



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20118-26-2021	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2021 13:52:59	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : DBA GROUP

Identificativo : 152330

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DBAN01 - Fontana

Tipologia : 2.2; 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2021 13:52:59

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2021 13:53:00

Diffusione presunta

Oggetto : DBA GROUP: IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE APPROVA I
RISULTATI CONSOLIDATI AL 30
GIUGNO 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

DBA GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021

- **Valore della produzione: Euro +31,7 milioni, +6,3% (Euro 29,8 milioni a 30 giugno 2020)**
- **EBITDA Reported: Euro 0,25 milioni (Euro 0,2 milioni al 30 giugno 2020)**
- **EBITDA Adjusted: Euro 0,38 milioni (Adjustement per costi di riorganizzazione operativa relativi all'ASA ICT ITA¹,)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 16,2 milioni (Euro 16,4 milioni al 31 dicembre 2020)**
- **Patrimonio Netto: Euro 17,2 milioni (Euro 19,3 milioni al 31 dicembre 2020)**

VILLORBA (Treviso), 29 settembre 2021 – 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 finanziari al 30 giugno 2021.

Key Financials Consolidati

Il valore della produzione nel primo semestre 2021 è stato pari a Euro 31,7 milioni, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2020 (Euro 29,8 milioni). Tale aumento ha coinvolto principalmente l'ASA ICT SLO², che ha visto un aumento di Euro 1,4 milioni rispetto al primo semestre 2020, mentre non si sono registrate variazioni significative nelle ASA EPM³ ed ICT ITA.

L'EBITDA Reported del primo semestre 2021 è pari Euro 0,25 milioni, sostanzialmente in linea rispetto al semestre precedente (Euro 0,2 milioni nel primo semestre 2020).

L'EBITDA Adjusted, non considerando i costi sostenuti nella prima metà dell'esercizio per la riorganizzazione operativa della ASA ICT ITA⁴, è positivo e pari a Euro 0,38 milioni.

Il contributo all'EBITDA da parte dell'ASA EPM è stato negativo per Euro 0,2 milioni, in miglioramento rispetto al primo semestre del 2020, in cui si registrava un contributo negativo di Euro 0,4 milioni. Il contributo all'EBITDA dell'ASA ICT ITA è stato negativo e pari a Euro 0,2 milioni, in peggioramento rispetto al primo semestre 2020 in cui si registrava un contributo negativo pari ad Euro -0,1 milioni. Il contributo all'EBITDA dell'ASA ICT SLO è stato positivo e pari a Euro 0,9 milioni, in aumento rispetto al primo semestre del 2020 pari ad Euro 0,7 milioni.

L'EBIT del periodo è negativo e pari ad Euro -1,9 milioni, in linea rispetto al primo semestre 2020 e pari a Euro -1,9 milioni.

Il risultato netto semestrale è pari ad Euro -2,1 milioni, in linea con il risultato del primo semestre 2020 pari ad Euro -2,1 milioni.

La posizione finanziaria netta è migliorata lievemente di Euro 0,2 milioni nel primo semestre 2021, passando da Euro 16,4 milioni del 2020 ad Euro 16,2 milioni al 30 giugno 2021. Tale riduzione ha beneficiato dell'apporto di cassa positivo generato dalla gestione corrente. La riduzione del debito bancario nel semestre è stata pari a Euro 1,3 milioni.

¹ ASA ICT ITA: Area strategica d'affari Information Communication Technology relativa al perimetro italiano

² ASA ICT SLO: Area strategica d'affari Information Communication Technology relativa alle controllate dei Balcani

³ ASA EPM: Area strategica d'affari Engineering and Project Management.



Key Financials per ASA

Valore della produzione (Euro/000)	2021	2020	Delta
EPM	15.369	15.216	153
ICT ITA	1.449	1.660	(211)
ICT SLO	14.892	12.968	1.924
Totale valore della produzione	31.710	29.844	1.866

EBITDA Adjusted (Euro/000)	2021	2020	Delta
EPM	(224)	(430)	206
ICT ITA*	(260)	(89)	(171)
OH Group	(34)	(17)	(17)
ICT SLO	898	716	182
Totale EBITDA Adjusted	380	180	200

Tabella 1: Valore della produzione ed EBITDA Adjusted per ASA. - (*) L'ASA ICT ITA non comprende Euro 0,125 milioni di costi sostenuti per la ristrutturazione operativa specifica intrapresa nell'ASA nel semestre. Questo ammontare, negli schemi di bilancio civilistici riportati in calce viene ricompreso all'interno dell'risultato operativo e conseguentemente nell'EBITDA Reported.

L'ASA EPM ha registrato un aumento del valore della produzione nel primo semestre 2021 rispetto allo stesso periodo nell'esercizio 2020 e pari ad Euro 0,2 milioni (Euro 15,4 milioni nel primo semestre 2021 contro Euro 15,2 milioni nel primo semestre 2020). Tale aumento si deve ad un effetto compensativo di maggiori vendite (Euro +1,2 milioni rispetto al 2020 e minori lavorazioni a magazzino Euro -1,0 milioni rispetto al 2020).

Tale aumento è riconducibile principalmente alle attività delle SBU T&M Datacenter e Audit&Safety, le quali hanno registrato un forte incremento delle attività rispetto al primo semestre 2020, a conferma del trend di crescita del mercato dovuto alla necessità di adeguare e digitalizzare le infrastrutture fisiche diffuse sul territorio italiano⁵.

I costi specifici di produzione della ASA EPM sono diminuiti di Euro 0,1 milioni nel primo semestre 2021 rispetto allo stesso periodo del 2020. Le voci di costo che hanno registrato la concentrazione maggiore sono stati i costi per personale (Euro 0,1 milioni rispetto allo stesso periodo del 2020) e per affitti (Euro 0,1 milioni rispetto allo stesso periodo del 2020), costo che beneficia della razionalizzazione degli uffici già iniziata nel corso del 2020.

I costi non operativi (costi di struttura e di ASA) sono stati ridotti a seguito della contrazione dei costi per servizi e del personale non operativo, con una riduzione complessiva pari ad Euro 0,1 milioni.

Le misure intraprese volte alla riduzione dei costi hanno permesso di mitigare il contributo negativo sull'EBITDA del Gruppo pari ad Euro 0,2 milioni rispetto a quanto registrato nel semestre precedente (Euro -0,4 milioni nel primo semestre 2020 contro Euro -0,2 milioni nel primo semestre 2021).

Nel corso del primo semestre 2021 nell'ambito delle attività legate al Superbonus 110%, la società operativa DBA PRO. S.p.A. ha erogato servizi per la riqualificazione del patrimonio edilizio residenziale su tutto il territorio italiano. DBA PRO. ha, inoltre, svolto attività di progettazione esecutiva e supervisione lavori per impianti di rifornimento a gas naturale e carburanti alternativi e servizi di progettazione architettonica ed esecutiva e direzione lavori per la realizzazione di stazioni di ricarica elettriche. DBA PRO., presso il Porto di La Spezia e l'aeroporto di Linate, ha progettato soluzioni e sistemi avanzati di videosorveglianza per garantire il monitoraggio in tempo reale delle attività e la sicurezza delle operazioni, mentre presso i porti di Livorno, Piombino e Olbia ha concluso con successo la sperimentazione dell'uso di smart glasses per la gestione di imbarchi-sbarchi dei rotabili e la security degli accessi portuali. DBA PRO. S.p.A. ha inoltre erogato servizi tecnici e specialistici lungo la rete autostradale italiana per primari Clienti.

⁵ https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2021/02/CS_SDIR_CINECA_cefla_def.pdf



L'ASA ICT ITA ha registrato un calo moderato del valore della produzione pari ad Euro -0,2 milioni rispetto al primo semestre 2020 (Euro 1,5 milioni nel primo semestre 2021 contro Euro 1,7 milioni nel primo semestre 2020) principalmente attribuibile ad una minore capitalizzazione di sviluppo software rispetto al primo semestre del 2020. Nonostante la riduzione del valore della produzione nel semestre si segnala un aumento delle vendite per Euro +0,1 milioni (minori attività su software di clienti per Euro 0,3 milioni rispetto al primo semestre 2020).

I costi diretti nel primo semestre 2021, non considerando i costi sostenuti per la riorganizzazione operativa dell'ASA pari ad Euro 0,1 milioni, rimangono pressoché invariati rispetto al primo semestre 2020.

L'ASA ICT SLO ha registrato un aumento del Valore della produzione pari ad Euro 1,9 milioni nel primo semestre 2021 rispetto al primo semestre 2020 (Euro 14,9 milioni nel primo semestre 2021 contro Euro 13,0 milioni nel primo semestre 2020), principalmente ascrivibile alle maggiori vendite di Servizi IT⁶, allo sviluppo del software Portline⁷ e alle commesse recentemente acquisite relative alla digitalizzazione delle strutture ospedaliere slovene.

L'aumento del valore della produzione ha comportato anche un aumento proporzionale dei costi operativi pari a Euro 1,7 milioni. Tale aumento dei costi ha interessato in modo particolare i fornitori di servizi Euro +1,2 milioni ed i costi del personale Euro +0,6 milioni rispetto al primo semestre 2020. Tale aumento è stato controbilanciato solo in parte dalla riduzione dei costi per acquisti di beni Euro -0,1 milioni generati dalle economie di scala sugli acquisti.

"I risultati semestrali, coerentemente con gli andamenti stagionali che hanno sempre caratterizzato il nostro business, confermano quanto previsto nel piano industriale, approvato nella seconda metà del 2020 e ci rendono confidenti sul raggiungimento dei target previsti. Le previsioni, inoltre, del Recovery Plan italiano, che prevedono investimenti a tutto campo con particolare riguardo alla transizione ecologica ed al digitale, settori nei quali il gruppo opera da sempre, ci rendono ottimisti in termini di crescita e di conferma di posizionamento del Gruppo sul mercato Italiano ed estero" - commenta il Presidente di DBA Group, Francesco De Bettin.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021 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 previsti dal Regolamento Emittenti AIM Italia.

Si rende altresì noto che in data odierna la Società, previo parere dell'amministratore indipendente, ha modificato la Procedura per le operazioni con parti correlate, al fine di adeguarla alle modifiche apportate alle Disposizioni AIM Parti Correlate. La procedura è disponibile sul sito internet della Società nella Sezione Investor Relations_Corporate Governance_Documenti societari.

Inoltre in data odierna la Società ha adottato la Procedura per l'acquisizione del parere preventivo del Nomad sulla proposta di nomina di amministratore indipendente, il cui testo è disponibile sul sito internet della Società nella Sezione Sezione Investor Relations_Corporate Governance_Documenti societari.

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. Nel 2011 il Fondo Italiano d'Investimento è entrato a far parte del capitale sociale di DBA GROUP. Conta 13 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 2020 del Gruppo è pari a 71,9 milioni di euro e impiega 640 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:
MIT SIM S.p.A
Corso Venezia 16 - 20121 Milano

Corporate Broking:
CFO SIM S.p.A
Via dell'Annunciata, 23 - 20121 Milano

Per ulteriori informazioni:
Emittente
DBA Group Spa
Viale Felissent 20/d - 31020 Villorba (TV)
Investor Relations
Francesco Fontana
investor.relations@dbagroup.it

Nomad
EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW

⁶ https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2021/05/CS_Unistar_PA_Def.pdf

⁷ https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2020/04/CS_Bulgaria_Actual_v1-per-unione.pdf



STATO PATRIMONIALE ATTIVO	30 giugno 2021	31 dicembre 2020
B) Immobilizzazioni		
I – Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	163.858	325.051
2) costi di sviluppo	1.127.916	1.133.747
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.360.435	2.288.890
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	32.955	33.595
5) avviamento	8.554.124	8.687.562
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.214.579	2.359.482
7) altre	389.880	433.003
Totale immobilizzazioni immateriali	14.843.747	15.261.330
II – Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	853.292	867.597
2) impianti e macchinario	47.359	59.077
3) attrezzature industriali e commerciali	49.677	58.764
4) altri beni	2.632.146	2.481.470
Totale immobilizzazioni materiali	3.582.474	3.466.908
III – Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	998	1.000
* esigibili oltre l'esercizio successivo	998	1.000
b) imprese collegate	27.050	27.050
* esigibili entro l'esercizio successivo	27.050	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	27.050
d bis) altre imprese	44.979	44.979
* esigibili entro l'esercizio successivo	44.979	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	44.979
d bis) verso altri	548.319	545.871
* esigibili entro l'esercizio successivo	176.883	168.383
* esigibili oltre l'esercizio successivo	371.436	377.488
Totale immobilizzazioni finanziarie	621.346	618.900
Totale immobilizzazioni (B)	19.047.567	19.347.138
C) Attivo circolante		
I – Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	4.786.202	4.521.553
4) prodotti finiti e merci	614.712	562.466
Totale rimanenze	5.400.914	5.084.019
II – Crediti		
1) verso clienti	23.779.376	28.200.783
* esigibili entro l'esercizio successivo	23.779.376	28.200.783
2) verso imprese controllate	61.699	56.420
* esigibili entro l'esercizio successivo	61.699	56.420
3) verso imprese collegate	2.236	2.236
* esigibili entro l'esercizio successivo	2.236	2.236
4) verso controllanti	21.455	21.455
* esigibili entro l'esercizio successivo	21.455	21.455
5-bis) crediti tributari	872.414	605.274
* esigibili entro l'esercizio successivo	872.414	605.274
5-ter) imposte anticipate	913.121	913.121
5 quater) verso altri	437.429	377.251
* esigibili entro l'esercizio successivo	437.429	377.251
Totale crediti	26.087.730	30.176.540
IV – Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	7.569.644	8.689.125
3) danaro e valori in cassa	8.596	6.811
Totale disponibilità liquide	7.578.240	8.695.936
Totale attivo circolante (C)	39.066.884	43.956.495
D) Ratei e risconti	2.337.896	2.090.866
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	60.452.347	65.394.499



STATO PATRIMONIALE PASSIVO	30 giugno 2021	31 dicembre 2020
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.243.734	3.195.876
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	15.927.075	15.904.124
IV - Riserva legale	6.006	6.006
Differenza di traduzione	20.027	19.860
Riserva da conferimento	1.986.929	1.986.929
Altre riserve	764.061	700.000
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(59.686)	(59.686)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.495.891)	(1.207.166)
IX - Utile (perdita) di gruppo	(2.172.904)	(1.226.878)
Patrimonio netto di gruppo	17.219.351	19.319.065
Riserve di terzi	20.991	143.392
Risultato di terzi	(16.266)	(122.402)
Patrimonio netto di terzi	4.725	20.990
Totale patrimonio netto (A)	17.224.076	19.340.055
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	9.187	85.035
3) strumenti finanziari derivati passivi	59.686	59.686
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	68.873	144.721
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.837.343	1.911.239
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	18.041	18.041
* esigibili entro l'esercizio successivo	18.041	18.041
4) debiti verso banche	22.650.096	23.945.906
* esigibili entro l'esercizio successivo	8.502.245	8.654.803
* esigibili oltre l'esercizio successivo	14.147.851	15.291.103
5) debiti verso altri finanziatori	1.162.227	1.158.432
* esigibili entro l'esercizio successivo	831.474	367.727
* esigibili oltre l'esercizio successivo	330.753	790.705
6) acconti	735.847	689.648
* esigibili entro l'esercizio successivo	735.847	689.648
7) debiti verso fornitori	8.938.143	11.666.001
* esigibili entro l'esercizio successivo	8.938.143	11.666.001
12) debiti tributari	1.061.090	1.257.411
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.061.090	1.257.411
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.775.474	1.505.499
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.775.474	1.505.499
14) altri debiti	4.120.594	2.892.669
* esigibili entro l'esercizio successivo	4.113.918	2.892.669
* esigibili oltre l'esercizio successivo	6.676	-
Totale debiti (D)	40.461.512	43.133.607
E) Ratei e risconti	860.543	864.877
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	60.452.347	65.394.499



CONTO ECONOMICO	30 giugno 2021	30 giugno 2020
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.001.383	27.261.144
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	264.650	1.624.557
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	306.162	566.220
5) altri ricavi e proventi		
* contributi in conto esercizio	54.476	54.987
* altri ricavi e proventi	83.186	336.937
Totale valore della produzione	31.709.857	29.843.845
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.509.240	3.975.833
7) per servizi	12.669.707	11.122.971
8) per godimento di beni di terzi	1.254.999	1.426.965
9) per il personale	12.991.905	12.646.899
a) salari e stipendi	10.298.898	9.828.141
b) oneri sociali	2.121.090	2.194.946
c) trattamento di fine rapporto	421.200	444.470
e) altri costi	150.717	179.342
10) ammortamenti e svalutazioni:	2.148.539	2.116.583
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.459.721	1.389.536
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	694.514	685.725
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(9.768)	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.072	41.322
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(52.236)	382.161
14) oneri diversi di gestione	81.403	86.938
Totale costi della produzione	33.603.557	31.758.350
Differenza tra valore e costi della produzione	(1.893.700)	(1.914.505)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
* verso altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	610	593
* verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	593
* verso altri	610	-
d) proventi diversi dai precedenti	3.076	42.572
* verso altri	3.076	42.572
Totale altri proventi finanziari	3.686	43.165
17) interessi e altri oneri finanziari		
* verso altri	253.410	224.490
Totale interessi ed altri oneri finanziari	253.410	224.490
17-bis) Utile e perdite su cambi	(45.746)	(23.044)
Totale proventi ed oneri finanziari	(295.470)	(204.369)
Risultato prima delle imposte	(2.189.170)	(2.118.874)
Totale imposte sul reddito	-	-
21) utile (perdite) dell'esercizio	(2.189.170)	(2.118.874)
21) utile (perdite) di terzi	(16.266)	(2.533)
21) utile (perdite) di gruppo	(2.172.904)	(2.116.341)



RENDICONTO FINANZIARIO	30 giugno 2021	30 giugno 2020
A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.189.170)	(2.118.874)
Interessi passivi/(interessi attivi)	249.724	181.325
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(40.832)	(17.957)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.980.278)	(1.955.506)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante</i>		
Accantonamenti ai fondi	4.774	52.417
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.154.235	2.075.261
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(9.768)	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	(43.364)	(14.795)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	125.599	157.377
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(316.895)	(1.155.948)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	4.433.353	5.182.698
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(2.727.858)	(3.384.748)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(247.030)	(470.789)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(4.334)	6.998
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.214.237	2.566.066
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.477.072	2.901.654
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(249.724)	(181.325)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(248.978)
(Utilizzo dei fondi)	(236.511)	(149.006)
Altri incassi/pagamenti	(486.235)	(579.309)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.990.837	2.322.345
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(830.069)	(679.791)
Disinvestimenti	57.271	20.130
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.090.525)	(660.242)
Disinvestimenti	93.293	13.522
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	(63.737)
Disinvestimenti	(2.448)	-
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	(250.000)
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.772.478)	(1.620.118)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(920.695)	(852.458)
Accensione finanziamenti	2.352.231	1.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(2.727.346)	(2.053.019)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.295.810)	(1.905.477)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.077.451)	(1.203.250)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	(40.245)	(20.590)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	8.695.936	3.836.522
di cui:		
depositi bancari e postali	8.689.125	3.778.077
denaro e valori in cassa	6.811	58.445
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	7.578.240	2.612.682
di cui:		
depositi bancari e postali	7.569.644	2.507.811
denaro e valori in cassa	8.596	104.871



PRESS RELEASE

DBA GROUP: THE BOARD OF DIRECTORS APPROVES THE CONSOLIDATED RESULTS AS AT 30 JUNE 2021

- **Value of production: Euro +31.7 million, + 6.3% (Euro 29.8 million at 30 June 2020)**
- **Reported EBITDA: Euro 0.25 million (Euro 0.2 million at 30 June 2020)**
- **Adjusted EBITDA: Euro 0.38 million (Adjustment for operational reorganization costs relating to ASA ICT ITA)**
- **Net Debt: Euro 16.2 million (Euro 16.4 million at 31 December 2020)**
- **Shareholders' Equity: € 17.2 million (€ 19.3 million at 31 December 2020)**

VILLORBA (Treviso), 29 September 2021 - The Board of Directors of DBA Group S.p.A, an Italian technology consultancy company specialized in network connectivity and solutions to support the life cycle of infrastructures, met today to approve the financial results as at 30 June 2021.

Group Key Financials

The value of production in the first half of 2021 was equal to Euro 31.7 million, an increase compared to the first half of 2020 (Euro 29.8 million). This increase mainly involved the ASA ICT SLO, which saw an increase of Euro 1.9 million compared to the first half of 2020, while there were no significant movements in the ASAs EPM and ICT ITA.

Reported EBITDA for the first half of 2021 is equal to Euro 0.25 million, in line with the previous half year (Euro -0.2 million in the first half of 2020).

Adjusted EBITDA, not considering the costs incurred in the first half of the year for the operational reorganization of the ASA ICT ITA, is positive and equal to Euro 0.38 million.

The contribution to EBITDA by the EPM ASA was negative for Euro 0.2 million, an improvement compared to the first half of 2020, in which a negative contribution of Euro 0.4 million was recorded. The contribution to EBITDA of ASA ICT ITA was negative and equal to Euro 0.2 million, worsening compared to the first half of 2020 in which a negative contribution of Euro -0.1 million was recorded. The contribution to EBITDA of the ASA ICT SLO was positive and equal to Euro 0.9 million, an increase compared to the first half of 2020 by Euro 0.7 million.

EBIT for the period is negative and equal to Euro -1.9 million, in line with the first half of 2020 and equal to Euro -1.9 million.

The half-year net result is equal to Euro -2.1 million, in line with the result of the first half of 2020 equal to Euro -2.1 million.

The net financial position slightly improved by Euro 0.2 million in the first half of 2021, going from Euro 16.4 million in 2020 to Euro 16.2 million at 30 June 2021. This reduction benefited from the positive cash contribution generated by the current management. The reduction in bank debt in the half year was equal to Euro 1.3 million.

ASA Key Financials

The EPM ASA recorded an increase in the value of production in the first half of 2021 compared to the same period in the 2020 financial year and equal to Euro 0.2 million. This increase is due to a compensatory effect of higher sales (Euro +1.2 million compared to 2020 and lower warehouse processing, Euro -1.0 million compared to 2020).

This increase is mainly attributable to the activities of the T&M Datacenter and Audit & Safety SBUs, which recorded a strong increase in activities compared to the first half of 2020, confirming the growth trend of the market due to the need to adapt and digitize the physical infrastructures spread across the territory Italian .

The specific production costs of the EPM ASA decreased by Euro 0.1 million in the first half of 2021 compared to the same period of 2020. The cost items that recorded the greatest concentration were personnel costs (Euro 0.1 million compared to in the same period of 2020) and for rents (Euro 0.1 million compared to the same period in 2020), a cost that benefits from the rationalization of the offices already begun in 2020.

Non-operating costs (overhead and ASA costs) were reduced following the reduction in costs for services and non-operating personnel, with an overall reduction of Euro 0.1 million.



The measures taken aimed at reducing costs made it possible to mitigate the negative contribution on the Group's EBITDA equal to Euro 0.2 million compared to that recorded in the previous half year (Euro -0.4 million in the first half of 2020 against Euro -0, 2 million in the first half of 2021).

During the first half of 2021, as part of the activities related to the Superbonus 110%, the operating company DBA PRO. S.p.A. has provided services for the redevelopment of residential buildings throughout the Italian territory. DBA PRO. it also carried out executive design and supervision of works for refueling systems using natural gas and alternative fuels and architectural and executive design services and construction management for the construction of electric charging stations. DBA PRO. at the Port of La Spezia and Linate airport, it has designed advanced video surveillance solutions and systems to ensure real-time monitoring of activities and the safety of operations and at

The ports of Livorno, Piombino and Olbia have successfully completed the experimentation of the use of smart glasses for the management of loading and unloading of rolling stock and the security of port accesses. The operating company also provided technical and specialist services along the Italian motorway network for primary customers.

ASA ICT ITA recorded a moderate decrease in the value of production equal to Euro -0.2 million compared to the first half of 2020, mainly attributable to a lower capitalization of software development compared to the first half of 2020. Despite the reduction in the value of production during the half year there was an increase in sales of Euro +0.1 million.

Direct costs in the first half of 2021, not considering the costs incurred for the operational reorganization of the ASA equal to EUR 0.1 million, remain almost unchanged compared to the first half of 2020.

The ASA ICT SLO recorded an increase in the value of production of Euro 1.9 million in the first half of 2021 compared to the first half of 2020, mainly attributable to the higher sales of IT Services and the development of the Portline software and the recently acquired orders and relating to the digitization of Slovenian hospitals.

The increase in the value of production also led to a proportional increase in operating costs of Euro 1.7 million. This increase in costs particularly affected service providers Euro +1.2m million and personnel costs Euro +0.6 million compared to the first half of 2020. This increase was only partially offset by the reduction in costs for purchases of Euro -0.1m assets generated by economies of scale on purchases.

"The half-year results, with the seasonal trends that have always characterized our business, confirm the provisions of the Business Plan, approved in the second half of 2020 and make us confident that we will achieve the expected objectives. The forecasts of Italian Recovery Plan, which concerns our main sectors, with particular regard to the ecological and digital transition, make us optimistic in terms of growth and confirmation of the Group's positioning on the Italian and foreign market", comments the President of DBA Group, Francesco De Bettin.

The financial report of the first half of 2021 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

It is also noted that today the Company, with the opinion of the independent director, has modified the Procedure for transactions with related parties, in order to adapt it to the changes made to the AIM Related Party Provisions. The procedure is available on the Company's website in the Investor Relations_Corporate Governance_Documents section.

Furthermore, today the Company granted the Procedure for the acquisition of the Nomad's opinion on the proposal for the appointment of an independent director, the text of which is available on the Company's website in the Investor Relations_Corporate Governance_Documents section.



BALANCE SHEET - ASSETS	30 June 2021	31 December 2020
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
1) startup and expansion costs	163.858	325.051
2) development costs	1.127.916	1.133.747
3) patent and intellectual property rights	2.360.435	2.288.890
4) franchise, licences, trademarks and similar rights	32.955	33.595
5) goodwill	8.554.124	8.687.562
6) assets under development and advance payments	2.214.579	2.359.482
7) other intangible fixed assets	389.880	433.003
Total Intangible fixed assets	14.843.747	15.261.330
II - Property, plant and equipment		
1) land and buildings	853.292	867.597
2) plant and machinery	47.359	59.077
3) fixtures and fittings, tools and equipment	49.677	58.764
4) other assets	2.632.146	2.481.470
Total Property, plant and equipment	3.582.474	3.466.908
III - Financial fixed assets		
1) investments in		
a) subsidiaries	998	1.000
* after 12 months	998	1.000
b) associates	27.050	27.050
* within 12 months	27.050	-
* after 12 months	-	27.050
d-bis) other companies	44.979	44.979
* within 12 months	44.979	-
* after 12 months	-	44.979
d-bis) other companies	548.319	545.871
* within 12 months	176.883	168.383
* after 12 months	371.436	377.488
Total Financial fixed assets	621.346	618.900
Total Fixed assets (B)	19.047.567	19.347.138
C) Current assets		
I - Inventory		
3) work in progress and semi-finished products	4.786.202	4.521.553
4) finished products and supplies	614.712	562.466
Total Inventory	5.400.914	5.084.019
II - Receivables		
1) from customers	23.779.376	28.200.783
* within 12 months	23.779.376	28.200.783
2) from subsidiaries	61.699	56.420
* within 12 months	61.699	56.420
3) from associates	2.236	2.236
* within 12 months	2.236	2.236
4) from parent companies	21.455	21.455
* within 12 months	21.455	21.455
5-bis) tax receivables	872.414	605.274
* within 12 months	872.414	605.274
5-ter) deferred tax assets	913.121	913.121
5 quater) other accounts receivable	437.429	377.251
* within 12 months	437.429	377.251
Total Receivables	26.087.730	30.176.540
IV - Cash and cash equivalents		
1) bank current accounts and deposits	7.569.644	8.689.125
3) cash account	8.596	6.811
Total Cash and cash equivalents	7.578.240	8.695.936
Total Current assets (C)	39.066.884	43.956.495
D) Prepayments and accrued income	2.337.896	2.090.866
TOTAL ASSETS	60.452.347	65.394.499



BALANCE SHEET - LIABILITIES	30 June 2021	31 December 2020
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	3.243.734	3.195.876
II - Share premium reserve	15.927.075	15.904.124
IV - Legal reserve	6.006	6.006
Translation reserve	20.027	19.860
Conferment reserve	1.986.929	1.986.929
Other reserves	764.061	700.000
VII - Cash flow hedge reserve	(59.686)	(59.686)
VIII - Earnings / (Losses) carried forward	(2.495.891)	(1.207.166)
IX - Earnings / (Losses) for the period	(2.172.904)	(1.226.878)
Group Shareholders' Equity	17.219.351	19.319.065
Minority interests' capital and reserves	20.991	143.392
Minority interests' profit / (loss) for the period	(16.266)	(122.402)
Minority interests	4.725	20.990
Total Shareholders' Equity (A)	17.224.076	19.340.055
B) Provision for contingencies and charges		
1) provision for pension and similar obligations	9.187	85.035
3) derivative financial instruments liabilities	59.686	59.686
Total Provision for contingencies and charges (B)	68.873	144.721
C) Employee severance indemnity provision	1.837.343	1.911.239
D) Payables		
3) financial payables to shareholders	18.041	18.041
* within 12 months	18.041	18.041
4) payables to banks	22.650.096	23.945.906
* within 12 months	8.502.245	8.654.803
* after 12 months	14.147.851	15.291.103
5) payables to other lenders	1.162.227	1.158.432
* within 12 months	831.474	367.727
* after 12 months	330.753	790.705
6) advance payments	735.847	689.648
* within 12 months	735.847	689.648
7) payables to suppliers	8.938.143	11.666.001
* within 12 months	8.938.143	11.666.001
12) tax payables	1.061.090	1.257.411
* within 12 months	1.061.090	1.257.411
13) payables to social security institutions	1.775.474	1.505.499
* within 12 months	1.775.474	1.505.499
14) other payables	4.120.594	2.892.669
* within 12 months	4.113.918	2.892.669
* after 12 months	6.676	-
Total Payables (D)	40.461.512	43.133.607
E) Accrued expense & deferred income	860.543	864.877
TOTAL LIABILITIES	60.452.347	65.394.499



INCOME STATEMENT	30 June 2021	30 June 2020
A) Value of production		
1) revenue from sales and services	31.001.383	27.261.144
3) changes in construction contracts	264.650	1.624.557
4) increase in assets for internal works	306.162	566.220
5) other revenues and proceeds		
* capital contributions for operating expenses	54.476	54.987
* other revenues	83.186	336.937
Total Value of production	31.709.857	29.843.845
B) Production costs		
6) for raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	4.509.240	3.975.833
7) for services	12.669.707	11.122.971
8) for use of third-party goods and services	1.254.999	1.426.965
9) for personnel	12.991.905	12.646.899
a) wages and salaries	10.298.898	9.828.141
b) social contribution charges	2.121.090	2.194.946
c) employee severance indemnity	421.200	444.470
e) other expenses	150.717	179.342
10) amortization, depreciation and impairment of assets	2.148.539	2.116.583
a) amortisation of intangible assets	1.459.721	1.389.536
b) depreciation of property, plant and equipment	694.514	685.725
c) impairment of fixed assets	(9.768)	-
d) impairment of receivables and cash	4.072	41.322
11) changes in raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	(52.236)	382.161
14) other operating costs	81.403	86.938
Total Production costs	33.603.557	31.758.350
EBIT	(1.893.700)	(1.914.505)
C) Financial income and expenses		
15) income from equity investments		
* others	-	-
Total Income from equity investments	-	-
16) other financial income		
a) from fixed receivables	610	593
* from other group companies	-	593
* others	610	-
d) other financial income	3.076	42.572
* others	3.076	42.572
Total Other financial income	3.686	43.165
17) interest and other financial expenses		
* others	253.410	224.490
Total Interest and other financial expenses	253.410	224.490
17-bis) exchange gains and losses	(45.746)	(23.044)
Total Financial income and expenses	(295.470)	(204.369)
Earnings before taxes	(2.189.170)	(2.118.874)
Total Income taxes	-	-
21) net profit / (loss)	(2.189.170)	(2.118.874)
21) minority interests profit / (loss)	(16.266)	(2.533)
21) group profit / (loss)	(2.172.904)	(2.116.341)



CASH FLOW STATEMENT	30 June 2021	30 June 2020
A. Cash flows from operating activities		
Net profit / (loss)	(2.189.170)	(2.118.874)
Financial income and expenses	249.724	181.325
Capital (gains) / losses from disposal of assets	(40.832)	(17.957)
1. Earnings before taxes, interests, dividends and capital gain / loss from disposals of assets	(1.980.278)	(1.955.506)
<i>Adjustments for non-monetary income and expenses</i>		
Provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	4.774	52.417
Amortisation and depreciation	2.154.235	2.075.261
Impairment of assets	(9.768)	-
Other non-monetary income and expenses	(43.364)	(14.795)
2. Cash flows before changes in Net Working Capital	125.599	157.377
<i>Changes in Net Working Capital</i>		
Changes in inventory	(316.895)	(1.155.948)
Changes in receivables from customers	4.433.353	5.182.698
Changes in payables to suppliers	(2.727.858)	(3.384.748)
Changes in prepayments and accrued income	(247.030)	(470.789)
Changes in accrued expense & deferred income	(4.334)	6.998
Other changes in Net Working Capital	1.214.237	2.566.066
3. Cash flows after changes in Net Working Capital	2.477.072	2.901.654
<i>Other adjustments</i>		
Financial interests collected / (paid)	(249.724)	(181.325)
Income tax payments	-	(248.978)
Use of provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	(236.511)	(149.006)
Other cash flows	(486.235)	(579.309)
Cash flows from operating activities (A)	1.990.837	2.322.345
B. Cash flows from Investing activities		
<i>Plant, property and equipment</i>		
Investments	(830.069)	(679.791)
Disposals	57.271	20.130
<i>Intangible fixed assets</i>		
Investments	(1.090.525)	(660.242)
Disposals	93.293	13.522
<i>Financial assets</i>		
Investments	-	(63.737)
Disposals	(2.448)	-
<i>Net cash flow disposed of from investments in companies</i>	-	(250.000)
<i>Net cash flow disposed of from disinvestments in companies</i>	-	-
Cash flows from Investing activities (B)	(1.772.478)	(1.620.118)
C. Cash flows from financing activities		
<i>Third parties</i>		
Changes in short-term payables to banks	(920.695)	(852.458)
New loans	2.352.231	1.000.000
(Reimbursements)	(2.727.346)	(2.053.019)
Cash flows from financing activities (C)	(1.295.810)	(1.905.477)
Total cash flows for the period (A ± B ± C)	(1.077.451)	(1.203.250)
Exchange changes in cash and cash equivalents	(40.245)	(20.590)
Opening cash and cash equivalents	8.695.936	3.836.522
of which:		
bank current accounts and deposits	8.689.125	3.778.077
cash account	6.811	58.445
Closing cash and cash equivalents	7.578.240	2.612.682
of which:		
bank current accounts and deposits	7.569.644	2.507.811
cash account	8.596	104.871

Fine Comunicato n.20118-26

Numero di Pagine: 15