

RELATECH: APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2019

RICAVI PARI A €9,0 MLN IN CRESCITA DEL 42% ED EBITDA ADJ IN CRESCITA DEL 42%

- Ricavi: Euro 9,0 milioni, +42% vs 30 giugno 2018 (Euro 6,4 milioni)
- Canoni Ricorrenti: 21% dei ricavi, +146% circa vs 30 giugno 2018
- EBITDA adjusted: Euro 1,2 milioni, +42,0% vs 30 giugno 2018 (Euro 0,8 milioni)
- EBIT adjusted: Euro 1,0 milioni, +31,4% vs 30 giugno 2018 (Euro 0,8 milioni)
- Risultato netto adjusted: Euro 0,7 milioni, +38,9% vs 30 giugno 2018 (Euro 0,5 milioni)
- PFN: Cassa per Euro 3,4 milioni (Euro 1,1 milioni di indebitamento netto al 31/12/2018)
- Investimenti in R&D: Euro 0,8 milioni, +86% vs 30 giugno 2018 (Euro 0,4 milioni)
- Cash Conversion Ratio: 100%
- Customer base in crescita del +48% vs 30 giugno 2018

Milano, 25 settembre 2019

Il Consiglio di Amministrazione di **Relatech S.p.A.**, Digital Solution Company e PMI Innovativa quotata su AIM Italia, si è riunito in data odierna e ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2019.

Pasquale Lambardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Relatech S.p.A., ha così dichiarato:

“I risultati positivi del primo semestre con ricavi che crescono più del 42% e un EBITDA prima di effetti straordinari in aumento del 42% testimoniano la costante crescita della società in termini di valore economico e di posizionamento come player digitale di riferimento nei segmenti ICT a più alto tasso di crescita.

La strategia di accrescere le competenze interne con risorse altamente specializzate ha molteplici obiettivi: aumentare e proteggere il know-how sulle tecnologie di frontiera che costituiscono il cuore della strategia aziendale, consolidare l'offerta di valore basata su soluzioni innovative e di conseguenza accelerare l'evoluzione del business verso un modello di redditività basato sempre di più sui canoni ricorrenti.

Il nostro obiettivo è quello di continuare a crescere puntando sull'innovazione e sulle nostre competenze peculiari, al fine di raggiungere traguardi sempre più competitivi e rinnovare la fiducia degli investitori che supportano il nostro business.”

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2019

I **Ricavi** si attestano a Euro 9,0 milioni, in crescita del 42% circa rispetto a Euro 6,4 milioni del primo semestre 2018; l'incremento dei ricavi è in particolare determinato da:

- Euro 1,1 milioni (+17% vs 30 giugno 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 1,5 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).

I **Ricavi ricorrenti** ammontano a Euro 1,9 milioni e rappresentano il **21% dei ricavi totali**. Tale dato, di significativa importanza per il *business model* della Società, è in aumento del 146% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale incremento è reso possibile e sostenibile grazie agli **investimenti in ricerca e sviluppo** (pari a Euro 0,8 milioni con incidenza di circa il **9% 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 1,2 milioni e risulta in **crescita del 42%** rispetto ad Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2018. L'**EBITDA reported** è pari a Euro 1,0 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** è pari a Euro 1,0 milioni, in crescita del 31,4% rispetto a Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2018. L'**EBIT reported** è pari a Euro 0,6 milioni. Il risultato rettificato esclude l'accantonamento al fondo rischi pari a Euro 0,288 milioni associato all'operazione Con.nexò.

Il **Risultato Netto adjusted** è pari a Euro 0,7 milioni in crescita del 39% circa rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Il Risultato Netto reported si attesta a Euro 0,4 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** è attiva (cassa) per Euro 3,4 milioni, rispetto a un indebitamento netto pari a Euro 1,1 milioni al 31 dicembre 2018. La movimentazione di periodo è riconducibile principalmente all'aumento di capitale (pari a circa Euro 4,1 milioni) propedeutico all'ammissione a quotazione su AIM Italia ed in parte alla generazione di cassa di periodo.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 7,2 milioni rispetto a Euro 2,8 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.

Principali eventi del primo semestre 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 di collocamento delle azioni è stato pari a Euro 2,15 con una capitalizzazione della società pari a circa Euro 20 milioni. Il prezzo delle azioni alla chiusura del mercato di ieri era



pari a Euro 2,495, pari ad una capitalizzazione di mercato della società di circa Euro 23,3 milioni. Il numero totale delle azioni scambiate sino a tale data sul mercato è pari a 6.248.900 (*Turnover velocity > 3x*).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

In data 4 luglio, Relatech, già IBM Business Partner dal 2014, rafforza la sua partnership con IBM in occasione della partecipazione all'evento Think Milano, durante il quale è stato inaugurato il nuovo IBM Studios, un vero e proprio hub dedicato alle tecnologie di frontiera, quali Artificial intelligence e Cloud. All'interno della nuova Città della Tecnologia IBM, Relatech ha presentato ReZone, A.I. Customer Engagement Solution, già premiata come la migliore soluzione di Artificial Intelligence per la Customer Experience all'IBM Beacon Award, in occasione del IBM Partner World a San Francisco lo scorso febbraio 2019.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati positivi conseguiti dalla società nel primo semestre dell'esercizio in corso testimoniano la capacità della società di saper cogliere le opportunità connesse ad una fase positiva del mercato caratterizzato da un aumento significativo della domanda. In tale contesto si ritiene che l'adozione di una strategia volta all'ampliamento e la diversificazione dell'offerta basata su soluzioni che integrino i risultati delle attività di ricerca condotte dalla società contribuiscano a mantenere per il futuro prospettive positive in linea con la specifica area di mercato in cui opera la società.

Documentazione

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2019 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 è disponibile su www.emarketstorage.com e su www.relatech.com nella sezione *Investor Relations*



Relatech (ticker RLT:IM 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, 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)

INVESTOR & MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | ir@irtop.com | T: + 39 02 4547 3883/4 | Via Cantù, 1, 20123 Milano

NOMAD

EnVent Capital Markets Ltd | 42 Berkeley Square – London W1J - United Kingdom

SPECIALIST

Banca Finnat Euramerica S.p.A. | Dott. Lorenzo Scimia | l.scimia@finnat.it | T: +39 06 69933446 | Piazza del Gesù, 49 00186 Roma

In allegato:

- Conto Economico Consolidato 30/06/2019
- Stato Patrimoniale Consolidato al 30/06/2019
- Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30/06/2019

Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO	30 Giugno 2019	% Δ su VdP	30 Giugno 2018	% Δ su VdP
Valore della Produzione	9.728.997		6.972.888	
Costi operativi	(8.695.573)		(6.149.660)	
EBITDA Consolidato	1.033.424	10,62%	823.229	11,81%
Rettifiche per costi straordinari	135.650		-	
EBITDA Consolidato Adjusted	1.169.074	12,02%	823.229	11,8%
Amm.ti e Acc.ti	(428.305)		(40.163)	
EBIT	740.769	7,61%	783.066	11,23%
Rettifiche Acc.ti	288.000			
EBIT Adjusted	1.028.769	10,57%	783.066	11,23%
Proventi e Oneri Finanziari	(22.658)		(8.689)	
Rettifiche di valore			(41.442)	
Risultato Consolidato ante imposte Adjusted	1.006.111	7,38%	732.935	10,72%
Imposte sul reddito	(285.253)	2,9%	(214.099)	3,1%
Risultato Netto Consolidato Adjusted	720.858	4,45%	518.836	7,65%

Stato Patrimoniale Consolidato

STATO PATRIMONIALE	30 Giugno 2019	31 Dicembre 2018	Δ
Capitale Immobilizzato netto	2.875.945	2.053.169	822.776
Capitale circolante netto	1.975.190	2.473.779	(498.589)
Altre attività e passività non correnti/correnti	(967.469)	(575.405)	(392.064)
Capitale Investito Netto	3.883.665	3.951.543	(67.878)
Patrimonio Netto	(7.240.119)	(2.837.977)	(4.402.142)
Posizione Finanziaria netta	3.356.454	(1.113.566)	4.470.020
Totale fonti di Finanziamento Netto	(3.883.665)	(3.951.543)	67.878

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30 Giugno 2019	31 Dicembre 2018	Δ
A Cassa	(279)	(211)	(68)
B Altre disponibilità liquide	(1.845.389)	(2.009.590)	164.201
C Titoli detenuti per la negoziazione	(250.000)	(250.000)	
Liquidità (A)+(B)+(C)	(2.095.668)	(2.259.801)	164.133
E Crediti finanziari correnti	(4.058.985)		(4.058.985)
F Debiti bancari correnti	1.432.539	828.704	603.835
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente			
H Altri debiti finanziari correnti		950.000	(950.000)
I Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.626.446)	1.778.704	(4.405.150)
J Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	(4.722.114)	(481.097)	(4.241.017)
K Debiti bancari non correnti	1.365.660	1.594.663	(229.003)
L Obbligazioni emesse			
M Altri debiti non correnti			
N Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	1.365.660	1.594.663	(229.003)
O Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	(3.356.454)	1.113.566	(4.470.020)