



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20118-25-2019	Data/Ora Ricezione 27 Settembre 2019 20:50:45	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : DBA Group SpA

Identificativo : 123066

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DBAN02 - Fontana

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2019 20:50:45

Data/Ora Inizio : 27 Settembre 2019 20:50:46

Diffusione presunta

Oggetto : DBA GROUP: IL CDA APPROVA I
RISULTATI CONSOLIDATI AL 30/6/19,
APPROVA IL FORECAST 2019 E
CONFERMA IL CLOSING ACQUISIZIONE
UNISTAR PER IL 30/9/19

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

DBA GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2019, APPROVA IL FORECAST A FINIRE 2019 E CONFERMA IL CLOSING DELL'ACQUISIZIONE UNISTAR LC PER IL 30 SETTEMBRE 2019

- **Valore della produzione: Euro 26,3 milioni, (Euro 24,4 milioni al 30 giugno 2018)**
- **EBITDA: Euro -0,22 milioni, (Euro 1,4 milioni al 30 giugno 2018)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 10,7 milioni, (Euro 9,7 milioni al 31 dicembre 2018)**
- **Valore della produzione atteso a fine esercizio è pari ad Euro 58,3 milioni, consolidando integralmente Unistar LC a partire dal 01 ottobre 2019. EBITDA atteso positivo pari a Euro 4,1 milioni.**
- **Confermato il closing dell'acquisizione di Unistar LC per il 30 settembre 2019**

VILLORBA (Treviso), 27 settembre 2019 – 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 il resoconto intermedio di gestione al 30 giugno 2019, i valori previsionali di chiusura per l'esercizio 2019 e conferma il closing del deal Unistar per il 30 settembre 2019.

Il Consiglio di Amministrazione della società alla luce dei risultati della semestrale, dell'imminente conclusione dell'acquisizione della società Unistar, prevista per lunedì 30/09/19, sta analizzando il piano industriale 2020-2021 che verrà annunciato alla comunità finanziaria quanto prima.

Nel primo semestre 2019, il valore della produzione è stato pari ad Euro 26,3 milioni ripartito nelle seguenti aree strategiche d'affari: ENG¹ per Euro 14,0 milioni, ICT² per Euro 7,2 milioni e PMO³ per Euro 4,9 milioni; oltre ad altri ricavi per Euro 0,2 milioni.

L'EBITDA registrato nel primo semestre 2019 è stato negativo e pari ad Euro -0,22 milioni (Euro 1,4 milioni nel primo semestre 2019). La contrazione dell'indicatore di performance poiché è stata determinata dall'inserimento di nuovo personale e dall'approvvigionamento da fornitori esterni per la realizzazione di commesse delle aree strategiche d'affari ENG e PMO e la predisposizione delle banche dati utili alla partecipazione a tender nell'ambito delle reti in fibra ottica (vinte poi nel mese di luglio); i benefici di tali investimenti saranno visibili a partire dal secondo semestre 2019 e nel seguente esercizio. Altro motivo di contrazione è attribuibile al mercato delle infrastrutture in Italia che evidenzia una pressione di margini di commessa più marcata rispetto al passato.

Il risultato netto, pari ad Euro -1,65 milioni, risulta in calo rispetto al primo semestre 2018 (pari ad Euro 0,01 milioni).

La posizione finanziaria netta, negativa, è pari ad Euro 10,7 milioni e risente degli effetti degli investimenti sostenuti dal Gruppo per l'avvio di nuove commesse e per le attività di sviluppo software ICT.

A seguito della contrazione dell'EBITDA nel primo semestre 2019 il Gruppo DBA ha deliberato di accelerare le misure di efficientamento operativo che riguarderanno tutte le aree strategiche d'affari.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco De Bettin, ha commentato: "Con piacere comunico, innanzitutto, che le clausole sospensive dell'operazione Unistar LC sono state superate e che formalizzeremo il closing lunedì 30 settembre 2019. Questa acquisizione è essenziale per il Gruppo che, grazie alla stessa, bilancerà equamente i risultati in termini di valore della produzione tra le aree strategiche ENG-PMO e l'area strategica ICT ed equiparerà i ricavi tra Italia ed estero. Inoltre mediante questo deal inseriamo nell'area strategica ICT la specialità di settore cyber security, tassello essenziale per il nostro Gruppo che, operando nell'ambito del ciclo di vita di infrastrutture critiche, potrà fornire un ulteriore servizio ai clienti nell'ambito della sicurezza e della protezione dei dati informatici".

¹ ENG: area strategica d'affari dedicata ai servizi di Ingegneria sulle infrastrutture.

² ICT: area strategica d'affari dedicata al Information Communication Technology.

³ PMO: area strategica d'affari dedicata ai servizi di direzione lavori nelle infrastrutture.



La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2019 e la relazione di revisione contabile limitata da parte della società PWC S.p.A., saranno rese 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

Francesco Fontana

Tel.: +390422318990 – investor.relations@dbagroup.it

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	30 giugno 2019	31 dicembre 2018
B) Immobilizzazioni		
I – Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	815.755	979.511
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.000.640	2.113.229
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	23.633	24.684
5) avviamento	7.442.752	8.008.688
6) immobilizzazioni in corso e acconti	3.599.210	3.055.327
7) altre	26.960	31.471
Totale immobilizzazioni immateriali	13.908.950	14.212.910
II – Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	884.268	898.122
2) impianti e macchinario	70.744	80.348
3) attrezzature industriali e commerciali	25.898	24.732
4) altri beni	2.385.598	2.487.550
Totale immobilizzazioni materiali	3.366.508	3.490.752
III – Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.000	1.000
* esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000	1.000
b) imprese collegate	12.250	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	12.250	-
d bis) altre imprese	3.970	4.095
* esigibili oltre l'esercizio successivo	3.970	4.095
2) crediti		
d bis) verso altri	666.850	645.732
* esigibili entro l'esercizio successivo	157.814	149.314
* esigibili oltre l'esercizio successivo	509.036	496.418
4) strumenti finanziari derivati attivi	8	8
* esigibili oltre l'esercizio successivo	8	8
Totale immobilizzazioni finanziarie	684.078	650.835
Totale immobilizzazioni (B)	17.959.536	18.354.497
C) Attivo circolante		
I – Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	5.527.065	1.302.105
4) prodotti finiti e merci	183.415	144.505
Totale rimanenze	5.710.480	1.446.610
II – Crediti		
1) verso clienti	22.384.218	23.932.973
* esigibili entro l'esercizio successivo	22.384.218	23.932.973
2) verso imprese controllate	56.700	55.459
* esigibili entro l'esercizio successivo	56.700	55.459
4) verso controllanti	317.716	319.424
* esigibili entro l'esercizio successivo	317.716	319.424
5-bis) crediti tributari	966.269	770.412
* esigibili entro l'esercizio successivo	966.269	770.412
5-ter) imposte anticipate	912.815	602.117
5 quater) verso altri	500.858	487.994
* esigibili entro l'esercizio successivo	500.858	487.994
Totale crediti	25.138.576	26.168.379
IV – Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.582.821	6.015.636
3) danaro e valori in cassa	11.103	7.378
Totale disponibilità liquide	5.593.924	6.023.014
Totale attivo circolante (C)	36.442.980	33.638.003
D) Ratei e risconti	1.198.813	843.219
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	55.601.329	52.835.719

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	30 giugno 2019	31 dicembre 2018
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, distintamente indicate		
Differenza di traduzione	27.309	28.715
Riserva da conferimento	1.986.929	1.986.929
Altre riserve	700.000	700.000
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(13.155)	(13.155)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.753.429	1.533.171
IX - Utile (perdita) di gruppo.	(1.639.112)	219.023
Patrimonio netto di gruppo	21.921.406	23.560.689
Riserve di terzi	35.367	(135.317)
Risultato di terzi	(7.278)	170.684
Patrimonio netto di terzi	28.089	35.367
Totale patrimonio netto (A)	21.949.495	23.596.056
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	56.543	39.543
2) per imposte, anche differite	9.618	134.636
3) strumenti finanziari derivati passivi	13.163	13.163
4) altri	33.460	33.460
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	112.784	220.802
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.513.625	1.569.403
D) Debiti		
4) debiti verso banche	15.593.721	15.022.751
* esigibili entro l'esercizio successivo	11.816.639	9.234.481
* esigibili oltre l'esercizio successivo	3.777.082	5.788.270
5) debiti verso altri finanziatori	662.683	689.981
* esigibili entro l'esercizio successivo	55.452	55.452
* esigibili oltre l'esercizio successivo	607.231	634.529
6) acconti	182.149	230.394
* esigibili entro l'esercizio successivo	182.149	230.394
7) debiti verso fornitori	7.808.457	5.163.988
* esigibili entro l'esercizio successivo	7.808.457	5.163.988
9) debiti verso imprese controllate	17.500	17.500
* esigibili entro l'esercizio successivo	17.500	17.500
12) debiti tributari	1.624.681	1.247.112
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.624.681	1.247.112
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.509.736	1.340.142
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.509.736	1.340.142
14) altri debiti	4.145.681	3.497.325
* esigibili entro l'esercizio successivo	4.145.681	3.497.325
Totale debiti (D)	31.544.608	27.209.193
E) Ratei e risconti	480.817	240.265
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	55.601.329	52.835.719

CONTO ECONOMICO	30 giugno 2019	30 giugno 2018
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.262.891	21.667.239
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	4.224.955	1.679.455
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	593.802	927.743
5) altri ricavi e proventi		
* altri ricavi e proventi	182.471	90.691
Totale valore della produzione	26.264.119	24.365.128
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	961.899	2.333.105
7) per servizi	12.242.449	9.536.756
8) per godimento di beni di terzi	1.277.833	1.059.115
9) per il personale	11.919.425	10.064.965
a) salari e stipendi	9.312.688	7.812.474
b) oneri sociali	2.110.316	1.758.744
c) trattamento di fine rapporto	315.958	376.796
e) altri costi	180.463	116.951
10) ammortamenti e svalutazioni:	1.606.765	1.290.506
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.025.220	777.095
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	566.711	504.455
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	14.834	8.956
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(38.910)	(127.523)
14) oneri diversi di gestione	119.575	79.541
Totale costi della produzione	28.089.036	24.236.465
Differenza tra valore e costi della produzione	(1.824.917)	128.663
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	1.240
* verso imprese controllate	-	1.240
d) proventi diversi dai precedenti	1.734	49
* verso imprese controllate	1.239	-
* verso altri	495	49
Totale altri proventi finanziari	1.734	1.289
17) interessi e altri oneri finanziari		
* verso altri	136.252	98.253
Totale interessi ed altri oneri finanziari	136.252	98.253
17-bis) Utile e perdite su cambi	28.018	(21.878)
Totale proventi ed oneri finanziari	(106.500)	(118.842)
Risultato prima delle imposte	(1.931.417)	9.821
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
* imposte correnti	-	4.616
* imposte anticipate	(285.027)	-
Totale imposte sul reddito	(285.027)	4.616
21) utile (perdite) dell'esercizio	(1.646.390)	5.205
21) utile (perdite) di terzi	(7.278)	120.000
21) utile (perdite) di gruppo	(1.639.112)	(114.795)

RENDICONTO FINANZIARIO	30 giugno 2019	30 giugno 2018
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.646.390)	5.205
Imposte sul reddito	(285.027)	4.616
Interessi passivi/(interessi attivi)	134.518	96.963
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(2.151)	(10.621)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.799.050)	96.163
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante</i>		
Accantonamenti ai fondi	37.948	189.163
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.591.931	1.281.550
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	8.956
Altre rettifiche per elementi non monetari	27.847	(21.879)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(141.324)	1.553.953
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(4.263.870)	(1.809.872)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	1.551.221	(685.115)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2.644.469	(299.602)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(355.594)	51.670
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	240.552	(336.650)
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.321.681	283.680
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	997.135	(1.241.936)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(134.518)	(96.963)
(Imposte sul reddito pagate)	(603.877)	(363.055)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(79.411)	(210.106)
Altri incassi/pagamenti	(817.806)	(670.124)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	179.329	(1.912.060)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(444.262)	(582.891)
Disinvestimenti	4.131	13.910
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(721.259)	(1.008.554)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(33.368)	-
Disinvestimenti	125	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.194.633)	(1.577.535)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	2.961.414	(16.034)
Accensione finanziamenti	900.000	700.000
(Rimborso finanziamenti)	(3.290.445)	(869.048)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	570.969	(185.082)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(444.335)	(3.674.677)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	15.245	-
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	6.023.014	13.020.308
di cui:		
depositi bancari e postali	6.015.636	13.012.815
denaro e valori in cassa	7.378	7.493
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	5.593.924	9.345.631
di cui:		
depositi bancari e postali	5.582.821	9.336.457
denaro e valori in cassa	11.103	9.174



PRESS RELEASE

DBA GROUP: THE BOARD OF DIRECTORS APPROVES THE CONSOLIDATED RESULTS AS ON 30th JUNE 2019, APPROVES THE 2019 FORECAST AND CONFIRMS CLOSING OF UNISTAR DEAL SCHEDULED ON 30 SEPTEMBER 2019

- **Value of production: € 26.3 million (€ 24.4 million on 30th June 2018)**
- **EBITDA: - € 0.22 million, (€ 1.4 million on 30th June 2018)**
- **Net Financial Position: € 10.7 million, (€ 9.7 million on December 31st, 2018)**
- **Production value expected at year-end is equal to € 58.3 million, assuming the line-by-line consolidation of Unistar for from October 1, 2019. Expected positive EBITDA of € 4.1 million.**
- **Confirmation of the closing of the Unistar deal for 30th September 2019**

VILLORBA (Treviso), 27th September 2019 - The Board of Directors of DBA Group SpA, an engineering and ICT company whose goal is to provide Intelligent Engineering services to support the management of the Single or Network Infrastructure Life Cycle, during today's meeting approved the results of the companies as on June 30th, 2019, the estimated closing values for the 2019 financial year and confirms the closing of Unistar deal scheduled on 30 september 2019.

The DBA Group's Board of Directors given the half years results, the closing of Unistar deal scheduled on Monday 30 september 2019, is analyzing the 2020-2021 Business Plan that will be announced to the stakeholders as soon as possible.

In the first half of 2019, the value of production was equal to Euro 26.3 million divided into the following strategic business areas: ENG for Euro 14.0 million, ICT for Euro 7.2 million and PMO for Euro 4.9 million; in addition to other revenues of € 0.2 million.

EBITDA in the first half of 2019 is negative and equal to Euro -0.22 million (Euro 1.4 million in the first semester 2019) since it was penalized by the insertion of personnel and the procurement of external suppliers for the realization of the orders strategic areas of ENG and PMO business, the benefits of which will be visible in the second half of the year and in the following year. Furthermore, the infrastructure market in Italy shows a pressure of contract margins that are more marked than in the past.

The net result, equal to Euro -1.65 million, is down compared to the first half of 2018 (equal to Euro 0.01 million).

The net financial position, negative is equal to Euro 10.7 million, affected by the effects of the investments sustained by the Group for the start-up of new orders and for ICT software development activities.

As a result of contraction of EBITDA in the first half of 2019, DBA Group resolved to accelerate operational efficiency measures that will cover all strategic business areas.

The Chairman of the Board of Directors, Francesco De Bettin, commented: "I am pleased to announce, first of all, that the closing of the Unistar deal will formalize on 30th September 2019. This acquisition is essential for the Group and will equitably balance the results in terms of value of production between the areas strategic ENG-PMO and the strategic ICT area. Furthermore, through this deal we open the strategic ICT area to the cyber security sector, an essential piece for our Group that, by operating in the critical infrastructure life cycle, will be able to provide additional support to customers for their security and protection needs of computer data. "

The half-year financial report on 30th June 2019 and the limited accounting review report by PWC SpA will be both made available at the registered office and on the company website www.dbagroup.it in the Investor Relations section, in terms of law and of regulation.

DBA GROUP, a holding company operating in the ICT, PMO and Architecture and Engineering sectors, was founded by the De Bettin Brothers in 1991. It has 14 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. The 2018 value of the Group's production is approximately 49 million euros and currently employs 525 people.

The alphanumeric code is DBA

The ISIN code is IT0005285942 - DBA Group Spa ordinary shares without par value The ISIN code is IT0005313017 - DBA Group Spa warrants on equities call stocks

Company Specialist: CFO SIM S.p.A

For further 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

Francesco Fontana

Tel.: +390422318990 – investor.relations@dbagroup.it

DBA Group SpA - Viale Felissent 20/D - 31020 Villorba (TV) Italy - Tel. +39 0422 318811 - Fax +39 0422 318888
P. IVA 04489820268 - Reg. Imp. 04489820268 - Capitale Sociale € 3.195.875,93 i.v.

BALANCE SHEET - ASSETS	30 June 2019	31 December 2018
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
1) startup and expansion costs	815.755	979.511
3) patent and intellectual property rights	2.000.640	2.113.229
4) franchise, licences, trademarks and similar rights	23.633	24.684
5) goodwill	7.442.752	8.008.688
6) assets under development and advance payments	3.599.210	3.055.327
7) other intangible fixed assets	26.960	31.471
Total Intangible fixed assets	13.908.950	14.212.910
II - Property, plant and equipment		
1) land and buildings	884.268	898.122
2) plant and machinery	70.744	80.348
3) fixtures and fittings, tools and equipment	25.898	24.732
4) other assets	2.385.598	2.487.550
Total Property, plant and equipment	3.366.508	3.490.752
III - Financial fixed assets		
1) investments in		
a) subsidiaries	1.000	1.000
* after 12 months	1.000	1.000
b) associates	12.250	-
* after 12 months	12.250	-
d-bis) other companies	3.970	4.095
* after 12 months	3.970	4.095
2) receivables		
d-bis) other companies	666.850	645.732
* within 12 months	157.814	149.314
* after 12 months	509.036	496.418
4) derivative financial instruments assets	8	8
* after 12 months	8	8
Total Financial fixed assets	684.078	650.835
Total Fixed assets (B)	17.959.536	18.354.497
C) Current assets		
I - Inventory		
3) work in progress and semi-finished products	5.527.065	1.302.105
4) finished products and supplies	183.415	144.505
Total Inventory	5.710.480	1.446.610
II - Receivables		
1) from customers	22.384.218	23.932.973
* within 12 months	22.384.218	23.932.973
2) from subsidiaries	56.700	55.459
* within 12 months	56.700	55.459
4) from parent companies	317.716	319.424
* within 12 months	317.716	319.424
5-bis) tax receivables	966.269	770.412
* within 12 months	966.269	770.412
5-ter) deferred tax assets	912.815	602.117
5 quater) other accounts receivable	500.858	487.994
* within 12 months	500.858	487.994
Total Receivables	25.138.576	26.168.379
IV - Cash and cash equivalents		
1) bank current accounts and deposits	5.582.821	6.015.636
3) cash account	11.103	7.378
Total Cash and cash equivalents	5.593.924	6.023.014
Total Current assets (C)	36.442.980	33.638.003
D) Prepayments and accrued income	1.198.813	843.219
TOTAL ASSETS	55.601.329	52.835.719

BALANCE SHEET - LIABILITIES	30 June 2019	31 December 2018
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		
Translation reserve	27.309	28.715
Conferment reserve	1.986.929	1.986.929
Other reserves	700.000	700.000
VII – Cash flow hedge reserve	(13.155)	(13.155)
VIII - Earnings / (Losses) carried forward	1.753.429	1.533.171
IX - Earnings / (Losses) for the period	(1.639.112)	219.023
Group Shareholders' Equity	21.921.406	23.560.689
Minority interests' capital and reserves	35.367	(135.317)
Minority interests' profit / (loss) for the period	(7.278)	170.684
Minority interests	28.089	35.367
Total Shareholders' Equity (A)	21.949.495	23.596.056
B) Provision for contingencies and charges		
1) provision for pension and similar obligations	56.543	39.543
2) provision for taxes, including deferred taxes	9.618	134.636
3) derivative financial instruments liabilities	13.163	13.163
4) other provisions	33.460	33.460
Total Provision for contingencies and charges (B)	112.784	220.802
C) Employee severance indemnity provision	1.513.625	1.569.403
D) Payables		
4) payables to banks	15.593.721	15.022.751
* within 12 months	11.816.639	9.234.481
* after 12 months	3.777.082	5.788.270
5) payables to other lenders	662.683	689.981
* within 12 months	55.452	55.452
* after 12 months	607.231	634.529
6) advance payments	182.149	230.394
* within 12 months	182.149	230.394
7) payables to suppliers	7.808.457	5.163.988
* within 12 months	7.808.457	5.163.988
9) payables to subsidiaries	17.500	17.500
* within 12 months	17.500	17.500
12) tax payables	1.624.681	1.247.112
* within 12 months	1.624.681	1.247.112
13) payables to social security institutions	1.509.736	1.340.142
* within 12 months	1.509.736	1.340.142
14) other payables	4.145.681	3.497.325
* within 12 months	4.145.681	3.497.325
Total Payables (D)	31.544.608	27.209.193
E) Accrued expense & deferred income	480.817	240.265
TOTAL LIABILITIES	55.601.329	52.835.719

INCOME STATEMENT

30 June 2019 **30 June 2018**

A) Value of production		
1) revenue from sales and services	21.262.891	21.667.239
3) changes in construction contracts	4.224.955	1.679.455
4) increase in assets for internal works	593.802	927.743
5) other revenues and proceeds		
* other revenues	182.471	90.691
Total Value of production	26.264.119	24.365.128
B) Production costs		
6) for raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	961.899	2.333.105
7) for services	12.242.449	9.536.756
8) for use of third-party goods and services	1.277.833	1.059.115
9) for personnel	11.919.425	10.064.965
a) wages and salaries	9.312.688	7.812.474
b) social contribution charges	2.110.316	1.758.744
c) employee severance indemnity	315.958	376.796
e) other expenses	180.463	116.951
10) amortization, depreciation and impairment of assets	1.606.765	1.290.506
a) amortisation of intangible assets	1.025.220	777.095
b) depreciation of property, plant and equipment	566.711	504.455
d) impairment of receivables and cash	14.834	8.956
11) changes in raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	(38.910)	(127.523)
14) other operating costs	119.575	79.541
Total Production costs	28.089.036	24.236.465
EBIT	(1.824.917)	128.663
16) other financial income		
a) from fixed receivables	-	1.240
* from subsidiaries	-	1.240
d) other financial income	1.734	49
* from subsidiaries	1.239	-
* others	495	49
Total Other financial income	1.734	1.289
17) interest and other financial expenses		
* others	136.252	98.253
Total Interest and other financial expenses	136.252	98.253
17-bis) exchange gains and losses	28.018	(21.878)
Total Financial income and expenses	(106.500)	(118.842)
Earnings before taxes	(1.931.417)	9.821
20) current, deferred and prepaid income taxes		
* current taxes	-	4.616
* prepaid taxes	(285.027)	-
Total Income taxes	(285.027)	4.616
21) net profit / (loss)	(1.646.390)	5.205
21) minority interests profit / (loss)	(7.278)	120.000
21) group profit / (loss)	(1.639.112)	(114.795)

CASH FLOW STATEMENT

30 June 2019 30 June 2018

	30 June 2019	30 June 2018
A. Cash flows from operating activities		
Net profit / (loss)	(1.646.390)	5.205
Current, deferred and prepaid income taxes	(285.027)	4.616
Financial income and expenses	134.518	96.963
Capital (gains) / losses from disposal of assets	(2.151)	(10.621)
1. Earnings before taxes, interests, dividends and capital gain / loss from disposals of assets	(1.799.050)	96.163
<i>Adjustments for non-monetary income and expenses</i>		
Provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	37.948	189.163
Amortisation and depreciation	1.591.931	1.281.550
Impairment of assets	-	8.956
Other non-monetary income and expenses	27.847	(21.879)
2. Cash flows before changes in Net Working Capital	(141.324)	1.553.953
<i>Changes in Net Working Capital</i>		
Changes in inventory	(4.263.870)	(1.809.872)
Changes in receivables from customers	1.551.221	(685.115)
Changes in payables to suppliers	2.644.469	(299.602)
Changes in prepayments and accrued income	(355.594)	51.670
Changes in accrued expense & deferred income	240.552	(336.650)
Other changes in Net Working Capital	1.321.681	283.680
3. Cash flows after changes in Net Working Capital	997.135	(1.241.936)
<i>Other adjustments</i>		
Financial interests collected / (paid)	(134.518)	(96.963)
Income tax payments	(603.877)	(363.055)
Dividends cash inflows	-	-
Use of provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	(79.411)	(210.106)
Other cash flows	(817.806)	(670.124)
Cash flows from operating activities (A)	179.329	(1.912.060)
B. Cash flows from Investing activities		
<i>Plant, property and equipment</i>		
Investments	(444.262)	(582.891)
Disposals	4.131	13.910
<i>Intangible fixed assets</i>		
Investments	(721.259)	(1.008.554)
<i>Financial assets</i>		
Investments	(33.368)	-
Disposals	125	-
Cash flows from Investing activities (B)	(1.194.633)	(1.577.535)
C. Cash flows from financing activities		
<i>Third parties</i>		
Changes in short-term payables to banks	2.961.414	(16.034)
New loans	900.000	700.000
(Reimbursements)	(3.290.445)	(869.048)
Cash flows from financing activities (C)	570.969	(185.082)
Total cash flows for the period (A ± B ± C)	(444.335)	(3.674.677)
Exchange changes in cash and cash equivalents	15.245	-
Opening cash and cash equivalents	6.023.014	13.020.308
of which:		
bank current accounts and deposits	6.015.636	13.012.815
cash account	7.378	7.493
Closing cash and cash equivalents	5.593.924	9.345.631
of which:		
bank current accounts and deposits	5.582.821	9.336.457
cash account	11.103	9.174

Fine Comunicato n.20118-25

Numero di Pagine: 13