

DBA Group S.p.A.

Relazione sulla gestione al Bilancio 2017



SOMMARIO

Organi Societari	3
Consiglio di Amministrazione.....	3
Collegio Sindacale	3
Società di Revisione	3
Nomad.....	3
Relazione sulla Gestione	4
Lettera agli azionisti.....	4
Certificazioni.....	5
Governance e Responsabilità d'Impresa.....	5
Consiglio di Amministrazione	5
Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex. D. Lgs 231/2011.....	5
Privacy – Policy Privacy	5
Organizzazione	6
Risorse Umane.....	6
PARTI CORRELATE.....	7
Rapporto con società controllanti, controllate, collegate.....	8
Indicazioni previste dall'art. 2428 c.c. n. 3 e 4	9
Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6 bis, del Codice Civile.....	9
Elenco delle sedi secondarie.....	9
Riclassificazione Conto Economico	10
Riclassificazione Stato Patrimoniale	11

Organi Societari

Consiglio di Amministrazione

Presidente:	Francesco De Bettin
Amministratore delegato:	Raffaele De Bettin
Consiglieri:	Stefano De Bettin
	Daniele De Bettin
	Alioscia Berto
	Lorenzo Carù
	Anna Paola Klinger Mazzarino
	Palmina Caruso

Collegio Sindacale

Presidente:	Serenella Rossano
Sindaci effettivi:	Nadia Prevedello
	Paola Ricci
Sindaci supplenti:	Andrea De Vettori
	Flavia Daunia Minutillo

Società di Revisione

PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A.

Nomad

Envent Capital Markets Ltd

Relazione sulla Gestione

Lettera agli azionisti

Signori Azionisti,

Vi sottoponiamo il Bilancio d'esercizio per l'anno 2017 della società DBA Group S.p.A.

Il 14 dicembre 2017 la società si è quotata sul segmento AIM di Borsa Italiana, fornendo così al Gruppo DBA una spinta alla crescita e al rafforzamento del posizionamento sui mercati nazionali e internazionali di riferimento.

La società chiude l'esercizio 2017 con un Valore della Produzione pari a € 3.371.227.

I ricavi dell'esercizio 2017 ammontano a complessivi € 3.317.200 e si riferiscono ai servizi erogati alle società operative, tra cui: amministrazione e finanza, controllo di gestione, comunicazione, marketing, commerciale, HR, ufficio acquisti.

Il confronto con gli analoghi risultati nell'esercizio precedente evidenzia che:

- Il Valore della Produzione è passato da € 2.875.399 dell'esercizio precedente a € 3.371.227;
- Il Margine operativo lordo adjusted è passato da € -24.244 a € -110.967;
- Il Risultato Lordo della Gestione Ordinaria adjusted risulta positivo per € -122.540 (al netto dei costi sostenuti nell'esercizio 2017 per la quotazione sul segmento AIM di Borsa Italiana) contro € -24.244 del precedente esercizio;
- Il Risultato Lordo prima delle Imposte è pari a € -763.282 (€ -127.363 senza i costi per la quotazione) ;
- Il Risultato netto, infine, registra una perdita di € 614.740.

Signor Azionisti,

Con questi fatti, Vi proponiamo di prendere atto del Bilancio d'esercizio 2017 che chiude con una perdita di € 614.740 che proporremo all'Assemblea di rinviare a nuovo.

Villorba, 30/03/2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Francesco De Bettin

Certificazioni

Nel corso dell'esercizio 2017 la società DBA Group S.p.A. ha ottenuto la certificazione **ISO 9001:2015** relativa all'adozione del Sistema di gestione per la qualità da parte dell'ente certificatore RINA Services S.p.A.

Certificato	Società titolare	Prima emissione	Scadenza	Descrizione
ISO 9001:2015	DBA Group S.p.A.	2017	2020	Direzione controllo e coordinamento delle società operative controllate con erogazione di servizi in materia di: Risorse Umane, Servizi Generali, Qualità, Ambiente, Amministrazione, Pianificazione & Controllo, Acquisti, IT, Marketing, ecc.

Governance e Responsabilità d'Impresa

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione di DBA Group S.p.A. è composto da otto consiglieri, in carica fino all'approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019.

Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex. D. Lgs 231/2011

Nel 2013, DBA Group ha approvato il proprio modello organizzativo ex D.Lgs. 231/01 e relativo codice etico e nominato i membri dei rispettivi Organismi di Vigilanza.

Nel luglio del 2015 è stata approvata dal CDA la prima revisione del Modello 231 al fine di recepire le modifiche normative intervenute nel decreto 231/01 in tema di reati societari, ricettazione, riciclaggio e reati ambientali.

Nel corso del 2016 sono state eseguite le attività di implementazione e di revisione del modello, oltre alla formalizzazione delle nuove nomine per deleghe, dirigenti e preposti per la sicurezza sul lavoro, al fine di recepire le avvenute modificazioni degli assetti organizzativi e societari.

Nel corso del 2017 è stato nuovamente aggiornato il Modello 231 la cui nuova edizione è stata approvata dal CDA in data 10 maggio 2017.

Nel corso del 2017, inoltre, sono state revisionate le procedure organizzative già in vigore e sono state introdotte nuove procedure specifiche in materia di gestione della Privacy. Le procedure così come revisionate o redatte in prima edizione sono state approvate dal CDA in data 10 maggio 2017.

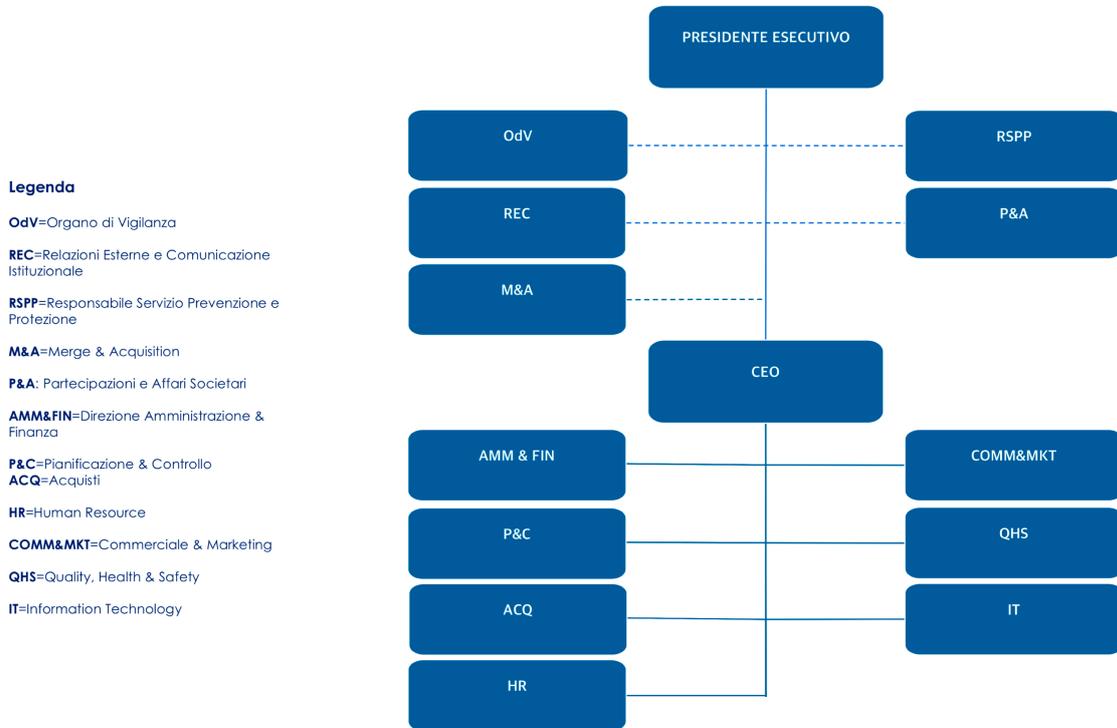
Privacy – Policy Privacy

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare, si segnala che il Documento POLICY PRIVACY riportante la descrizione delle operazioni di trattamento dei dati personali e il piano di adozione delle misure minime e idonee di sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato aggiornato nei termini previsti in Rev: 4.0 del 14.12.2016. in collaborazione con la consulenza di Unindustria Treviso.

Nel corso dell'anno 2017, in collaborazione con la consulenza di Unindustria Treviso, il Documento POLICY PRIVACY è stato ulteriormente aggiornato nei termini previsti in Rev: 5.0 del 09.07.2017 al fine di garantire la corretta applicazione di quanto stabilito nel D.lgs. n. 196/2003 ed avere una visione generale completa ed aggiornata dei processi aziendali in materia di trattamento dei dati personali.

Organizzazione

L'erogazione dei servizi alle società operative è garantita da una struttura organizzativa che partendo dal livello più alto dove risiedono la Direzione, il controllo ed il coordinamento del Gruppo, si declina poi nelle funzioni di staff descritte di seguito: OdV, REC, RSPP, M&A, P&A, AMM&FIN, P&C, ACQ, HR, COMM&MKT, QHS, IT



Risorse Umane

Oltre agli Amministratori, al 31 dicembre 2017 DBA Group S.p.A. conta una forza lavoro pari a 27 unità; tutto il personale è in servizio presso l'Headquarters di Gruppo a Villorba.

PARTI CORRELATE

DBA Group ha intrattenuto e intrattiene rapporti con Parti Correlate, predette operazioni non sono qualificabili né come atipiche né inusuali, rientrando nell'ordinario corso degli affari della Società e che le relative condizioni effettivamente praticate siano in linea con quelle di mercato.

Si segnala che in data 22 novembre 2017 il Consiglio di Amministrazione di DBA Group S.p.A. ha approvato la procedura per l'identificazione, l'approvazione e l'esecuzione delle operazioni con Parti Correlate sulla base di quanto disposto dall'art. 13 del Regolamento Emittenti AIM, dall'art. 10 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, e dalle Disposizioni in tema di Parti Correlate emanate da Borsa Italiana nel maggio 2012 applicabili alle società emittenti strumenti finanziari negoziati su AIM Italia.

Si riporta la descrizione dei rapporti intrattenuti da DBA Group S.p.A. con le società controllate, collegate e controllanti e i relativi saldi patrimoniali ed economici al 31 dicembre 2017:

- a) DB Holding S.r.l., società che controlla DBA Group S.p.A.;
- b) LISy Logistic Information Systems LLC, DBA Kurka, società controllata da DBA Group S.p.A.;
- c) Componenti dell'organo amministrativo di DBA Group S.p.A., per quanto concerne i compensi ad essi spettanti.

DB Holding

I saldi patrimoniali e i valori economici per il periodo rappresentato si riferiscono ad un contratto di locazione di immobile relativo all'uso ufficio della sede di Villorba della durata di sei anni, la cui scadenza è prevista per il 31 dicembre 2023.

Il valore iscritto a conto economico nella voce "costi godimento beni terzi" è pari ad € 124.112

Al 31/12/2017 la società DBA GROUP non ha debiti nei confronti della controllante DB HOLDING.

Controllate

I saldi patrimoniali e i valori economici per i periodi rappresentati si riferiscono prevalentemente ai crediti in relazione ai finanziamenti ed interessi concessi a LISy Logistic Information Systems LLC per un importo complessivo di € 25.735.

Il valore iscritto a conto economico nella voce "proventi finanziari" è pari ad € 1.235

Il saldo a credito nel patrimoniale nella voce "crediti verso società controllate" è pari ad € 24.500.

Alta Direzione

I saldi patrimoniali e i valori economici per i periodi rappresentati si riferiscono ai compensi spettanti all'organo amministrativo della società.

Il valore iscritto a conto economico nella voce "costi per servizi" è pari ad € 86.667 di compenso amministratore e a € 8.500 di trattamento di fine mandato.

Il saldo a debito nel patrimoniale nella voce "altri debiti" è pari ad € 12.120 e nella voce "fondo tfm amministratori" è pari ad € 1.421.

Rapporto con società controllanti, controllate, collegate.

I rapporti di credito e debito con le società del gruppo sono i seguenti:

Crediti finanziari:

La società ha un credito verso la controllata DBA Informacjshë D.o.o. relativo ad un finanziamento fruttifero di interessi per € 201.333.

Crediti/Debiti commerciali:

CREDITI INFRAGRUPPO DBA GROUP					
CLIENTI FATTURATI		CLIENTI FT DA EMETTERE		ALTRI CREDITI	
DB HOLDING		DB HOLDING		DB HOLDING	
DBA PROGETTI	€ 528	DBA PROGETTI	€ 1.522.978	DBA PROGETTI	€ 396.240
DBA LAB	-€ 1.339	DBA LAB	€ 831.694	DBA LAB	
IGM		IGM		IGM	
DBA PROEKT		DBA PROEKT		DBA PROEKT	
DBA PROJEKTI		DBA PROJEKTI		DBA PROJEKTI	
ACTUAL IT dd	€ 161.071	ACTUAL IT dd	€ 174.948	ACTUAL IT dd	
DBA DOO		DBA DOO		DBA DOO	€ 324.685
DBA NGN		DBA NGN		DBA NGN	
ACTUAL ITALIA		ACTUAL ITALIA		ACTUAL ITALIA	
TOTALE	€ 160.259	TOTALE	€ 2.529.620	TOTALE	€ 720.925
DEBITI INFRAGRUPPO DBA GROUP					
FORNITORI FATTURATI		FORNITORI FT DA RICEVERE		ALTRI DEBITI	
DB HOLDING		DB HOLDING		DB HOLDING	
DBA PROGETTI	€ 2.063	DBA PROGETTI		DBA PROGETTI	
DBA LAB	€ 23.400	DBA LAB		DBA LAB	
IGM		IGM		IGM	
DBA PROEKT		DBA PROEKT		DBA PROEKT	
DBA PROJEKTI	€ 22.557	DBA PROJEKTI	€ 16.315	DBA PROJEKTI	
ACTUAL IT dd	€ 7.218	ACTUAL IT dd		ACTUAL IT dd	
DBA DOO	€ 155.517	DBA DOO		DBA DOO	
DBA NGN		DBA NGN		DBA NGN	
ACTUAL ITALIA		ACTUAL ITALIA		ACTUAL ITALIA	
TOTALE	€ 210.755	TOTALE	€ 16.315	TOTALE	€ -

Indicazioni previste dall'art. 2428 c.c. n. 3 e 4

La società non ha nel proprio portafoglio azioni proprie o azioni di società controllanti, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Nel corso dell'esercizio la società non ha acquistato od alienato, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie o azioni/quote di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6 bis, del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.

Con riferimento al *rischio di liquidità* si segnala che la società è in equilibrio finanziario e ad oggi ben supportato dal sistema creditizio. La società non usa strumenti finanziari che comportino di dover gestire il rischio finanziario.

Per quanto riguarda:

- *il rischio di credito* si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia;
- *il rischio di cambio* si rileva che la totalità dei ricavi delle prestazioni della società è realizzata nell'ambito del mercato domestico e/o di mercati appartenenti all'Unione Europea. Pertanto, la Società non è soggetta a rischi connessi alla variazione dei cambi;
- *il rischio variazione tasso di interesse* si rileva che l'indebitamento finanziario della società è indicizzato rispetto all'Euribor;
- *il rischio di variazione dei prezzi* si deve rilevare che la società è sottoposta all'eventuale rischio di variazione dei prezzi solo nella misura in cui esse non possono essere "ribaltate" sul cliente.

Elenco delle sedi secondarie

La società DBA GROUP S.p.A. ha una sede operativa a Santo Stefano di Cadore (BL), Piazza Roma n. 19

Riclassificazione Conto Economico

DBA Group S.p.A. - Conto Economico - Valori in Euro					
		2017		2016	
			%		%
A	Valore della Produzione	3.371.227		2.875.399	
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.317.200		2.827.791	
3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione				
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
5	Altri ricavi	54.027		47.608	
	Ricavi + Stato Avanzamento Lavori (1+2)	3.317.200	100,00%	2.827.791	100,00%
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.317.200		2.827.791	
2	Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti, SAL				
B	Costi di Produzione	4.129.686	124,49%	2.922.300	103,34%
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	40.399	1,22%	44.774	1,58%
7	Per Servizi	1.863.349	56,17%	1.176.471	41,60%
8	Per godimento beni di terzi	369.655	11,14%	200.294	7,08%
9	Per il Personale	1.465.904	44,19%	1.411.136	49,90%
-2	Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti, SAL				
10	Ammortamenti e svalutazioni	335.501	10,11%	22.657	0,80%
11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
14	Oneri diversi di gestione	54.878	1,65%	66.968	2,37%
	Margine Operativo Lordo (EBITDA) - (A-B+B10)	(422.958)	-12,75%	(24.244)	-0,86%
A	Totale valore della produzione	3.371.227	101,63%	2.875.399	101,68%
B	Totale costi della produzione	4.129.686	124,49%	2.922.300	103,34%
B10	Ammortamenti	335.501	10,11%	22.657	0,80%
	Margine Operativo Lordo Adjusted (EBITDA adj)	(110.967)	-3,35%	(24.244)	-0,86%
	Risultato Operativo Lordo (EBIT) - (A-B)	(758.459)	-22,86%	(46.901)	-1,66%
A	Totale valore della produzione	3.371.227	101,63%	2.875.399	101,68%
B	Totale costi della produzione	4.129.686	124,49%	2.922.300	103,34%
	Risultato Operativo Lordo (EBIT) Adjusted	(122.540)	-3,69%	(46.901)	-1,66%
C	Proventi ed Oneri Finanziari	(4.823)	-0,15%	525.000	18,57%
15	Proventi da partecipazioni			500.500	
16	Altri Proventi Finanziari	2.582	0,08%	27.987	0,84%
17	Interessi e altri oneri finanziari	-7.398	-0,22%	-3.487	-0,12%
17bis	Utili e perdite su cambi	-7	0,00%		
	Risultato Prima delle Imposte (A+B+C+E)	(763.282)	-23,01%	478.099	16,91%
	Imposte	(148.542)	-4,48%	13.418	0,47%
	Risultato Netto	(614.740)	-18,53%	464.681	16,43%

Riclassificazione Stato Patrimoniale

DBA Group S.p.A. - Stato Patrimoniale Riclassificato - Valori in Euro			
	2017	2016	Variazioni
Credito verso Soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni materiali	28.756	27.548	1.208
Immobilizzazioni immateriali	1.319.358	19.781	1.299.577
Partecipazioni, titoli, azioni proprie	5.632.784	5.632.784	
Crediti e debiti relativi attività investimento	51.763	36.963	14.800
Capitale Immobilizzato	7.032.661	5.717.076	1.315.585
Rimanenze			
Altre attività d'esercizio	4.618.888	2.792.638	1.826.250
Passività d'esercizio	(1.262.166)	(1.296.034)	33.868
Fondi per rischi e oneri	(1.421)	(110.500)	109.079
Capitale d'esercizio netto	3.355.301	1.386.104	1.969.197
Trattamento fine rapporto	240.610	201.254	39.356
Capitale Investito Netto	10.147.352	6.901.926	3.245.426
Patrimonio Netto	19.962.924	8.577.664	11.385.260
Fondi Stanziati escl. In applicazione norme tributarie			
Indebitamento finanziario netto (disponibilità) a medio/lungo	1.068.062		1.068.062
Indebitamento finanziario netto (disponibilità) a breve	(10.883.634)	(1.675.738)	(9.207.896)
Indebitamento finanziario netto	(9.815.572)	(1.675.738)	(8.139.834)
Coperture	10.147.352	6.901.926	3.245.426

