



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20118-20-2020	Data/Ora Ricezione 29 Maggio 2020 13:50:40	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : DBA Group SpA

Identificativo : 133204

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : DBAN02 - Fontana

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 29 Maggio 2020 13:50:40

Data/Ora Inizio : 29 Maggio 2020 13:50:41

Diffusione presunta

Oggetto : DBA GROUP: IL CONSIGLIO DI  
AMMINISTRAZIONE APPROVA I  
RISULTATI CONSOLIDATI E CIVILISTICI  
AL 31 DICEMBRE 2019

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

### DBA GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI E CIVILISTICI AL 31 DICEMBRE 2019

#### Principali risultati consolidati:

- **Valore della produzione: Euro 61,0 milioni, (Euro 49,0 milioni nell'esercizio 2018, +24,5%)**
- **EBITDA: Euro 3,3 milioni, (Euro 4,4 milioni nell'esercizio 2018, -25,0%)**
- **EBITDA margin: 5,4% (9,6% nell'esercizio 2018)**
- **EBIT: Euro -2,3 milioni, (Euro 1,6 milioni nell'esercizio 2018)**
- **Utile netto: Euro -2,7 milioni, (Euro 0,2 milioni nell'esercizio 2018)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 14,0 milioni, (Euro 9,0 milioni nell'esercizio 2018)**

VILLORBA (Treviso), 29 maggio 2020 – 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 bilancio consolidato e il progetto di bilancio civilistico al 31 dicembre 2019 confermando sostanzialmente i dati previsionali per l'esercizio 2019 (si veda comunicato stampa del 25 febbraio 2020). I valori esposti riflettono il consolidamento delle società slovene Unistar LC d.o.o. e Pro.Astec d.o.o. la cui acquisizione è stata perfezionata il 30 settembre 2019

#### I principali risultati economico finanziari rispetto all'esercizio 2018

Il valore della produzione del 2019 è stato pari ad Euro 61,0 milioni di cui Euro 57,5 relativi a ricavi su vendite e prestazioni, Euro 1,50 milioni relativi ad attività in lavorazione ed Euro 1,36 di capitalizzazioni interne. I ricavi delle vendite e l'incremento dei lavori in corso si suddividono in Euro 37,1 milioni relativi all'ASA ENG<sup>1</sup> (Euro 32,4 milioni nel 2018, +14,6%), Euro 2,8 milioni all'ASA ICT Italia (Euro 1,5 milioni nel 2018 +84,6%) ed Euro 19,0 milioni relativi all'ASA ICT<sup>2</sup> Slovenia (di cui Euro 6,0 milioni relativi alla modifica del perimetro di consolidamento includendo Unistar LC d.o.o. a partire da ottobre 2019. Al netto della modifica nel perimetro di consolidamento l'incremento rispetto al 2018 è stato pari al 1,2%).

L'EBITDA registrato nel 2019 è stato pari ad Euro 3,3 milioni (Euro 4,4 milioni nel 2018, -25,0%). La contrazione rispetto all'esercizio precedente si riconduce principalmente ad una riduzione dei margini nell'ASA ENG dovuti ad un modificato contesto competitivo del mercato di riferimento con la presenza di maggiori player ed una conseguente pressione sui ricavi unitari. La modifica del perimetro di consolidamento avvenuta con l'acquisizione di Unistar LC d.o.o. e Pro.Astec d.o.o. ad ottobre 2019 (si veda il comunicato stampa del 30 settembre 2019) ha contribuito all'EBITDA dell'esercizio 2019 per Euro 0,5 milioni.

L'EBIT risulta negativo e pari ad Euro -2,32 milioni (Euro 1,64 milioni nel 2018). La riduzione si deve ad un accantonamento a fondo rischi su crediti ed impairment test su partecipazioni per complessivi Euro 2,2 milioni. In modo particolare, Euro 1,20 milioni sono stati accantonati prudenzialmente a copertura del rischio sul credito commerciale verso il cliente Italtel S.p.A. ed Euro 1,0 milioni in relazione alla rettifica a seguito dell'impairment test sulla partecipazione della controllata SJS Engineering S.r.l.

Il risultato netto è negativo e pari ad Euro -2,73 milioni, in calo rispetto al 2018 pari ad Euro 0,2 milioni.

<sup>1</sup> ASA ENG: Area Strategica d'Affari riferita ai servizi di Ingegneria, PMO ed Architettura.

<sup>2</sup> ASA ICT: Area Strategica d'Affari riferita ai servizi ICT del Gruppo in Italia ed in Slovenia tramite Actual IT d.d. e Unistar LC d.o.o.



La posizione finanziaria netta, negativa, è pari ad Euro 14,0 milioni in aumento rispetto a Euro 9,0 milioni del 2018 principalmente per effetto delle nuove linee di credito a lungo termine necessarie per l'acquisizione di Unistar LC d.o.o. e Pro.Astec d.o.o.

Gli accantonamenti e le svalutazioni recepite nel bilancio 2019 sono riconducibili a due specifiche voci di bilancio relative a crediti commerciali ed avviamenti.

### **I principali risultati economico finanziari rispetto al Piano Industriale 2019-2023**

Il valore della produzione 2019 pari ad Euro 61,0 milioni risulta superiore a quanto ipotizzato nel Piano Industriale pari ad Euro 58,3 milioni, +4,6%. La suddivisione per ASA evidenzia per ASA ENG una conferma dei valori registrati a consuntivo pari ad Euro 37,1 milioni contro Euro 36,9 milioni previsti nel Piano Industriale 2019, +0,5%, mentre per l'ASA ICT includendo Italia e Slovenia, il valore della produzione 2019 è stato pari ad Euro 21,8 milioni rispetto ad Euro 18,9 milioni previsti nel Piano Industriale, +15,3%. L'incremento è dovuto ad un miglioramento delle attese sui ricavi delle vendite di Unistar LC d.o.o.

L'EBITDA registrato nel 2019 pari a Euro 3,3 milioni è inferiore rispetto a quanto previsto nel piano industriale pari ad Euro 4,0 milioni per effetto di mancati contributi europei non ricorrenti con impatto diretto nel margine pari ad Euro 0,6 milioni (si veda comunicato stampa del 25 febbraio 2020).

La posizione finanziaria netta registrata nel 2019 pari ad Euro 14,0 milioni risulta migliorativa rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale pari ad Euro 16,0 milioni -12,5% per una ottimizzazione della generazione di cassa sul circolante commerciale.

### **Highlights economici pro forma<sup>3</sup> al 31 dicembre 2019**

Il valore della produzione pro forma risulta pari ad Euro 73,5 milioni in riduzione rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale pari ad Euro 75,1 milioni (-2,1%).

L'EBITDA pro forma risulta pari ad Euro 4,0 milioni in riduzione rispetto a quanto previsto nel piano industriale pari a Euro 5,0 milioni. Tale riduzione in parte è dovuta a mancati contributi europei per Euro 0,6 milioni ed per la rimanente parte a causa di una pressione sui margini dell'ASA ENG.

### **Credito Commerciale verso il cliente Italtel S.p.A.**

La società ha preso atto dello stato di crisi di Italtel S.p.A., cliente ricorrente DBA, e per tale ragione ha prudenzialmente accantonato un importo pari ad Euro 1,2 milioni (circa il 30% del credito vantato) al fondo svalutazione crediti. Il rapporto commerciale con il cliente prosegue nel 2020 data la nostra strategicità nella catena del valore dei progetti di implementazione della fibra ottica che il Cliente sta completando.

### **Svalutazione dell'avviamento relativo alla controllata SJS Engineering S.r.l.**

La congiuntura economica globale avversa, derivante dalla pandemia sanitaria ha impattato il business dei servizi di ingegneria per le infrastrutture portuali, caratteristico di SJS Engineering S.r.l. Per tale ragione è stato prudenzialmente svalutato parzialmente l'avviamento, pari a circa Euro 1,3 milioni, iscritto al momento della acquisizione.

### **L'emergenza Covid19 e le misure adottate.**

Il Gruppo DBA ha adottato sin da subito, in accordo con le direttive sanitarie e legislative dei Paesi in cui opera, tutte le azioni necessarie al fine di permettere la prosecuzione delle attività in regime di smart working, ove possibile, e in accordo con le esigenze operative dei clienti di riferimento. Tali azioni hanno consentito di limitare la percentuale del personale inattivo limitando, al momento, il ricorso agli ammortizzatori sociali e alle altre misure a sostegno delle imprese predisposte dai

<sup>3</sup> Simulazione dell'effetto di consolidamento Unistar LC d.o.o. e Pro.Astec d.o.o. al 01 gennaio 2019

Governi. L'impatto dell'emergenza Covid19 sulle attività del Gruppo in Italia e all'estero è circoscritto ai Clienti che sono stati particolarmente colpiti dalle misure di lockdown e i cui investimenti hanno subito rallentamenti e revisioni.

Le misure adottate hanno permesso al Gruppo di non perdere il posizionamento competitivo ottenuto nei mercati di riferimento, aggiudicandosi anche importanti gare all'estero, quali la commessa per la fornitura e la manutenzione delle infrastrutture IT per il Ministero della Pubblica Amministrazione sloveno da parte della consociata Unistar LC doo (si veda comunicato stampa del 19 maggio 2020) e la commessa per la fornitura del Port Community System per i porti Varna e Burgas in Bulgaria da parte della consociata Actual IT dd (si veda comunicato stampa del 24 aprile 2020).

L'impatto dell'emergenza Covid19 sui Clienti del Gruppo è attualmente in fase di analisi e monitoraggio da parte del Management della società. DBA Group, a fronte dei target comunicati nel Piano Industriale 2019-2023 e confermati nel Budget 2020, al momento il Management non prevede una modifica degli obiettivi ad oggi proposti e continuerà a monitorare l'evoluzione degli impatti della pandemia sugli obiettivi economico finanziari previsti per l'esercizio 2020, provvedendo a comunicarli tempestivamente agli stakeholders.

#### **Investimenti nel corso del 2019**

Nel corso del 2019, oltre all'investimento per l'acquisto di Unistar LC d.o.o. e Pro.Astec d.o.o. pari ad Euro 4,75 milioni coperti parzialmente con finanziamento bancario dedicato e parzialmente con mezzi propri, sono stati investiti c.a. Euro 1,11 milioni nello sviluppo delle piattaforme software finalizzate al monitoraggio dell'Infrastructure Lifecycle Management (si fa riferimento alle piattaforme Eagle, GL+, VBS ed Ismael, a conferma della vocazione di investimento del Gruppo DBA nel settore ICT a maggior valore aggiunto).

*Seque Allegato 1: Prospetti Bilancio Consolidato 2019*

#### **Principali risultati della capogruppo**

I dati economico finanziari di DBA Group S.p.A. per l'esercizio 2019 riportano un valore della produzione pari ad Euro 3,7 milioni (Euro 3,5 milioni nell'esercizio 2018), EBITDA negativo per Euro -0,3 milioni (Euro -0,4 milioni nell'esercizio 2018), EBIT negativo pari ad Euro 0,6 milioni (Euro -0,8 milioni nell'esercizio 2018) e risultato netto negativo per Euro -0,5 milioni (Euro +0,2 nell'esercizio 2018) coperto da riserve di patrimonio netto. La posizione finanziaria netta positiva pari ad Euro 1,2 milioni (Euro 1,9 nell'esercizio 2018).

*Seque Allegato 2: Prospetti Bilancio Civilistico 2019*

Il Progetto di Bilancio di esercizio 2019 e il Bilancio Consolidato 2019 con le relative relazioni, sottoposte a revisione legale dei conti PWC S.p.A., saranno rese disponibili presso la sede sociale e sul sito internet dell'emittente [www.dbagroup.it](http://www.dbagroup.it) nella sezione Investor Relations, nei termini previsti dalla legge e dal regolamento emittenti AIM Italia.

#### **Altre delibere del Consiglio di Amministrazione**

Alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, termina l'incarico di revisione legale dei conti conferito a PWC S.p.A.; giunge altresì a scadenza il mandato dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto deliberato di sottoporre all'Assemblea la proposta di nomina dell'Organo amministrativo e di controllo, nonché di assumere le correlate deliberazioni.

#### **Convocazione di Assemblea**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 25 giugno 2020 alle ore 10:00 presso la sede legale della Società, in Viale Felissent 20/D 31020 Villorba (TV), in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 29 giugno, stessi ora e luogo, in seconda convocazione, convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:



1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019; delibere inerenti e conseguenti;
2. Nomina della Società di Revisione e determinazione dei relativi emolumenti: delibere inerenti e conseguenti;
3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del relativo numero e della relativa durata in carica, nonché determinazione dei relativi emolumenti: delibere inerenti e conseguenti;
4. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale, ivi incluso il Presidente, e determinazione dei relativi emolumenti: delibere inerenti e conseguenti.

**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 15 sedi in Italia, 2 in Russia, 1 in Montenegro, 4 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 61 milioni di euro e impiega, oggi, 616 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](mailto:investor.relations@dbagroup.it)

**ALLEGATO 1: PROSPETTI BILANCIO CONSOLIDATO 2019**

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
B) Immobilizzazioni		
I – Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	650.872	979.511
2) costi di sviluppo	1.290.794	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.505.261	2.113.229
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	32.890	24.684
5) avviamento	9.948.179	8.008.688
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.792.687	3.055.327
7) altre	459.262	31.471
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>16.679.945</b>	<b>14.212.910</b>
II – Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	896.509	898.122
2) impianti e macchinario	76.387	80.348
3) attrezzature industriali e commerciali	74.257	24.732
4) altri beni	2.383.875	2.487.550
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>3.431.028</b>	<b>3.490.752</b>
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	23.679	4.095
* esigibili oltre l'esercizio successivo	23.679	4.095
2) crediti		
d bis) verso altri	646.109	645.732
* esigibili entro l'esercizio successivo	101.014	149.314
* esigibili oltre l'esercizio successivo	545.095	496.418
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	8
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	8
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>683.038</b>	<b>650.835</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>20.794.011</b>	<b>18.354.497</b>
C) Attivo circolante		
I – Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	2.801.012	1.302.105
4) prodotti finiti e merci	852.629	144.505
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.740.090</b>	<b>1.446.610</b>
II – Crediti		
1) verso clienti	26.930.397	23.932.973
* esigibili entro l'esercizio successivo	26.930.397	23.932.973
2) verso imprese controllate	57.959	55.459
* esigibili entro l'esercizio successivo	57.959	55.459
3) verso imprese collegate	662	-
* esigibili entro l'esercizio successivo	662	-
4) verso controllanti	342.602	319.424
* esigibili entro l'esercizio successivo	342.602	319.424
5-bis) crediti tributari	816.584	770.412
* esigibili entro l'esercizio successivo	816.584	770.412
5-ter) imposte anticipate	853.915	602.117
5-quater) verso altri	645.197	487.994
* esigibili entro l'esercizio successivo	645.197	487.994
<b>Totale crediti</b>	<b>29.647.316</b>	<b>26.168.379</b>
IV – Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.778.077	6.015.636
3) danaro e valori in cassa	58.445	7.378
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.836.522</b>	<b>6.023.014</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>37.223.928</b>	<b>33.638.003</b>
D) Ratei e risconti	1.263.264	843.219
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>59.281.203</b>	<b>52.835.719</b>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	3.195.876	3.195.876
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	15.904.124	15.904.124
IV - Riserva legale	6.006	6.006
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Differenza di traduzione	25.417	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	(1.499)	(13.155)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.717.069	1.533.171
IX - Utile (perdita) di gruppo	(2.731.591)	219.023
<b>Patrimonio netto di gruppo</b>	<b>20.802.331</b>	<b>23.560.689</b>
Riserve di terzi	459.541	(135.317)
Risultato di terzi	(109.919)	170.684
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>349.622</b>	<b>35.367</b>
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>21.151.953</b>	<b>23.596.056</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	73.543	39.543
2) per imposte, anche differite	-	134.636
3) strumenti finanziari derivati passivi	1.499	13.163
4) altri	33.460	33.460
<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B)</b>	<b>108.502</b>	<b>220.802</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.876.546</b>	<b>1.569.403</b>
<b>D) Debiti</b>		
3) debiti verso soci per finanziamenti	132.966	-
* esigibili entro l'esercizio successivo	132.966	-
4) debiti verso banche	17.806.215	15.022.751
* esigibili entro l'esercizio successivo	8.921.192	9.234.481
* esigibili oltre l'esercizio successivo	8.885.023	5.788.270
5) debiti verso altri finanziatori	726.834	689.981
* esigibili entro l'esercizio successivo	88.550	55.452
* esigibili oltre l'esercizio successivo	638.284	634.529
6) acconti	84.739	230.394
* esigibili entro l'esercizio successivo	84.739	230.394
7) debiti verso fornitori	10.668.445	5.163.988
* esigibili entro l'esercizio successivo	10.668.445	5.163.988
9) debiti verso imprese controllate	-	17.500
* esigibili entro l'esercizio successivo	-	17.500
11) debiti verso controllanti	66.126	-
* esigibili entro l'esercizio successivo	66.126	-
12) debiti tributari	1.476.953	1.247.112
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.373.159	1.247.112
* esigibili oltre l'esercizio successivo	103.794	-
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.578.242	1.340.142
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.578.242	1.340.142
14) altri debiti	3.185.893	3.497.325
* esigibili entro l'esercizio successivo	3.185.893	3.497.325
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>35.726.413</b>	<b>27.209.193</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>417.789</b>	<b>240.265</b>
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>59.281.203</b>	<b>52.835.719</b>

CONTRO ECONOMICO	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	57.460.379	46.971.457
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.498.931	(150.438)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.358.558	1.788.630
5) altri ricavi e proventi		
* contributi in conto esercizio	58.247	-
* altri ricavi e proventi	648.172	358.004
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>61.024.287</b>	<b>48.967.653</b>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.449.418	3.294.940
7) per servizi	24.946.189	18.096.172
8) per godimento di beni di terzi	2.698.976	2.265.405
9) per il personale	23.643.519	20.803.316
a) salari e stipendi	17.886.879	15.786.643
b) oneri sociali	4.413.118	3.825.455
c) trattamento di fine rapporto	1.036.101	977.740
e) altri costi	307.421	213.478
10) ammortamenti e svalutazioni:	5.631.764	2.793.371
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.218.450	1.546.731
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.201.978	1.052.017
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	976.180	4.565
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.235.156	190.058
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(299.729)	(97.281)
12) accantonamenti per rischi	-	3.501
14) oneri diversi di gestione	273.804	167.425
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>63.343.941</b>	<b>47.326.849</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>(2.319.654)</b>	<b>1.640.804</b>
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
* verso altri	450	-
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>450</b>	<b>-</b>
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	5.523	3.898
* verso imprese controllate	2.500	2.500
* verso altri	3.023	1.398
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>5.523</b>	<b>3.898</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
* verso altri	384.953	212.797
<b>Totale interessi ed altri oneri finanziari</b>	<b>384.953</b>	<b>212.797</b>
17-bis) Utile e perdite su cambi	32.430	(50.984)
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>(346.550)</b>	<b>(259.883)</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(2.666.204)</b>	<b>1.380.921</b>
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
* imposte correnti	414.963	1.006.462
* imposte differite	(9.618)	134.123
* imposte anticipate	(230.039)	(149.371)
<b>Totale imposte sul reddito</b>	<b>175.306</b>	<b>991.214</b>
<b>21) utile (perdite) dell'esercizio</b>	<b>(2.841.510)</b>	<b>389.707</b>
<b>21) utile (perdite) di terzi</b>	<b>(109.919)</b>	<b>170.684</b>
<b>21) utile (perdite) di gruppo</b>	<b>(2.731.591)</b>	<b>219.023</b>



**ALLEGATO 2: PROSPETTI BILANCIO CIVILISTICO 2019**

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I – Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	647.857	971.785
2) costi di sviluppo		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	54.491	28.800
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	30.320	21.622
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti	92.373	100.584
7) altre	75.873	
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>900.913</b>	<b>1.122.791</b>
II – Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati		
2) impianti e macchinario		
3) attrezzature industriali e commerciali		
4) altri beni	73.322	45.974
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>73.322</b>	<b>45.974</b>
III – Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	5.632.784	5.632.784
* esigibili oltre l'esercizio successivo	5.632.784	5.632.784
b) imprese collegate	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d bis) altre imprese	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo		
2) crediti		
d bis) verso altri	68.763	60.263
* esigibili entro l'esercizio successivo	68.763	60.263
* esigibili oltre l'esercizio successivo		
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>5.701.548</b>	<b>5.693.048</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>6.675.783</b>	<b>6.861.812</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I – Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione		
4) prodotti finiti e merci		
5) acconti	-	-
<b>Totale rimanenze</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
II – Crediti		
1) verso clienti	4.868	903
* esigibili entro l'esercizio successivo	4.868	903
2) verso imprese controllate	12.505.048	12.557.430
* esigibili entro l'esercizio successivo	12.505.048	12.557.430
3) verso imprese collegate	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
4) verso controllanti	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
5-bis) crediti tributari	419.311	95.526
* esigibili entro l'esercizio successivo	419.311	95.526
5-ter) imposte anticipate		
5 quater) verso altri	23.399	94.418
* esigibili entro l'esercizio successivo	23.399	94.418
<b>Totale crediti</b>	<b>12.952.626</b>	<b>12.748.277</b>
IV – Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.918.706	3.013.319
3) danaro e valori in cassa	824	583
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.919.529</b>	<b>3.013.902</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>14.872.155</b>	<b>15.762.179</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>22.680</b>	<b>115.017</b>
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>21.570.618</b>	<b>22.739.008</b>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
<b>A) Patrimonio netto</b>		
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		
Riserva da conferimento	1.986.929	1.986.929
Altre riserve		
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(907.927)	(1.130.011)
IX - Utile (perdita) di gruppo	(468.036)	222.083
<b>Patrimonio netto</b>	<b>19.716.972</b>	<b>20.185.008</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	18.421	9.921
2) per imposte, anche differite		9.618
3) strumenti finanziari derivati passivi		
4) altri		
<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B)</b>	<b>18.421</b>	<b>19.539</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>289.600</b>	<b>228.356</b>
<b>D) Debiti</b>		
3) debiti verso soci per finanziamenti	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
4) debiti verso banche	694.204	1.068.062
* esigibili entro l'esercizio successivo	377.237	373.858
* esigibili oltre l'esercizio successivo	316.967	694.204
5) debiti verso altri finanziatori	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
* esigibili oltre l'esercizio successivo		
6) acconti	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
7) debiti verso fornitori	231.923	289.165
* esigibili entro l'esercizio successivo	231.923	289.165
9) debiti verso imprese controllate	266.216	507.532
* esigibili entro l'esercizio successivo	266.216	507.532
11) debiti verso controllanti	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
12) debiti tributari	73.241	175.595
* esigibili entro l'esercizio successivo	73.241	175.595
* esigibili oltre l'esercizio successivo		
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	72.977	73.388
* esigibili entro l'esercizio successivo	72.977	73.388
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) altri debiti	205.599	191.751
* esigibili entro l'esercizio successivo	205.599	191.751
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>1.544.158</b>	<b>2.305.493</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>1.468</b>	<b>614</b>
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>21.570.618</b>	<b>22.739.008</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31 dicembre 2019</b>	<b>31 dicembre 2018</b>
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.567.523	3.406.874
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	103.058	95.024
5) altri ricavi e proventi		
* contributi in conto esercizio		
* altri ricavi e proventi	33.726	19.132
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>3.704.308</b>	<b>3.521.029</b>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	38.751	55.613
7) per servizi	1.987.052	1.997.107
8) per godimento di beni di terzi	306.053	388.515
9) per il personale	1.576.074	1.473.359
a) salari e stipendi	1.132.775	1.078.699
b) oneri sociali	347.585	306.781
c) trattamento di fine rapporto	89.070	79.759
e) altri costi	6.644	8.118
10) ammortamenti e svalutazioni:	362.197	344.536
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	343.384	332.794
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	18.813	11.742
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) accantonamenti per rischi	-	
14) oneri diversi di gestione	78.454	31.118
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>4.348.580</b>	<b>4.290.248</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>(644.272)</b>	<b>(769.218)</b>
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
* verso imprese controllate	-	801.500
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>-</b>	<b>801.500</b>
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	60.980	19.182
* verso imprese controllate	-	
* verso altri	60.980	19.182
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>60.980</b>	<b>19.182</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
* verso altri	9.609	11.918
<b>Totale interessi ed altri oneri finanziari</b>	<b>9.609</b>	<b>11.918</b>
17-bis) Utile e perdite su cambi	(37)	(46)
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>51.335</b>	<b>808.718</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(592.938)</b>	<b>39.499</b>
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
* imposte correnti	(115.284)	(192.202)
* imposte differite		
* imposte anticipate	(9.618)	9.618
<b>Totale imposte sul reddito</b>	<b>(124.902)</b>	<b>(182.584)</b>
<b>21) utile (perdite) dell'esercizio</b>	<b>(468.036)</b>	<b>222.083</b>



## Press Release

### DBA GROUP: THE BOARD OF DIRECTORS APPROVES THE CONSOLIDATED RESULTS AS ON 31st DECEMBER 2019

#### Main consolidated results:

- **Value of production: € 61.0 million, (€ 49.0 million in 2018, + 24.5%)**
- **EBITDA: € 3.3 million, (€ 4.4 million in 2018, -25.0%)**
- **EBITDA margin: 5.4% (9.6% in 2018)**
- **EBIT: € -2.3 million, (€ 1.6 million in 2018)**
- **Net profit: € -2.7 million, (€ 0.2 million in 2018)**
- **Net financial position: € 14.0 million, (€ 9.0 million in 2018)**

VILLORBA (Treviso), 29th May 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 consolidated financial statements and the statutory financial statements as at 31 December 2019 substantially confirming the forecast data for the 2019 financial year (see press release of 25 February 2020). The values shown reflect the consolidation of the Slovenian companies Unistar LC d.o.o. and Pro.Astec d.o.o. the acquisition of which was completed on 30 September 2019

#### The main economic and financial results compared to 2018

The value of production in 2019 was equal to Euro 61.0 million of which Euro 57.5 relating to revenues from sales and services, Euro 1.50 million relating to work in progress and Euro 1.36 to internal capitalization. Revenues from sales and the increase in work in progress are divided into € 37.1 million relating to ASA ENG (€ 32.4 million in 2018, + 14.6%), € 2.8 million to ASA ICT Italy (€ 1.5 million in 2018 + 84.6%) and € 19.0 million relating to the ASA ICT Slovenia (of which € 6.0 million relating to the change in the scope of consolidation including Unistar LC doo starting from October 2019. Net of the change in the scope of consolidation, the increase compared to 2018 was 1.2%).

The EBITDA recorded in 2019 was equal to Euro 3.3 million (Euro 4.4 million in 2018, -25.0%). The decrease compared to the previous year is mainly due to a reduction in margins in the ASA ENG due to a modified competitive context of the reference market with the presence of greater players and a consequent pressure on unit revenues. The change in the scope of consolidation occurred with the acquisition of Unistar LC d.o.o. and Pro.Astec d.o.o. in October 2019 (see the press release of 30 September 2019), it contributed to EBITDA for the year 2019 for Euro 0.5 million.

EBIT was negative and equal to Euro -2.32 million (Euro 1.64 million in 2018). The reduction is due to a provision for credit risks and impairment tests on equity investments for a total of Euro 2.2 million. In particular, Euro 1.20 million was prudentially set aside to cover the risk on commercial credit to the customer Italtel S.p.A. and Euro 1.0 million in relation to the adjustment following the impairment test on the participation of the subsidiary SJS Engineering S.r.l.

The net result is negative and equal to Euro -2.73 million, down compared to 2018 equal to Euro 0.2 million.

The negative net financial position is equal to Euro 14.0 million, an increase compared to Euro 9.0 million in 2018 mainly due to the effect of the new long-term credit lines necessary for the acquisition of Unistar LC d.o.o. and Pro.Astec d.o.o.

The provisions and write-downs implemented in the 2019 financial statements are attributable to two specific balance sheet items relating to trade receivables and goodwill.

#### The main economic and financial results compared to the 2019-2023 Business Plan

The 2019 production value of 61.0 million euros is higher than that assumed in the Business Plan of 58.3 million euros, + 4.6%. The breakdown by ASA shows for ASA ENG a confirmation of the final values equal to Euro 37.1 million against Euro 36.9 million



foreseen in the 2019 Business Plan, + 0.5%, while for the ASA ICT including Italy and Slovenia, the value of 2019 production was equal to Euro 21.8 million compared to Euro 18.9 million foreseen in the Business Plan, + 15.3%. The increase is due to an improvement in the expectations on sales revenues of Unistar LC d.o.o.

The EBITDA recorded in 2019 equal to Euro 3.3 million is lower than that foreseen in the business plan equal to Euro 4.0 million due to non-recurring non-recurring European contributions with direct impact on the margin equal to Euro 0.6 million ( see press release of 25 February 2020).

The net financial position recorded in 2019 equal to Euro 14.0 million is an improvement compared to the provisions of the Business Plan equal to Euro 16.0 million -12.5% for an optimization of cash generation on commercial working capital.

#### **Pro forma economic highlights at 31 December 2019**

The value of the pro forma production is equal to Euro 73.5 million, a reduction compared to the provisions of the Business Plan equal to Euro 75.1 million (-2.1%).

Pro forma EBITDA is equal to Euro 4.0 million, a reduction compared to what is foreseen in the business plan equal to Euro 5.0 million. This reduction is partly due to non-European contributions of € 0.6 million and the remainder due to pressure on the margins of the ASA ENG.

#### **Commercial credit to the customer Italtel S.p.A.**

The company has taken note of the state of crisis of Italtel S.p.A., recurring customer DBA, and for this reason has prudently set aside an amount equal to Euro 1.2 million (approximately 30% of the credit claimed) to the bad debt provision. The commercial relationship with the customer continues in 2020 given our strategic nature in the value chain of the fiber optic implementation projects that the customer is completing.

#### **Write-down of goodwill relating to the subsidiary SJS Engineering S.r.l.**

The adverse global economic situation, resulting from the health pandemic has impacted the business of engineering services for port infrastructures, characteristic of SJS Engineering S.r.l. For this reason, goodwill, amounting to approximately Euro 1.3 million, recorded at the time of the acquisition, has been prudentially written down.

#### **The Covid19 emergency and the measures taken.**

The DBA Group immediately adopted, in accordance with the health and legislative directives of the countries in which it operates, all the necessary actions in order to allow smart working activities, where possible, and in accordance with the needs operational customers. These actions made it possible to limit the percentage of inactive staff by limiting, at the moment, the use of social safety nets and other measures to support the companies prepared by the Governments. The impact of the Covid19 emergency on the Group's activities in Italy and abroad is limited to customers who have been particularly affected by the lockdown measures and whose investments have slowed down and revised.

The measures adopted allowed the Group not to lose the competitive position obtained in the reference markets, also winning important tenders abroad, such as the order for the supply and maintenance of IT infrastructures for the Slovenian Ministry of Public Administration by the affiliate Unistar LC doo (see press release of 19 May 2020) and the contract for the supply of the Port Community System for Varna and Burgas ports in Bulgaria by the affiliate Actual IT dd (see press release of 24 April 2020).

The impact of the Covid19 emergency on the Group's customers is currently being analysed and monitored by the company's management. DBA Group, in the face of the targets communicated in the 2019-2023 Business Plan and confirmed in the 2020 Budget, at the moment the Management does not foresee a modification of the objectives proposed to date and will continue



to monitor the evolution of the impacts of the pandemic on the economic and financial objectives envisaged for 2020, providing timely communication to stakeholders.

### **Investments during 2019**

In 2019, in addition to the investment for the purchase of Unistar LC d.o.o. and Pro.Astec d.o.o. equal to Euro 4.75 million partially covered with dedicated bank financing and partially with own funds, c.a. Euro 1.11 million in the development of software platforms aimed at monitoring the Infrastructure Lifecycle Management (reference is made to the Eagle, GL +, VBS and Ismael platforms, confirming the investment vocation of the DBA Group in the ICT sector with greater added value).

*Annex 1 follows: 2019 Consolidated Financial Statements*

### **Main results of the parent company**

The economic and financial data of DBA Group S.p.A. for the 2019 financial year they report a production value of Euro 3.7 million (Euro 3.5 million in the 2018 financial year), negative EBITDA for Euro -0.3 million (Euro -0.4 million in the 2018 financial year), Negative EBIT of Euro 0.6 million (Euro -0.8 million in 2018) and negative net result of Euro -0.5 million (Euro +0.2 in 2018) covered by equity reserves. The positive net financial position of Euro 1.2 million (Euro 1.9 in 2018).

*Annex 2 follows: 2019 financial statements*

The 2019 draft financial statements and the 2019 consolidated financial statements with the related reports, subject to statutory audit of the PWC SpA accounts, will be made available at the registered office and on the issuer's website [www.dbagroup.it](http://www.dbagroup.it) in the Investor Relations section, within the terms established by the law and by the issuer regulation AIM Italia.

### **Other resolutions of the Board of Directors**

On the date of approval of the financial statements at 31 December 2019, the statutory audit assignment conferred on PWC S.p.A. ends. The mandate of the members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors also expires.

The Board of Directors therefore resolved to submit to the Shareholders' Meeting the proposal for the appointment of the administrative and control body, as well as to take the related resolutions.

### **Shareholders' Meeting**

The Board of Directors resolved to convene the Ordinary Shareholders' Meeting for June 25, 2020 at 10:00 am at the Company's registered office, in Viale Felissent 20 / D 31020 Villorba (TV), on first call and, if necessary, for the June 29, same time and place, on second call, call, to discuss and resolve on the following agenda:

1. Approval of the financial statements at December 31, 2019 and presentation of the consolidated financial statements at December 31, 2019; inherent and consequent resolutions;
2. Appointment of the Independent Auditors and determination of the related emoluments: related and consequent resolutions;
3. Appointment of the members of the Board of Directors, subject to determination of the related number and term of office, as well as determination of the related emoluments: related and consequent resolutions;
4. Appointment of the members of the Board of Statutory Auditors, including the Chairman, and determination of the related emoluments: related and consequent resolutions.

**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 16 offices in Italy, 2 in Russia, 1 in Montenegro, 4 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 61 million euros and currently employs 616 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](mailto:investor.relations@dbagroup.it)

## ANNEX 2

BALANCE SHEET - ASSETS	31 December 2019	31 December 2018
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
1) startup and expansion costs	647.857	971.785
2) development costs	-	-
3) patent and intellectual property rights	54.491	28.800
4) franchise, licences, trademarks and similar rights	30.320	21.622
5) goodwill	-	-
6) assets under development and advance payments	92.373	100.584
7) other intangible fixed assets	75.873	-
<b>Total Intangible fixed assets</b>	<b>900.913</b>	<b>1.122.791</b>
II - Property, plant and equipment		
1) land and buildings	-	-
2) plant and machinery	-	-
3) fixtures and fittings, tools and equipment	-	-
4) other assets	73.322	45.974
<b>Total Property, plant and equipment</b>	<b>73.322</b>	<b>45.974</b>
III - Financial fixed assets		
1) investments in		
a) subsidiaries	5.632.784	5.632.784
* after 12 months	5.632.784	5.632.784
b) associates	-	-
* after 12 months	-	-
d-bis) other companies	-	-
* after 12 months	-	-
2) receivables		
d-bis) other companies	68.763	60.263
* within 12 months	68.763	60.263
* after 12 months	-	-
4) derivative financial instruments assets	-	-
* after 12 months	-	-
<b>Total Financial fixed assets</b>	<b>5.701.548</b>	<b>5.693.048</b>
<b>Total Fixed assets (B)</b>	<b>6.675.783</b>	<b>6.861.812</b>
C) Current assets		
I - Inventory		
1) raw materials, consumable and supplies	-	-
2) work in progress and semi-finished products	-	-
3) work in progress and semi-finished products	-	-
4) finished products and supplies	-	-
5) payments on account	-	-
<b>Total Inventory</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
II - Receivables		
1) from customers	4.868	903
* within 12 months	4.868	903
2) from subsidiaries	12.505.048	12.557.430
* within 12 months	12.505.048	12.557.430
3) from associates	-	-
* within 12 months	-	-
4) from parent companies	-	-
* within 12 months	-	-
5-bis) tax receivables	419.311	95.526
* within 12 months	419.311	95.526
5-ter) deferred tax assets	-	-
5 quater) other accounts receivable	23.399	94.418
* within 12 months	23.399	94.418
<b>Total Receivables</b>	<b>12.952.626</b>	<b>12.748.277</b>
IV - Cash and cash equivalents		
1) bank current accounts and deposits	1.918.706	3.013.319
3) cash account	824	583
<b>Total Cash and cash equivalents</b>	<b>1.919.529</b>	<b>3.013.902</b>
<b>Total Current assets (C)</b>	<b>14.872.155</b>	<b>15.762.179</b>
<b>D) Prepayments and accrued income</b>	<b>22.680</b>	<b>115.017</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>21.570.618</b>	<b>22.739.008</b>



BALANCE SHEET - LIABILITIES	31 December 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	-	-
Conferment reserve	1.986.929	1.986.929
Other reserves	-	-
VII - Cash flow hedge reserve	-	-
VIII - Earnings / (Losses) carried forward	(907.927)	(1.130.011)
IX - Earnings / (Losses) for the period	(468.036)	222.083
<b>Group Shareholders' Equity</b>	<b>19.716.972</b>	<b>20.185.008</b>
B) Provision for contingencies and charges		
1) provision for pension and similar obligations	18.421	9.921
2) provision for taxes, including deferred taxes	-	9.618
3) derivative financial instruments liabilities	-	-
4) other provisions	-	-
<b>Total Provision for contingencies and charges (B)</b>	<b>18.421</b>	<b>19.539</b>
<b>C) Employee severance indemnity provision</b>	<b>289.600</b>	<b>228.356</b>
D) Payables		
3) financial payables to shareholders	-	-
* within 12 months	-	-
4) payables to banks	694.204	1.068.062
* within 12 months	377.237	373.858
* after 12 months	316.967	694.204
5) payables to other lenders	-	-
* within 12 months	-	-
* after 12 months	-	-
6) advance payments	-	-
* within 12 months	-	-
7) payables to suppliers	231.923	289.165
* within 12 months	231.923	289.165
9) payables to subsidiaries	266.216	507.532
* within 12 months	266.216	507.532
11) payables to parent companies	-	-
* within 12 months	-	-
12) tax payables	73.241	175.595
* within 12 months	73.241	175.595
* after 12 months	-	-
13) payables to social security institutions	72.977	73.388
* within 12 months	72.977	73.388
* after 12 months	-	-
14) other payables	205.599	191.751
* within 12 months	205.599	191.751
<b>Total Payables (D)</b>	<b>1.544.158</b>	<b>2.305.493</b>
<b>E) Accrued expense &amp; deferred income</b>	<b>1.468</b>	<b>614</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>21.570.618</b>	<b>22.739.008</b>

INCOME STATEMENT	31 December 2019	31 December 2018
A) Value of production		
1) revenue from sales and services	3.567.523	3.406.874
3) changes in construction contracts	-	-
4) increase in assets for internal works	103.058	95.024
5) other revenues and proceeds		
* capital contributions for operating expenses	-	-
* other revenues	33.726	19.132
<b>Total Value of production</b>	<b>3.704.308</b>	<b>3.521.029</b>
B) Production costs		
6) for raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	38.751	55.613
7) for services	1.987.052	1.997.107
8) for use of third-party goods and services	306.053	388.515
9) for personnel	1.576.074	1.473.359
a) wages and salaries	1.132.775	1.078.699
b) social contribution charges	347.585	306.781
c) employee severance indemnity	89.070	79.759
e) other expenses	6.644	8.118
10) amortization, depreciation and impairment of assets	362.197	344.536
a) amortisation of intangible assets	343.384	332.794
b) depreciation of property, plant and equipment	18.813	11.742
c) impairment of fixed assets	-	-
d) impairment of receivables and cash	-	-
11) changes in raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	-	-
12) provision for risks	-	-
14) other operating costs	78.454	31.118
<b>Total Production costs</b>	<b>4.348.580</b>	<b>4.290.248</b>
<b>EBIT</b>	<b>(644.272)</b>	<b>(769.218)</b>
C) Financial income and expenses		
15) income from equity investments		
* from subsidiaries	-	801.500
<b>Total Income from equity investments</b>	<b>-</b>	<b>801.500</b>
16) other financial income		
d) other financial income	60.980	19.182
* from subsidiaries	-	-
* others	60.980	19.182
<b>Total Other financial income</b>	<b>60.980</b>	<b>19.182</b>
17) interest and other financial expenses		
* others	9.609	11.918
<b>Total Interest and other financial expenses</b>	<b>9.609</b>	<b>11.918</b>
17-bis) exchange gains and losses	(37)	(46)
<b>Total Financial income and expenses</b>	<b>51.335</b>	<b>808.718</b>
<b>Earnings before taxes</b>	<b>(592.938)</b>	<b>39.499</b>
20) current, deferred and prepaid income taxes		
* current taxes	(115.284)	(192.202)
* deferred taxes	-	-
* prepaid taxes	(9.618)	9.618
<b>Total Income taxes</b>	<b>(124.902)</b>	<b>(182.584)</b>
<b>21) net profit / (loss)</b>	<b>(468.036)</b>	<b>222.083</b>

Fine Comunicato n.20118-20

Numero di Pagine: 19