

COMUNICATO STAMPA

RELATECH: IL CDA APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023:

- **Valore della Produzione: Euro 98,5 milioni, +41% (FY22, Euro 70 milioni)**
- **Ricavi delle vendite pari a Euro 91,0 milioni, +50% (FY22 Euro 61 milioni)**
- **Ricavi verso clienti esteri pari a Euro 25,6 milioni, +45% (FY22 Euro 18 milioni)**
- **Canoni Ricorrenti: 39% dei ricavi, +68% (FY22 35%)**
- **EBITDA *adjusted*¹: Euro 16,1 milioni, +22% (FY22, Euro 13,2 milioni)**
- **EBITDA *margin adj* su ricavi 18%**
- **UTILE NETTO: Euro 3,6 milioni, +114% (FY22, Euro 1,7 milioni)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 21,9 milioni circa (FY22, Euro 9,5 milioni)**

Milano, 28 marzo 2024

Relatech S.p.A., *Digital Enabler Solution Knowledge (DESK) Company* quotata su Euronext Growth Milan (Ticker: RLT) (**“Relatech”** o la **“Società”**), comunica che in data odierna il Consiglio di amministrazione della Società ha esaminato e approvato il progetto di bilancio ed il consolidato al 31 dicembre 2023.

Pasquale Lambardi, Presidente e Amministratore Delegato di Relatech, ha così dichiarato: *“La vision di Relatech supera la semplice dimensione tecnologica per abbracciare un progresso guidato dall'umanesimo digitale e da un'innovazione sostenibile, che valorizzi le persone e l'ambiente. Nonostante le sfide del 2023 legate alle instabilità geopolitiche, Relatech ha continuato a rafforzare la sua offerta modulare end-to-end, supportando l'evoluzione tecnologica a tutti i livelli. Il consolidamento delle competenze, l'efficientamento delle risorse e un'efficace strategia di cross-selling tra le società del Gruppo, unitamente alla nostra piattaforma RePlatform, consentono a tutto il Gruppo di potersi adattare ad un mercato in continua evoluzione, pur mantenendo un approccio umano centrico. L'investimento in tecnologie emergenti come l'AI generativa, la cybersecurity e l'IoT sottolinea il costante impegno di*

¹ *Adjusted con riferimento alle rettifiche attribuibili ai premi straordinari in relazione al piano di Stock Grant 2021-2023, nonché ai costi straordinari e ai costi sostenuti per le operazioni di M&A.*



Relatech nell'anticipare e guidare l'innovazione, sostenendo un futuro in cui la tecnologia è al servizio dell'uomo e del suo benessere."

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2023

Il **Valore della Produzione** si attesta ad **Euro 98,5 milioni** in crescita del 41% rispetto a Euro 70 milioni circa consolidati al 31 dicembre 2022. Il valore della produzione proforma² realizzato nel 2022 era pari a Euro 101 milioni circa.

I **Ricavi** delle vendite consolidati si attestano a **Euro 91,0 milioni** circa in crescita del 50% circa rispetto a Euro 61 milioni circa al 31 dicembre 2022. I ricavi delle vendite proforma realizzati nel 2022 erano pari a Euro 92 milioni circa.

Gli Altri Ricavi pari a Euro 2,7 milioni circa (Euro 2,8 milioni nel 2022) sono costituiti dai contributi pubblici relativi ai progetti di ricerca condotti con le università e i centri di ricerca, dal credito di imposta per le attività di ricerca e sviluppo condotta dalle società del Gruppo, e da altri ricavi. **Oltre il 29% dei ricavi** deriva da **clienti esteri**.

I **Ricavi ricorrenti** ammontano a Euro **35 milioni** circa e rappresentano il **39% dei ricavi totali**. Tale dato, di significativa importanza per il *business model* della Società, è in aumento del 68% rispetto allo stesso periodo consolidato dell'anno precedente. Tale incremento è reso possibile e sostenibile grazie agli **investimenti in ricerca e sviluppo** (pari a Euro 5,6 milioni con incidenza di circa il 6% 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 16,1 milioni** circa e risulta in **crescita del 22%** rispetto ad Euro 13,2 milioni consolidati al 31 dicembre 2022. L'**EBITDA adjusted** proforma era pari a Euro 16,7 milioni circa alla data del 31 dicembre 2022. L'**EBITDA reported** risulta pari a Euro 14,1 milioni in crescita del 37% rispetto a 10,3 milioni circa consolidati al 31 dicembre 2022. Alla stessa data l'**EBITDA reported** proforma era pari a circa Euro 13,8 milioni.

Il risultato *adjusted* esclude Euro 2 milioni circa derivanti da spese straordinarie per stock-grant e spese di consulenza su operazioni straordinarie.

L'**EBIT adjusted**, conseguenza di quanto sopra, è pari a **Euro 9,5 milioni**, con un incremento del 9% rispetto a Euro 8,7 milioni al 31 dicembre 2022.

² I dati proforma non sono oggetto di revisione contabile

Il Risultato Netto reported si attesta a Euro 3,6 milioni circa in crescita del 114% rispetto al 31 dicembre 2022. Il **Risultato Netto adjusted del Gruppo** è pari a Euro 5,5 milioni rispetto ai 5,4 milioni dell'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 31 dicembre 2023 evidenzia un valore netto pari a **Euro 21,9 milioni** circa (al 31 dicembre 2022 evidenziava un valore netto pari a **Euro 9,5 milioni** circa), con una **liquidità di cassa pari a Euro 11,3 milioni** (rispetto al dato al 31 dicembre 2022 pari a Euro 22 milioni circa). Si segnala che la PFN, ai sensi dell'applicazione del principio contabile IFRS 9, include le rettifiche indotte dalla valutazione delle passività potenziali per l'acquisto delle restanti quote di EFA Automazione, Venticento e BTO, nonché il piano di earn-out relativo all'acquisto di IoT Catalyst. Si evidenziano come uscite di cassa straordinarie avvenute nel corso del 2023:

- acquisti di azioni proprie pari a Euro 1,8 milioni circa;
- operazioni straordinarie e M&A pari a Euro 12 milioni circa;

Il Patrimonio Netto si attesta a **Euro 36,4 milioni** rispetto a Euro 34,4 milioni al 31 dicembre 2022. Il Patrimonio Netto di Gruppo pari ad Euro 35,8 milioni rispetto ad Euro 33,1 milioni del 31 dicembre 2022.

Principali risultati economico-finanziari di Relatech S.p.A. al 31 dicembre 2023

Il Valore della Produzione è pari a Euro 27,5 milioni, in crescita del 7% rispetto a Euro 25,8 milioni al 31 dicembre 2022.

L'**EBITDA** è pari a Euro 2,6 milioni circa rispetto Euro 2,5 milioni circa al 31 dicembre 2022, in crescita del 5%.

L'**EBIT** è pari a Euro 500 mila circa rispetto a Euro 900 mila al 31 dicembre 2022.

Il Risultato ante Imposte è pari a Euro 1 milione circa rispetto a Euro 2,9 milioni al 31 dicembre 2022.

L'**utile netto** si attesta a Euro 900 mila circa rispetto a Euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 18 milioni circa, rispetto ad Euro 11,7 milioni al 31 dicembre 2022.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 29,7 milioni circa (Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022).



Proposta di destinazione dell'Utile di esercizio

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 di Relatech presenta un utile pari ad Euro 909.202.

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

- Euro 909.202 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.

Principali eventi del 2023

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 12 gennaio 2023 è stata iscritta, presso il Registro delle Imprese di Milano – Monza – Brianza - Lodi, la deliberazione con cui l'Assemblea straordinaria della Società ha approvato l'introduzione del voto maggiorato e le conseguenti modifiche degli articoli 6 e 9 dello statuto sociale.
- In data 12 gennaio 2023 è stato comunicato di aver conferito l'incarico di Specialist a MIT SIM S.p.A., che è subentrata a BPER Banca S.p.A.
- In data 25 gennaio 2023 è stato inaugurato lo IULM AI Lab, il laboratorio di ricerca scientifica sull'AI della Libera Università di Lingue e Comunicazione IULM di Milano. Relatech, in qualità di partner tecnologico, ha collaborato con IULM alla creazione del AI Lab, struttura finalizzata a diffondere la cultura dell'innovazione relativa all'Intelligenza Artificiale.
- In data 6 marzo 2023 Relatech è stata insignita dell'Alta Onorificenza di Bilancio conferita durante il 46° Premio Industria Felix, a seguito di un'attenta analisi del bilancio economico finanziario per l'anno 2021, ha premiato Relatech con il titolo di "tra le migliori PMI innovative per performance gestionale e affidabilità finanziaria Cerved con sede legale nella regione Lombardia".
- In data 13 marzo 2023 è stato reso noto che il Consiglio di amministrazione, ha adottato, il Regolamento che disciplina le modalità di iscrizione, tenuta e aggiornamento dell'elenco speciale degli azionisti che intendano usufruire della maggiorazione del voto.
- In data 17 marzo 2023 si è conclusa l'offerta in opzione e prelazione delle n. 415.248 azioni ordinarie della Società, al prezzo unitario di Euro 2,19, per le quali è stato validamente esercitato il diritto di recesso a seguito della delibera dell'Assemblea straordinaria del 21 dicembre 2022 che ha approvato la modifica degli articoli 6 e 9 dello Statuto sociale per introdurre il meccanismo di maggiorazione del voto. Al termine del periodo, l'adesione all'offerta è stata pari a n. 20.908

azioni, di cui 7.008 in opzione e 13.900 richieste in prelazione, per un controvalore complessivo pari a Euro 45.788,52.

- In data 29 marzo 2023 è stato comunicato che è stato perfezionato il closing per il trasferimento in favore di Relatech di n. 960 azioni di EFA, rappresentative dell'8% del capitale sociale di EFA, da parte del socio di minoranza e attuale Amministratore Delegato, Sig. Franco Andrighetti, a seguito dell'esercizio di una opzione put a suo favore. Relatech S.p.A. ad oggi detiene l'89,66% del capitale sociale di EFA Automazione.
- In data 31 marzo 2023 è stato iscritto l'atto di fusione per incorporazione della società controllata EXEO S.p.A. in BTO S.p.A. presso il competente Registro delle Imprese, ai sensi dell'art. 2504 bis del Codice Civile.
- In data 14 aprile 2023, è stata completata la procedura di liquidazione delle azioni della Società per le quali è stato esercitato il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437-quater, comma 5 del Codice civile. In particolare, è stato perfezionato il regolamento delle n. 20.908 azioni recedute in relazione alle quali è stato esercitato il diritto di opzione e prelazione, a fronte del pagamento di un prezzo unitario pari a euro 2,19. La Società ha altresì proceduto al riacquisto delle complessive n. 394.340 azioni, al valore di liquidazione di euro 2,19 cadauna per un controvalore complessivo pari ad Euro 863.604,60.
- In data 27 aprile 2023 l'assemblea ordinaria degli azionisti Relatech S.p.A., tenutasi in prima convocazione, ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 e ha inoltre deliberato di conferire al Consiglio di amministrazione una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie fino all'importo di Euro 1.000.000.
- In data 18 maggio 2023 la Società ha comunicato di prendere parte al progetto Agritech – Centro Nazionale per lo Sviluppo delle nuove Tecnologie in Agricoltura per garantire produzioni agroalimentari sostenibili con l'obiettivo di favorire l'adattamento ai cambiamenti climatici, la riduzione dell'impatto ambientale, lo sviluppo delle aree marginali, la sicurezza, la tracciabilità e la tipicità delle filiere.
- In data 26 giugno 2023 Relatech ha comunicato di aver siglato un accordo strategico con CREDEMTEL S.p.A., società del GRUPPO CREDEM, per la gestione dei servizi di cybersecurity dei propri clienti attraverso ReSOC, l'asset proprietario di servizi e soluzioni di cybersecurity dell'ecosistema Relatech.
- In data 27 giugno 2023 è stato reso pubblico il Bilancio ESG 2022, rapporto che evidenzia il continuo impegno della società verso i temi della sostenibilità. Nella stessa data il Consiglio di amministrazione della Società ha verificato il raggiungimento di taluni obiettivi previsti dal piano di incentivazione "Stock Grant Plan 2021 – 2023" con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ed ha assegnato al Presidente e Amministratore Delegato Pasquale Lambardi n. 258.109 azioni proprie detenute da Relatech e al Vicepresidente, Gianni Franco Papa n. 60.000 azioni proprie detenute da Relatech. Inoltre, facendo seguito a quanto comunicato in data 28 ottobre 2022 in relazione all'acquisizione dell'80% del capitale sociale di BTO S.p.A., la società comunica che è stato raggiunto un accordo funzionale alla determinazione del corrispettivo in kind che prevede la corresponsione, a un socio non operativo ed entro trenta giorni a decorrere dalla data odierna, di complessive n. 270.000 azioni proprie Relatech

valorizzate al prezzo di euro 5 cadauna. Nell'ambito dell'accordo, Relatech ha convenuto di rinunciare agli impegni di lock-up inizialmente pattuiti in relazione alle predette azioni a condizione del perfezionamento da parte del suddetto socio non operativo di una cessione delle stesse da realizzarsi fuori mercato, con l'obiettivo di beneficiare di un conseguente incremento del flottante della Società.

- In data 6 luglio 2023, Relatech ha proceduto al perfezionamento dell'acquisizione del residuo 40% del capitale sociale di Gruppo SIGLA S.r.l., specializzata nella progettazione e sviluppo di soluzioni e servizi in ambito ICT e automazione per grandi clienti nazionali ed esteri, nonché per enti pubblici.
- In data 27 luglio 2023 è stato approvato l'avvio del programma di acquisto e disposizione di azioni proprie e la corresponsione della componente in denaro del prezzo in earnout ai soci di IoT Catalyst (già Fair Winds Digital S.r.l.).
- In data 3 agosto 2023, Relatech ha comunicato l'interruzione consensuale dell'incarico di Euronext Growth Advisor con BPER Banca S.p.A. ed il conferimento ad illimity Bank S.p.A (subentrata in data 7 agosto 2023).
- In data 7 settembre 2023, Relatech e la società Autotrasporti De Girolami S.p.A. avviano una collaborazione strategica per innovare il business model del cliente attraverso la piattaforma RePlatform.
- In data 12 settembre 2023, Relatech ha reso noto di aver contribuito fattivamente al progetto di ricerca InMOTO, dedicato allo sviluppo di sistemi di assistenza e riabilitazione domiciliare per pazienti affetti da patologie neuromotorie e neurocognitive.
- In data 6 novembre 2023, la società ha partecipato alla Conferenza Internazionale dell'Associazione Italiana per l'Intelligenza Artificiale.
- In data 16 novembre 2023, Relatech è stata riconosciuta come società quotata EGM con un percorso significativo di acquisizione, ricevendo il premio "Best M&A 2021 - 2023" in occasione della seconda edizione degli AssoNext Awards promossa dall'Associazione Italiana delle PMI Quotate.
- In data 28 novembre 2023 Relatech ha avviato le attività inerenti a un importante progetto di gara del valore di circa 1,8 milioni di Euro per una primaria società internazionale, leader nel settore dell'automazione industriale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2023 si annoverano:

- In data 25 gennaio 2024, Relatech, ha presentato i risultati del progetto di Cybersecurity "Emphasis Evolution", svolto in collaborazione tra Ithea, società Relatech, e il Dipartimento DIMES (Ingegneria informatica, Modellistica, Elettronica e Sistemistica) dell'Università della Calabria.
- In data 30 gennaio 2024, il Consiglio di amministrazione di Relatech, ha approvato, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Euronext Growth Milan, il calendario degli eventi societari per l'anno 2024.
- Il 4 marzo 2024 Relatech ha accolto Nieco - Nuove Iniziative Ecologiche S.p.A. nella DESK Membership, una partnership di lungo periodo che nel segno dell'innovazione e dell'evoluzione digitale, mette a disposizione un'ampia suite di servizi garantiti dall'ecosistema Relatech

Conflitto Russia – Ucraina

Il conflitto tra Russia e Ucraina, iniziato il 24 febbraio 2022, sta avendo conseguenze importanti a livello globale non solo per la grave crisi umanitaria che ne è conseguita, ma anche per i possibili effetti economici sui mercati globali, che si sono da subito riflessi non solo in aumenti dei costi di alcune materie prime come il gas ed il petrolio, ma anche in forti riduzioni dei valori azionari dei maggiori listini mondiali.

Ad oggi il Gruppo Relatech non ha relazioni commerciali dirette con clienti e fornitori presenti nelle aree interessate dal conflitto, inoltre, la presenza di collaborazioni con più partnership tecnologici internazionali pone il Gruppo Relatech in una situazione di vendor neutral tecnologico, potendo in tal modo limitare impatti significativi dovuti alla situazione geopolitica in corso.

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 un contesto macroeconomico, in cui rientra anche il nostro Paese, ancora soggetto alla forte incertezza connessa con l'evolversi dei vari scenari geopolitici, il perdurare di elevati livelli di inflazione il conseguente orientamento restrittivo delle politiche monetarie e creditizie più restrittive per imprese e famiglie. In tale contesto, il Pil italiano risulterebbe in crescita dello 0,7% nel 2023 e ci sono pari aspettative per il 2024, sostenuto principalmente dal contributo della domanda interna di consumi privati sostenuti anche dalla decelerazione dell'inflazione, per effetto della discesa dei prezzi dei beni energetici e delle conseguenze delle politiche monetarie restrittive attuate dalla BCE, con un graduale

(anche se parziale) recupero dell'occupazione. Lo scenario previsivo si fonda sulla ipotesi della progressiva attuazione del piano di investimenti previsti nel PNRR, con riferimento alle prospettive di sviluppo del mercato digitale italiano, complici le tante iniziative di trasformazione digitale che continueranno a nascere nelle aziende e coinvolgere anche il comparto pubblico. I temi della digitalizzazione e dell'innovazione continuano ad essere molto sentiti attraverso investimenti anche del programma Europa Digitale che punterà soprattutto su aree tematiche quali: Cloud, intelligenza artificiale (AI), Cybersecurity, Digital Skills (competenze) e Digital Transformation (processi e metodologie), e per la prosecuzione del programma Horizon Europe per il periodo 2021-27 (H21-27). 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.

Approvazione della procedura sui criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza

In conformità alle disposizioni di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan – come da ultimo modificato in data 4 dicembre 2023 - il Consiglio di amministrazione ha approvato in data odierna i criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza degli amministratori (la "Politica").

Nella medesima sede il Consiglio di amministrazione, ai sensi delle procedure presenti nella Politica e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, nell'ambito delle verifiche annuali previste dal novellato art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, ha verificato positivamente la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo all'amministratore Donatella De Lieto Vollaro.

La Politica è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.relatech.com alla sezione "Corporate Governance/Documenti societari e procedure".

Convocazione dell'assemblea

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti (prima convocazione), per il giorno 29 aprile 2024 e in seconda convocazione in data 30 aprile 2024 per discutere e deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio e destinazione dell'utile al 31 dicembre 2023, presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, nonché la nomina per la società di revisione relativamente al triennio 2024 – 2026, secondo modalità e condizioni indicate nella relazione illustrativa che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.



Documentazione

Tutta la documentazione oggetto del presente comunicato sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti EGM 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 IT0005433740), Digital Enabler Solution Know-how (DESK) Company quotata sul mercato Euronext Growth Milan dal giugno 2019, è attiva da oltre vent'anni nelle tecnologie di frontiera Digital Enabler, quali Cloud, Cybersecurity, IoT, Big Data, Blockchain, Machine Learning. Relatech è il partner di riferimento per la Digital Innovation delle imprese ed è alla guida di un gruppo di aziende altamente specializzate nelle Digital Enabler Technologies unite dalla mission comune di supportare i clienti nel processo di trasformazione digitale. Relatech investe costantemente in Open Innovation con un'intensa attività di R&D svolta da hub interni in collaborazione con Università e centri di ricerca nazionali. Grazie alla piattaforma digitale RePlatform e al Know-how derivante dall'ecosistema di partner scientifici e tecnologici, Relatech sviluppa servizi e soluzioni digitali in grado di innovare il business model dei propri clienti garantendo una crescita sostenibile del business per tutte quelle aziende che vedono nel processo di innovazione digitale la chiave del successo attuale e futuro.

Contatti

EMITTENTE

Relatech S.p.A. - Investor Relations

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

EGA

Illimity Bank S.p.A. | relatech@illimity.com | T: +39 02 82849699 | Via Soperga 9 – 20124 Milano

SPECIALIST

MIT SIM S.p.A. | trading-desk@mitsim.it | T: +39 02 30561 276 | C.so Venezia,16 - 20121 Milano

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR

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) 31/12/2023*
- *Stato Patrimoniale Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 31/12/2023*
- *Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2023*
- *Rendiconto Finanziario Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 31/12/2023*
- *Conto Economico Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) 31/12/2023*
- *Stato Patrimoniale Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) al 31/12/2023*
- *Rendiconto Finanziario Relatech S.p.A. redatto secondo i Principi Contabili Nazionali (OIC) al 31/12/2023*

Si precisa che il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato chiusi al 31.12.2023 saranno sottoposti ad attività di revisione contabile da parte di BDO Italia S.p.A..



Conto Economico Consolidato 31/12/2023

La tabella di seguito riportata espone i dati consolidati di conto economico del Gruppo per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022.

Conto Economico Consolidato Riclassificato Gestionale (Euro)	31 Dicembre 2023	% inc. ricavi	31 Dicembre 2022	% inc. ricavi	ΔYoY	Δ%
Ricavi	91.023.833	100%	60.662.879	100%	30.360.954	50%
Variaz. rim. prodotti in corso di lavor., semilav. e finiti	215.685		1.683.777		(1.468.092)	-87%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.509.251		4.877.554		(368.303)	-8%
Altri Ricavi e Proventi	2.729.430		2.775.160		(45.730)	-2%
Valore della Produzione	98.478.199		69.999.370		28.478.829	41%
Costi COGS	78.728.750		53.395.482		25.333.268	47%
Gross Profit	19.749.448	22%	16.603.888	27%	3.145.561	19%
Costo R&D	5.648.888	6%	6.338.560	10%	(689.672)	-11%
EBITDA	14.100.560	15%	10.265.327	17%	3.835.233	37%
Rettifiche per costi straordinari	1.981.150		2.917.432		(936.282)	-32%
EBITDA ADJUSTED	16.081.710	18%	13.182.759	22%	2.898.950	22%
Ammortamenti e Accantonamenti	6.585.955		4.482.648		2.103.307	47%
EBIT	7.514.605	8%	5.782.679	10%	1.731.926	30%
EBIT ADJUSTED	9.495.755	10%	8.700.111	14%	795.644	9%
Gestione finanziaria	(1.354.697)		(1.237.266)		(117.431)	9%
EBT	6.159.908	7%	4.545.413	7%	1.614.495	36%
EBT ADJUSTED	8.141.058	9%	7.462.845	12%	678.213	9%
Imposte Correnti	2.311.523		1.848.926		462.597	25%
Imposte Anticipate	340.632		203.206		137.427	68%
Imposte relative ad esercizi precedenti	-		800.000		(800.000)	-100%
Utile (Perdita) d'esercizio	3.507.753	4%	1.693.281	3%	1.814.472	107%
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	(49.840)		34.272		(84.112)	-245%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	3.557.593	4%	1.659.010	3%	1.898.583	114%
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo ADJUSTED	5.538.743	6%	5.376.442	9%	162.301	3%



Stato Patrimoniale Consolidato al 31/12/2023

La seguente tabella mostra lo Stato Patrimoniale riclassificato sintetico riferito al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022 nonché le variazioni intervenute rispetto al periodo precedente.

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato			
	31 Dicembre 2023	31 Dicembre 2022	Δ
Attività immateriali	13.571.178	12.184.641	1.386.537
Avviamento	28.763.884	28.763.884	-
Attività per diritti d'uso	3.112.190	3.046.803	65.387
Attività materiali	1.328.496	977.485	351.012
Attività finanziarie	391.044	618.609	(227.565)
Immobilizzazioni	47.166.792	45.591.421	1.575.371
Rimanenze	2.818.337	3.432.881	(614.544)
Crediti verso clienti	29.626.425	28.394.450	1.231.975
Debiti verso fornitori	(10.915.191)	(11.765.203)	850.012
Capitale Circolante Commerciale	21.529.572	20.062.128	1.467.443
Crediti e debiti tributari	306.930	(1.385.006)	1.691.936
Ratei e risconti	11.770	(1.704.234)	1.716.004
Altri crediti e debiti	(5.476.985)	(5.500.865)	23.880
Altre attività e passività correnti	(5.158.285)	(8.590.105)	3.431.820
Capitale Circolante Netto	16.371.287	11.472.023	4.899.263
Altre attività e passività non correnti	2.812.675	2.793.754	18.921
Fondi rischi e oneri	(2.445.333)	(11.238.473)	8.793.140
Fondi per benefici a dipendenti e amministratori	(5.524.919)	(4.739.031)	(785.888)
Altre attività e passività non correnti	(5.157.577)	(13.183.750)	8.026.173
Capitale Investito Netto	58.380.502	43.879.695	14.500.807
Capitale sociale	215.080	215.080	-
Riserve	30.614.699	30.024.661	590.038
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.664.057)	(2.584.420)	(79.637)
Utile (Perdita) portate a nuovo	4.089.234	3.777.928	311.306
Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo	3.557.593	1.659.010	1.898.583
Patrimonio netto di gruppo	35.812.548	33.092.258	2.720.290
Capitale e riserve di terzi	679.687	1.248.752	(569.065)
Risultato di terzi	(49.840)	34.272	(84.112)
Patrimonio netto di terzi	629.847	1.283.023	(653.176)
Patrimonio Netto	36.442.395	34.375.282	2.067.114
Debiti a breve/(cassa)	(1.373.951)	(21.156.012)	19.782.061
Debiti a MLT	23.312.058	30.660.425	(7.348.367)
PFN	21.938.107	9.504.413	12.433.694
Totale Fonti	58.380.502	43.879.694	14.500.808



Posizione Finanziaria Netta

La seguente tabella mostra la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022.

PFN (Euro)	31 Dicembre 2023	31 Dicembre 2022	Δ
A Disponibilità liquide	(11.193.281)	(22.066.392)	10.873.111
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(150.992)	(150.992)	-
C Altre attività finanziarie correnti	-	(5.800.000)	5.800.000
D Liquidità (A + B + C)	(11.344.273)	(28.017.384)	16.673.111
E Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	1.277.782	1.128.239	149.543
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	8.692.540	5.733.133	2.959.407
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	9.970.322	6.861.372	3.108.950
H Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	(1.373.951)	(21.156.012)	19.782.061
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	19.284.007	25.580.073	(6.296.067)
J Strumenti di debito	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	245.307	403.609	(158.302)
L Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	19.529.314	25.983.683	(6.454.369)
M Indebitamento finanziario netto (H)+(L) comprensivi degli effetti IFRS 16	18.155.363	4.827.671	13.327.692
N Effetti IFRS 3 opzioni	3.782.744	4.676.742	(893.998)
O PFN comprensivi degli effetti IFRS 9 (M)+(N)	21.938.107	9.504.413	12.433.694



Rendiconto Finanziario Consolidato al 31/12/2023

La seguente tabella mostra il Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022.

Rendiconto Finanziario Consolidato (Euro)	31 Dicembre 2023	31 Dicembre 2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.557.593	1.693.281
Imposte sul reddito	2.652.155	2.852.131
Interessi passivi/(attivi)	1.354.697	479.143
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	758.123
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plusvalenze/minusvalenze da cessione	7.564.445	5.782.679
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	988.890	816.184
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.064.443	4.442.789
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.053.333	5.258.973
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	14.617.779	11.041.652
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	614.544	(1.331.117)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.231.975)	(3.462.701)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(850.012)	1.915.645
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.086.215)	299.276
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(629.790)	617.856
Altri decrementi/(Incrementi) del capitale circolante netto	4.654.854	(5.845.324)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.471.406	(7.806.365)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	16.089.185	3.235.287
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.354.697)	(479.143)
(Imposte sul reddito pagate)	(3.523.502)	(1.457.736)
Utilizzo dei fondi	(8.996.142)	7.672.599
Totale altre rettifiche	(13.874.341)	5.735.720
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.214.844	8.971.007
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività materiali	(810.495)	(431.503)
(Investimenti)/Disinvestimenti in diritti d'uso	(1.345.934)	(2.503.918)
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività immateriali	(5.710.950)	(25.868.296)
Liquidità iniziale delle società acquisite nel 2022	-	7.254.168
Rettifica attività immateriali / passività potenziale IFRS 3	(893.998)	4.670.642
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività finanziarie	149.263	978.502
(Investimenti)/Disinvestimenti Attività finanziarie non immobilizzate	376.777	(82.028)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(8.235.337)	(15.982.433)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	2.959.407	652.297
Incremento/(decremento) debiti a breve altri finanziatori	-	1.513.294
Accensione (Rimborso) finanziamenti	(6.321.545)	13.801.321
Mezzi Propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	2.859.855



Altre variazioni mezzi propri	(1.490.480)	(610.077)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.852.617)	18.216.690
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(10.873.111)	11.205.264
Disponibilità liquide a inizio esercizio	22.217.383	11.012.119
Disponibilità liquide a fine esercizio	11.344.273	22.217.383



Conto Economico Relatech S.p.A. 31/12/2023

Conto Economico (Euro)	31 Dicembre 2023	%	31 Dicembre 2022	%	Δ	Δ%
Ricavi delle Vendite e delle prestazioni	25.271.556	100%	23.680.594	100%	1.590.963	7%
+ incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.009.001		1.604.883		(595.882)	-37%
+ Altri Ricavi e Proventi	1.259.987		541.881		718.106	133%
Valore della Produzione	27.540.544		25.827.357		1.713.186	7%
- Consumi di materie prime	83.660		30.826		52.835	171%
- Costi per servizi	12.656.710		11.541.240		1.115.470	10%
- Costo per beni di terzi	730.076		678.086		51.990	8%
- Costo del personale	11.078.053		10.912.142		165.911	2%
- Oneri diversi di gestione	397.239		189.209		(51.971)	-27%
Totale Costi operativi	24.685.738		23.351.503		1.334.235	6%
EBITDA	2.594.806	10%	2.475.854	10%	118.951	5%
- Ammortamenti e svalutazioni	2.061.605	8%	1.578.853	7%	482.751	31%
EBIT	533.201	2%	897.001	4%	(363.800)	-41%
+ Proventi finanziari	6.689		205.299		(198.611)	-97%
+/- Utili e perdite su cambi	(2.032)		(119)		(1.914)	>1000%
- Oneri finanziari	789.779		222.851		566.928	254%
+/- Rettifiche valore	1.256.164		2.106.550		(850.386)	-40%
EBT	1.004.243	4%	2.985.881	13%	(1.981.638)	-66%
- Imposte sul reddito dell'esercizio	164.916		224.463		(59.547)	-27%
- Imposte anticipate e differite	(69.876)		(33.656)		(36.220)	108%
Utile Netto	909.202	4%	2.795.074	12%	(1.885.872)	-67%


Stato Patrimoniale Relatech S.p.A. al 31/12/2023

Stato Patrimoniale riclassificato (Euro)	31 Dicembre 2023	31 Dicembre 2022
Immobilizzazioni Immateriali	10.199.675	10.212.165
Immobilizzazioni Materiali	744.515	326.630
Immobilizzazioni Finanziarie	32.628.261	29.372.849
Immobilizzazioni	43.572.451	39.911.644
Crediti verso Clienti	7.490.057	6.600.201
Crediti verso Controllate	936.924	494.771
Debiti Verso Fornitori	(2.933.040)	(2.449.203)
Debiti verso Controllate	(320.258)	(496.617)
Capitale circolante commerciale	5.173.682	4.149.153
Crediti e debiti Tributari	1.294.922	1.026.278
Ratei e risconti Attivi/Passivi	1.419.057	423.281
Altri crediti e debiti	(1.826.131)	(2.787.129)
Altre Attività e Passività correnti	887.848	(1.337.569)
Capitale Circolante Netto	6.061.530	2.811.583
Altre Attività e Passività non correnti	(17.731)	112.269
Fondi rischi e oneri	(296.983)	(246.000)
Fondo TFR	(1.680.981)	(1.415.249)
Altre Attività e Passività non correnti	(1.995.695)	(1.548.980)
Capitale Investito Netto	47.638.286	41.174.248
Capitale sociale	215.080	215.080
Riserve	28.789.939	26.717.817
Utile (Perdita) portate a Nuovo	(262.413)	(262.413)
Utile (Perdita) d'esercizio	909.202	2.795.074
Totale Patrimonio Netto	29.651.808	29.465.558
Debiti a breve/(cassa)	3.189.979	(8.089.253)
Attività Finanziarie che non Costituiscono Immobilizza	-	-
Debiti a MLT	14.796.499	19.797.943
Posizione Finanziaria Netta	17.986.478	11.708.690
Totale Fonti	47.638.286	41.174.248


Rendiconto Finanziario Relatech S.p.A. al 31/12/2023

Rendiconto finanziario metodo indiretto (Euro)	31 Dicembre 2023	31 Dicembre 2022
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	1.787.333	3.012.179
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.847.308	73.354
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.634.641	3.085.533
Variazioni del capitale circolante netto	(2.762.481)	(327.576)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	872.160	2.757.957
Altre rettifiche	(909.529)	1.678.435
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(37.369)	4.436.392
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.517.469)	(22.951.007)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.371.391)	19.579.406
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(7.926.228)	1.064.791
Disponibilità liquide a inizio esercizio	9.679.652	-
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.753.424	9.679.652