



Informazione Regolamentata n. 20162-27-2020	Data/Ora Ricezione 07 Aprile 2020 21:30:43	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Relatech S.p.A.

Identificativo : 130468

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RELATECHN02 - -

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 07 Aprile 2020 21:30:43

Data/Ora Inizio : 07 Aprile 2020 21:30:44

Diffusione presunta

Oggetto : RELATECH: IL CDA APPROVA IL
PROGETTO DI BILANCIO E IL BILANCIO
CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

RELATECH: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019

RICAVI IN CRESCITA DEL 36%
EBITDA ADJ IN CRESCITA DEL 98%
UTILE NETTO ADJ IN CRESCITA DEL 88%

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2019:

- **Valore della Produzione: Euro 21,3 milioni, +43% (FY18, Euro 14,9 milioni)**
- **Ricavi: Euro 18 milioni, +36% (FY18, Euro 13,2 milioni)**
- **50% dei ricavi verso clienti esteri**
- **Canoni Ricorrenti: 22% dei ricavi, +148% (FY18, 12%)**
- **Customer base in crescita del +48% FY18**

- **EBITDA *adjusted*¹: Euro 4,9 milioni, +98,0% (FY18, Euro 2,5 milioni)**
- **EBITDA *margin adj* 27,4%**
- **EBIT *adjusted*²: Euro 4,3 milioni, +78,0% (FY18, Euro 2,4 milioni)**
- **UTILE NETTO *adjusted*: Euro 2,9 milioni, +88,0% (FY18, Euro 1,6 milioni)**

- **PFN al netto degli effetti di IFRS16: Cassa per Euro 2,0 milioni (FY18, Euro 1,1 milioni di indebitamento netto al 31/12/2018)**
- **Investimenti in R&D 21% dei Ricavi**
- **Cash Conversion Ratio: 85%**
- **ROI 52% e ROE 34%**

Proposta autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

Milano, 07 aprile 2020

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Company* e PMI Innovativa quotata su AIM Italia (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 2019.

¹ Adjusted pari ad Euro 0,16 milioni relativo a spese straordinarie di integrazione sostenute nell'ambito dell'acquisizione di Con.nexò.

² Adjusted dovuto all'accantonamento al fondo rischi pari a Euro 0,288 milioni associato all'operazione straordinaria Con.nexò.



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

“I risultati economico-finanziari oggi approvati, sono il risultato di una strategia incentrata su una costante innovazione: in un mondo non lineare più gli approcci continueranno ad essere deterministici minore sarà la loro efficacia. Relatech ha raggiunto una leadership tecnologica nel settore grazie ad un i) modello incentrato su mirati investimenti in ricerca e sviluppo, oggi pari a circa il 21% dei ricavi, i quali generano un ritorno sul capitale investito del 50% circa e ii) ad una piattaforma digitale Cloud-based che permette, ai nostri clienti di avere a disposizione tutte le tecnologie di frontiera necessari e, a noi, di scalare a livello operativo, Ebitda margin del 27,4%.

Per merito delle competenze e della tecnologia presente nella nostra Società, anche in seguito alle operazioni di M&A portate a termine negli anni, i nostri ricavi ricorrenti ad oggi sono pari al 22% dei ricavi. Grazie alla cospicua e prevedibile generazione di cassa della nostra gestione operativa e al magazzino titoli a nostra disposizione, saremo in grado nel 2020 di svolgere un importante ruolo di aggregatore nel settore, senza incidere sulla nostra struttura finanziaria e senza gravare sui nostri azionisti. Il nostro target sono aziende che investono in ricerca e sviluppo e che propongono soluzioni innovative nelle tecnologie dei “digital enablers”, quali cloud, realtà aumentata, intelligenza artificiale e cybersecurity, solo per citarne alcune.”

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2019

I **Ricavi** si attestano a Euro 18 milioni circa, in crescita del 36% circa rispetto a Euro 13,2 milioni del 31 dicembre 2018; l'incremento dei ricavi è determinato principalmente da:

- Euro 2,1 milioni (+16% vs 31 dicembre 2018), da crescita per linee interne grazie alla significativa espansione del portafoglio Clienti, all'attività di *cross-selling* e *up-selling* su Clienti esistenti;
- Euro 2,7 milioni, per effetto dell'acquisizione del Ramo d'azienda Con.nexò, avvenuta nel mese di dicembre 2018. Il ramo d'azienda acquisito opera nell'ambito della consulenza specialistica su piattaforme di *e-business* contribuendo ad accrescere le competenze interne al Gruppo ed il portafoglio Clienti in nuovi settori di Mercato (Food, Turismo, Telco, Utilities).



Nel corso del 2020 il **numero di clienti è aumentato del 48%** rispetto al 2019, tale risultato è frutto di nuovi clienti derivanti dall'acquisizione e ii) dall'offerta che Relatech è in grado di portare sul mercato. **Oltre il 50% dei ricavi** deriva da **clienti esteri nei settori farmaceutico, retail e telco**.

I **Ricavi ricorrenti** ammontano a Euro 3,9 milioni e rappresentano il **22% dei ricavi totali**. Tale dato, di significativa importanza per il *business model* della Società, è in aumento del **148%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale incremento è reso possibile e sostenibile grazie agli **investimenti in ricerca e sviluppo** (pari a Euro 3,7 milioni con incidenza di circa il **21% 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 4,9 milioni e risulta in **crescita del 98%** rispetto ad Euro 2,4 milioni al 31 dicembre 2018. L'**EBITDA reported** è pari a Euro 4,8 milioni. Il risultato rettificato esclude i costi di integrazione pari a Euro 0,14 milioni circa derivanti dall'acquisizione avvenuta nel mese di dicembre 2018 del ramo di azienda Con.nexò.

L'**EBIT adjusted**, conseguenza di quanto sopra, è pari a Euro 4,3 milioni, in crescita del 78% rispetto a Euro 2,4 milioni al 31 dicembre 2018. L'**EBIT reported** è pari a Euro 3,8 milioni. Il risultato rettificato esclude l'accantonamento al fondo rischi pari a Euro 0,288 milioni associato all'operazione straordinaria Con.nexò.

Il **Risultato Netto adjusted**, conseguenza di quanto sopra, è pari a Euro 2,9 milioni in crescita dell'88% circa rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Il Risultato Netto reported si attesta a Euro 2,5 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** è attiva (cassa) per Euro 2,3 milioni al netto degli effetti IFRS16, rispetto a un indebitamento netto pari a Euro 1,1 milioni al 31 dicembre 2018 anche per effetto dell'aumento di capitale sottoscritto in sede di IPO. Considerando gli effetti dell'IFRS 16 la PFN è attiva (cassa) per Euro 0,7 milioni.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 8,7 milioni rispetto a Euro 2,9 milioni al 31 dicembre 2018 per effetto dell'aumento di capitale sottoscritto in sede di IPO pari ad Euro 4,1 milioni e al risultato netto positivo di periodo.



Silvio Cosoleto, Vice President of Sales ha così commentato:

“Anche nel 2019 abbiamo proseguito con un trend di crescita che da sempre ci caratterizza, grazie a due direttrici fondamentali i) acquisizione di società in settori di mercato da noi considerati strategici, con l’obiettivo di diversificazione ed ampliamento della propria offerta commerciale e acquisizione di nuovi settori di mercato non presidiati; ii) l’ampliamento dell’offerta di Soluzioni e Servizi ad alto valore aggiunto basati su RePlatform, grazie ai quali è possibile integrare anche competenze in termini di Know-how e tecnologiche delle società acquisite. Il nostro vantaggio competitivo risiede nell’unicità della value proposition basata sulla piattaforma proprietaria RePlatform, delle sinergie su molteplici livelli con le società appartenenti al gruppo e sulla capacità realizzativa di Soluzioni Digitali “tailor Made”, le quali soddisfano le differenti esigenze di Clienti/Prospect in differenti settori di mercato”.

Principali risultati economico-finanziari di Relatech S.p.A. al 31 dicembre 2019

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 16,4 milioni, in crescita del **23,6%** rispetto a 13,2 al 31 dicembre 2018.

L’**EBITDA** è pari a Euro 2,6 milioni rispetto Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2018 e corrispondente a un **EBITDA margin del 16%** (11% nel 2018). L’**EBIT** è pari a Euro 2,3 milioni rispetto a Euro 1,3 milioni al 31 dicembre 2018.

Il **Risultato ante Imposte** è pari a Euro 2,3 milioni rispetto a Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2018. L’**utile netto** si attesta a Euro 1,7 milioni rispetto a Euro 1,3 milioni al 31 dicembre 2018.

La **Posizione Finanziaria Netta** (Cassa) è pari a Euro 2,9 milioni, in netto miglioramento rispetto all’indebitamento di Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2018. Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 8,3 milioni (Euro 3,9 milioni al 31 dicembre 2018), anche per effetto dell’aumento di capitale sottoscritto in sede di IPO.



Proposta di destinazione dell'Utile di esercizio

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di Relatech presenta un utile pari ad Euro 1.677.019. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile nel seguente modo:

- Euro 3.776 a riserva legale;
- Euro 25.822 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 1.647.421 a riserva straordinaria

Proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'Assemblea dei Soci la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per un periodo di 18 mesi nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente al fine di:

- (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati o procedere ad assegnazioni gratuite ai soci e adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili,
- (ii) dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società,
- (iii) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristiche della Società, ed infine
- (iv) contenere movimenti anomali delle quotazioni e regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato.

La predetta autorizzazione è stata conferita per l'acquisto anche in più tranches di azioni ordinarie, sino ad un numero massimo non superiore al 10% del capitale sociale della Società. Si precisa altresì che le operazioni di acquisto non sono strumentali alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate. Il prezzo di acquisto di ciascuna azione Relatech ai sensi dell'autorizzazione che precede sarà di volta in volta stabilito dal Consiglio di



Amministrazione, nel rispetto del range stabilito dall'assemblea, ovvero $\pm 30\%$ rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto e comunque in ragione delle disposizioni di legge applicabili. Per quanto concerne gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, potranno essere effettuati al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni e/o delle prospettive di sviluppo dell'emittente ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione allo scenario di mercato o dell'operazione.

Per ogni ulteriore informazione circa la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, si rinvia alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea, che verrà pubblicata sul sito internet www.relatech.com entro i limiti di legge.

Si precisa infine che, alla data odierna, la Società detiene direttamente **n. 356.971** azioni proprie, pari allo **3,82%** del capitale sociale.

Assegnazione Stock Grant

Con riferimento al piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Stock Grant Plan 2020-2022*" di Relatech S.p.A." (il "Piano"), le cui linee guida sono state approvate dall'assemblea della Società in data 14 febbraio 2020, Relatech comunica che – a seguito della maturazione di complessivi n. 93.800 diritti - in data odierna il CDA ha deliberato di assegnare gratuitamente complessive n. 93.800 azioni ordinarie Relatech ai destinatari del piano mediante assegnazione di azioni proprie in portafoglio (pari al predetto numero di diritti maturati). Ai sensi del regolamento del Piano le azioni da attribuire al predetto beneficiario saranno soggette ad un vincolo di intrasferibilità della durata di 24 mesi dalla data di consegna.



Principali eventi del 2019

- Penetrazione nuovi settori di mercato (Food, Telco, Utilities)
- Ampliamento *customer base*
- Nuove partnership tecnologiche (Microsoft e Oracle)
- Nuovi servizi/soluzioni su piattaforma *RePlatform* nelle aree *AI, Blockchain, IoT, Cybersecurity*
- Riconoscimento internazionale (*IBM Beacon Award*) della soluzione ReZone
- Apertura di due nuove sedi operative (Genova, Sesto San Giovanni)
- Inserimento in organico di nuove figure manageriali
- Quotazione AIM Italia: 28 giugno ammissione delle azioni e dei warrant di Relatech S.p.A. Il prezzo delle azioni alla chiusura del mercato in data odierna è stato pari a Euro 5,08 pari ad una capitalizzazione di mercato della società di circa Euro 48 milioni. Il numero totale delle azioni scambiate sino a tale data sul mercato è pari a 13.002.500 (*Turnover velocity* circa 7x).
- Consolidamento della partnership con IBM per presentazione delle proprie soluzioni innovative in ambito AI e Cloud presso IBM Studios, hub dedicato alle tecnologie di frontiera, quali *Artificial intelligence e Cloud*.
- Consolidamento della *partnership* con Tech Data Italia S.r.l. per la distribuzione delle proprie soluzioni innovative in ambito AI e Cloud
- Nuovo accordo triennale per la sottoscrizione a RePlatform da parte di Apoteca Natura S.p.A., cliente del settore farmaceutico presente in Italia, Spagna e Portogallo
- Sottoscrizione di un nuovo accordo con Bluclad S.p.A., attiva nel settore della galvanotecnica, per l'innovazione e la semplificazione dei processi aziendali.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del 2019

In data 27 gennaio 2020 Relatech sottoscrive un nuovo accordo di collaborazione con Nordcom S.p.A., società partecipata da FNM Group e Telecom Italia per tutto l'anno 2020. Relatech S.p.A. metterà a disposizione le proprie competenze, maturate nell'ambito dello sviluppo della piattaforma RePlatform e nei processi di business process management, allo scopo di supportare Nordcom S.p.A. nello sviluppo di soluzioni digitali innovative in ambiti specifici come il trasporto



pubblico e la digitalizzazione dei pagamenti, finalizzate alla Digital Transformation dei propri clienti.

In data 04 febbraio 2020, durante l'evento ITASEC2020 dedicato alla sicurezza informatica, il team di R&D di Relatech specializzato in Cybersecurity e Blockchain ha presentato i risultati scientifici del Progetto di Ricerca "Id-Service: Digital Identity and Service Accountability" cofinanziato dal MISE (Ministero dello Sviluppo economico), concluso dal medesimo team nel corso del 2019.

In data 07 febbraio, il Consiglio di Amministrazione di Relatech ha deliberato l'adozione dei Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) a partire dalla redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

In data 14 febbraio 2020, Relatech avvia il programma di acquisto azioni proprie, complessivamente fino ad un massimo di 1.400.000 Euro, da effettuarsi in parte mediante l'esecuzione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria e parziale ("OPA" o "Offerta") ed in parte mediante un piano di buyback. In particolare, Il consiglio di amministrazione di Relatech S.p.A. delibera l'acquisto di azioni proprie fino ad un massimo di 1.400.000 Euro, da effettuarsi: i. fino ad un massimo 1.081.080 Euro tramite offerta pubblica di acquisto volontaria ad un corrispettivo unitario di 3,60 Euro per azione corrispondente a n. 300.300 azioni ii. fino ad un massimo di 318.920 Euro tramite un piano di buyback.

In data 28 febbraio 2020 Relatech comunica di aver deliberato l'incremento del Corrispettivo per ciascuna Azione portata in Adesione all'Offerta da euro 3,60 ad euro 3,80. Dall'inizio del periodo di adesione, gli aderenti in quella data hanno portato in adesione n. 34.300 azioni, pari allo 0,37% del capitale sociale della Società ed all'11,42% delle 300.300 Azioni oggetto dell'Offerta.

In data 2 marzo 2020 Relatech rinnova la collaborazione con Canon Italia S.p.A. e Canon Solution Italia Nord – S.r.l. (Gruppo Canon) estendendo il perimetro già contrattualizzato con l'attivazione, di un nuovo servizio di ricavi ricorrenti in ambito Cloud e Cybersecurity.

In data 4 marzo 2020, il Presidente e CEO Pasquale Lambardi e il Consigliere e COO Silvio Cosoleto hanno sottoscritto con BPER Banca S.p.A., in qualità di Nominated Advisor, e con la



stessa Relatech, in qualità di beneficiaria, un accordo finalizzato ad estendere i propri impegni di lock-up sino al 31 dicembre 2022. Il precedente impegno sottoscritto in sede di ammissione a quotazione, aveva durata complessiva di 18 mesi a decorrere dal 28 giugno 2019, data di inizio delle negoziazioni.

In data 18 marzo 2020, Relatech in collaborazione con un primario Gruppo Internazionale attivo nel mercato dei trasporti e della logistica, sviluppa una piattaforma di comparazione per i servizi di Shipping erogati su infrastruttura Cloud.

In data 24 marzo 2020, in merito all'emergenza sanitaria Covid-19, a seguito dell'emanazione del DL 22 marzo 2020: misure di contenimento per il contrasto dell'emergenza, la Società garantisce la sua operatività e la business continuity avendo attivato modalità di lavoro smart working potendo contare su una solida e sicura infrastruttura tecnologica.

In data 26 marzo 2020, Relatech e Apoteca Natura S.p.A. (gruppo Aboca) il primo network benefit di farmacie al mondo, si sono unite nella battaglia contro il Covid-19 attraverso l'implementazione di un nuovo modulo specifico per il monitoraggio dei pazienti nell'App MyApotecaNatura già presente sul mercato italiano e spagnolo. Grazie all'uso di Big Data Analytics e Machine Learning all'interno dell'App MyApotecaNatura potranno essere analizzati tutti i dati aggregati raccolti, facilitando il monitoraggio, la prevenzione e il controllo del Coronavirus.

In data 30 marzo 2020, Relatech avvia un progetto per l'automazione e il potenziamento dei processi aziendali per un importante cliente di standing internazionale attivo nel settore utilities, attraverso l'utilizzo delle più moderne e sfidanti tecnologie di frontiera, quali Big Data, IoT e Machine Learning.

In data 31 marzo 2020, in un'ottica di maggiore trasparenza considerando il particolare momento di mercato, Relatech integra il calendario degli eventi finanziari con comunicazione trimestrale di taluni dati economico-finanziari in modo da permettere a tutti gli stakeholders di essere costantemente aggiornati sull'andamento della Società.



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

È fondamentale per la Società tutelare la salute dei propri dipendenti e del proprio ecosistema, dai clienti, investitori e collaboratori, ed è per questo che Relatech, sin dalle prime comunicazioni del governo in merito alla diffusione di contagi da Covid-19, ha avviato programmi di lavoro agile a partire dal 24 febbraio 2020. La totalità della forza lavoro della società, per tutte le sue sedi di Milano, Genova, Napoli e Cosenza, è operativa nel rispetto delle misure di contenimento per il contrasto dell'emergenza, dall'area Ricerca & Sviluppo, Factory IT, area finanziaria, amministrativa, risorse umane e direzione commerciale. La società, grazie alle proprie competenze in ambito Cloud e Cybersecurity, permette alle proprie risorse di poter operare con strumenti efficaci ed efficienti, garantendo piattaforme di lavoro stabili e sicure per la protezione dei dati, e di poter proseguire con le proprie attività di ruolo e di business.

La Digital Solution Company, aveva avviato piani di telelavoro già nel 2019, ed è stata, pertanto, pronta a fronteggiare tempestivamente l'attuale situazione di emergenza grazie ad una infrastruttura tecnologica e digitale solida basata sulla propria piattaforma digitale Cloud based RePlatform.

È di primaria importanza, per la Società, mantenere alta l'attenzione verso il mondo finanziario, informando costantemente i propri investitori in merito alla continuità operativa, ad iniziative che la società intraprenderà, così come assicurare aggiornamenti periodici e tempestivi sugli impatti economici e finanziari conseguenti all'emergenza Covid-19.

Pertanto, in un'ottica di maggiore trasparenza considerando il particolare momento di mercato, la Società ha integrato il calendario degli eventi finanziari con la comunicazione trimestrale di taluni dati economico-finanziario in modo da permettere a tutti gli stakeholders di essere costantemente aggiornati sull'andamento della Società.

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 fortemente influenzato dalla diffusione della pandemia da Covid-19, i primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive di crescita in linea con l'esercizio appena concluso. 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 trasparente 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 oltre il 50% del nostro fatturato deriva da clienti esteri, anche in virtù del piano strategico di Relatech. Dopo il consolidamento in Italia che si auspica di consolidare nell'anno 2020, si rivolgerà particolare attenzione allo sviluppo internazionale, inteso come crescita ordinaria ma anche straordinaria.

Convocazione dell'assemblea

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli azionisti, per il giorno 07 maggio 2020 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 12 maggio 2020, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019; esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato d'esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Delibere inerenti e conseguenti;
- Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile. Delibere 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".

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



Relatech (ticker RLT ISIN IT0005371874), Digital Solution 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 innovazione 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 RePlatform cloud-based, sviluppa soluzioni nei quattro ambiti tecnologici ad elevata crescita: digital customer experience e marketing automation, artificial intelligence e big data analytics, cybersecurity e blockchain, internet of things e industria 4.0.

Contatti

EMITTENTE

Relatech S.p.A. | investor@relatech.com | T: +39 02 2404909 | Via 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

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

In allegato:

- *Conto Economico Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) 31/12/2019*
- *Stato Patrimoniale Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 31/12/2019*
- *Rendiconto Finanziario Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 31/12/2019*
- *Conto Economico Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) 31/12/2019*
- *Stato Patrimoniale Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) al 31/12/2019*
- *Rendiconto Finanziario Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) al 31/12/2019*

Conto Economico Consolidato 31/12/2019

CONTO ECONOMICO	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Δ	Δ%
Ricavi	17.974.807	100%	13.217.821	100%	4.756.986	36%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.596.109		1.037.667		1.558.441	150%
Altri ricavi e proventi	744.316		607.938		136.378	22%
Totale ricavi e altri proventi	21.315.232		14.863.427		6.451.805	43%
Totale Costi	16.558.064		12.376.666		4.181.399	34%
EBITDA	4.757.168		2.486.761		2.270.407	91%
Rettifiche per costi straordinari	(164.238)					
EBITDA ADJUSTED	4.921.406	27%	2.486.761	19%	2.434.645	98%
Ammortamenti						
Accantonamenti e Svalutazioni	288.000				288.000	
Ammortamenti e accantonamenti	930.951		84.524		846.427	1001%
EBIT	3.826.217		2.402.237		1.423.980	59%
Rettifiche per Acc.ti Straordinari	(288.000)					
EBIT ADJUSTED	4.278.455	24%	2.402.237	18%	1.876.218	78%
Gestione finanziaria	(75.751)		(15.968)		(53.209)	333%
Rettifiche di attività finanziarie			(21.554)		21.554	-100%
EBT	3.750.466		2.364.714		1.385.751	59%
EBT ADJUSTED	4.202.704	23%	2.364.714	18%	1.837.990	78%
Imposte correnti	727.353		443.971		283.382	64%
Imposte differite/anticipate	440.818		304.309		136.509	45%
Utile (Perdita) d'esercizio	2.582.294		1.616.434		965.860	60%
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	48.038		51.478		(3.440)	
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	2.534.256		1.564.956		969.300	62%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo ADJ	2.940.672	16%	1.564.956	12%	1.375.716	88%

Stato Patrimoniale Consolidato al 31/12/2019

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019	31/12/2018	Δ
Attività immateriali	5.041.754	2.572.866	2.468.888
Attività per diritti d'uso	1.585.124		1.585.124
Attività materiali	290.083	255.861	34.222
Attività finanziarie	21.782	20.157	1.625
Immobilizzazioni	6.938.743	2.848.884	4.089.859
Crediti verso clienti	4.695.810	2.777.210	1.918.600
Debiti verso fornitori	(772.331)	(985.579)	213.248
Capitale circolante commerciale	3.923.479	1.791.631	2.131.848
Crediti e debiti tributari	(163.664)	946.374	(1.110.039)
Ratei e risconti	232.394	166.371	66.023
Altri crediti e debiti	(1.240.721)	(840.749)	(399.972)
Altre attività e passività correnti	(1.171.992)	271.996	(1.443.988)
Capitale Circolante Netto	2.751.487	2.063.627	687.860
Altre attività e passività non correnti	329.425	51.356	278.069
Fondi rischi e oneri	(998.510)	(317.439)	(681.072)
Fondo TFR	(997.714)	(620.122)	(377.592)
Altre attività e passività non correnti	(1.666.799)	(886.205)	(780.595)
Capitale Investito Netto	8.023.430	4.026.306	3.997.124
Capitale sociale	93.349	70.000	23.349
Riserve	5.339.400	1.207.427	4.131.974
Utile (Perdita) portate a nuovo	573.985	(66.547)	640.532
Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo	2.534.256	1.564.956	969.300
Patrimonio netto di gruppo	8.540.990	2.775.836	5.765.154
Patrimonio netto di terzi	184.942	136.904	48.038
Patrimonio Netto	8.725.932	2.912.740	5.813.192
Debiti a breve Vs Banche	582.548	828.704	(246.157)
Altri debiti Finanziari a breve	386.497	950.000	(563.503)
Depositi bancari e postali	(3.804.726)	(2.009.590)	(1.795.136)
Denaro e valori in cassa	(233)	(211)	(22)
Attività finanziarie non immobilizzate	(250.000)	(250.000)	
Debiti Vs Altri Finanziatori (IAS16)	1.206.193		1.206.193
Debiti a m/l Vs Banche	1.177.219	1.594.663	(417.443)
Posizione Finanziaria Netta	(702.502)	1.113.566	(1.816.068)
Totale Fonti	8.023.430	4.026.306	3.997.124

Rendiconto Finanziario Consolidato al 31/12/2019

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2019	31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.582.294	1.616.434
Imposte sul reddito	1.168.171	748.280
Interessi passivi/(attivi)	75.751	15.968
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.826.217	2.380.683
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	735.505	221.349
Ammortamenti delle immobilizzazioni	642.951	84.524
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	21.554
Altre rettifiche in aumento/(diminuzione) per elementi non monetari	(335.972)	85.426
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.042.484	412.854
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.868.701	2.793.536
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.918.600)	(508.472)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(213.248)	(354.458)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(410.593)	(385.728)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	344.570	620.234
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.315.188	(609.336)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(882.682)	(1.237.760)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.986.019	1.555.776
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(75.751)	(15.968)
(Imposte sul reddito pagate)	(570.005)	(443.971)
Utilizzo dei fondi	(139.323)	(148.243)
Totale altre rettifiche	(785.080)	(608.182)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.200.939	947.593
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.732.809)	(2.799.500)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.327.028	1.973.244
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.795.158	121.337
Disponibilità liquide a inizio esercizio	2.009.801	1.888.464
Disponibilità liquide a fine esercizio	3.804.959	2.009.801

Conto Economico Relatech S.p.A. 31/12/2019

CONTO ECONOMICO	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Δ
Ricavi delle Vendite e delle prestazioni	15.058.559	92%	13.061.085	98,52%	1.997.474
+ incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.054.549	6,44%	0	0,00%	1.054.549
+ Altri Ricavi e Proventi	268.337	1,64%	195.642	1,48%	72.695
VALORE DELLA PRODUZIONE	16.381.444	100,00%	13.256.727	100,00%	3.124.717
- Consumi di materie prime	29.991	0,18%	38.867	0,29%	(8.876)
- Costi per servizi	7.673.915	46,85%	6.993.255	52,75%	680.660
- Costo per beni di terzi	515.081	3,14%	342.584	2,58%	172.497
- Costo del personale	5.540.373	33,82%	4.444.105	33,52%	1.096.268
- Oneri diversi di gestione	18.831	0,11%	19.026	0,14%	(195)
Totale Costi operativi	13.778.192	84,11%	11.837.837	89,30%	1.940.355
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	2.603.253	15,89%	1.418.890	10,70%	1.184.363
- Ammortamenti e svalutazioni	311.837	1,90%	82.508	0,62%	229.329
- Accantonamenti					-
Risultato Operativo EBIT	2.291.416	13,99%	1.336.382	10,08%	955.034
+ Proventi finanziari		-	413	0,00%	(413)
+/- Utili e perdite su cambi	(10.265)	-0,06%	(1.868)	-0,01%	(8.397)
- Oneri finanziari	15.687	0,10%	10.574	0,08%	5.113
+/- Rettifiche valore	4.863	0,03%	372.792	2,81%	(367.929)
Risultato ante imposte	2.270.327	13,86%	1.697.145	12,80%	573.182
- Imposte sul reddito dell'esercizio	593.308	3,62%	379.526	2,86%	213.782
Risultato Netto	1.677.019	10,24%	1.317.619	9,94%	359.400

Stato Patrimoniale Relatech S.p.A. al 31/12/2019

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019	31/12/2018	Δ	Δ %
Immobilizzazioni Immateriali	2.103.965	308.862	1.795.103	581%
Immobilizzazioni Materiali	197.023	182.554	14.469	8%
Immobilizzazioni Finanziarie	677.512	672.649	4.863	1%
Immobilizzazioni	2.978.500	1.164.065	1.814.435	156%
Crediti verso Clienti	3.889.896	2.543.429	1.346.467	53%
Crediti verso Controllate	76.937	948.451	(871.514)	-92%
Debiti Verso Fornitori	(411.033)	(945.174)	534.141	-57%
Debiti verso Controllate	(852.729)	(317.511)	(535.218)	169%
Capitale circolante commerciale	2.703.071	2.229.195	473.876	21%
Crediti e debiti Tributari	(87.894)	486.429	(574.323)	-118%
Ratei e risconti Attivi/Passivi	100.209	82.682	17.527	21%
Altri crediti e debiti	(841.552)	(919.536)	77.984	37%
Altre Attività e Passività correnti	(829.237)	(350.425)	(478.812)	137%
Capitale Circolante Netto	1.873.833	1.878.770	-4.937	0%
Altre Attività e Passività non correnti	1.162.318	100.000	1.062.318	1062%
Fondi rischi e oneri	(30.000)	(18.000)	(12.000)	67%
Fondo TFR	(578.399)	(416.961)	(161.438)	39%
Altre Attività e Passività non correnti	553.919	(334.961)	888.880	-265%
Capitale Investito Netto	5.406.252	2.707.874	2.698.378	100%
Capitale sociale	93.349	70.000	23.349	33%
Riserve	6.784.325	1.470.579	5.313.746	361%
Utile (Perdita) portate a Nuovo	(262.413)	(262.413)	0	0%
Utile (Perdita) d'esercizio	1.677.019	1.317.619	359.400	27%
Totale Patrimonio Netto	8.292.280	2.595.785	5.696.495	219%
Debiti a breve/(cassa)	(3.054.122)	(348.410)	(2.705.712)	777%
Attività Finanziarie che non Costituiscono Immobilizza	(250.000)	(250.000)	0	0%
Debiti a MLT	418.093	710.499	(292.406)	-41%
Posizione Finanziaria Netta	(2.886.028)	112.089	(2.998.117)	-2675%
Totale Fonti	5.406.252	2.707.874	2.698.378	100%

Rendiconto Finanziario Relatech S.p.A. al 31/12/2019

RENDICONTO FINANZIARIO	31.12.2019	31.12.2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.677.019	518.835
Imposte sul reddito	593.308	214.099
Interessi passivi/(attivi)	25.952	4.829
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		7.062
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.296.279	744.825
Accantonamenti ai fondi	258.900	40.163
Ammortamenti delle immobilizzazioni	311.837	41.442
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	- 4.863	96.930
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	- 40.285	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	525.589	178.535
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.821.867	923.360
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso Clienti	-1.346.467	-473.717
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-534.141	-1.077
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-17.527	-148.375
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.153.071	-260.111
Totale variazioni del capitale circolante netto	-745.063	-883.280
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.076.804	40.080
Interessi incassati/(pagati)	-25.952	-4.829
(Imposte sul reddito pagate)	-593.308	-214.099
Utilizzo dei fondi	-80.599	
Altri incassi (pagamenti)		-71.688
Totale altre rettifiche	-699.858	-290.616
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.376.945	-250.536
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-2.188.589	-358.964
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.273.765	81.121
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.462.121	-528.378
Disponibilità liquide a inizio esercizio	976.115	1.888.463
Disponibilità liquide a fine esercizio	3.438.236	1.360.085

Fine Comunicato n.20162-27

Numero di Pagine: 20