



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20118-25-2018	Data/Ora Ricezione 28 Settembre 2018 13:01:06	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : DBA Group SpA

Identificativo : 108908

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DBAN02 - Tammaro

Tipologia : 1.2; 2.2

Data/Ora Ricezione : 28 Settembre 2018 13:01:06

Data/Ora Inizio : 28 Settembre 2018 13:01:07

Diffusione presunta

Oggetto : DBA GROUP: IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE APPROVA I
RISULTATI AL 30 GIUGNO 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

DBA GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2018

- **Valore della produzione: Euro 24,4 milioni, +27,7% (Euro 19,1 milioni al 30 giugno 2017)**
- **EBITDA Adjusted: Euro 1,6 milioni, +23,1% (Euro 1,3 milioni al 30 giugno 2017)**
- **EBITDA Euro 1,4 milioni, +7,7% (Euro 1,3 milioni al 30 giugno 2017)**
- **Risultato netto: Euro 0,01 milioni**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 1,5 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2017 (cassa netta per Euro 2,6 milioni)**
- **Patrimonio Netto: Euro 24,6 milioni (Euro 24,6 milioni al 31 dicembre 2017)**

VILLORBA (Treviso), 28 settembre 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di DBA Group S.p.A., società italiana di consulenza tecnologica, specializzata nella connettività delle reti e nelle soluzioni a supporto del ciclo di vita delle infrastrutture, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati della società al 30 giugno 2018.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco De Bettin, ha commentato: *“Tutte le società operative appartenenti al Gruppo registrano un andamento nettamente positivo rispetto ai valori registrati nel primo semestre del precedente anno. Questi dati ci incoraggiano e ci danno la spinta per proseguire e lavorare sui progetti in corso”*.

Il valore della produzione ammonta a Euro 24,4 milioni e si riferisce all’ASA “ENG” per Euro 10,9 milioni, all’ASA “ICT” per Euro 8,7 milioni e all’ASA “PMO” per Euro 4,6 milioni; sono compresi inoltre altri ricavi per Euro 0,2 milioni.

L’EBITDA Adjusted (al netto dei costi sostenuti per la quotazione sul segmento AIM di Borsa Italiana, che ammontano ad Euro 0,2 milioni nel primo semestre 2018) è di Euro 1,6 milioni con un EBITDA margin del 6,6%, in linea con il primo semestre 2017 (EBITDA margin del 6,8%).

Il risultato netto, pari ad Euro 0,01 milioni, risulta in calo rispetto al primo semestre 2017 (pari ad Euro 0,3 milioni), principalmente per effetto dei costi di quotazione sostenuti nell’anno in corso.

La posizione finanziaria netta, a debito per Euro 1,5 milioni, risente degli effetti degli investimenti sostenuti dal Gruppo per lo start-up di nuove commesse e per le attività di sviluppo.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018 e la revisione legale dei conti da parte della società PricewaterhouseCoopers S.p.A., saranno resi disponibili presso la sede sociale e sul sito internet della società www.dbagroup.it nella sezione Investor Relations, nei termini di legge e di regolamento.

DBA GROUP, holding di società operative nei settori dell’ICT, del PMO e dell’Architettura e Ingegneria, è stata fondata dai Fratelli De Bettin nel 1991. Dal 2011 il Fondo Italiano d’Investimento è entrato a far parte del capitale sociale di DBA GROUP. Conta 12 sedi in Italia, 2 in Russia, 1 in Montenegro, 2 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croazia, 1 in Bosnia Erzegovina e 1 in Azerbaijan. Il valore della produzione 2017 del Gruppo è pari a circa 45 milioni di euro e impiega, oggi, 470 dipendenti.

Il codice Alfanumerico è DBA

Il codice ISIN è IT0005285942 – DBA Group Spa azioni ordinarie senza valore nominale

Il codice ISIN è IT0005313017 - DBA Group Spa warrants su titoli di capitale azioni call

Specialist della società: CFO SIM S.p.A

Per ulteriori informazioni:

Emittente

DBA Group Spa
Viale Felissent 20/d – 31020 Villorba (TV)

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW
Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma
Milan Office, via della Spiga 52 - 20121 Milan

Investor Relations

Patrizia Tammaro

Tel.: +39335799913 – investor.relations@dbagroup.it

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	30 giugno 2018	31 dicembre 2017
B) Immobilizzazioni		
I – Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.143.829	1.307.399
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.365.906	1.202.683
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	25.734	26.785
5) avviamento	3.244.636	3.517.863
6) immobilizzazioni in corso e acconti	3.544.326	2.649.004
7) altre	43.324	421.859
Totale immobilizzazioni immateriali	9.367.755	9.125.593
II – Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	912.206	926.060
2) impianti e macchinario	88.367	99.926
3) attrezzature industriali e commerciali	20.802	24.203
4) altri beni	2.302.019	2.209.199
Totale immobilizzazioni materiali	3.323.394	3.259.388
III – Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni	10.806	10.806
2) crediti	584.541	710.564
4) strumenti finanziari derivati attivi	112	112
Totale immobilizzazioni finanziarie	595.459	721.482
Totale immobilizzazioni (B)	13.286.608	13.106.463
C) Attivo circolante		
I – Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	2.546.632	864.290
4) prodotti finiti e merci	174.754	47.224
Totale rimanenze	2.721.386	911.514
II – Crediti		
1) verso clienti	19.808.536	19.123.421
2) verso imprese controllate	52.058	51.674
4) verso controllanti	261.249	261.488
5-bis) crediti tributari	1.146.756	1.426.056
5-ter) imposte anticipate	434.087	450.208
5 quater) verso altri	343.487	410.752
Totale crediti	22.046.173	21.723.599
IV – Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	9.336.457	13.012.815
3) danaro e valori in cassa	9.174	7.493
Totale disponibilità liquide	9.345.631	13.020.308
Totale attivo circolante (C)	34.113.190	35.655.421
D) Ratei e risconti	716.614	768.284
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	48.116.412	49.530.168

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	30 giugno 2018	31 dicembre 2017
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.195.876	3.195.876
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	15.904.124	15.904.124
IV - Riserva legale	6.006	6.006
VI - Altre riserve	2.703.033	3.327.027
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	1.132	(5.795)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.515.175	125.158
IX - Utile (perdita) di gruppo	(114.795)	769.493
Patrimonio netto di gruppo	23.210.551	23.321.889
Riserve di terzi	1.319.375	1.079.375
Utile di terzi	120.000	240.000
Patrimonio netto di terzi	1.439.375	1.319.375
Totale patrimonio netto (A)	24.649.926	24.641.264
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	22.543	5.542
2) per imposte, anche differite	513	513
3) strumenti finanziari derivati passivi	17.419	17.420
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	40.475	23.475
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.442.919	1.480.863
D) Debiti		
4) debiti verso banche	10.160.415	10.345.498
5) debiti verso altri finanziatori	717.458	1.002.964
6) acconti	304.795	933.538
7) debiti verso fornitori	5.635.673	5.935.275
11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	7.000
12) debiti tributari	774.782	1.417.137
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.278.610	1.091.841
14) altri debiti	2.876.742	2.080.046
Totale debiti (D)	21.748.475	22.813.299
E) Ratei e risconti	234.617	571.267
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	48.116.412	49.530.168

CONTO ECONOMICO	30 giugno 2018	30 giugno 2017
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.667.239	18.951.713
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.679.455	(413.947)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	927.743	527.609
5) altri ricavi e proventi	90.691	68.130
Totale valore della produzione	24.365.128	19.133.505
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.333.105	510.340
7) per servizi	9.536.756	7.172.294
8) per godimento di beni di terzi	1.059.115	1.051.705
9) per il personale	10.064.965	8.998.703
10) ammortamenti e svalutazioni	1.290.506	970.098
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(127.523)	-
14) oneri diversi di gestione	79.541	110.707
Totale costi della produzione	24.236.465	18.813.847
Differenza tra valore e costi della produzione	128.663	319.658
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni	-	529
16) altri proventi finanziari	1.290	8.345
17) interessi e altri oneri finanziari	98.253	67.639
17-bis) Utile e perdite su cambi	(21.879)	(11.077)
Totale proventi ed oneri finanziari	(118.842)	(69.842)
Risultato prima delle imposte	9.821	249.816
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	4.616	(1.653)
21) utile (perdite) dell'esercizio	5.205	251.469
21) utile (perdite) di terzi	120.000	120.000
21) utile (perdite) di gruppo	(114.795)	131.469

RENDICONTO FINANZIARIO	30 giugno 2018	30 giugno 2017
A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.205	251.469
Imposte sul reddito	4.616	(1.653)
Interessi passivi/(interessi attivi)	96.963	69.842
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(10.621)	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	96.163	319.658
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante</i>		
Accantonamenti ai fondi	189.163	204.497
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.281.550	987.865
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	8.956	16.978
Altre rettifiche per elementi non monetari	(21.879)	4.707
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.553.953	1.533.705
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(1.809.872)	711.211
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(685.115)	(2.622.281)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(299.602)	(1.183.065)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	51.670	(251.039)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(336.650)	(30.102)
Altre variazioni del capitale circolante netto	283.680	834.077
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(1.241.936)	(1.007.494)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(96.963)	(69.842)
(Imposte sul reddito pagate)	(363.055)	(195.715)
(Utilizzo dei fondi)	(210.106)	(49.254)
Altri incassi/pagamenti	(670.124)	(314.811)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.912.060)	(1.322.305)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(568.981)	(735.363)
Immobilizzazioni immateriali	(1.008.554)	(773.750)
Immobilizzazioni finanziarie	-	2.006
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	(711.111)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.577.535)	(2.218.218)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(16.034)	2.537.677
Incremento (decremento) debiti a lungo verso banche	(169.048)	(71.950)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(185.082)	2.465.727
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(3.674.677)	(1.074.796)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	13.020.308	4.171.040
di cui:		
depositi bancari e postali	13.012.815	4.158.762
denaro e valori in cassa	7.493	12.278
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	9.345.631	3.096.244
di cui:		
depositi bancari e postali	9.336.457	3.082.683
denaro e valori in cassa	9.174	13.561



PRESS RELEASE

DBA GROUP: The Board of Directors has approved the first Half 2018 Results

- **Value of Production: EUR 24,4 million, +27,7% (EUR 19,1 million as of June 30th 2017)**
- **EBITDA Adjusted: EUR 1,6 million, +23,1% (EUR 1,3 as of June 30th 2017)**
- **EBITDA EUR 1,4 million, +7,7% (EUR 1,3 million as of June 30th 2017)**
- **Net Result: EUR 0,01 million**
- **Net Financial Position: EUR 1,5 million, increased since December 31st 2017 (net cash for EUR 2,6 million)**
- **Net Assets: EUR 24,6 million (EUR 24,6 million as of December 31st 2017)**

VILLORBA (Treviso), September 28th 2018 – The Board of Directors of DBA Group S.p.A., the Italian technology consultancy company specialized in network connectivity and lifecycle infrastructure management solutions, was held today and has approved the first half 2018 financial results.

The meeting was chaired by Francesco De Bettin, president of the BoD, who stated: “all operative companies of the DBA group register a positive result compared to the first semester of 2017. These results encourage us to keep on focused on our projects.”

The value of production of EUR 24,4 million is attributed to the ASA “ENG” for EUR 10,9 million, the ASA “ICT” for EUR 8,7 million and the ASA “PMO” for EUR 4,6 million; these include other revenues for EUR 0,2 million.

The EBITDA Adjusted (net of the IPO costs that sums up to 0,2 million in the first semester 2018) is EUR 1,6 million with an EBITDA margin of 6,6%, in line with the first semester 2017 (EBITDA margin of 6,8%).

The net result is EUR 0,01 million, is down compared the first half of 2017 (EUR 0,3 million), mainly due to the listing costs sustained in 2017.

The net financial position of EUR 1,5 million is affected by the investments sustained by the Group for the start up of new orders for the development activities.

The financial report of the first half of 2018 and the statutory audit by PricewaterhouseCoopers S.p.A., will be made available at the Group’s headquarters and on the company’s website www.dbagroup.it

DBA GROUP is a holding company operating in the ICT, PMO and Architecture and Engineering sectors. It was founded by the De Bettin Brothers in 1991. The Fondo Italiano d’Investimento has held part of the DBA GROUP share capital since 2011. It has 12 branch offices in Italy, 2 in Russia, 1 in Montenegro, 2 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croatia, 1 in Bosnia and Herzegovina and 1 in Azerbaijan. 2017 revenues were €45 million and the company currently employs 470 people.

Alphanumeric code: DBA

ISIN code IT0005285942 – DBA Group Spa ordinary shares without nominal value

ISIN code IT0005313017 - DBA Group Spa warrants 2021

Nomad: EnVent Capital Markets Ltd

Specialist: CFO SIM S.p.A

More information:

Company

DBA Group Spa

Viale Felissent 20/d – 31020 Villorba (TV)

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma

Milan Office, via della Spiga 52 - 20121 Milan

Investor Relations

Patrizia Tammaro

Tel.: +39335799913 – investor.relations@dbagroup.it

BALANCE SHEET - ASSETS	30 June 2018	31 December 2017
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
1) startup and expansion costs	1,143,829	1,307,399
3) patent and intellectual property rights	1,365,906	1,202,683
4) franchise, licences, trademarks and similar rights	25,734	26,785
5) goodwill	3,244,636	3,517,863
6) assets under development and advance payments	3,544,326	2,649,004
7) other intangible fixed assets	43,324	421,859
Total Intangible fixed assets	9,367,755	9,125,593
II - Property, plant and equipment		
1) land and buildings	912,206	926,060
2) plant and machinery	88,367	99,926
3) fixtures and fittings, tools and equipment	20,802	24,203
4) other assets	2,302,019	2,209,199
Total Property, plant and equipment	3,323,394	3,259,388
III - Financial fixed assets		
1) investments	10,806	10,806
2) receivables	584,541	710,564
4) derivative financial instruments assets	112	112
Total Financial fixed assets	595,459	721,482
Total Fixed assets (B)	13,286,608	13,106,463
C) Current assets		
I - Inventory		
3) work in progress and semi-finished products	2,546,632	864,290
4) finished products and supplies	174,754	47,224
Total Inventory	2,721,386	911,514
II - Receivables		
1) from customers	19,808,536	19,123,421
2) from subsidiaries	52,058	51,674
4) from parent companies	261,249	261,488
5-bis) tax receivables	1,146,756	1,426,056
5-ter) deferred tax assets	434,087	450,208
5 quater) Other accounts receivable	343,487	410,752
Total Receivables	22,046,173	21,723,599
IV - Cash and cash equivalents		
1) bank current accounts and deposits	9,336,457	13,012,815
3) cash account	9,174	7,493
Total Cash and cash equivalents	9,345,631	13,020,308
Total Current assets (C)	34,113,190	35,655,421
D) Prepayments and accrued income	716,614	768,284
TOTAL ASSETS	48,116,412	49,530,168

BALANCE SHEET - LIABILITIES	30 June 2018	31 December 2017
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	3,195,876	3,195,876
II - Share premium reserve	15,904,124	15,904,124
IV - Legal reserve	6,006	6,006
VI - Other reserves	2,703,033	3,327,027
VII - Cash flow hedge reserve	1,132	(5,795)
VIII - Earnings / (Losses) carried forward	1,515,175	125,158
IX - Earnings / (Losses) for the period	(114,795)	769,493
Group Shareholders' Equity	23,210,551	23,321,889
Minority interests' capital and reserves	1,319,375	1,079,375
Minority interests' profit / (loss) for the period	120,000	240,000
Minority interests	1,439,375	1,319,375
Total Shareholders' Equity (A)	24,649,926	24,641,264
B) Provision for contingencies and charges		
1) provision for pension and similar obligations	22,543	5,542
2) provision for taxes, including deferred taxes	513	513
3) derivative financial instruments liabilities	17,419	17,420
Total Provision for contingencies and charges (B)	40,475	23,475
C) Employee severance indemnity provision	1,442,919	1,480,863
D) Payables		
4) payables to banks	10,160,415	10,345,498
5) payables to other lenders	717,458	1,002,964
6) advance payments	304,795	933,538
7) payables to suppliers	5,635,673	5,935,275
11 bis) payables to affiliates	-	7,000
12) tax payables	774,782	1,417,137
13) payables to social security institutions	1,278,610	1,091,841
14) other payables	2,876,742	2,080,046
Total Payables (D)	21,748,475	22,813,299
E) Accrued expense & deferred income	234,617	571,267
TOTAL LIABILITIES	48,116,412	49,530,168

INCOME STATEMENT	30 June 2018	30 June 2017
A) Value of production		
1) revenue from sales and services	21,667,239	18,951,713
3) changes in construction contracts	1,679,455	(413,947)
4) increase in assets for internal works	927,743	527,609
5) other revenues and proceeds	90,691	68,130
Total Value of production	24,365,128	19,133,505
B) Production costs		
6) for raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	2,333,105	510,340
7) for services	9,536,756	7,172,294
8) for use of third-party goods and services	1,059,115	1,051,705
9) for personnel	10,064,965	8,998,703
10) amortization, depreciation and impairment of assets	1,290,506	970,098
11) changes in raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	(127,523)	-
14) other operating costs	79,541	110,707
Total Production costs	24,236,465	18,813,847
EBIT	128,663	319,658
C) Financial income and expenses		
15) income from equity investments	-	529
16) other financial income	1,290	8,345
17) interest and other financial expenses	98,253	67,639
17-bis) exchange gains gains and losses	(21,879)	(11,077)
Total Financial income and expenses	(118,842)	(69,842)
Earnings before taxes	9,821	249,816
20) current, deferred and prepaid income taxes	4,616	(1,653)
21) net profit / (loss)	5,205	251,469
21) minority interests profit / (loss)	120,000	120,000
21) group profit / (loss)	(114,795)	131,469

CASH FLOW STATEMENT	30 June 2018	30 June 2017
A. Cash flows from operating activities		
Net profit / loss	5,205	251,469
Current, deferred and prepaid income taxes	4,616	(1,653)
Financial income and expenses	96,963	69,842
Capital gains / losses from disposal of assets	(10,621)	-
1. Earnings before taxes, interests, dividends and capital gain / loss from disposals of assets	96,163	319,658
<i>Adjustments for non-monetary income and expenses</i>		
Provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	189,163	204,497
Amortisation and depreciation	1,281,550	987,865
Impairment of assets	8,956	16,978
Other non-monetary income and expenses	(21,879)	4,707
2. Cash flows before changes in Net Working Capital	1,553,953	1,533,705
<i>Changes in Net Working Capital</i>		
Changes in inventory	(1,809,872)	711,211
Changes in receivables from customers	(685,115)	(2,622,281)
Changes in payables to suppliers	(299,602)	(1,183,065)
Changes in prepayments and accrued income	51,670	(251,039)
Changes in accrued expense & deferred income	(336,650)	(30,102)
Other changes in Net Working Capital	283,680	834,077
3. Cash flows after changes in Net Working Capital	(1,241,936)	(1,007,494)
<i>Other adjustments</i>		
Financial interests collected / (paid)	(96,963)	(69,842)
Income tax payments	(363,055)	(195,715)
Use of provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	(210,106)	(49,254)
Other cash flows	(670,124)	(314,811)
Cash flows from operating activities (A)	(1,912,060)	(1,322,305)
B. Cash flows from Investing activities		
Net investments in plant, property and equipment	(568,981)	(735,363)
Net investments in intangible fixed assets	(1,008,554)	(773,750)
Net investments in financial assets	-	2,006
Changes in the scope of consolidation, net of cash acquired	-	(711,111)
Cash flows from Investing activities (B)	(1,577,535)	(2,218,218)
C. Cash flows from financing activities		
Changes in short-term payables to banks	(16,034)	2,537,677
Changes in long-term payables to banks	(169,048)	(71,950)
Cash flows from financing activities (C)	(185,082)	2,465,727
Total cash flows for the period (A ± B ± C)	(3,674,677)	(1,074,796)
Opening cash and cash equivalents	13,020,308	4,171,040
of which:		
bank current accounts and deposits	13,012,815	4,158,762
cash account	7,493	12,278
Closing cash and cash equivalents	9,345,631	3,096,244
of which:		
bank current accounts and deposits	9,336,457	3,082,683
cash account	9,174	13,561

Fine Comunicato n.20118-25

Numero di Pagine: 12