



SPAFID
CONNECT

| | | |
|--|---|-----------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20229-8-2022 | Data/Ora Ricezione 20 Settembre 2022 19:08:20 | Euronext Growth Milan |
|--|---|-----------------------|

Societa' : DEFENCE TECH HOLDING SPA
Identificativo : 167234
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DEFENCETECHN01 - Cruscuolo
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 20 Settembre 2022 19:08:20
Data/Ora Inizio : 21 Settembre 2022 08:30:04
Diffusione presunta
Oggetto : CDA di Defence Tech approva bilancio
consolidato al 30.06.2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato Stampa

**DEFENCE TECH HOLDING S.P.A: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2022**

**PROSEGUE IL TREND POSITIVO ANCHE NEL PRIMO SEMESTRE 2022 CON UNA CRESCITA DOUBLE
DIGIT DEI PRINCIPALI INDICATORI FINANZIARI.**

**GUIDANO LA PERFORMANCE POSITIVA I LABORATORI PER LA SICUREZZA NAZIONALE E LA
CRESCITA NEL MERCATO DELLA DIFESA**

- **RICAVI: Euro 9,4 mln, +10,3% (Euro 8,5 mln nel 1H2021)**
- **EBITDA Adj¹: Euro 4,1 mln, +16% (Euro 3,5 mln nel 1H2021), con EBITDA Margin Adj: 37,0% (36,5% nel 1H2021)**
- **EBIT Adj²: Euro 3,3 mln, +9% (Euro 3,1 mln nel 1H2021)**
- **Utile Netto: Euro 2,1 mln, +11% (Euro 1,9 mln nel 1H2021)**
- **PFN positiva (cassa netta): Euro 8,1 mln (Euro 12,3 mln nel FY2021)**

Video Conference 1H2022 con la comunità finanziaria il 22 settembre 2022, alle ore 16.45

Roma, 20 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **Defence Tech Holding S.p.A** società italiana quotata sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan e Gruppo industriale leader nel mercato della *Cyber Security* e *Data Intelligence* con soluzioni proprietarie, della Difesa nazionale e dello Spazio relativamente alla realizzazione di sistemi complessi, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

¹ L'EBITDA Adjusted rappresenta l'EBITDA escludendo i costi non ricorrenti e le commissioni bancarie. L'EBITDA, Indicatore Alternativo di Performance, invece, rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili internazionali italiani ma usato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponderabili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali ed immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

² ³ L'EBIT Adjusted rappresenta l'EBITDA Adj al netto degli ammortamenti.

Emilio Gisondi, CEO del Gruppo Defence Tech: *“Abbiamo impiegato questi mesi post IPO per dare un forte spinta alla nostra capacità di realizzare prodotti in ambito Cyber Communication ed End Point Protection e siamo orgogliosi per esser riusciti a rendere pienamente operativi i laboratori CE.VA ed LVS, già accreditati dal Dipartimento per le Informazioni per la Sicurezza (DIS). Il prossimo obiettivo, al quale stiamo già lavorando con assiduità, sarà quello di ottenere, entro il secondo semestre di quest’anno, anche la certificazione come **primo LAP nazionale** (Laboratorio Accreditato di Prova) da parte dell’Agenzia Nazionale per la Cyber Sicurezza (ACN). Allo stesso tempo, stiamo continuando a sviluppare il mercato legacy della Difesa e dello Spazio, intercettando le interessanti opportunità che stanno emergendo dai mutati contesti geopolitici, derivanti dal protrarsi del conflitto Russia-Ucraina, e macroeconomici post pandemici con l’implementazione del PNRR nazionale. Le direttrici che stiamo perseguendo sono sicuro ci daranno grandi soddisfazioni, consentendoci di continuare il nostro il nostro percorso di crescita”.*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

I **Ricavi dalle Vendite** si attestano a 9,4 milioni di Euro, in crescita del +10,3% rispetto al primo semestre 2021 (8,5 milioni di Euro).

La crescita dei ricavi afferisce alle linee di business **Communication & Control System e Cyber security & Technology for Data Intelligence che rispettivamente registrano** ricavi pari a 4,2 milioni di Euro (43% del totale), con una crescita del +23% (3,3 milioni di Euro al 30 giugno 2021) e ricavi per 2,3 milioni di Euro (23% del totale) con un incremento del +10% rispetto al semestre precedente (2 milioni di Euro).

In particolare, a determinare il risultato sono state le nuove attività per la Difesa in ambito Comando & Controllo e le attività svolte dal nostro laboratorio CE.VA.

Il **Valore della Produzione** è pari a circa 13 milioni di Euro, in crescita del 17% rispetto al primo semestre 2021 (11,1 milioni di Euro).

L’**EBITDA Adj** si attesta a 4,1 milioni di Euro, in aumento del 16% rispetto a 3,5 milioni di Euro al 30 giugno 2021. L’importante livello di marginalità deriva dalla leva operativa e dalla buona marginalità delle nuove attività legate ai laboratori. L’**EBITDA Margin Adj**, pari a 37,0%, è in crescita rispetto al 31 dicembre 2021 (35%) e rispetto al 30 giugno 2021 (36,5%).

L’**EBIT Adj** è pari a 3,3 milioni di Euro, con un incidenza sui ricavi al 30,5% (3,1 milioni di Euro al 30 giugno 2021), dopo ammortamenti per 0,72 milioni di Euro (0,45 milioni di Euro nel primo semestre 2021).

Il **Risultato ante imposte** è pari 2,6 milioni di Euro, in linea rispetto al 30 giugno 2021 (2,6 milioni di Euro), dopo oneri finanziari per 0,67 milioni di Euro (0,19 milioni di Euro al 30 giugno 2021). Il trend di crescita del risultato ante imposte risulta meno evidente per effetto dell'aumento degli oneri finanziari legati alla instabilità dei mercati finanziari derivanti dal conflitto russo-ucraino.

L'**Utile Netto** si attesta a 2,1 milioni di Euro (1,9 milioni di Euro al 30 giugno 2021), registrando un incremento del +11% rispetto al precedente periodo, dopo imposte per 0,5 milioni di Euro (0,6 milioni di Euro al 30 giugno 2021).

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva (cassa netta) e pari 8,1 milioni di Euro, rispetto a 12,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 e all'indebitamento per 10,4 milioni di Euro al 30 giugno 2021, per effetto dei maggiori investimenti che si stanno realizzando.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a 35,5 milioni di Euro (33,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2021).

FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO E SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

L'**11 gennaio 2022** Defence Tech supera brillantemente, attraverso la controllata Next Ingegneria dei Sistemi SpA, il processo di accreditamento del Centro di Valutazione (CE.VA.), che verifica le condizioni di sicurezza e l'assenza di vulnerabilità di prodotti, apparati e sistemi utilizzati nelle infrastrutture e nelle reti ritenute critiche per l'interesse nazionale.

Il **16 febbraio 2022** Defence Tech, attraverso la controllata Next Ingegneria dei Sistemi S.p.A, dopo l'avvio del Laboratorio di Valutazione della Sicurezza Informatica (LVS), che effettua attività di verifica in tutte le fasi di analisi, realizzazione e gestione di prodotti e sistemi rilevanti dal punto di vista della Sicurezza Informatica, ottiene l'accreditamento da parte dell'OCSI, Organismo di Certificazione della Sicurezza Informatica, presso il MISE, avendone verificato la conformità ai criteri internazionali standard ISO/IEC 17025 e ISO/IEC IS-15408.

Il **18 maggio 2022** la holding investe 1,5 mln di euro per l'acquisto di un building, di circa 2000 mq, utile alla realizzazione dei laboratori di sicurezza e di elettronica ed a supportare adeguatamente la crescita dell'organico in corso e prevista per i prossimi anni. Si tratta di un investimento significativo che permetterà non solo di soddisfare le mutate esigenze di spazi per lo sviluppo di nuovi prodotti e per l'erogazione dei servizi (laboratori di sicurezza e di elettronica) ma anche di migliorare la work-life balance dei dipendenti con spazi dedicati al confronto ed allo svago oltre che alla formazione ed al team work.

Relativamente alle attività di Ricerca e Sviluppo del primo semestre 2022, le società del Gruppo hanno portato avanti i progetti di ricerca, secondo una filosofia comune e sulla base di indagini di mercato

e studi di fattibilità già realizzati nel corso del 2021, che avevano consentito di individuare sia una domanda inespressa che nuove forme di sviluppo delle competenze e di innovativi strumenti software.

Successivamente alla data di chiusura del periodo non sono occorsi eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale, finanziaria ed economica sostanzialmente diversa da quella risultante dalla Relazione Semestrale abbreviata al 30 giugno 2022, o tali da richiedere rettifiche o annotazioni integrative.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto geopolitico caratterizzato dal conflitto Russia Ucraina esteso al dominio cibernetico, le scelte del nostro Paese in chiave Difesa, unite alle risorse messe a disposizione per i settori dello Spazio e della Difesa nell'ambito del PNRR, sono elementi che ci rendono fiduciosi rispetto ai risultati che caratterizzeranno il nostro Gruppo anche nel secondo semestre del 2022.

Elementi focali che caratterizzano l'evoluzione prevedibile della gestione:

- 1) L'attualizzazione del mutato scenario del mercato di riferimento prevederà un maggiore impatto sulle performance da parte del mercato legacy. La società, infatti, sta lavorando con determinazione per assumere ruoli significativi in specifici programmi in ambito Difesa e Spazio
- 2) Si delineano possibili e nuove strategie di offerta legate alle sinergie tra le competenze verticali in ambito Cyber e in ambito Spaziale tese a rafforzare la value proposition di Defence Tech in ambito *Cyber Space*.
- 3) Sono previste ulteriori release per i prodotti in ambito *End Point Protection e Cyber Communication* con le prime sperimentazioni di mercato mirate a validarne l'efficacia in termini di funzionalità, integrazione e customer experience.
- 4) Si prevede di completare il percorso di accreditamento come LAP (Laboratorio Accreditato di Prova) da parte del CVCN (Centri di Validazione e Certificazione Nazionale) aumentando la capacità di produrre ricavi da parte di questa linea di business;
- 5) Possibili operazioni di M&A su società target afferenti alle linee di business *Elettronica e Cyber Security & Technology for Data Intelligence*.

Incontro con la comunità finanziaria

Il giorno **22 settembre 2022**, alle ore **16.45**, Defence Tech presenterà via Web alla comunità finanziaria i risultati semestrali al 30 giugno 2022. Interverranno Emilio Gisondi, CEO e Stefania

Panico, CFO e IRM. La presentazione sarà resa disponibile il giorno stesso della Video Conference sul sito corporate, nell'area *Investor relations/Presentazioni*. Iscrizione gratuita e obbligatoria, per la partecipazione contattare KT&Partners: ccardelli@ktepartners.com.

La Società, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, comunica, inoltre, di aver provveduto all'aggiornamento del calendario finanziario 2022 con l'indicazione della data in cui si terrà la Video Conference Call e disponibile sul sito internet www.defencetech.it, sezione *Investor Relations/Calendario finanziario*.

ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione di Defence Tech, nella medesima adunanza, ha altresì:

- Preso atto dell'informativa periodica dell'Amministratore Delegato ex art. 2381, comma 5, cod. civile;
- Preso atto della relazione periodica dell'Organismo di Vigilanza;
- Approvato la sottoposizione dell'adeguamento dello statuto societario necessario all'acquisizione di Defence Tech dello status di società benefit all'assemblea straordinaria degli azionisti, e, a tal fine, ha conferito al Presidente del CdA il potere di procedere alla relativa convocazione ed ha conferito all'Amministratore Delegato la delega a nominare il Responsabile dell'impatto.

Profilo Defence Tech Holding

Defence Tech Holding S.p.A. è una società italiana di rilevanza strategica per la sicurezza nazionale che opera in tre principali aree di *business*.

Cyber Security & Technology Data intelligence, Communication & Control System, Micro Elettronica.

I mercati di riferimento sono quelli della Cyber Security, sia in chiave *government* che *corporate*, ed i domini della Difesa e dello Spazio, con una connotazione di carattere prevalentemente nazionale. I nostri servizi sono erogati attraverso le tre società operative del Gruppo, con centri di competenza dedicati alle diverse linee di business e ai mercati di riferimento. Di rilievo i laboratori tecnologici dedicati come il **Ce.Va.** (Centro di Valutazione abilitato a condurre valutazioni di sicurezza secondo quanto previsto dallo “Schema Nazionale per la valutazione e la certificazione della sicurezza delle tecnologie dell’informazione, ai fini della tutela delle informazioni classificate, concernenti la sicurezza interna ed esterna dello Stato”, in conformità ai criteri internazionali standard ISO IEC15408 «Common Criteria») ed **L.V.S.** (Laboratorio, accreditato dall’Organismo di Certificazione della Sicurezza Informatica, OCSI, presso il Ministero dello Sviluppo Economico per valutazioni di sicurezza di prodotti, sistemi e di profili di protezione secondo le norme previste dallo Schema nazionale).

I 260 professionisti del gruppo, dalle forti competenze tecnologiche e di business, unite alle nostre soluzioni proprietarie fanno di Defence Tech una società in grado di dare continuità al suo percorso di crescita per diventare sempre più un punto di riferimento per la protezione degli asset strategici dei nostri Clienti.

Documentazione

Copia della relazione semestrale al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet dell’emittente, www.defencetech.it nell’area “Investor Relations/Bilanci e Relazioni”.

Per ulteriori informazioni:

Contatti Investor Relations Manager Defence Tech S.p.A

Stefania Panico, tel. 06 45752720, ir@defencetech.it

Contatti IR Advisor KT&Partners S.r.l.:

Chiara Cardelli, mob: +39 3387129015, ccardelli@ktepartners.com

Contatti Euronext Growth Advisor e Specialist

Equita SIM S.p.A., **Marco Clerici**, mob: +39 335 7750702, m.clerici@equita.eu

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30/06/2022

| Conto economico | 30 giugno 2021 | 30 giugno 2022 | Variazioni % |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| <i>Migliaia di Euro</i> | | | |
| Ricavi vendite e prestazioni | 8.548 | 9.430 | 10,3% |
| Altri ricavi non dalla vendita di prodotti | 1.086 | 1.555 | 43,1% |
| RICAVI TOTALI | 9.634 | 10.984 | 14,0% |
| Costi operativi | (6.113) | (6.919) | 13,2% |
| EBITDA ADJ | 3.521 | 4.065 | 15,4% |
| <i>Ebitda Adj Margin %</i> | 36,5% | 37,0% | |
| Ammortamenti | (449) | (720) | 60,3% |
| EBIT ADJ | 3.072 | 3.345 | 8,9% |
| <i>Ebit Adj Margin %</i> | 31,9% | 30,5% | |
| Proventi/(Oneri) finanziari netti | (187) | (669) | 258% |
| Proventi/(Oneri) straordinari netti | (335) | (118) | -64,6% |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 2.550 | 2.558 | 0,3% |
| Imposte | (642) | (448) | -30,25% |
| UTILE NETTO | 1.908 | 2.109 | 10,6% |

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL
30/06/2022**

| Stato patrimoniale | | |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Migliaia di Euro | 31 dicembre 2021 | 30 giugno 2022 |
| Immobilizzazioni immateriali | 11.993 | 13.219 |
| Immobilizzazioni materiali | 470 | 2.012 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 9 | 9 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 12.471 | 15.240 |
| Magazzino | 778 | 861 |
| Crediti commerciali | 9.883 | 12.250 |
| Altre attività correnti | 3.570 | 5.159 |
| Debiti commerciali | (1.023) | (859) |
| Altre passività correnti | (3.713) | (4.406) |
| CAPITALE CIRCOLANTE NETTO | 9.494 | 13.006 |
| TFR | (656) | (671) |
| Altri fondi | (199) | (165) |
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 21.110 | 27.409 |
| Debiti verso Banche a breve | 5.354 | 5.290 |
| Debiti verso Banche a M/L | 6.000 | 7.790 |
| TOTALE DEBITI FINANZIARI | 11.354 | 13.081 |
| Crediti finanziari | (4) | (4) |
| Conti correnti bancari (netti), Cassa e altri titoli | (23.644) | (21.181) |
| TOTALE LIQUIDITA' | (23.649) | (21.185) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | (12.295) | (8.105) |
| Patrimonio netto | 33.404 | 35.514 |
| PATRIMONIO NETTO | 33.404 | 35.514 |
| TOTALE FONTI | 21.110 | 27.409 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/06/2022

| Rendiconto finanziario | Al e per il periodo chiuso al 30 giugno | |
|--|---|----------------|
| | 2021 | 2022 |
| <i>(In migliaia di Euro)</i> | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.908 | 2.109 |
| Imposte sul reddito | 642 | 448 |
| Interessi passivi/(attivi) | 187 | 669 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 2.737 | 3.226 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 283 | 311 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 449 | 720 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | - |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto | 732 | 1.031 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 3.468 | 4.257 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (80) | (84) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (1.150) | (2.367) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (288) | (164) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (69) | (183) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (97) | (50) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (860) | (1.005) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (2.544) | (3.854) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 924 | 404 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (187) | (270) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (33) | (136) |
| (Utilizzo dei fondi) | 23 | (297) |
| Totale altre rettifiche | (197) | (704) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 727 | (300) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | (99) | (1.603) |
| (Investimenti) | (99) | (1.603) |
| Disinvestimenti | 0 | - |
| Immobilizzazioni immateriali | (1.451) | (1.886) |
| (Investimenti) | (1.451) | (1.886) |
| Disinvestimenti | - | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | - | (3) |
| (Investimenti) | - | (3) |

| | | |
|--|----------------|-----------------|
| Disinvestimenti | - | - |
| Attività Finanziarie non immobilizzate | - | (16.976) |
| (Investimenti) | - | (16.976) |
| Disinvestimenti | - | - |
| Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide | | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (1.550) | (20.467) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (271) | - |
| Accensione finanziamenti | - | 4.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (276) | (2.273) |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | - |
| (Rimborso di capitale) | | |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | - | - |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (547) | 1.727 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (1.370) | (19.040) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.119 | 23.644 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | 749 | 4.604 |

Fine Comunicato n.20229-8

Numero di Pagine: 12