



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20162-56-2020	Data/Ora Ricezione 14 Luglio 2020 08:58:16	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : Relatech S.p.A.

Identificativo : 134929

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RELATECHN02 - -

Tipologia : 1.2; 2.2

Data/Ora Ricezione : 14 Luglio 2020 08:58:16

Data/Ora Inizio : 14 Luglio 2020 08:58:17

Diffusione presunta

Oggetto : RELATECH: ESAMINATI TALUNI DATI
CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

RELATECH: ESAMINATI TALUNI DATI CONSOLIDATI**AL 30 GIUGNO 2020**

- **RICAVI DELLE VENDITE DEL GRUPPO RELATECH PARI A EURO 8,20 MILIONI E RICAVI DELLE VENDITE DI MEDIATECH PARI A EURO 1,81 MILIONI COMPLESSIVAMENTE IN CRESCITA DELL'11%**
- **RICAVI RICORRENTI PARI AL 27,5%, IN CRESCITA DEL 14%**
- **RICAVI DA NUOVI CLIENTI PARI ALL' 11% DEL TOTALE DI CUI IL 53% DA CLIENTI ESTERI**
- **BACKLOG PARI A 6,5 MILIONI IN AUMENTO DEL 25%**
- **LIQUIDITA' IN CASSA PARI A CIRCA EURO 9,5 MILIONI, POSIZIONE FINANZIARIA NETTA EURO 4,4 MILIONI (CASSA)**

Milano, 14 luglio 2020

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.)* e PMI innovativa quotata sul mercato AIM Italia (Ticker: RLT), comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi con sistema di audio conferenza, ha esaminato taluni dati gestionali economico-finanziari, non assoggettati a revisione contabile, al 30 giugno 2020.

ANALISI DEI RICAVI

I dati economico-finanziari del gruppo aggregati a seguito dell'acquisizione della partecipazione della società Mediatech S.r.l. formalizzata in data 23 giugno 2020, evidenziano **Ricavi delle Vendite** al 30 giugno 2020 pari a **Euro 10,01 milioni** circa, **in crescita dell'11%** rispetto a Euro 9,01 milioni al 30 giugno 2019 e sono composti nel seguente modo:

1. I ricavi delle vendite consolidati del Gruppo al 30 giugno 2020 pari ad Euro 8,20 milioni circa;

2. I ricavi delle vendite di Mediatech al 30 giugno 2020 pari ad Euro 1,81 milioni circa.

I dati di seguito esaminati (backlog, ricavi ricorrenti e ricavi verso nuovi clienti) non tengono conto del contributo apportato da Mediatech.

Si segnala, inoltre, un **aumento degli ordini** del gruppo del **25%** circa (**Backlog** al 30 giugno 2020) **pari a Euro 6,50 milioni** rispetto a Euro 5,20 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Si precisa, inoltre, che la Società comunicherà tale dato anche l'anno prossimo.

La quota di **ricavi ricorrenti** è pari ad **Euro 2,26 milioni**, in crescita del 14% rispetto a Euro 1,98 milioni al 30 giugno 2019 ed è pari al **27,5% dei Ricavi dalle Vendite**.

La quota di **ricavi verso nuovi clienti** è pari all'**11%** dei ricavi totali, di cui il **53%** è rappresentato da ricavi verso nuovi clienti esteri.

La crescita dei ricavi è avvenuta grazie:

- i) Alla strategia di crescita del *Gruppo*, basata su quella che in Relatech è definita la **3M Strategy, Merge, Management, Margin**, un approccio innovativo e strategico con il quale la Società prosegue ed accelera il proprio percorso di crescita all'interno di un mercato, quello *ICT* e in particolare delle **Digital Enabler Technologies**, altamente competitivo e con ampi margini di crescita a livello mondiale;
- ii) Al **business model** di Relatech, il cui pilastro fondante è la propria *piattaforma digitale e cloud-based RePlatform*, in costante evoluzione e potenziamento anche mediante la condivisione di know-how e skill derivante dalle integrazioni delle target. A tal riguardo, l'ultima operazione di M&A di Mediatech S.r.l. (closing avvenuto in data 23/06/2020), società specializzata in *Architetture IT e Infrastrutture Cloud Digitali*, rafforza ulteriormente la piattaforma RePlatform nelle più moderne tecnologie di frontiera, quali **Cybersecurity** e **Cloud**, un mercato ricco di opportunità e con una crescita stimata, anno su anno, da circa 4 milioni di dollari nel 2018 a 17 miliardi circa nel 2023 con un CAGR del 32,9% (analisi di mercato di *MarketsAndMarkets*);
- iii) Alla **scalabilità dell'offerta e diversificazione di settore** potenziando ulteriormente le attività di **cross-selling e up-selling** sui clienti;
- iv) Allargamento della *customer base* con l'**acquisizione di nuovi clienti in nuovi settori di mercato**.

Silvio Cosoleto, Vice President of Sales, ha così commentato: *“Abbiamo attraversato e probabilmente stiamo ancora vivendo un periodo particolarmente delicato per l’economia globale, tuttavia il settore dell’ICT e più nello specifico quello delle **Digital Enabler Technologies** registra ampi margini di crescita con investimenti consistenti da parte delle aziende, che hanno visto nella **trasformazione digitale** l’opportunità di innovare i propri asset aziendali e i propri sistemi operativi e gestionali. A tal riguardo, infatti, abbiamo contrattualizzato nuovi progetti con clienti già fidelizzati e con nuovi clienti anche internazionali, allargando la customer base del **15%** rispetto alla semestrale del 2019. Relatech, anche grazie all’integrazione di Mediatech, sesta operazione di M&A del Gruppo, ha investito molto nelle tecnologie di frontiera, quali **Cloud, Cybersecurity, Big Data**, ambiti tecnologici con ottime potenzialità di crescita e soprattutto caratterizzati da una domanda in costante rialzo. Ed è proprio in questo contesto che Relatech, si pone sul mercato come l’interlocutore unico in grado di offrire ai clienti un asset di **competenze, soluzioni tailor-made e un’offerta modulare e scalabile** in grado di aggregare tutte le tecnologie innovative necessarie a fronteggiare le nuove sfide che si presenteranno”.*

ANALISI DEL CASH FLOW DI PERIODO

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2020 risulta pari a **Euro 4,50 milioni (cassa)**, in aumento rispetto a Euro 0,15 milioni (cassa) al 31 marzo 2020 ed è così composta:

1. Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2020 pari a Euro 4,37 milioni (cassa);
2. Posizione finanziaria netta di Mediatech S.r.l. al 30 giugno 2020 pari a Euro 0,13 milioni (cassa).

Si precisa che nel primo periodo di esercizio dei Warrant compreso nella settimana dal 15 maggio 2020 al 22 maggio 2020 sono stati esercitati Warrant per un totale di Euro 3,40 milioni.

Inoltre, hanno inciso sull’assorbimento di cassa e, conseguentemente, sulla Posizione Finanziaria Netta a fine semestre, gli acquisti di azioni proprie effettuati, pari a Euro 1,75 milioni. Al netto di tali acquisti, **la Posizione Finanziaria Netta sarebbe pari a Euro 6,1 milioni (in aumento di Euro 4,6 milioni rispetto al 31 marzo 2020).**

Pasquale Lambardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Relatech, ha così dichiarato: *“I dati del primo semestre 2020 confermano il trend di sviluppo della Società che*



ITA-ENG

*prosegue nel proprio percorso di crescita mediante l'approccio strategico interno, definito **3M Strategy, Merge, Management, Margin**. Mediante il rafforzamento della **customer base**, l'introduzione di nuove **key figures** nella corporate governance, l'integrazione di nuove target e l'attivazione di strategie di **cross-selling** e **up-selling**, confermiamo la capacità di generare cassa e la solidità funzionale del nostro business model. Inoltre, l'integrazione di **Mediatech**, azienda specializzata in **Architetture IT, Infrastrutture Cloud Digitali iper-convergenti** e **Cybersecurity**, ha dato inizio ad una solida partnership industriale che rafforza il nostro core business e potenzia ulteriormente la nostra piattaforma digitale cloud-based **RePlatform**. Grazie alla prevedibilità dei flussi di cassa, i ricavi ricorrenti sono pari al 27,5% del totale dei ricavi, e al magazzino titoli a disposizione, continueremo ad investire nella crescita e nello sviluppo del Gruppo senza gravare sui nostri azionisti. Nel medio-lungo periodo puntiamo ad altre target in grado di integrarsi come partner nel nostro business model e di rafforzare la nostra competitività nel mercato delle **Digital Enabler Technologies**."*

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

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005371874), Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.), 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@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

PRESS RELEASE

**RELATECH: CERTAIN CONSOLIDATED DATA EXAMINED AS OF
JUNE 30, 2020**

- **RELATECH GROUP REVENUES FROM SALES EQUAL TO EUR 8.20 MILLION AND MEDIATECH REVENUES FROM SALES EQUAL TO EUR 1.81 MILLION, GROWING BY 11%**
- **RECURRING REVENUES OF 27.5%, GROWING BY 14%**
- **REVENUES FROM NEW CUSTOMERS EQUAL TO 11% OF THE TOTAL OF WHICH 53% FROM FOREIGN CUSTOMERS**
- **BACKLOG EQUAL TO 6.5 MILLION UP 25%**
- **CASH LIQUIDITY OF APPROXIMATELY 9.5 MILLION EUROS, NET FINANCIAL POSITION 4.4 MILLION EURO (CASH)**

Milan, July 14th 2020

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.)* and **innovative SME** listed on AIM Italia market (Ticker: RLT), communicates that, today, the Company's Board of Directors, meeting with the audio conference system, examined certain economic and financial management data, not subject to auditing, as at 30 June 2020.

REVENUE ANALYSIS

The economic and financial data of the group aggregated following the acquisition of the participation of the company Mediatech S.r.l. formalized on 23 June 2020, highlight **Sales Revenues** at 30 June 2020 of approximately **Euro 10.01 million**, an **increase of 11%** compared to Euro 9.01 million at 30 June 2019 and are composed as follows:

1. The consolidated sales revenues of the Group at 30 June 2020 equal to approximately Euro 8.20 million;
2. Revenues from sales of Mediatech at 30 June 2020 equal to approximately Euro 1.81 million.

The data examined below (backlog, recurring revenues and revenues from new customers) do not consider the contribution made by Mediatech.

It is also reported, an **increase in group orders** of approximately **25% (Backlog** at 30 June 2020) **equal to Euro 6.50 million** compared to Euro 5.20 million in the same period of the previous year. It should also be noted that the Company will also communicate this data next year.

The share of **recurring revenues** is equal to **Euro 2.26 million**, an increase of 14% compared to Euro 1.98 million at June 30, 2019 and is equal to **27.5% of Sales Revenues**.

The share of **revenues from new customers** is equal to **11%** of total revenues, of which **53%** is represented by revenues from new foreign customers.

Revenue growth occurred thanks to:

- i) The Group's growth strategy, based on what Relatech defines as the **3M Strategy, Merge, Management, Margin**, an innovative and strategic approach with which the Company continues and accelerates its growth path within a market, the *ICT* market and in particular of **Digital Enabler Technologies**, highly competitive and with wide margins for growth worldwide;
- ii) To the Relatech **business model**, whose founding pillar is its own *digital* and *cloud-based platform RePlatform*, in constant evolution and enhancement also through the sharing of know-how and skills deriving from target integrations. In this regard, the last M&A operation of Mediatech S.r.l. (closing occurred on 23/06/2020), a company specialized in *IT Architecture* and *Digital Cloud Infrastructures*, further strengthens tRePlatform in the most modern frontier technologies, such as **Cybersecurity** and **Cloud**, a market full of opportunities and with estimated growth, year on year, from around \$4 million in 2018 to around \$17 billion in 2023 with a 32.9% CAGR (market analysis by *MarketsAndMarkets*);
- iii) The **scalability of the offer** and **sector diversification** by further enhancing **cross-selling** and **up-selling** activities on customers;
- iv) Enlargement of the **customer base** with the **acquisition of new customers in new market sectors**.

Silvio Cosoleto, Vice President of Sales, commented: *"We have gone through and are probably still experiencing a particularly delicate period for the global economy, however the ICT sector and more specifically that of Digital Enabler Technologies has large margins of*

growth with substantial investments by companies, who saw in the **digital transformation** the opportunity to innovate their corporate assets and their operating and management systems. In this regard, in fact, we have contracted new projects with already loyal customers and with new customers including international ones, expanding the customer base by **15%** compared to the half-year report of 2019. Relatech, also thanks to the integration of Mediatech, the Group's sixth M&A operation, has invested heavily in frontier technologies, such as **Cloud, Cybersecurity, Big Data**, technological areas with excellent growth potential and above all characterized by a constantly increasing demand. And it is precisely in this context that Relatech proposes itself on the market as the only interlocutor able to offer customers an asset of **skills, tailor-made solutions and a modular and scalable offer** able to aggregate all the innovative technologies needed to face the new challenges that will arise.”

CASH FLOW ANALYSIS PERIOD

The **Net Financial Position** at 30 June 2020 was equal to **Euro 4.50 million (cash)**, an increase compared to Euro 0.15 million (cash) at March 31, 2020 and is made up as follows:

1. Consolidated Net Financial Position at 30 June 2020 equal to Euro 4.37 million (cash);
2. Net financial position of Mediatech S.r.l. at June 30, 2020 equal to Euro 0.13 million (cash).

It should be noted that in the first period of exercise of the Warrants included in the week from 15 May 2020 to 22 May 2020, Warrants were exercised for a total of Euro 3.40 million.

In addition, the purchases of treasury shares made, equal to Euro 1.75 million, affected the cash absorption and, consequently, the Net Financial Position at the end of the half year. Net of these purchases, the **Net Financial Position would have been equal to Euro 6.1 million (an increase of Euro 4.6 million compared to March 31, 2020).**

Pasquale Lambardi, Chairman of the Board of Directors of Relatech, said: *"The data for the first half of 2020 confirm the development trend of the Company which continues its growth path through the internal strategic approach, defined **3M Strategy, Merge, Management, Margin**. By strengthening the **customer base**, the introduction of **new key figures** in corporate governance, the integration of new targets and the activation of **cross-selling** and **up-selling** strategies, we confirm the ability to generate cash and the functional solidity of our business model. Furthermore, the integration of **Mediatech**, a company specialized in **IT Architecture, hyper-converging Digital Cloud Infrastructures** and **Cybersecurity**, has*



ITA-ENG

*started a solid industrial partnership that strengthens our core business and further enhances our cloud-based digital platform **RePlatform**. Thanks to the predictability of the cash flows, the recurring revenues are equal to 27.5% of the total revenues, and to the available stock, we will continue to invest in the growth and development of the Group without weighing on our shareholders. In the medium to long term, we aim at other targets that can integrate as partners in our business model and strengthen our competitiveness in the **Digital Enabler Technologies** market.”*

This press release is online at www.relatech.com (Investor Relations/Press Release section) www.emarketstorage.com.

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005371874), Digital Enabler Solution Company (D.E.S.C.), listed on AIM Italia since June 2019, is present on the market with innovative solutions dedicated to the digital transformation of companies. Relatech is an innovative SME focused on customers looking for the most innovative solutions, becoming a strategic partner for digitization and ICT services. Relatech constantly invests in Open innovation with an extensive R&D activity carried out internally and numerous partnerships with the main Italian Universities and research centers. Thanks to its digital platform and cloud based RePlatform, it provides services and develops innovative digital solutions in frontier technologies of Digital Enabler, such as Cloud, Cybersecurity, Blockchain, Big Data, Machine Learning, Artificial Intelligence, Internet of Things.

Contacts

ISSUER

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

NOMAD & SPECIALIST

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

INVESTOR & MEDIA RELATIONS

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

Fine Comunicato n.20162-56

Numero di Pagine: 10