



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20162-14-2022	Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2022 08:54:27	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : RELATECH
Identificativo : 159310
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : RELATECHN02 - ROSSI
Tipologia : 1.1; REGEM
Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2022 08:54:27
Data/Ora Inizio : 29 Marzo 2022 08:54:28
Diffusione presunta
Oggetto : RELATECH: IL CDA APPROVA IL
BILANCIO CONSOLIDATO E IL
PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

RELATECH: IL CDA APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2021:

- Valore della Produzione: Euro 33,7 milioni, +38% (FY20, Euro 24,3 milioni)
- Ricavi delle vendite pari a Euro 27,9 milioni, + 53% (FY20 Euro 18,3 milioni)
- 45 % dei ricavi verso clienti esteri
- Canoni Ricorrenti: 27% dei ricavi, + 53 % (FY20, 27%)
- EBITDA *adjusted*¹: Euro 6,9 milioni, +18 % (FY20, Euro 5,9 milioni)
- EBITDA *margin adj* su ricavi 25%
- UTILE NETTO *adjusted*: Euro 5,3 milioni, +65% (FY20, Euro 3,2 milioni)
- PFN (cassa): pari a Euro 1,7 milioni (cassa) con una liquidità di cassa pari ad Euro 11 milioni

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2021 proformando² acquisizioni di Dialog Sistemi e Gruppo SIGLA sui 12 mesi:

- Valore della Produzione Euro 37,2 milioni +53%
- Ricavi delle vendite pari a Euro 31 milioni + 70%
- Canoni Ricorrenti: 27% dei ricavi
- EBITDA *adjusted*: Euro 7,3 milioni, +24%
- EBITDA *margin adjusted*: 24% dei ricavi
- Customer base in crescita: +15%

Milano, 29 marzo 2022

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Knowledge (DESK) Company* e PMI Innovativa quotata su Euronext Growth Milan (Ticker: RLT) (“**Relatech**” o la “**Società**”), comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in audio conferenza, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio ed il consolidato al 31 dicembre 2021.

¹ Adjusted pari ad Euro 1,7 milioni. Quanto alla rettifica si precisa che questa è attribuibile ai premi straordinari corrisposti agli Amministratori rispettivamente in relazione al piano di Stock Grant 2020-2022 e al piano di Stock Grant 2021-2023, nonché ai costi straordinari sostenute per le consulenze relative alle operazioni di M&A.

² Tutti i dati pro-forma riportati non sono oggetto di revisione contabile



Pasquale Lambardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Relatech, ha così dichiarato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati approvati oggi, testimonianza di un Gruppo di società trainate da una vision comune: essere il player digitale di riferimento del proprio ecosistema di stakeholders. Grazie alla strategia delle 3M, Merge, Management, Margin, Relatech continua nel suo percorso di crescita accogliendo nel Gruppo nuove Eccellenze con un know-how altamente specializzato e verticale. Nel 2021 il Gruppo ha allargato il proprio perimetro con l’ingresso di **Gruppo SIGLA**, società attiva nella progettazione e nello sviluppo di soluzioni digitali in ambito automazione industriale, data analysis e cybersecurity, e **Dialog Sistemi**, specializzata nel settore del business performance management e del data warehousing. Sempre nel corso del 2021, abbiamo firmato un accordo vincolante per l’acquisizione di un’altra significativa realtà con competenze specifiche nell’**automazione industriale, data driven, IT/OT** (“Operational Technology”), **EFA Automazione**, la cui operazione è stata formalizzata all’inizio di quest’anno. L’ingresso di queste nuove società consente al Gruppo non solo di crescere in termini di competenze, risorse, know-how ma di arricchire e irrobustire la piattaforma digitale e cloud based **RePlatform**.”*

Principali risultati economico-finanziari consolidati e pro-forma al 31 dicembre 2021

Il **Valore della Produzione** si attesta ad Euro 33,7 milioni in crescita del 38% rispetto a Euro 24,3 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 Dialog Sistemi e Gruppo SIGLA dal 1 gennaio 2021.

I **Ricavi** delle vendite consolidati si attestano a Euro 27,9 milioni circa, senza pro-formare le acquisizioni di Dialog Sistemi e Gruppo SIGLA, in crescita del 53% circa rispetto a Euro 18,3 milioni del 31 dicembre 2020.

I **Ricavi delle Vendite del Gruppo pro-formati** a seguito dell’acquisizione della partecipazione della società Dialog Sistemi, formalizzata in data 21 maggio 2021, Gruppo SIGLA, formalizzata in data 29 giugno 2021 sono pari a Euro 31 milioni circa in crescita del 52% rispetto a Euro 20,4 milioni al 31 dicembre 2020.

Nel 2021, la crescita endogena dei ricavi delle vendite, a parità di perimetro con il 2020, è pari a circa il 20%.



La quota di **ricavi ricorrenti** pro-forma è pari ad Euro **8,4 milioni** circa, in crescita del 53% rispetto a Euro 5,5 milioni circa al 31 dicembre 2020 ed è pari al **27% dei Ricavi dalle Vendite**.

Gli Altri Ricavi Euro 1,8 milioni (Euro 2,3 milioni nel 2020) 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, dal credito d'imposta relativo alla formazione 4.0 e da altri ricavi.

Nel corso del 2021 il **numero di clienti è aumentato del 70%** rispetto al 2020, tale risultato è frutto di nuovi clienti derivanti dalle acquisizioni e dall'offerta che Relatech è in grado di portare sul mercato. **Oltre il 45% dei ricavi** deriva da **clienti esteri**.

I **Ricavi ricorrenti** ammontano a Euro 7,5 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 5 milioni con incidenza di circa il **18% sui ricavi**), che generano nuovi *asset* all'interno della piattaforma digitale **RePlatform**, elemento centrale della *value proposition* della Società.

L'**EBITDA adjusted** è pari a Euro 6,9 milioni e risulta **in crescita del 18%** rispetto ad Euro 5,9 milioni al 31 dicembre 2020, rispetto all'**EBITDA reported** che risulta pari a Euro 5,3 milioni, il risultato *adjusted* esclude Euro 1,7 milioni circa derivanti da spese straordinarie per Stock-grant e spese di consulenza su operazioni straordinarie.

L'**EBITDA adjusted** proforma è pari ad Euro 7,3 milioni in crescita del 24% rispetto al 2020.

L'**EBIT adjusted**, conseguenza di quanto sopra, è pari a Euro 4 milioni, con una flessione del 3,5% rispetto a Euro 4,1 milioni al 31 dicembre 2020. L'**EBIT adjusted** proforma è pari ad Euro 4,1 milioni sostanzialmente in linea con il valore del 2020. 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 5,3 milioni in crescita del 65% circa rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 3,2 milioni). Il Risultato Netto reported si attesta a Euro 3,6 milioni (+43% rispetto al 2020). Il Risultato Netto *adjusted* proforma del Gruppo è pari ad Euro 5,4 milioni.



La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2021 (calcolata come indebitamento finanziario al netto dell'indebitamento finanziario corrente e delle passività per diritti d'uso) risulta pari a Euro 1,7 milioni (cassa), con una liquidità di cassa pari ad Euro 11milioni rispetto ad una Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2020 pari ad euro 50 mila (cassa).

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 che al 31 dicembre 2020, non è più esistente al 31 dicembre 2021 per effetto dell'anticipazioni delle relative acquisizioni.

Si evidenziano come uscite di cassa straordinarie avvenute nel corso del 2021:

- acquisti di azioni proprie pari a Euro 1,5 milioni circa;
- operazioni di acquisto partecipazioni pari a Euro 4,2 milioni circa;
- Si evidenziano come entrate di cassa straordinarie avvenute nel corso del 2021:
- incasso per esercizio warrant per un controvalore complessivo pari a Euro 4,3 milioni circa
- Alla data odierna, la Società detiene direttamente n. **909.186** azioni proprie, pari al **2,41%** del capitale sociale.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 24,2 milioni rispetto a Euro 13,4 milioni al 31 dicembre 2020, il Patrimonio Netto di Gruppo pari ad Euro 23,1 milioni rispetto ad Euro 12,7 milioni del 31 dicembre 2020.

Fra le principali movimentazioni del periodo si segnala l'aumento di capitale sottoscritto per l'esercizio dei "Warrant Relatech 2019-2022" del secondo periodo di esercizio pari ad Euro 4,28 milioni e il risultato netto positivo di periodo.

Tutti i dati pro-forma riportati non sono oggetto di revisione contabile e non tengono conto dei dati economico-finanziari delle seguenti acquisizioni, DtoK Lab spin off acquisito in data 23 dicembre 2021 e EFA Automazione, società acquisita in data 18 febbraio 2022.

Silvio Cosoleto, Chief Operating Officer e Consigliere di Relatech, ha dichiarato: *"Cybersecurity, Cloud, Metaverso, blockchain, sono solo alcune delle tecnologie che nel 2021 hanno fatto da traino alla crescita del mercato ICT. La necessità di un approccio al lavoro agile ormai consolidato, il bisogno di mettere in sicurezza i propri sistemi e infrastrutture software e la necessità di vivere nuove esperienze in realtà parallele, hanno spinto Relatech ad attuare ulteriori investimenti in*



ambito sicurezza informatica, Cloud, tecnologie di realtà aumentata e virtuale e device in grado di far sperimentare mondi digitali mediante il metaverso.”

Principali risultati economico-finanziari di Relatech S.p.A. al 31 dicembre 2021

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 19,4 milioni, in crescita del **14 %** rispetto a Euro 17 milioni al 31 dicembre 2020.

L'**EBITDA** è pari a Euro 2,2 milioni rispetto Euro 2,3 milioni al 31 dicembre 2020.

L'**EBIT** è pari a Euro 1,1 milioni rispetto a Euro 1,6 milioni al 31 dicembre 2020.

Il **Risultato ante Imposte** è pari a Euro 1,2 milioni rispetto a Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2020.

L'**utile netto** si attesta a Euro 1,19 milioni rispetto a Euro 1,87 milioni al 31 dicembre 2020.

La **Posizione Finanziaria Netta** (Cassa) è pari a Euro 3,3 milioni, rispetto ad Euro 4,6 milioni al 31 dicembre 2020. Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 23,2 milioni (Euro 16,2 milioni al 31 dicembre 2020). In relazione all'incremento del patrimonio netto si precisa come operazioni particolari: la conclusione del secondo periodo di esercizio dei "Warrant Relatech 2019-2022", per un controvalore complessivo pari a Euro 4.284.484,74 , di cui Euro 4.233.496,15 a incremento della riserva da sovrapprezzo azioni e di cui Euro 49.819,59 a incremento del capitale sociale.

Proposta di destinazione dell'Utile di esercizio

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 di Relatech presenta un utile pari ad Euro 1.187.811.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile nel seguente modo:

- Euro 9.964a riserva legale;
- Euro 619.538 a riserva indisponibile ai sensi dell'art. 2426 comma1 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 558.309 a riserva straordinaria



Principali eventi del 2021

L'esercizio appena concluso è stato caratterizzato da alcuni accadimenti di rilievo che meritano di essere menzionati al fine di fornire una corretta informativa ed una migliore comprensione dei dati patrimoniali ed economici in seguito esposti.

- In data 4 gennaio 2021 prende avvio il programma di acquisto azioni proprie fino ad un massimo di Euro 1.500.000 da effettuarsi mediante piano di buyback come da delibera assembleare del 30 dicembre 2020.
- In data 21 gennaio 2021 comunica l'ingresso di un nuovo investitore nel capitale sociale di Relatech. Mennone SpA, subholding di riferimento della Dott.ssa Carlotta Gatteschi, imprenditrice di Parma, ha acquisito nr. 109.200 pari al 1% del capitale sociale.
- In data 21 maggio 2021 a seguito dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant Relatech 2019-2022 il capitale sociale è pari ad Euro 159.044,66.
- In data 21 maggio 2021 Relatech annuncia il closing dell'operazione di acquisizione del 60% del capitale sociale di Dialog SISTEMI S.r.l.
- In data 29 giugno 2021 Relatec annuncia il closing dell'operazione di acquisizione del 60% del capitale sociale di Gruppo SIGLA
- In data 30 giugno 2021 Relatech comunica di aver anticipato il closing dell'acquisizione del 100% della controllata Mediatech Srl rilevando il residuo 40% del capitale.
- In data 26 novembre 2021 Relatech comunica di aver proceduto all'acquisizione del residuo 46,50% del capitale sociale di Xonne S.r.l. ("Xonne"), anticipando l'acquisizione della totalità delle quote.
- In data 23 dicembre 2021 il Gruppo Relatech comunica l'acquisizione attraverso Ithea Srl del 51% di DtoK Lab Srl. Spin-off universitario focalizzato sullo sviluppo di soluzioni di big-data analysis su piattaforme cloud e di high-performance computing, rafforzando la presenza nell'ecosistema scientifico e tecnologico.
- In data 29 dicembre 2021 Relatech comunica di aver sottoscritto un accordo vincolante finalizzato all'acquisizione in una prima fase di una partecipazione pari al 81,66% del capitale sociale di E.F.A. AUTOMAZIONE S.p.A., leader in Italia per soluzioni IIoT in ambito industriale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del 2021

- In data 18 febbraio 2022 facendo seguito a quanto comunicato in data 29 dicembre 2021 rende noto di aver perfezionato in data 18 febbraio 2022, successivamente al verificarsi delle specifiche condizioni previste dal contratto, l'acquisizione del 81,66% del capitale sociale di E.F.A. AUTOMAZIONE S.p.A. ("EFA" e l'"Operazione").
- Sempre in data 18 febbraio il Consiglio di Amministrazione di Relatech S.p.A. ha verificato il raggiungimento dell'obiettivo di performance, relativo al piano di incentivazione deliberato in data 21 luglio 2021 (il "Piano") e deliberato l'assegnazione di 300.000 Warrant Relatech 2019-2022 a favore dell'Amministratore Delegato Pasquale Lambardi e di 100.000 Warrant Relatech 2019-2022 a favore del Consigliere Silvio Cosoleto in esecuzione della delibera dell'assemblea dei soci dell'11 marzo 2019. Per effetto di quanto sopra, alla data del presente comunicato, risultano in circolazione n. 3.472.180 Warrant Relatech 2019-2022.
- In data 21 febbraio Relatech S.p.A. ha reso noto che l'azionista di controllo Pasquale Lambardi – titolare di una partecipazione di complessive n. 20.098.868 azioni ordinarie, pari al 53,24% del capitale sociale di Relatech S.p.A.– ha conferito nella società Gaxder S.r.l., di cui Pasquale Lambardi è socio unico, l'intera partecipazione dallo stesso detenuta in Relatech S.p.A.. Si precisa che l'operazione di conferimento si è perfezionata in data odierna e che Pasquale Lambardi pertanto, continuerà ad esercitare il controllo su Relatech S.p.A. attraverso Gaxder S.r.l..

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

Con riferimento all'emergenza epidemiologica da Covid-19 gli amministratori e il top management di Relatech - a decorrere dalla manifestazione e diffusione del virus nei primi mesi del 2020 - 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, ed attivando prontamente azioni rivolte a far svolgere a tutti i dipendenti e collaboratori del Gruppo 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, assicurando nessun impatto sostanzialmente negativo 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.

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. La struttura commerciale del Gruppo con costante impegno si è adoperata 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 socioeconomico ancora influenzato dalla diffusione della pandemia da Covid-19, i risultati conseguiti nel periodo mostrano però segnali positivi. Lo scenario internazionale è stato caratterizzato da un processo di ripresa economica, seppure con tempi e ritmi eterogenei tra i paesi, mostrando una crescita per il Pil italiano, con un dinamismo più accentuato di quello degli altri principali paesi europei.

Lo scenario futuro incorpora gli effetti della progressiva introduzione degli interventi previsti dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR). Una delle sei grandi aree di intervento sui quali il PNRR si dovrà focalizzare riguarda la trasformazione digitale, che prevede tra l’altro da parte delle imprese, in particolare per le PMI, l’adozione delle tecnologie digitali.

In tale contesto, il Gruppo Relatech è ben posizionato per cogliere le opportunità offerte dall’evoluzione del mercato, in termini di servizi e soluzioni legati alla trasformazione digitale.

Restano tuttavia rischi associati all’effettiva capacità di realizzazione delle misure programmate, oltre all’evoluzione futura dell’emergenza sanitaria e della situazione geopolitica dovuta al recentissimo intervento militare russo in territorio ucraino che costituisce un importante elemento di incertezza macroeconomica.

Convocazione dell’assemblea

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l’Assemblea degli azionisti (prima convocazione), per il giorno 28 aprile 2022 e in seconda convocazione in data 29 aprile 2022 per discutere e deliberare sull’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 nonché per la nomina del nuovo



Consiglio di Amministrazione (deliberazioni inerenti e conseguenti), nomina del nuovo Collegio Sindacale (deliberazioni inerenti e conseguenti), autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni, previa revoca della precedente autorizzazione concessa in data 30 dicembre 2020 per la parte non eseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti

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 2022 un calendario di eventi di incontri con la comunità finanziaria che si riporta di seguito:

6 aprile 2022	IrTop Consulting - Investor Day EGM Investor DAY Link all'evento
7 aprile 2022	Relatech Conference Call - Presentazione dati economico finanziari FY 2021 Link all'evento
23 maggio 2022	German Spring Conference, Francoforte – Equity Forum Link all'evento
26 maggio 2022	Euronext Growth Conference 2022 (Borsa Italiana) Link all'evento

In caso di eventuali modifiche e/o di adesioni a nuovi eventi di *investor relations*, la Società provvederà prontamente a darne evidenza al mercato con specifica comunicazione.

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

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

EGA 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) 31/12/2021*
- *Stato Patrimoniale Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 31/12/2021*
- *Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2021*
- *Rendiconto Finanziario Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 31/12/2021*
- *Conto Economico Consolidato Proforma al 31/12/2021*
- *Conto Economico Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) 31/12/2021*
- *Stato Patrimoniale Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) al 31/12/2021*
- *Rendiconto Finanziario Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) al 31/12/2021*

Conto Economico Consolidato 31/12/2021

La tabella di seguito riportata espone i dati consolidati di conto economico del Gruppo per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020.

Conto Economico Consolidato (Euro)	31 Dicembre 2021	% inc. ricavi	31 Dicembre 2020	% inc. ricavi	ΔYoY	Δ%
Ricavi	27.937.085	100%	18.265.937	100%	9.671.148	53%
varia.rim.prodotti in corso di lavor., semilav.e finiti	-		348.731		(348.731)	n/d
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.928.958		3.425.619		503.340	15%
Altri Ricavi e Proventi	1.802.972		2.302.879		(499.907)	-22%
Valore della Produzione	33.669.015		24.343.165		9.325.850	38%
Costi COGS	23.418.699		14.828.202		8.590.497	58%
Gross Profit	10.250.316	37%	9.514.963	52%	735.353	8%
Costo R&D	4.996.372	18%	4.286.706	23%	709.666	17%
EBITDA	5.253.944	19%	5.228.257	29%	25.687	0%
Rettifiche per costi straordinari	1.676.655		669.471		1.007.184	150%
EBITDA ADJUSTED	6.930.599	25%	5.897.728	32%	1.032.871	18%
Ammortamenti e Accantonamenti	2.971.240		1.792.960		1.178.281	66%
EBIT	2.282.704	8%	3.435.297	19%	(1.152.594)	-34%
EBIT ADJUSTED	3.959.358	14%	4.104.769	22%	(145.410)	-4%
Gestione finanziaria	919.924		(76.672)		996.597	>1000%
Rettifiche di attività finanziarie	-		(2.804)		2.804	
EBT	3.202.628	11%	3.355.821	18%	(153.193)	-5%
EBT ADJUSTED	4.879.283	17%	4.025.292	22%	853.990	21%
Imposte Correnti	403.319		207.707		195.612	94%
Imposte Anticipate	(1.053.752)		428.226		(1.481.979)	-346%
Utile (Perdita) d'esercizio	3.853.061	14%	2.719.888	15%	1.133.173	42%
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	205.669		169.020		36.649	22%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	3.647.392	13%	2.550.868	14%	1.096.524	43%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo ADJUSTED	5.324.047	19%	3.220.339	18%	2.103.708	65%

Stato Patrimoniale Consolidato al 31/12/2021

La seguente tabella mostra lo Stato Patrimoniale riclassificato sintetico riferito al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020 nonché le variazioni intervenute rispetto al periodo precedente.

Stato Patrimoniale Consolidato			
Stato Patrimoniale Consolidato (Euro)	31 Dicembre 2021	31 Dicembre 2020	Δ
Attività immateriali	9.376.140	5.909.270	3.466.870
Avviamento	8.238.084	5.689.266	2.548.817
Attività per diritti d'uso	1.432.564	1.445.484	(12.921)
Attività materiali	530.379	442.400	87.979
Attività finanziarie	2.092.978	27.725	2.065.254
Immobilizzazioni	21.670.145	13.514.145	8.156.000
Rimanenze	665.759	528.902	136.857
Crediti verso clienti	9.141.947	6.555.783	2.586.164
Debiti verso fornitori	(3.078.224)	(2.808.201)	(270.023)
Capitale Circolante Commerciale	6.729.482	4.276.484	2.452.998
Crediti e debiti tributari	634.957	1.332.108	(697.151)
Ratei e risconti	(279.151)	(464.044)	184.892
Altri crediti e debiti	(2.342.921)	(2.347.941)	5.020
Altre attività e passività correnti	(1.987.116)	(1.479.877)	(507.239)
Capitale Circolante Netto	4.742.367	2.796.608	1.945.759
Altre attività e passività non correnti	1.966.026	306.385	1.659.641
Fondi rischi e oneri	(1.606.778)	(1.397.159)	(209.619)
Fondi per benefici a dipendenti e amministratori	(4.231.215)	(1.824.406)	(2.406.809)
Altre attività e passività non correnti	(3.871.967)	(2.915.180)	(956.787)
Capitale Investito Netto	22.540.545	13.395.573	9.144.972
Capitale sociale	159.045	109.225	49.820
Riserve	19.596.253	10.653.631	8.942.621
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.968.242)	(2.056.646)	88.404
Utile (Perdita) portate a nuovo	1.693.705	1.457.868	235.837
Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo	3.647.392	2.550.868	1.096.524
Patrimonio netto di gruppo	23.128.152	12.714.946	10.413.206
Patrimonio netto di terzi	1.117.478	730.589	386.889
Patrimonio Netto	24.245.630	13.445.535	10.800.095
Denaro e valori in cassa	(4.572)	(19.741)	15.169
Debiti a breve/(cassa)	(8.149.949)	(3.910.711)	(4.239.238)
Debiti a m/l Vs Banche	5.433.853	2.829.113	2.604.740
Debiti a MLT	6.444.864	3.860.749	2.584.115
PFN	(1.705.085)	(49.962)	(1.655.123)
Totale Fonti	22.540.545	13.395.573	9.144.972

Posizione Finanziaria Netta

La seguente tabella mostra la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020.

PFN (Euro)	31 Dicembre 2021	31 Dicembre 2020	Δ
A Disponibilità liquide	(10.861.530)	(8.265.630)	(10.861.530)
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(150.589)	-	(150.589)
C Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
Liquidita` (A + B + C)	(11.012.119)	(8.265.630)	(2.746.488)
Crediti finanziari correnti			
E Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	444.863	-	444.863
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.171.999	1.655.209	516.791
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	2.616.863	1.655.209	961.654
H Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	(8.395.256)	(6.610.422)	(1.784.834)
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	6.444.864	3.860.749	2.584.115
J Strumenti di debito	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	245.307	288.000	(42.693)
N Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	6.690.171	4.148.749	2.541.422
O Indebitamento finanziario netto (J)+(N) al netto degli effetti IFRS 16	(1.705.085)	(2.461.673)	756.587
Effetti IFRS 9 opzioni	-	2.411.710	(2.411.710)
PFN comprensivi degli effetti IFRS 9	(1.705.085)	(49.962)	(1.655.123)

Rendiconto Finanziario Consolidato al 31/12/2021

La seguente tabella mostra il Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020.

Rendiconto Finanziario Consolidato (Euro)	31 Dicembre 2021	31 Dicembre 2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.853.061	2.719.888
Imposte sul reddito	(650.433)	635.933
Interessi passivi/(attivi)	(919.924)	76.672
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.282.704	3.432.493
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	566.380	511.255
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.960.480	1.786.809
Altre rettifiche in aumento/(diminuzione) per elementi non monetari	2.846.416	447.094
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	6.373.276	2.745.158
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	8.655.980	6.177.651
Variazioni del capitale circolante netto		
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.211.865)	1.224.752
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.444.115	7.402.403
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	919.924	(76.672)
(Imposte sul reddito pagate)	1.256.898	(207.707)
Utilizzo dei fondi	2.050.048	(137.602)
Totale altre rettifiche	4.226.870	(421.981)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	8.670.985	6.980.422
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(13.570.883)	(5.881.389)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	948.327	641.125
Incremento/(decremento) debiti a breve altri finanziatori	(7.298)	(345.602)
Accensione (Rimborso) finanziamenti	2.604.740	2.562.520
Aumento di capitale a pagamento	4.012.214	3.470.869
Altre variazioni mezzi propri	88.404	(2.056.646)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.646.387	3.361.639
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.746.489	4.460.672
Disponibilità liquide a inizio esercizio	8.265.630	3.804.959
Disponibilità liquide a fine esercizio	11.012.119	8.265.630



Conto Economico Consolidato Proforma - 31/12/2021

Ai fini di rappresentativi, si riporta di seguito il Prospetto di Conto Economico Pro-Forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 redatto al fine di simulare gli effetti economici che sarebbero derivati dall'acquisizione delle società Dialog Sistemi e Gruppo SIGLA, qualora le stesse fossero avvenute il 1° gennaio 2021, a confronto con i risultati al 31 dicembre 2020.

Conto Economico Consolidato Proforma (Euro)	Consolidato Pro- Forma 31/12/2021	% inc.Ricavi	31 Dicembre 2020	% inc.Ricavi	Δ	Δ%
Ricavi	30.976.984	100%	18.265.937	100%	12.711.048	70%
Var. rim. prodotti in corso di lavor., semilav. e finiti	211.831		348.731		(136.900)	n/d
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.127.821		3.425.619		702.203	20%
Altri ricavi e proventi	1.849.962		2.302.879		(452.917)	-20%
Valore della Produzione	37.166.599		24.343.165		12.823.434	53%
Totale Costi	31.539.818		19.114.908		12.424.910	65%
EBITDA	5.626.781	18%	5.228.257	29%	398.524	8%
Rettifiche per costi straordinari	1.676.655		669.471		1.007.184	150%
EBITDA ADJUSTED	7.303.436	24%	5.897.728	32%	1.405.708	24%
Ammortamenti e accantonamenti	3.224.118	10%	1.792.960	10%	1.431.159	80%
EBIT	2.402.662	8%	3.435.297	19%	(1.032.635)	-30%
EBIT ADJUSTED	4.079.317	13%	4.104.769	22%	(25.451)	-1%
Gestione finanziaria	892.078		(79.476)		971.554	<1000%
EBT	3.294.740	11%	3.355.821	18%	(61.081)	-2%
EBT ADJUSTED	4.971.395	16%	4.025.292	22%	946.103	24%
Imposte correnti	403.319	1%	207.707	1%	195.612	94%
Imposte differite/anticipate	(1.053.752)	-3%	428.226	2%	(1.481.979)	-346%
Utile (Perdita) d'esercizio	3.945.174	13%	2.719.888	15%	1.225.286	45%
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	242.514		169.020		73.494	43%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	3.702.660	12%	2.550.869	14%	1.151.791	45%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo ADJUSTED	5.379.315	17%	3.220.339	18%	2.158.975	67%

Conto Economico Relatech S.p.A. 31/12/2021

Conto Economico (Euro)	31 Dicembre 2021	%	31 Dicembre 2020	%	Δ	Δ%
Ricavi delle Vendite e delle prestazioni	18.009.810	100%	14.355.189	100%	3.654.621	25%
+ incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.072.658		992.722		79.936	8%
+ Altri Ricavi e Proventi	305.008		1.723.274		(1.418.266)	-82%
Valore della Produzione	19.387.476		17.071.185		2.316.291	14%
Totale Costi operativi	17.211.123		14.754.033		2.457.090	17%
EBITDA	2.176.353	12%	2.317.152	16%	(140.799)	-6%
- Ammortamenti e svalutazioni	1.116.428	6%	742.807	5%	373.621	50%
EBIT	1.059.925	6%	1.574.345	11%	(514.420)	-33%
+ Proventi finanziari	114		-		114	n/d
+/- Utili e perdite su cambi	(1.728)		(1.775)		47	-3%
- Oneri finanziari	49.129		18.869		30.260	160%
+/- Rettifiche valore	224.190		382.325		(158.135)	-41%
EBT	1.233.372	7%	1.936.026	13%	(702.654)	-36%
- Imposte sul reddito dell'esercizio	142.610		64.786		77.824	120%
- Imposte anticipate e differite	(96.562)		-		(96.562)	n/d
- Imposte relative a periodi precedenti	(487)		-		(487)	n/d
Utile Netto	1.187.811	7%	1.871.239	13%	(683.428)	-37%

Stato Patrimoniaale Relatech S.p.A. al 31/12/2021

Stato Patrimoniaale riclassificato (Euro)	31 Dicembre 2021	31 Dicembre 2020
Immobilizzazioni Immateriali	7.731.603	7.024.038
Immobilizzazioni Materiali	192.155	167.323
Immobilizzazioni Finanziarie	10.411.642	3.260.749
Immobilizzazioni	18.335.401	10.452.110
Crediti verso Clienti	4.122.862	2.790.911
Crediti verso Controllate	1.523.444	165.550
Debiti Verso Fornitori	(1.593.606)	(1.338.765)
Debiti verso Controllate	(1.222.211)	(1.294.515)
Capitale circolante commerciale	2.830.489	323.181
Crediti e debiti Tributarî	825.644	839.533
Ratei e risconti Attivi/Passivi	307.922	194.678
Altri crediti e debiti	(1.317.647)	(1.060.471)
Altre Attività e Passività correnti	(184.081)	(26.260)
Capitale Circolante Netto	2.646.408	296.921
Altre Attività e Passività non correnti	54.219	1.641.498
Fondi rischi e oneri	(234.000)	(42.000)
Fondo TFR	(942.951)	(737.393)
Altre Attività e Passività non correnti	(1.122.732)	862.105
Capitale Investito Netto	19.859.078	11.611.136
Capitale sociale	159.045	109.225
Riserve	22.084.988	14.516.295
Utile (Perdita) portate a Nuovo	(262.413)	(262.413)
Utile (Perdita) d'esercizio	1.187.811	1.871.239
Totale Patrimonio Netto	23.169.430	16.234.346
Debiti a breve/(cassa)	(7.772.471)	(6.501.243)
Debiti a MLT	4.462.118	1.878.033
Posizione Finanziaria Netta	(3.310.353)	(4.623.210)
Totale Fonti	19.859.078	11.611.136

Rendiconto Finanziario Relatech S.p.A. al 31/12/2021

Rendiconto finanziario (Euro)	31 Dicembre 2021	31 Dicembre 2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.284.114	1.956.874
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.232.276	624.974
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.516.390	2.581.848
Variazioni del capitale circolante netto		
Totale variazioni del capitale circolante netto	(739.357)	2.114.081
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.777.033	4.695.929
Totale altre rettifiche	312.078	89.527
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.089.111	4.785.456
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(8.903.937)	(4.504.100)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	8.255.312	3.454.779
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.440.486	3.736.135
Disponibilità liquide a inizio esercizio	7.174.371	3.438.237
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.614.755	7.174.371

Fine Comunicato n.20162-14

Numero di Pagine: 20