

A DELTA TECHNOLOGIES NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG TÁJÉKOZTATÓJA

A **Delta Technologies Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (Cg. 01-10-043483; székhely: 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70-74.; a továbbiakban: „**Társaság**”) a Tpt. 55. §-ában és a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. sz. melléklet 2.8.1 pontjában foglaltaknak megfelelően ezúton ismerteti a **Társaság által a 2025.03.28. napon közzétett¹ féléves jelentése alapján készített összefoglalóját és előrejelzését.**

Budapest, 2025. március 28.

Delta Technologies Nyrt

¹ <https://kozvetetelek.mnb.hu/kozvetetelek?viewid=K159821/2025>

Hogyan navigál a Delta Technologies Nyrt. a gyorsan változó kihívások között?



CSONTOS ZOLTÁN

Delta Technologies Nyrt.
Igazgatóságának elnöke

A 30 éves múltra visszatekintő Delta Technologies Nyrt. **rendkívüli alkalmazkodó képességét** igazolja, hogy időben felkészül a gazdasági kihívásokra és a **változásokhoz való alkalmazkodással a lehetőségek megtalálására helyezi a fókuszot.**

A Delta Technologies Nyrt. az üzleti évének első felében annak ellenére közelítette meg a tavalyi **első féléves kiugró üzleti teljesítményét**, hogy a jelentéskészítés időpontjára egyszerre vált érzékelhetővé a vállalati szféra és az állam által elhalasztott beruházások miatti kereslet csökkenés.

A Társaság az üzleti év első felét konszolidált szinten **16.169.690 ezer forint működési bevétel mellett, 18.636.018 ezer forint mérlegfőösszeggel, 7.797.140 ezer forint saját tőkével, 1.663.209 ezer forint adózás előtti, és 1.502.137 ezer forint teljes átfogó eredménnyel zárta.**

Előző üzleti év

első félév (H1)

Folyó üzleti év

első félév (H1)

Működési bevételek 17 249 907 ezer forint	Működési bevételek 16 169 690 ezer forint
EBITDA 2 179 502 ezer forint	EBITDA 1 475 320 ezer forint
EBITDA marzs 12,63%	EBITDA marzs +9,12%
Adózás előtti eredmény 1 738 106 ezer forint	Adózás előtti eredmény 1 663 209 ezer forint

Az üzleti év első félévében a Delta Technologies Nyrt. **konzolidált árbevétele 16,17 mrd forint volt**, ami 6,26%-kal maradt el előző üzleti év azonos időszakában elért 17,25 mrd forinttól.

A csoportszintű bevételekre kihatott, hogy az IT eszközök és szolgáltatások iránt már az első félévben is mérséklődött a kereslet, a beruházások mind a versenyszféra, mind az állam oldaláról időben későbbre tolódtak.

A működési költségek az üzleti év első felében 15,06 mrd forintra csökkentek, ami az előző féléves 17,25 mrd forintnál **4,2%-kal alacsonyabbak voltak**.

A Társaság konszolidált **EBITDA marzsa** ugyanezen időszak alatt 12,63%-ról **9,12%-ra** mérséklődött.

A megelőző üzleti év kiugró EBITDA marzs szintje a beruházások élénkülésének további elmaradása esetén, a szezonalitást is figyelembe véve az üzleti év hátralevő részében mérséklődhet. Az EBITDA marzs tárgy időszaki mérséklődésének elsődleges kiváltója a vállalati és az állami beruházások elodázása miatt mérséklődő bevétel.

A jelentéskészítés időszakában **jegybanki alapkamat mértéke 6,50%**, ami az előző üzleti év féléves jelentésének időszakában 10,75% volt. Az alapkamat csökkenéssel a Társaság finanszírozása során a **hitelezők által felszámított kamat nagysága is csökkenő trendet vett fel**, ami kedvezőleg hat az adózás előtti eredményre.

Pozitív folyamatként értékeljük, hogy a Társaság Leányvállalata a Közbeszerzési eljárásokban és a versenyszférában kiírt tendereken eredményesen vesz részt, és a **Leányvállalat megrendelés állománya megfelelő** fedezetet nyújt a Társaság működésére.

Kiemeljük, hogy a Társaság rendelkezik a közbeszerzések teljesítésében nagy tapasztalattal bíró munkavállalói körrel, akikkel az elnyert közbeszerzési keretmegállapodásokban a megrendelők egyedi beszerzési igényét az állami szereplők és az önkormányzatok legnagyobb megelégedésére tudja teljesíteni.

A féléves jelentés időszakára vetítve Társaság **nettó eredménye 1.502.137 E Ft** míg a nettó eredmény egy évvel ezelőtt 1.470.544 E Ft volt.

Az **egy részvényre jutó eredmény (EPS)** az előző időszaki 3,84 Ft/részvény-ről,

3,92 Ft/részvény-re emelkedett.

1.1 AKVIZÍCIÓK

A Társaság nevében még ebben a pénzügyi évben szeretnénk az első sikeres akvizíciót, akvizíciókat is bejelenteni. A hazai és a nemzetközi számviteli sajátosságok figyelembevételével a céltársaságok bevételével és eredményével a folyó üzleti évben **nagyságrendileg nem számolunk**, így a vállalat második féléves és egész éves teljesítményét a 2025. június 30.-ig jelenlegi portfóliójának keretében nyújtott szolgáltatások és termékszállítások tömege fogja befolyásolni.

A Társaság továbbra is olyan, az **alkalmazásfejlesztés, ipari automatizáció és IT biztonság** területén tevékenykedő társaságokat keres, amelyek értéke nagyságrendileg **1-2 milliárd forint körül lehet**. A céltársaságok valamilyen szinten kapcsolódnak a Társaság jelenlegi tevékenységéhez, amely **egyszerűbbé és könnyebbé teheti a szinergiák realizálását**, valamint az üzleti folyamatok integrációját. Ezen társaságok beleillenek abba a profilba, amelyet a Társaság a hosszútávú stratégiája részeként korábban bemutatott.

Növekedési stratégiánk részeként az elmúlt 1 évben közel 70 társaságot vizsgáltunk meg akvizíciós szempontból. Jelenleg két olyan tárgyalásunk van folyamatban, ahol zajlanak a részletes átvilágítások és bízunk benne, hogy a következő hónapokban meg tudunk állapodni ezen cégek tulajdonosaival a tranzakció részleteiről és feltételeiről.

Ezen társaságok méretben hasonlóak és beleillenek abba a profilba, amelyet korábban kommunikáltunk a hosszútávú stratégiánk részeként. Az egyik cég fő tevékenysége az egyedi alkalmazásfejlesztés, alkalmazások üzemeltetése, valamint outsourcing - főként az egészségügy, bank, biztosítás és ipar területére fókuszálva. Több mint 30 fős csapattal komplett megoldást nyújtanak ügyfeleik részére a rendszertervezéstől és üzleti elemzéstől kezdve, a szoftverfejlesztésen és tesztelésen keresztül a UX/UI design-ig. Dedikált erőforrást biztosítanak ügyfeleik számára a rendszerintegráció, portálfejlesztés, munkafolyamat-rendszerek fejlesztése és mobil technológiák területén régiós szinten is.

A másik társaság kulcs profilja az ipari automatizáció, azon belül is a robot programozás, PLC programozás, kapcsolódó szerviz és karbantartási feladatok ellátása. Dinamikus növekedésük kulcsa a rugalmasság és az egyedi ügyféligények magas minőségű kielégítése a célgépek tervezése, illetve robotprogramozás és robot integráció területén főként fémipari, műanyag ipari, vegyipari és autóipari ügyfelek számára.

A Társaság a következő három évben az akvizíciók finanszírozására összesen hatmilliárd forintnyi forrást szeretne biztosítani. Az igazgatóság további akvizíciós célú forrásbevonás során a Vezetőségi jelentés részét képező stratégiai tervben ismertetett hosszútávú **célkitűzések megvalósítását elérhetőnek tartja, így** következő lépésként a Társaság rendkívül rövid időn belül képes ezen cégek tulajdonosai felé a tranzakció részleteiről és feltételeiről ajánlatot tenni.

1.2 RENDELÉSÁLLOMÁNY

A **versenypiaci**, azaz a nem közbeszerzésből származó **bevételeket folyamatosan igyekeznek növelni a Társaság**. A meglévő autóiipari ügyfelek – mint az **Audi és a Bosch Csoport** – körébe új partnerként érkezett a **BMW, ahova az első megrendeléseket már teljesítette is a Társaság**.

A Társaságot jelentős versenypiaci szereplőként tartják számon többek közt az **Ipar4.0, ipari automatizációs, a tér és épület informatikai** (okos épület, okos város) vagy akár az **agráriumhoz**, vagy a **logisztikához** kapcsolódó digitalizációs, és egyéb smart projektek megvalósítása során.

A versenyszférából és az állami megrendelésekből származó bevételének aránya az időszak összes bevételére vetítve, a korábbi jelentésekben bemutatott **szinten alakult (~47%)**, azonban az egyszerű nagyobb tenderek megritkulásával az árbevételen belül **növekedett a rendszeres, visszatérő bevételek aránya**.

A Társaság sikeresen reagált a gazdasági kihívásokra, a **rendelésállomány** a szezonalitást is figyelembevéve megfelelőnek mondható, a nagyságrendje biztosítja a Társaság működését, finanszírozhatóságát.

Az állami indíttatású projektek piacán számottevő élénküléssel az üzleti év második felében a Társaság nem számol. A digitalizációs projektek nagyobb tömegben történő újra indulására az Unió források több lépcsőben való elérhetőségének függvényében 2025-2026 naptári évben kerülhet sor.

1.3 Üzleti KILÁTÁSOK

A Delta Systems Kft. a Delta Technologies Nyrt. 100%-os Leányvállalataként eredményes és ismert résztvevője az **IT tartalmú közbeszerzési eljárásoknak, mely keretmegállapodások keretösszege nagyságrendileg elérheti az 2 000 milliárd forintot**.

A hosszú, az üzleti éven átnyúló teljesítésű projektek vonatkozásában, a Leányvállalat árbevételében a bevételek azon része került kimutatásra, amely a számviteli szabályoknak megfelelően az időszak bevételét képezi.

Nem változott az EU Helyreállítási és Ellenállóképességi Eszköz programja (**RRF**), továbbra is a részben már megkötött keretszerződések, részben új a jövőben kiírásra kerülő közbeszerzési eljárás(ok) megvalósítására mintegy **5 824 millió euró forrást biztosít az Európai Unió**.

A teljes RRF forrás 29,8%-a, azaz 1 737 millió euró, vagyis kb. 680 milliárd forint Digitalizációs cél hozzájárulás, amit 2027-ig lehet felhasználni.² A Társaság új bevételi források keresése mellett, továbbra is számít arra, hogy **2027-ig az előírányzott összegek elköltésre kerülnek**.

A Társaság profittermelő képességére kihatással van a mindenkori költségvetésben az Állami Digitalizációs Törekvések megvalósítására, IT eszközök, licencek, szoftverek beszerzésére fordítható összegek nagysága, a közbeszerzési eljárások során kiírt projektek megvalósításához elengedhetetlen hazai és EU-s források rendelkezésre állása. A közbeszerzési folyamatok sajátossága okán, üzleti folyamatainkra hatással van a költségszint jelentős növekedése, ami elsősorban a magas energia árak mellett az alaptervekenység működő tőke finanszírozási igényének többszörösére emelkedésében mutatkozik meg, továbbá kedvezőtlenül érintheti bizonyos kockázatok felerősödése a már megkötött és teljesítés alatt lévő szerződések vonatkozásában. Az új eljárások során a verseny függvényében a Társaság a növekvő költségeit az eladási árakban érvényesítheti.

A Társaság vezetősége **a gazdaság dinamikájának javulásával és a 23/24-es év második felét jellemző pénzügyi mutatók kiemelkedő ugrásával a folyó üzleti év második felében, azaz a H2 időszakban nem kalkulál**. A vezetés a Társaság teljes üzleti éves árbevételét 25,5-30,5 mrd forintra, míg az EBITDA marzsot 4,9% - 7,5% közé várja.

A DELTA Technologies Nyrt. a 23/24-es **kiugró üzleti évet követően is növekedési pályán marad** és az üzleti dinamikának a következő évben (FY25/26) történő **javulására számít**.

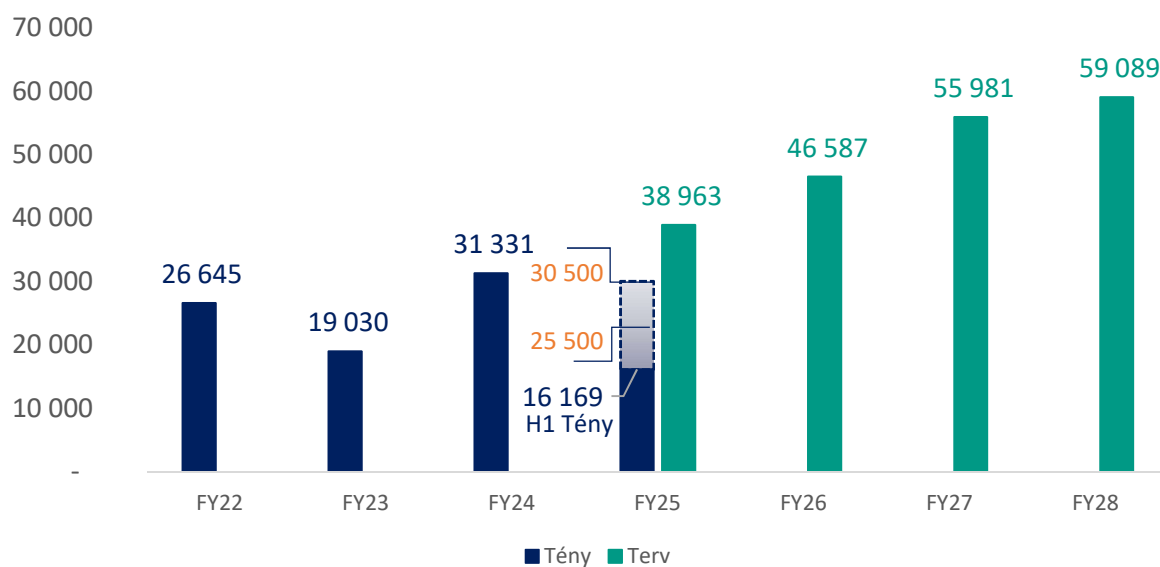
² <https://www.palyazat.gov.hu/download.php?objectId=1096519>

A Társaság a középtávú tervei megvalósulásában érdemi változást nem lát, a korábban közzétett tervekhez képest maximum egy éves eltolódás jelentkezhet, mind az árbevétel, mind az EBITDA tervek teljesülésének tekintetében. **A Társaság az üzleti tervet az üzleti év végéig frissíti.**

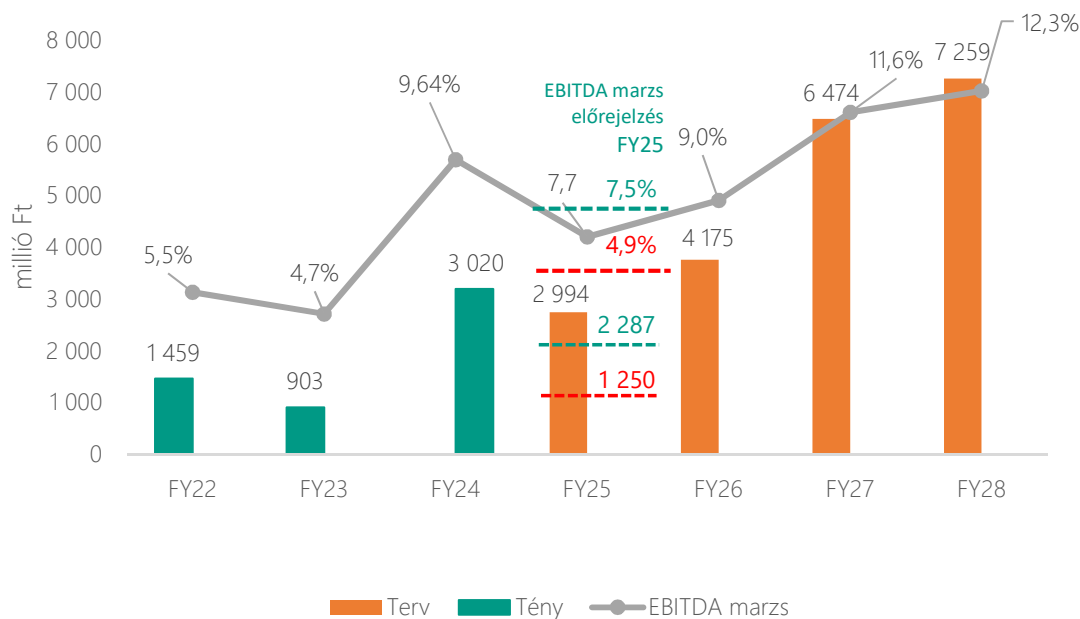
Időszak Üzleti év	FY22*	FY23*	FY24*	FY25 előrejelzés	FY26	FY27	FY28
Tervezett árbevétel (mrd HUF)	26,645	19,030	31,331	terv/év: 38,963 előrejelzés/év 25,5-30,5	46,587	55,981	59,089

*A FY22, FY23 és az FY24 üzleti évek már lezárásra kerültek így ebben a két esetben az adatok Tény adatok.

Árbevétel terv



EBITDA terv



1.4 PRÉMIUM KATEGÓRIA

A Delta Technologies Nyrt. tőzsrészevényei a **BÉT Standard kategóriájában az első**, a tőzsde Prémium kategóriáját is figyelembe véve a **10. legnagyobb forgalmú részvény, ezáltal 14 prémium kategóriában forgó részvényt is megelőz**. Az egyszerűsödő cégstruktúra biztosítja, hogy a Társaság a BÉT prémium kategória elvárásainak megfelelően negyedévente hozzon nyilvánosságra a gazdálkodásáról szóló pénzügyi adatokat, lehetővé téve ezzel, hogy az üzleti folyamatokról rendszeres **elemzés készüljön**, elősegítve a Delta részvények BÉT Standard kategóriából - **BÉT Prémium kategóriába való átsorolását**, és az **alapelvezőkkel, mint intézményi befektetőkkel való rendszeres kommunikációt**.

A kategóriaváltás feltételeinek meglétét a BÉT automatikusan nem vizsgálja, átsorolásra a kibocsátó kezdeményezése és a feltételek teljesítése esetén kerülhet sor.

1.6 A DELTA RÉSZVÉNYE A BUMIX ÉS A BUX INDEXKOSARAKBAN

Az Index kosarak 2025. márciusi felülvizsgálata során a **Delta részvényt sorozata a közkezkapitalizáció vonatkozásában nem fért be** a rangsor szerinti 20. legnagyobb közkezkapitalizációval rendelkező részvényt sorozata közé. A BUX index kézikönyv szabályai alapján ennek a kritériumnak **első alkalommal való nem megfelelése nem jár az BUX indexből való kikerüléssel**.

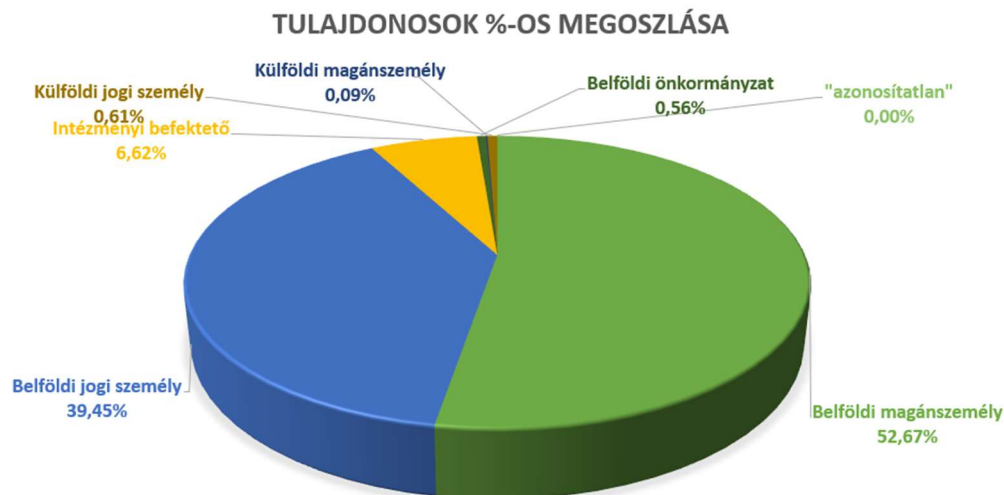
1.7 A DELTA TOVÁBBRA IS A NATO KATONAI BESZÁLLÍTÓ CÉGEK SZŰK ELITJÉBE TARTOZIK

A NATO katonai beszállító cégek szűk elitjébe került a Delta Technologies leányvállalata.

A Delta Systems Kft.-nek lehetősége nyílik a minősítési szintje szerinti NATO Biztonsági Beruházási Programok keretében meghirdetett beszerzési eljárásokon való részvételre. A vállalat a minősítéssel tagja lett annak a mintegy 250 hazai vállalatnak, amelyek NATO beszállítói képesség birtokában vannak.

A Társaság azonban fontosnak tartja tudatosítani befektetői körében, hogy a honvédelem tárgykörébe tartozó szállítások nem közvetlenül hadászati célokat szolgáló eszközök, hanem klasszikus informatikai háttérrendszerek, honvédelmi létesítmények digitális infrastruktúrájára, vagy információbiztonsági eszközeire terjednek ki.

1.8 ADATOK A TULAJDONOSI KÖRRŐL



Tulajdonos típus	törzsrészvény	Számosság	%	Részvény (db)	%
1	Belföldi magánszemély	3 739	97,19%	201 740 665	52,67%
2	Belföldi jogi személy	64	1,66%	151 086 387	39,45%
3	Intézményi befektető	16	0,42%	25 336 573	6,62%
4	Belföldi önkormányzat	1	0,03%	2 156 467	0,56%
5	Külföldi magánszemély	17	0,44%	336 823	0,09%
6	Külföldi jogi személy	9	0,23%	2 341 752	0,61%
7	"azonosítatlan"	1	0,03%	1 333	0,00%
Összesen:		3 847	100,00%	383 000 000	100,00%

Tulajdonos típus	kamatozó részvény	Számosság	%	Részvény (db)	%
1	Intézményi befektető	1	100,00%	2 400	100,00%
Összesen:		3 847	100,00%	2 400	100,00%

1.9 NEM PÉNZÜGYI JELENTÉSEK – FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS (FTJ) ÉS ESG JELENTÉS

A Társaság rendelkezik a Ptk. 3:289. §-a alapján, valamint a Budapesti Értéktőzsde Zrt. ajánlásai alapján kidolgozott **Felelős Társaságirányítási Jelentéssel és Nyilatkozattal**, melyet az éves jelentéssel egyidőben hoz nyilvánosságra.

A Társaság Igazgatósága 2025. február 05. napon megtartott ülésén a 3/2025. (03. 04.) sz. igazgatósági határozatával döntött a Delta Technologies Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra és leányvállalataira vonatkozó **Zöld Keretrendszer** elfogadásáról, létrehozásáról és működtetéséről, kialakításáról, **Zöld Bizottság** létrehozásáról.

A Zöldkeretrendszer elfogadásával és a Zöld Bizottság létrehozásával a Delta Technologies Nyrt. megteremtette annak lehetőségét, hogy a keretrendszerben foglaltak szerint, zöld célokhoz kötötten zöld hitel felvételével vagy zöld kötvény kibocsátásával finanszírozza a fenntarthatósági célú beruházásait, a fenntarthatósági célok eléréséhez köthető esetleges jövőbeni akvizícióit.

A Társaság a zöld finanszírozási keretrendszer kialakításával és a hozzá kapcsolódó vállalásokkal hangsúlyozni kívánja a fenntarthatósági törekvéseit. A Társaság a zöld finanszírozási keretrendszer minősítését (SPO) független külső partnerrel végezteti el.

A Delta Technologies Nyrt. Igazgatósága a 2023. február 20. napon ESG fejlesztési ütemtervet fogadott el.³ Első lépésben nem konszolidált szinten, a Delta Systems Kft. a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., mint akkreditált ESG tanácsadó együttműködésével sikeresen részt vett a BÉT által szervezett, KMR-1.1.7-17-BÉT-6-002 kódszámú ESG Pilot – tanácsadási programban, és **HALADÓ SZINTŰ** minősítést szerzett, továbbá **ESG stratégiát** és **Fenntarthatósági Jelentést** adott ki.

A Delta Technologies Nyrt. konszolidált szintű a 2024.06.30. nappal záruló üzleti évre vonatkozó egyszerűsített ESG fenntarthatósági jelentése, mely www.deltatechnologies.hu oldalon kerül publikálásra.

A környezetvédelmi szempontok mellett a vezetés kiemelt figyelemmel van a szakembergárda irányába. A költségek vonatkozásában a raktári vagy szállítói kapacitás megemelkedett költségeit a Társaság nem kívánja elbocsátásokkal enyhíteni, továbbra is stratégiai értéként tekint a szakember gárda megőrzésére.

Budapest, 2025. március 28.

Delta Technologies Nyrt

³ <https://kozvetetek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=734157&did=K83352/2023>