Nutanix all'interno del sistema di gestione dati Saphana

- Approvazione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico del progetto di ricerca "Catch 4.0 – An intelligence Consumer-centric Approach To manage engagements, Contents & insigHts" con Decreto di concessione alla controllata Ithea
- Sottoscrizione accordo con il cliente Eles relativamente alla digitalizzazione del proprio business model, con l'obiettivo strategico di automatizzare sempre di più il processo di servitization con il quale Eles vende soluzioni innovative.
- Approvazione di una serie di operazioni a rafforzamento della struttura organizzativa e fidelizzazione delle risorse tra cui:
 - la nomina di Gianni Franco Papa nominato quale Vice Presidente Esecutivo della Società;
 - la nomina di Veronica Carullo, quale nuovo investor relations manager;
- Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti del 30 dicembre 2020 per deliberare in merito a:
 - aumentare il numero totale delle azioni mediante frazionamento delle stesse da n. 10.922.507 a n. 32.767.521 e modificare lo statuto principalmente al fine di adeguarlo alle nuove disposizioni del Regolamento Emittenti AIM;
 - approvare un nuovo piano di stock grant destinato agli amministratori e dipendenti, inclusi i dirigenti, di Relatech S.p.A.;
 - conferire al Consiglio di Amministrazione una nuova autorizzazione per un programma di buyback di azioni proprie per un importo complessivo di euro 1.500.000.
- Nuovo accordo quinquennale sottoscritto dalla controllata Mediatech per la fornitura di soluzioni Cloud e la gestione del Data center di Metra S.p.A., multinazionale con sedi worldwide e nuova partnership tecnologica con Cynet per servizi di Cybersecurity.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del 2020

- In data 20 gennaio 2021 la Società informa il mercato che, a partire dal 25 gennaio 2021 avrà efficacia l'operazione di frazionamento delle azioni deliberato dall'assemblea dei soci e che il nuovo isin delle azioni sarà IT0005433740. Per effetto dell'operazione di stock split la Società rende noto che sul sito è disponibile il regolamento dei "WARRANT RELATECH 2019 - 2022", aggiornato in esecuzione di quanto deliberato in data 30 dicembre 2020. Al riguardo, la Società ricorda che (i) le azioni di compendio potranno essere sottoscritte in ragione di n. 3 azioni di



compendio ogni n. 2 Warrant esercitati; (ii) il prezzo di esercizio dei warrant relativo al Secondo Periodo di Esercizio (i.e. il periodo ricompreso tra il 10 maggio 2021 e il 21 maggio 2021 compresi) sarà pari a Euro 0,86 e il prezzo di esercizio relativo al Terzo Periodo di Esercizio (i.e. il periodo ricompreso tra il 9 maggio 2022 e il 20 maggio 2022 compresi) sarà pari a Euro 0,95.

- In data 21 gennaio 2021 la Società rende noto che Carlotta Gatteschi, imprenditrice di Parma, acquisisce l'1% del capitale sociale di Relatech S.p.A. anche attraverso l'acquisto di azioni proprie dell'emittente con un orizzonte temporale dell'investimento di medio-lungo termine. L'interesse di nuovi investitori con comprovate competenze nel settore industriale, dove Relatech punta a crescere in maniera significativa, conferma la solidità del modello di business dell'azienda.
- In data 16 febbraio 2021 la Società approva il budget 2021: ricavi delle vendite attesi pari a euro 26,2 milioni

Emergenza COVID 19 - Azioni poste in essere per la salvaguardia e la continuità aziendale

Nel mese di marzo 2020, due importanti fenomeni sistemici hanno colpito le società e le economie a livello mondiale: l'emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus Covid-19 ed il correlato crollo ed aumento della volatilità dei mercati finanziari. Gli amministratori e il top management di Relatech hanno garantito una pronta risposta allo scenario in costante mutamento, avendo come priorità assoluta la salute e sicurezza dei collaboratori, delle loro famiglie e dell'intera comunità. A partire dal 23 febbraio 2020 tutti i dipendenti e collaboratori del Gruppo hanno continuato a svolgere l'attività lavorativa da remoto. Le procedure in vigore e le infrastrutture in uso nel Gruppo, nonché la natura del business, sono pienamente predisposte al lavoro agile ed alla collaborazione in remoto. Nel corso del 2020 non si evidenzia alcun impatto sostanziale sull'operatività, sulla produttività o sulla disponibilità del personale. Ai sensi della normativa emanata dal Governo italiano durante il periodo di lockdown, che prevedeva la chiusura di tutte le attività economiche "non essenziali" ai fini del contenimento del contagio, il Gruppo Relatech è risultato incluso nella lista di società cui è stato permesso essere pienamente operative. Nel corso del 2020 non ci sono stati impatti sul livello di occupazione.

Per quanto riguarda la base clienti del Gruppo, determinati settori quali industria turistico-alberghiera, food/ristorazione, trasporti e retail sono stati colpiti negativamente con diversa intensità dalla situazione di emergenza mentre si è rilevato un incremento dell'attività su altri



settori quali il farmaceutico, logistico, e-commerce. Durante tutto il periodo vi è stato un costante impegno della struttura commerciale del Gruppo nel mantenere un contatto continuativo con i nostri clienti.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che seppur in un contesto socio-economico fortemente influenzato dalla diffusione della pandemia da Covid-19, i risultati conseguiti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 danno segnali di prospettive positive. In questo momento di difficoltà e di forte incertezza sull'andamento economico, la Società ha intensificato l'attività di Investor Relation con lo scopo di essere maggiormente trasparenti nei confronti degli investitori ma anche, nei confronti di clienti e fornitori. Sono stati intensificati anche gli incontri con la comunità finanziaria estera, tenendo presente che circa il 55% del nostro fatturato deriva da clienti esteri, anche in virtù del piano strategico di Relatech, di consolidamento in Italia e apertura e sviluppo nel contesto internazionale. Tuttavia, ad oggi il quadro macroeconomico nazionale e globale è ancora connotato da profili di incertezza sui tempi effettivi di ripresa, in tale contesto la Società non ha registrato una flessione significativa dei ricavi, ma non è possibile escludere che la persistenza dell'emergenza epidemiologica da COVID-19, nonché il prolungamento, la riproposizione e/o l'eventuale inasprimento delle precauzioni e delle restrizioni che potrebbero essere poste in essere in Italia, in Europa e nel mondo, possano avere effetti depressivi sull'andamento macroeconomico nazionale e internazionale e ripercussioni negative sia sul mercato di riferimento del Gruppo che sul regolare svolgimento delle attività da parte dello stesso tali da determinare potenziali effetti negativi sull'attività, sulle prospettive e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Convocazione dell'assemblea

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli azionisti, per il giorno 23 aprile 2021 in unica convocazione per discutere e deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020; e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 nonché per la conferma dell'amministratore dott. Gianni Franco Papa, cooptato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c.



Documentazione

Tutta la documentazione oggetto del presente comunicato sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della Società, www.relatech.com, nella sezione “Investor Relations/Financial Reports”.

Eventi finanziari

La Società comunica inoltre di aver definito per la prima parte del 2021 un calendario di eventi di incontri con la comunità finanziaria che si riporta di seguito:

1 aprile 2021	Relatech – web-conference Presentazione dati economico finanziari FY 2020
2 aprile 2021	IRTop - Smart Tech Investor Day Link all'evento
14-15 aprile 2021	CF&B - European SmallCap Event 2021, Parigi Link all'evento
20-22 aprile 2021	Virgilio Mid-Small cap Link all'evento
17-19 maggio 2021	EF Equity Forum - German Spring Conference Frankfurt Link all'evento
25-27 maggio 2021	Borsa Italiana – AIM Italia Conference Link all'evento

Il presente comunicato stampa è online su www.relatech.com (sezione Investor Relations/Comunicati stampa) www.emarketstorage.com.

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005433740), Digital Enabler Solution Knowledge (D.E.S.K.) Company, quotata su AIM Italia dal giugno 2019, è presente sul mercato con soluzioni innovative dedicate alla digital transformation delle imprese. Relatech è una PMI innovativa focalizzata su clienti che ricercano le soluzioni più innovative, diventando partner



strategico per la digitalizzazione e i servizi ICT. Relatech investe costantemente in Open Innovation con un'ampia attività di R&D svolta internamente e numerose partnership con le principali Università italiane ed enti di Ricerca. Grazie alla piattaforma digitale e cloud-based RePlatform, eroga servizi e sviluppa soluzioni digitali innovative nelle tecnologie di frontiera Digital Enabler, quali Cloud, Cybersecurity, Blockchain, Big Data, Machine Learning, Artificial Intelligence, Internet of Things.

Contatti

EMITTENTE

Relatech S.p.A. - Investor Relations

Veronica Carullo | investor@relatech.com | T: +39 02 2404909 | Viale Ercole Marelli, 165 - 20099 Sesto San Giovanni (MI)

NOMAD e SPECIALIST

BPER Banca S.p.A. | relatech@bper.it | T: +39 02 7274 9229 | Via Gaetano Negri, 10 - 20123 Milano

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR

IR Top Consulting | ir@irtop.com | T: + 39 02 4547 3883/4 | Via Bigli, 19 - 20121 Milano

In allegato:

Si precisa che i dati consolidati saranno sottoposti ad attività di revisione contabile mentre i dati proforma non saranno oggetto di revisione contabile.

- *Conto Economico Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) 31/12/2020*
- *Stato Patrimoniale Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 31/12/2020*
- *Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2020*
- *Rendiconto Finanziario Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 31/12/2020*
- *Conto Economico Consolidato Proforma al 31/12/2020*
- *Conto Economico Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) 31/12/2020*
- *Stato Patrimoniale Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) al 31/12/2020*
- *Rendiconto Finanziario Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) al 31/12/2020*

Conto Economico Consolidato 31/12/2020

La tabella di seguito riportata espone i dati consolidati di conto economico del Gruppo per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019.

Conto Economico Consolidato (Euro)	31 Dicembre 2020	% inc. ricavi	31 Dicembre 2019	% inc. ricavi	ΔYoY	Δ%
Ricavi	18.265.937	100%	17.974.807	100%	291.130	2%
varia.rim.prodotti in corso di lavor., semilav.e finiti	348.731				348.731	n/d
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.425.619		2.596.109		829.510	32%
Altri Ricavi e Proventi	2.302.879		744.316		1.558.563	209%
Valore della Produzione	24.343.165		21.315.232		2.679.202	12,57%
Costi COGS	14.828.202		12.808.315		2.019.887	16%
Gross Profit	9.514.963		8.506.917		659.315	7,8%
Costo R&D	4.286.706		3.749.749			
EBITDA	5.228.257	29%	4.757.168	26%	471.089	10%
Rettifiche per costi straordinari	669.471		164.238		505.233	308%
EBITDA ADJUSTED	5.897.728	32%	4.921.406	27%	976.323	20%
Ammortamenti e Accantonamenti	1.792.960		930.951		862.009	93%
EBIT	3.435.297	19%	3.826.217	21%	-390.919	-10%
Rettifiche per Acc.ti Straordinari			288.000			0%
EBIT ADJUSTED	4.104.769	22%	4.278.455		(173.686)	-4%
Gestione finanziaria	(76.672)		(75.751)		(921)	1%
Rettifiche di attività finanziarie	(2.804)				(2.804)	
EBT	3.355.821	18,4%	3.750.466		-394.645	-11%
EBT ADJUSTED	4.025.292	22,0%	4.202.704	23,4%	-177.412	-4%
Imposte Correnti	207.707		727.353		-519.646	-71%
Imposte Anticipate	428.226		440.818		-12.592	-3%
Utile (Perdita) d'esercizio	2.719.888	15%	2.582.294	14%	-532.238	-21%
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	169.020		48.038		120.982	252%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	2.550.868	14%	2.534.256	14%	16.612	1%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo ADJUSTED	3.220.339	18%	2.986.494	17%	233.845	8%

Stato Patrimoniale Consolidato al 31/12/2020

La seguente tabella mostra lo Stato Patrimoniale riclassificato sintetico riferito al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019 nonché le variazioni intervenute rispetto al periodo precedente.

Stato Patrimoniale Consolidato (Euro)	31 Dicembre 2020	31 Dicembre 2019	Δ
Attività immateriali	5.909.270	3.688.935	2.220.336
Aviamento	5.689.266	1.352.820	4.336.447
Attività per diritti d'uso	1.445.484	1.585.124	(139.639)
Attività materiali	442.400	290.083	152.317
Attività finanziarie	27.725	21.782	5.943
Immobilizzazioni	13.514.145	6.938.743	6.575.403
Rimanenze	528.902		528.902
Crediti verso clienti	6.555.783	4.695.810	1.859.974
Debiti verso fornitori	(2.808.201)	(772.331)	(2.035.871)
Capitale Circolante Commerciale	4.276.484	3.923.479	353.006
Crediti e debiti tributari	1.332.108	(163.664)	1.495.772
Ratei e risconti	(464.044)	232.394	(696.437)
Altri crediti e debiti	(2.347.941)	(1.240.721)	(1.107.220)
Altre attività e passività correnti	(1.479.877)	(1.171.992)	(307.885)
Capitale Circolante Netto	2.796.608	2.751.487	45.121
Altre attività e passività non correnti	306.385	329.425	(23.040)
Fondi rischi e oneri	(1.397.159)	(974.608)	(422.551)
Fondi per benefici a dipendenti e amministratori	(1.824.406)	(1.021.617)	(802.790)
Altre attività e passività non correnti	(2.915.180)	(1.666.799)	(1.248.381)
Capitale Investito Netto	13.395.573	8.023.430	5.372.143
Capitale sociale	109.225	93.349	15.876
Riserve	3.579.948	1.642.092	1.937.856
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.056.646)		(2.056.646)
Utile (Perdita) portate a nuovo	1.457.868	573.985	883.883
Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo	2.550.868	2.534.256	16.612
Patrimonio netto di gruppo	12.714.946	8.540.990	4.173.956
Patrimonio netto di terzi	730.589	184.942	545.647
Patrimonio Netto	13.445.535	8.725.932	4.719.603
Debiti a breve(cassa)	(3.910.711)	(2.835.914)	(1.074.797)
Attività finanziarie non immobilizzate		(250.000)	250.000
Debiti Vs Altri Finanziatori	1.031.636	1.206.193	(174.557)
Debiti a m/l Vs Banche	2.829.113	1.177.219	1.651.894
Debiti a MLT	3.860.749	2.383.412	1.477.337
PFN	(49.962)	(702.502)	652.540
Totale Fonti	13.395.573	8.023.430	5.372.143

Posizione Finanziaria Netta

La seguente tabella mostra la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019

PFN (Euro)	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019	Δ
Cassa	(19.741)	(233)	(19.509)
Altre disponibilità liquide	(8.245.889)	(3.804.726)	(4.441.163)
Titoli detenuti per la negoziazione		(250.000)	250.000
Liquidità	(8.265.630)	(4.054.959)	(4.210.672)
Crediti finanziari correnti			
Debiti bancari correnti	1.223.672	582.548	641.125
Parte corrente dell'indebitamento non corrente			
Altri debiti finanziari correnti			
Indebitamento finanziario corrente	1.223.672	582.548	641.125
Indebitamento finanziario corrente netto	(7.041.958)	(3.472.411)	(3.569.547)
Debiti bancari non correnti	2.829.113	1.177.219	1.651.894
Obbligazioni emesse			
Altri debiti non correnti	288.000		
Indebitamento finanziario non corrente	3.117.113	1.177.219	1.939.894
Indebitamento finanziario netto	(3.924.844)	(2.295.192)	(1.629.653)
Passività per diritto d'uso a breve	431.536	386.497	45.039
Passività per diritto d'uso a lungo	1.031.636	1.206.193	(174.557)
Indebitamento finanziario netto	(2.461.673)	(702.502)	(1.759.171)
Effetti IFRS 9 opzioni	2.411.710		
PFN comprensivi degli effetti IFRS 9	(49.962)	(702.502)	652.540

Rendiconto Finanziario Consolidato al 31/12/2020

La seguente tabella mostra il Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019

Rendiconto Finanziario Consolidato (Euro)	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.719.888	2.582.294
Imposte sul reddito	635.933	1.168.171
Interessi passivi/(attivi)	76.672	75.751
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.432.493	3.826.217
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	511.255	735.505
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.786.809	642.951
Altre rettifiche in aumento/(diminuzione) per elementi non monetari	447.094	-335.972
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.745.157	1.042.484
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.177.651	4.868.701
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.224.752	-882.682
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.402.403	3.986.019
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-76.672	-75.751
(Imposte sul reddito pagate)	-207.707	-570.005
Utilizzo dei fondi	-137.602	-139.323
Totale altre rettifiche	-421.981	-785.080
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	6.980.422	3.200.939
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-5.881.389	-4.732.809
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	641.125	-246.157
Incremento/(decremento) debiti a breve altri finanziatori	-345.602	-313.503
Accensione finanziamenti	2.107.207	1.206.193
(Rimborso finanziamenti)	455.313	-417.443
Aumento di capitale a pagamento	3.470.869	3.347.938
Altre variazioni mezzi propri	-2.056.646	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.361.639	3.327.028
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.460.672	1.795.158
Disponibilità liquide a inizio esercizio	3.804.959	2.009.801
Disponibilità liquide a fine esercizio	8.265.630	3.804.959



Conto Economico Consolidato Proforma - 31/12/2020

Ai fini di rappresentativi, si riporta di seguito il Prospetto di Conto Economico Pro-Forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatto al fine di simulare gli effetti economici che sarebbero derivati dall'acquisizione delle società Mediatech e Xonne, qualora le stesse fossero avvenute il 1° gennaio 2020, a confronto con i risultati al 31 dicembre 2019.

Conto Economico Consolidato Proforma (Euro)	Consolidato Pro-Forma	% inc.Ricavi	31 Dicembre 2019	% inc.Ricavi	Δ	Δ%
Ricavi	20.380.176	100%	17.974.807	100%	2.405.369	13%
varia.rim.prodotti in corso di lavor., semilav.e finiti	335.902				335.902	n/d
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.425.619		2.596.109		829.510	32%
Altri ricavi e proventi	2.339.559		744.316		1.595.243	214%
Valore della Produzione	26.481.256		21.315.232		5.166.024	24%
Totale Costi	20.999.762		16.558.064		4.441.698	27%
EBITDA	5.481.494	27%	4.757.168	26%	724.326	15%
Rettifiche per costi straordinari	669.471		164.238			
EBITDA ADJUSTED	6.150.965	30%	4.921.406	27%	1.229.560	25%
Ammortamenti e accantonamenti	1.797.579	9%	930.951	5%	866.628	93%
EBIT	3.683.915	18%	3.826.217	21%	(142.301)	-4%
Rettifiche per costi straordinari			288.000			
EBIT ADJUSTED	4.353.387	21%	4.278.455	24%	74.932	2%
Gestione finanziaria	(83.020)		(75.751)		(7.269)	10%
Rettifiche di attività finanziarie	(2.804)				(2.804)	
EBT	3.598.091	18%	3.750.466	21%	(152.375)	-4%
EBT ADJUSTED	4.267.562	21%	4.202.704	23%		
Imposte correnti	207.707		727.353		(519.646)	-71%
Imposte differite/anticipate	428.226		440.818		(12.592)	-3%
Utile (Perdita) d'esercizio	2.962.158	15%	2.582.294	14%	379.863	15%
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	169.020		48.038		120.981	
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	2.793.138	14%	2.534.257	14%	258.881	10%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo ADJUSTED	3.462.610	17%	2.986.494	17%		

Conto Economico Relatech S.p.A. 31/12/2020

Conto Economico (Euro)	31 dicembre 2020	%	31 dicembre 2019	%
Ricavi delle Vendite e delle prestazioni	14.355.189	100%	15.058.559	100%
+ incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	992.722		1.054.549	
+ Altri Ricavi e Proventi	1.723.274		268.337	
Valore della Produzione	17.071.184		16.381.444	
Totale Costi operativi	14.754.033		13.778.192	
EBITDA	2.317.151	16%	2.603.253	17%
Rettifiche per costi straordinari	591.387		164.238	
EBITDA ADJUSTED	2.908.538	20%	2.767.491	18%
- Ammortamenti e svalutazioni	742.807		311.837	
EBIT	1.574.344	11%	2.291.416	15%
EBIT ADJUSTED	2.165.731	15%	2.455.654	16%
+ Proventi finanziari	-		648	
+/- Utili e perdite su cambi	-1.775		-10.265	
- Oneri finanziari	18.869		16.334	
+/- Rettifiche valore	382.325		4.863	
EBT	1.936.025	13%	2.270.327	15%
- Imposte sul reddito dell'esercizio	64.786		593.308	
Utile Netto	1.871.239	13%	1.677.019	11%


Stato Patrimoniale Relatech S.p.A. al 31/12/2020

Stato Patrimoniale riclassificato (Euro)	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
Immobilizzazioni Immateriali	7.024.038	2.103.965
Immobilizzazioni Materiali	167.323	197.023
Immobilizzazioni Finanziarie	3.260.749	677.512
Immobilizzazioni	10.452.110	2.978.500
Crediti verso Clienti	2.790.911	3.889.896
Crediti verso Controllate	165.550	76.937
Debiti Verso Fornitori	-1.338.765	-411.033
Debiti verso Controllate	-1.294.515	-852.729
Capitale circolante commerciale	323.180	2.703.071
Crediti e debiti Tributari	839.533	-87.894
Ratei e risconti Attivi/Passivi	194.678	100.209
Altri crediti e debiti	-1.060.470	-841.552
Altre Attività e Passività correnti	-26.260	-829.237
Capitale Circolante Netto	296.920	1.873.833
Altre Attività e Passività non correnti	1.641.498	1.162.318
Fondi rischi e oneri	-42.000	-30.000
Fondo TFR	-737.393	-578.399
Altre Attività e Passività non correnti	862.105	553.919
Capitale Investito Netto	11.611.136	5.406.252
Capitale sociale	109.225	93.349
Riserve	14.516.295	6.784.325
Utile (Perdita) portate a Nuovo	-262.413	-262.413
Utile (Perdita) d'esercizio	1.871.239	1.677.019
Patrimonio Netto	16.234.346	8.292.280
Totale Patrimonio Netto	16.234.346	8.292.280
Debiti a breve/(cassa)	-6.501.243	-3.054.122
Attività Finanziarie che non Costituiscono Immobilizzazioni		-250.000
Debiti a MLT	1.878.033	418.093
Posizione Finanziaria Netta	-4.623.211	-2.886.028
Totale Fonti	11.611.136	5.406.252

Rendiconto Finanziario Relatech S.p.A. al 31/12/2020

Rendiconto finanziario (Euro)	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.871.239	1.677.019
Imposte sul reddito	64.786	593.308
Interessi passivi/(attivi)	20.849	25.952
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/ minusvalenze da cessione	1.956.874	2.296.279
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	264.492	258.900
Ammortamenti delle immobilizzazioni	742.807	311.837
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-382.325	-40.285
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.331.901	2.821.868
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.098.985	-1.346.467
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	927.733	-534.141
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-323.290	-17.527
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	228.821	
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	181.832	1.153.071
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.114.081	-745.064
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.445.982	2.076.804
Interessi incassati/(pagati)	-20.849	-25.952
(Imposte sul reddito pagate)	-178.451	-593.308
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	288.827	-80.599
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	89.527	-699.859
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.785.456	1.376.945
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-4.504.100	-2.188.589
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.454.779	3.273.765
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.736.135	2.462.122
Disponibilità liquide a inizio esercizio	3.438.237	
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.174.371	3.438.237