

COMUNICATO STAMPA

DEFENCE TECH HOLDING S.P.A: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2023

PROSEGUE LA CRESCITA DI RICAVI, EBITDA E MARGINE

FORNISCE UN CONTRIBUTO SIGNIFICATIVO ALLA CRESCITA LA “CYBER SECURITY & TECHNOLOGY FOR INTELLIGENCE” CON I LABORATORI PER LA SICUREZZA NAZIONALE

LA BUSINESS LINE “ELECTRONICS” CONTRIBUISCE A DARE UN’ULTERIORE ACCELERAZIONE AI RICAVI

- **RICAVI: Euro 9,9 mln, (Euro 9,4 mln nel 1H2022)**
- **EBITDA Adj¹: Euro 4,2 mln, (Euro 4,1 mln nel 1H2022), con EBITDA Margin Adj: 40,2% (37,0% nel 1H2022)**
- **EBIT Adj²: Euro 3,1 mln, (Euro 3,3 mln nel 1H2022) per effetto dei maggiori ammortamenti**
- **Utile Netto: Euro 1,6 mln, (Euro 2,1 mln nel 1H2022)**
- **PFN positiva (cassa netta): Euro 3,9 mln (Euro 5,8 mln al 31 dicembre 2022)**

Il 28 settembre 2023, alle ore 12:15, si terrà la Video Conference 1H2023 con la comunità finanziaria

Roma, 27 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Defence Tech Holding S.p.A.** Società Benefit (EGM:DTH) quotata sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, attiva nelle aree di business Cyber Security & Technology for Intelligence, Communication & Control System ed Electronics a supporto principalmente dei settori della Difesa, dello Spazio e della Sicurezza Nazionale, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023, 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 L'EBIT Adjusted rappresenta l'EBITDA Adj al netto degli ammortamenti.

Emilio Gisondi, CEO del Gruppo Defence Tech: *“Questo semestre per Defence Tech ha rappresentato un periodo molto importante in termini edificativi anche grazie al conseguimento di un ulteriore perfezionamento dei nostri prodotti. Abbiamo concluso con successo un’operazione di M&A in ambito progettazione elettronica, significativa in termini di ampliamento della capacità di offerta del gruppo, che già ci sta fornendo grandi soddisfazioni non solo in termini di sinergie di ricavo. È stato un periodo impegnativo sotto il profilo degli investimenti e di effort in execution del piano industriale, soprattutto in termini di timing. Per questo motivo sono molto soddisfatto per gli obiettivi raggiunti. Le prospettive di valorizzare, con marginalità crescenti, il nostro operato sono molto concrete ed i riconoscimenti ottenuti finora mi rendono fiducioso che saremo in grado di cogliere le opportunità che il contesto macroeconomico, in continuo divenire, ci fornirà”.*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

I **Ricavi dalle Vendite** si attestano a 9,9 milioni di Euro, in crescita del +5% rispetto al primo semestre 2022 (9,4 milioni di Euro).

La crescita dei ricavi afferisce a tutte le linee di business, in particolare alla **Cyber security & Technology for Data Intelligence** ed **Electronics** che rispettivamente registrano ricavi pari a 4,6 milioni di Euro (45% del totale), con una crescita del +51%³ (2,3 milioni di Euro al 30 giugno 2022) e ricavi per 1,1 milioni di Euro (11% del totale) con una performance positiva (+18%) rispetto a 0,9 milioni di Euro al 30 giugno 2022, grazie ad attività congiunte in partnership con Leonardo S.p.A per il mercato internazionale e senza considerare il contributo della neoentrata nel Gruppo, Innovation Design S.r.l. (“Innodesi”), che non consolida al 30/06/2023⁴.

In particolare, a determinare l’ottima performance per la linea **Cyber security & Technology for Data Intelligence** sono state le attività svolte dai Laboratori di Defence Tech.

Continuano a rappresentare un solido boost per i ricavi del Gruppo quelli conseguiti dalla linea **Communication & Control System**, che evidenzia ricavi per 4,5 milioni di Euro (44% del totale) con una performance in crescita dell’8% rispetto al primo semestre 2022 (4,2 milioni di Euro al 30 giugno 2022).

³ La crescita è da attribuire, in parte, anche all’inclusione nella business line Cyber Security & Technology for Data Intelligence di attività e task di ingegneria, complementari rispetto a quelle preesistenti, che prima figuravano nella voce “altro” e delle quali non si dava rappresentazione. Oggi sono parte della sopracitata business line valorizzando forti complementarità tecnologiche e di cross selling verso i clienti finali che percepiscono l’offerta come unica. I ricavi della linea di business, normalizzati, risultano pari a 3,9 milioni di euro con una crescita comunque importante del 42% rispetto al 30 giugno 2022.

⁴ Ai sensi dell’art. 28, comma 2, del D. Lgs n.127/2001, non si è proceduto, ai fini del bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2023, al consolidamento della società controllata. In aderenza a quanto previsto dalla normativa vigente, l’esclusione è principalmente riconducibile “all’irrelevanza dei dati evidenziati nel bilancio, ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo.

Il **Valore della Produzione** è pari a 14 milioni di Euro, in crescita del +8,9% rispetto al primo semestre 2022 (12,8 milioni di Euro).

L'**EBITDA Adj** si attesta a 4,2 milioni di Euro, in incremento del +3,2% rispetto a 4,1 milioni di Euro al 30 giugno 2022. L'**EBITDA Margin Adj**⁵, pari a **40,2%**, è in crescita rispetto al 31 dicembre 2022 (36,5%) e rispetto al 30 giugno 2022 (37,0%). Tale crescita deriva, in particolare, dalla buona marginalità delle attività legate ai laboratori e dalle interessanti marginalità offerte dalla vendita dei prodotti in licensing.

L'**EBIT Adj** è pari a 3,1 milioni di Euro (3,3 milioni di Euro al 30 giugno 2022) e presenta un'incidenza sui ricavi al 30% (in linea rispetto al 30,5% al 30 giugno 2022), dopo ammortamenti per 1 milione di Euro (0,72 milioni di Euro nel primo semestre 2022). Il risultato operativo è diminuito del 6,2% principalmente a causa dei maggiori ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Il **Risultato ante imposte** è pari a 2,2 milioni di Euro, in flessione rispetto a 2,6 milioni di Euro al 30 giugno 2022, dopo oneri finanziari per 0,76 milioni di Euro (0,67 milioni di Euro al 30 giugno 2022). Il trend del risultato ante imposte risulta impattato dall'aumento degli oneri finanziari "figurativi" maturati sugli investimenti di liquidità di medio termine legati alla forte instabilità dei mercati finanziari derivanti dal conflitto russo-ucraino.

L'**Utile Netto** si attesta a 1,6 milioni di Euro (2,1 milioni di Euro al 30 giugno 2022), in diminuzione del 26,5% rispetto al precedente periodo, a causa delle maggiori imposte per 0,7 milioni di Euro (0,5 milioni di Euro al 30 giugno 2022) oltre che dei maggiori ammortamenti, come precedentemente indicato.

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva (cassa netta) e pari a 3,9 milioni di Euro, rispetto a 5,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022, in lieve diminuzione per effetto dei maggiori investimenti realizzati in operazioni di M&A (a fine maggio è stata acquisita la target Innodesi per 0,4 milioni di Euro) e in tecnologie proprietarie. Nel primo semestre del 2023 la società ha completato l'headquarter con effetto amplificativo sulla capacità produttiva che ne è risultata raddoppiata (attualmente sono in uso oltre 2000 mq in laboratori cyber e specialistici LVS/Ce.Va/LAP). Dei 4,6 milioni di Euro di investimenti realizzati nel corso del primo semestre 2023, 3,5 milioni di Euro sono stati impiegati per il completamento del portafoglio di prodotti proprietari ad alto contenuto tecnologico.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a 39,2 milioni di Euro (37,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2022), in aumento di 1,6 milioni di Euro, a dimostrazione della solidità patrimoniale del Gruppo.

⁵ L'EBITDA Margin Adjusted è calcolato come rapporto tra l'EBITDA Adjusted ed i Ricavi totali derivanti dalla gestione caratteristica.

FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO E SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

- Il **7 aprile 2023**, Defence Tech Holding, attraverso la controllata Fo.ra.mil., specializzata nelle tecnologie elettroniche, firma l'accordo per l'acquisizione del 60% del capitale di Innovation Design S.r.l. ("Innodesi"), attiva nella progettazione e realizzazione, sul territorio nazionale, di sistemi hardware e software integrati e complessi nei settori Spazio e Difesa e in progetti di ricerca nel campo Biomedicale. Attraverso il signing dell'operazione viene rafforzata la linea di business della progettazione elettronica ed ampliato ulteriormente il portafoglio clienti del Gruppo.
- Il **17 aprile 2023**:
 - l'Assemblea ordinaria di Defence Tech Holding delibera di incrementare da cinque a sette i componenti del Consiglio di Amministrazione nominando i signori Valerio Veronesi e Pietro Forgiore quali nuovi consiglieri, con l'obiettivo di potenziare le capacità del gruppo con un assetto manageriale maggiormente strutturato rispetto alle opportunità del mercato e dei macro-trend dei settori di riferimento.
 - Defence Tech Holding comunica l'ingresso nella propria compagine societaria di Tinexta S.p.A. come nuovo socio strategico, il quale ha perfezionato, in pari data, l'acquisto del 20% del capitale di Defence Tech tramite un proprio veicolo interamente detenuto ("Veicolo Tinexta"). Il trasferimento della partecipazione a Tinexta è stato perfezionato a fronte dell'avveramento di tutte le condizioni sospensive previste dall'accordo vincolante, tra le quali l'autorizzazione Golden Power e l'ottenimento della conferma da parte del Panel di Borsa Italiana S.p.A. circa l'insussistenza di promuovere una OPA a seguito della mera sottoscrizione della Call Tinexta. L'acquisto da parte del Veicolo Tinexta del 20% del capitale di Defence Tech (pari a circa 5.108.571 di azioni) è stato eseguito pro-quota dai soci di riferimento, Comunimpresa S.r.l., GE.DA Europe S.r.l. e Starlife S.r.l. (congiuntamente, i "Soci Venditori"), a 4,9 euro per azione, per un corrispettivo totale di circa euro 25 milioni.
- Il **18 aprile 2023**, Defence Tech Holding comunica l'avvio e la conclusione dell'operazione di acquisto di azioni ordinarie da parte dei soci di riferimento Comunimpresa S.r.l., GE. DA. Europe S.r.l. e Starlife S.r.l., attraverso una procedura di reverse accelerated book-building (RABB), rivolta esclusivamente a investitori istituzionali. L'operazione è stata realizzata a seguito della finalizzazione del closing per l'ingresso di Tinexta come socio strategico. L'acquisto pro-quota ha riguardato 1.428.571 azioni ordinarie della Società, pari a circa il 5,6% del capitale sociale, a un prezzo di euro 4,9 p.a. per un esborso complessivo pari a circa euro 7 milioni. Equita ha agito come intermediario autorizzato e sole bookrunner dell'Operazione. Per effetto dell'Operazione, Comunimpresa S.r.l. è giunta a detenere il 35,8% del capitale sociale, Starlife S.r.l. il 17,5% e GE.DA. Europe S.r.l. il 4,3%. Il regolamento dell'Operazione è avvenuto il 20 aprile 2023.

- Il **27 aprile 2023**, l'Assemblea ordinaria approva il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, presa visione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 e della Relazione d'Impatto 2022 del Gruppo.
- Il **29 maggio 2023**, Defence Tech Holding perfeziona l'acquisizione del 60% del capitale sociale di Innovation Design S.r.l. ("Innodesi") attraverso la controllata Fo.Ra.Mil. Il prezzo per l'acquisto del 60% è stato pari a 436 mila euro corrisposti per cassa. Gli accordi prevedono per la controllata Fo.ra.mil. la possibilità di esercitare un'Opzione di acquisto (Call) sulla rimanente quota del 40% non prima dell'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e comunque entro l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026 relativi a Innodesi.
- Il **31 maggio 2023**, in ambito Spazio, sono completati con successo i lavori previsti dal progetto VADUS (*Virtual Access and Digitalization for Unreachable Sites*), progetto di valorizzazione culturale del nostro Paese, che sfrutta la realtà virtuale e aumentata per migliorare l'accessibilità ai beni culturali italiani. Il progetto ha visto il nostro Gruppo quale **prime contractor** a coordinamento delle attività del raggruppamento di imprese composto da Enea, Tim, Università degli studi di Roma "La Sapienza", il Parco Archeologico Colosseo e Parco Archeologico di Ostia Antica. È stata data notizia dell'evento su Rai News 24.
- Il **7 giugno 2023**, Defence Tech Holding partecipa agli incontri con gli investitori italiani ed europei durante il "KT&Partners Annual Investors Summit Day" a Milano.

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 2023, o tali da richiedere rettifiche o annotazioni integrative.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Durante il primo semestre del 2023 il Gruppo ha mantenuto un focus significativo su tutte le business line, rafforzando, attraverso la più volte citata operazione di M&A conclusasi a fine maggio, quella relativa all'**Electronics**.

Durante il secondo semestre del 2023, Defence Tech punterà:

- 1) al completamento della progettazione del *case* definitivo della nostra soluzione "**K-BOX**" in ambito **Cyber Communication** nel rispetto dei requisiti CE in modo da prepararsi alla produzione in serie dell'apparato;
- 2) al conseguimento degli obiettivi da roadmap di prodotto condivisa tra la società del Gruppo Next S.p.A e Leonardo S.p.A. e relativa alla **Cifrante IP per applicazioni commerciali**;
- 3) al rafforzamento delle attività commerciali relative ai prodotti cyber e ai servizi offerti dai laboratori CE.VA e LVS, e al raggiungimento della certificazione anche come LAP (Laboratori

- Accreditato di Prova), attualmente in corso di accreditamento da parte dell'ACN;
- 4) alla crescita del mercato Difesa grazie alle nuove iniziative inerenti alla partnership già consolidata con uno dei più grandi Clienti del gruppo e leader di mercato che porterà anche alla implementazione di una "academy" congiunta volta alla introduzione di giovani laureati nel dominio della Difesa con particolare attenzione all'utilizzo e allo sviluppo di tecnologie applicate dal settore;
 - 5) al rafforzamento dell'offerta del Gruppo in ambito **Cyber Space** anche attraverso l'accesso a bandi competitivi del programma ESA ARTES (Advanced Research on Telecommunication Satellite Systems) ed EDF (European Defence Fund) volti a finanziare attività di ricerca e sviluppo di prodotti in tale ambito;
 - 6) alla chiusura di possibili deal strategici in ambito Electronics applicata al dominio spaziale, grazie anche al forte contributo della neoacquisita società Innodesi, con il cui team sono già attive collaborazioni e iniziative volte a determinare un diverso e più significativo posizionamento del Gruppo in tale contesto.

INCONTRO ONLINE CON LA COMUNITÀ FINANZIARIA

Il giorno **28 settembre 2023**, alle ore **12:15**, Defence Tech Holding presenterà, attraverso una Video Conference Call, i risultati semestrali al 30 giugno 2023 alla comunità finanziaria. Interverranno Emilio Gisondi, CEO, e Stefania Panico, CFO e Investor Relations Manager. La presentazione sarà resa disponibile il giorno stesso dell'evento sul sito corporate, nell'area *Investor relations/Presentazioni*. L'iscrizione è gratuita e obbligatoria, per la partecipazione contattare l'Investor Relations Manager di Defence Tech Holding, ir@defencetech.it e l'Investor Relations Advisor 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 2023 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 *inter alia*:

- i. preso atto dell'informativa periodica dell'Amministratore Delegato ex art. 2381, comma 5, cod. civile;

- ii. preso atto degli aggiornamenti dell'Amministratore Delegato in ambito normativa Golden Power;
- iii. preso atto della Relazione periodica dell'Organismo di Vigilanza;
- iv. adottato la nuova procedura whistleblowing.

DOCUMENTAZIONE

Copia della relazione semestrale al 30 giugno 2023 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".

Il presente comunicato è consultabile sul sito internet della Società www.defencetech.it nella sezione Investor Relations.

Profilo Defence Tech Holding

Defence Tech Holding S.p.A. Società Benefit è una società italiana, quotata al mercato Euronext Growth di Milano.

Le forti competenze tecnologiche e di business dei 300 professionisti del gruppo, unite alle nostre soluzioni proprietarie, fanno di Defence Tech un hub tecnologico in continua crescita e un punto di riferimento per la protezione degli asset strategici di istituzioni e aziende private.

Defence Tech Group opera in tre principali aree di business.

Cyber Security & Technology for Intelligence: rendiamo le organizzazioni più resilienti contro gli attacchi informatici mediante servizi e prodotti proprietari software e hardware nell'ambito della Cyber Security ed in particolare disponiamo di soluzioni proprietarie di Cyber Communication, End Point Protection e Technology for Intelligence e disponiamo di laboratori tecnologici per la sicurezza nazionale 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 l' Agenzia per la Cybersicurezza Nazionale per valutazioni di sicurezza di prodotti, sistemi e di profili di protezione commerciali secondo le norme previste dallo Schema nazionale).

Communication & Control System: realizziamo e integriamo sistemi complessi ad alto contenuto tecnologico per la **Difesa** (Comando e Controllo, Radar, Difesa Missilistica e Infologica), **Spazio** (sottosistemi software del segmento di terra e applicazioni integrate) **Aviazione Civile** (controllo del traffico aereo). Governiamo l'intero ciclo di vita del software e, ove necessario, eroghiamo servizi operativi che prevedono l'utilizzo dei sistemi da noi realizzati o di terze parti, al fine di monitorare domini applicativi specifici. Realizziamo prodotti e soluzioni software in ambito **Situational Awareness**.

Electronics: offriamo servizi di progettazione elettronica di sistemi complessi per applicazioni scientifiche, militari e per payload aerospaziali. Disponiamo di un **hardware design center** capace di progettare e realizzare completamente in-house schede elettroniche e soluzioni per **FPGA** e **SOCs**. Siamo in grado di realizzare dispositivi digitali, analogici e misti di elevate prestazioni e progettiamo soluzioni complete che si collocano in molteplici campi applicativi quali ad esempio il processamento di segnali per applicazioni radar, il trattamento di segnali video oppure la rilevazione di radiazioni ionizzanti.

I nostri mercati di riferimento sono la **Cyber Security**, sia dal punto di vista governativo che aziendale, **Aerospazio** e **Difesa**, con un profilo prevalentemente nazionale anche per via del riconoscimento della Presidenza del Consiglio dei Ministri, che - a seguito del DPCM del 7 giugno 2018 - ci ha riconosciuto lo status di **gruppo strategico per la sicurezza nazionale**.

Forniamo i nostri servizi attraverso le quattro società operative del Gruppo **Foramil e Innodesi, Donexit e Next**, con opportuni centri di competenza a supporto delle nostre linee di business e mercati di riferimento.

Per ulteriori informazioni:

Contatti Investor Relations Manager Defence Tech Holding 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

In allegato:

- Conto Economico Consolidato riclassificato al 30/06/2023
- Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato e Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30/06/2023
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 30/06/2023

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30/06/2023

Conto economico	30 giugno 2022	30 giugno 2023
<i>Migliaia di Euro</i>		
Ricavi vendite e prestazioni	9.430	9.903
Altri ricavi non dalla vendita di prodotti	1.555	542
RICAVI TOTALI	10.984	10.446
Costi operativi	(6.919)	(6.251)
EBITDA ADJ	4.065	4.194
<i>Ebitda Adj Margin %</i>	<i>37,0%</i>	<i>40,2%</i>
Ammortamenti	(720)	(1.057)
EBIT ADJ	3.345	3.137
<i>Ebit Adj Margin %</i>	<i>30,5%</i>	<i>30,0%</i>
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(669)	(757)
Proventi/(Oneri) straordinari netti	(118)	(131)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.558	2.249
Imposte	(448)	(699)
UTILE NETTO	2.109	1.550

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30/06/2023

Stato patrimoniale		
Migliaia di Euro	31 dicembre 2022	30 giugno 2023
Immobilizzazioni immateriali	14.829	18.230
Immobilizzazioni materiali	2.897	3.214
Immobilizzazioni finanziarie	11	449
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	17.738	21.893
Magazzino	1.029	290
Crediti commerciali	14.278	16.407
Altre attività correnti	5.518	3.583
Debiti commerciali	(1.815)	(1.567)
Altre passività correnti	(4.091)	(4.442)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	14.918	14.271
TFR	(699)	(785)
Altri fondi	(132)	(99)
CAPITALE INVESTITO NETTO	31.825	35.279
Debiti verso Banche a breve	9.897	8.808
Debiti verso Banche a M/L	6.974	5.837
TOTALE DEBITI FINANZIARI	16.871	14.645
Crediti finanziari	(4)	(87)
Conti correnti bancari (netti), Cassa e altri titoli	(22.647)	(18.435)
TOTALE LIQUIDITA'	(22.652)	(18.522)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(5.781)	(3.876)
Patrimonio netto	37.606	39.155
PATRIMONIO NETTO	37.606	39.155
TOTALE FONTI	31.825	35.279

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/06/2023

Rendiconto finanziario <i>(In migliaia di Euro)</i>	Al e per il periodo chiuso al 30 giugno	
	2022	2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.109	1.550
Imposte sul reddito	448	699
Interessi passivi/(attivi)	669	757
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.226	3.006
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	311	328
Ammortamenti delle immobilizzazioni	720	1.057
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto	1.031	1.385
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.257	4.391
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(84)	(90)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.367)	(2.129)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(164)	(248)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(183)	(115)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(50)	(12)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.005)	1.747
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.854)	(847)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	404	3.544
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(270)	(380)
(Imposte sul reddito pagate)	(136)	(150)
(Utilizzo dei fondi)	(297)	(241)
Totale altre rettifiche	(704)	(772)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(300)	2.772
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(1.603)	(433)
(Investimenti)	(1.603)	(433)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	(1.886)	(3.512)
(Investimenti)	(1.886)	(3.512)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	(3)	(437)
(Investimenti)	(3)	(437)
Disinvestimenti	-	-
Attività Finanziarie non immobilizzate	(16.976)	(246)
(Investimenti)	(16.976)	(246)
Disinvestimenti	-	-
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(20.467)	(4.628)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(1.050)
Accensione finanziamenti	4.000	-
(Rimborso finanziamenti)	(2.273)	(1.175)
<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)	1.727	(2.225)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(19.040)	(4.081)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	23.644	5.673
Disponibilità liquide a fine esercizio	4.604	1.578