



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20118-15-2022	Data/Ora Ricezione 30 Settembre 2022 17:13:33	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : DBA GROUP

Identificativo : 167686

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DBAN02 - Fontana

Tipologia : 2.2; 1.2

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2022 17:13:33

Data/Ora Inizio : 30 Settembre 2022 17:13:37

Diffusione presunta

Oggetto : DBA GROUP S.p.A.: IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE APPROVA I
RISULTATI CONSOLIDATI AL 30
GIUGNO 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

DBA GROUP S.p.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

- **Valore della produzione: Euro +37,45 milioni, +18,09% (Euro 31,7 milioni a 30 giugno 2021)**
- **EBITDA: Euro 1,9 milioni, +646,3% (EBITDA Reported Euro 0,25 milioni al 30 giugno 2021)**
- **EBIT: Euro -0,1 milioni (Euro -1,9 milioni al 30 giugno 2021)**
- **Risultato netto: Euro -0,3 milioni (Euro -2,2 milioni al 30 giugno 2021)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 11,3 milioni, debiti finanziari netti (Euro 10,3 milioni al 31 dicembre 2021)**
- **Patrimonio Netto: Euro 18,1 milioni (Euro 18,5 milioni al 31 dicembre 2021)**

VILLORBA (Treviso), 30 settembre 2022 – 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 2022.

Key Financials Consolidati

Il valore della produzione nel primo semestre 2022 è stato pari a Euro 37,4 milioni, in aumento del 18,09% rispetto allo stesso periodo del 2021 (Euro 31,7 milioni). Tale aumento rispetto al primo semestre 2021, è stato generato dall'ASA ICT SLO¹ con aumento di Euro 3,6 milioni, dall' ASA EPM² con un aumento di Euro 2,1 milioni e della diminuzione dell'ASA ICT ITA di Euro -0,1 milioni.

L'EBITDA del primo semestre 2022 è pari Euro 1,9 milioni (EBITDA margin % 5,1%), in aumento rispetto al semestre precedente (Euro 0,25 milioni nel primo semestre 2021, EBITDA margin % 1,2%³).

Il contributo all'EBITDA da parte dell'ASA EPM è stato positivo per Euro 0,5 milioni, in miglioramento rispetto al primo semestre del 2021, in cui si registrava un contributo negativo di Euro -0,3 milioni. Il contributo all'EBITDA dell'ASA ICT ITA⁴ è stato negativo e pari a Euro -0,2 milioni, in linea al primo semestre 2021 in cui si registrava un contributo negativo pari ad Euro -0,2 milioni. Il contributo all'EBITDA dell'ASA ICT SLO è stato positivo e pari a Euro 1,9 milioni, in aumento rispetto al primo semestre del 2021 pari ad Euro 0,8 milioni.

L'EBIT del periodo è negativo e pari ad Euro -0,1 milioni, in miglioramento rispetto al primo semestre 2021 dove è stato negativo per Euro -1,9 milioni (Euro +1,8 milioni).

Il risultato netto semestrale è pari ad Euro -0,3 milioni, in miglioramento rispetto al risultato netto del primo semestre 2021 pari ad Euro -2,2 milioni (Euro +1,8 milioni).

La posizione finanziaria netta è peggiorata lievemente di Euro 1,1 milioni nel primo semestre 2022 rispetto allo stesso periodo nel 2021, passando da Euro 10,3 milioni a fine esercizio 2021 ad Euro 11,3 milioni al 30 giugno 2022. Tale aumento si deve ad un maggiore all'utilizzo degli anticipi ricevuti a ridosso della chiusura dell'esercizio 2021 della commessa per l'informatizzazione dei tribunali in Serbia⁵.

¹ ASA ICT SLO: Area strategica d'affari Information Communication Technology relativa alle controllate dei Balcani

² ASA EPM: Area strategica d'affari Engineering and Project Management.

³ Nel primo semestre 2021 è stato riportato l'EBITDA adjusted pari ad Euro 0,38 milioni non includendo Euro 0,125 milioni relativi a restructuring costs dell'ASA ICT ITA - https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2021/09/CS_Cda_Semestrale_2021_v06.pdf

⁴ ASA ICT ITA: Area strategica d'affari Information Communication Technology in Italia

⁵ https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2021/08/CS_CCMS_serbia_v2.pdf



Key Financials per ASA

Valore della produzione (Euro/000)	2021	2022	Delta
EPM	15.589	17.722	2.133
ICT ITA	1.385	1.320	(65)
ICT SLO	14.736	18.406	3.670
Totale valore della produzione	31.710	37.447	5.738

EBITDA (Euro/000)	2021	2022	Delta
EPM	(312)	228	539
ICT ITA	(236)	(188)	48
ICT SLO	802	1.862	1.060
Totale EBITDA	255	1.902	1.647

Tabella 1: Valore della produzione ed EBITDA per ASA.

L'ASA EPM ha registrato un aumento del valore della produzione nel primo semestre 2022 rispetto allo stesso periodo nell'esercizio 2021 pari ad Euro 2,1 milioni (Euro 17,7 milioni nel primo semestre 2022 contro Euro 15,6 milioni nel primo semestre 2021) ed un aumento della marginalità pari a Euro 0,5 milioni (Euro +0,2 milioni nel primo semestre 2022 contro Euro -0,3 milioni nel primo semestre 2021).

Tale aumento è riconducibile alle attività delle SBU TLC⁶, le quali hanno registrato un forte incremento delle attività rispetto al primo semestre 2021 (Euro +1,3 milioni) dovuto alle maggiori attività su fibra ottica e banda larga. Rispetto all'esercizio 2021 ha contribuito in modo significativo (Euro +0,8 milioni) l'attività della SBU ET⁷ per riqualificazione energetica degli edifici ed in via residuale la SBU IS⁸ e la SBU BLD⁹.

La marginalità dell'ASA EPM del primo semestre 2022 è trainata dalla SBU TLC e ET con un incremento rispetto al primo semestre 2021 rispettivamente di Euro 1,0 milioni ed Euro 0,4 milioni. Tale incremento è controbilanciato da una riduzione dei risultati della SBU IS di Euro -0,5 milioni e della SBU BD per Euro -0,3 milioni.

L'ASA ICT ITA ha registrato un calo moderato del valore della produzione pari ad Euro -0,1 milioni rispetto al primo semestre 2020 (Euro 1,4 milioni nel primo semestre 2022 contro Euro 1,3 milioni nel primo semestre 2021) principalmente attribuibile ad una minore capitalizzazione di sviluppo software rispetto al primo semestre del 2021.

La marginalità dell'ASA ICT ITA rimane invariata con Euro -0,2 milioni del primo semestre 2021 confermati anche nel primo semestre 2022.

L'ASA ICT SLO ha registrato un aumento del Valore della produzione pari ad Euro 3,7 milioni nel primo semestre 2022 rispetto al primo semestre 2021 (Euro 18,4 milioni nel primo semestre 2022 contro Euro 14,7 milioni nel primo semestre 2021), principalmente ascrivibile alle maggiori vendite di Servizi IT¹⁰, ed ai servizi per la implementazione del gestionale SAP.

La marginalità dell'ASA ICT SLO passa da Euro 0,8 milioni del primo semestre 2021 ad Euro 1,9 milioni del primo semestre 2022 grazie ad un aumento del volumi dell'attività di IT Service ed ai servizi di consulenza SAP fornite della controllata Itelis.

⁶ SBU TLC – Raggruppa tutte le attività del Gruppo a supporto delle attività d'ingegneria e project management a servizio dei clienti TLC del Gruppo.

⁷ SBU ET – Raggruppa tutte le attività del Gruppo a supporto delle attività d'ingegneria e project management su progetti di Energy Transition

⁸ SBU IS – Raggruppa tutte le attività del Gruppo a supporto delle attività d'ingegneria e project management su infrastrutture civili (autostrade, porti, ecc...)

⁹ SBU BLD – Raggruppa tutte le attività del Gruppo a supporto delle attività d'ingegneria e project management su edifici (commerciali e industriali e datacenter)

¹⁰ https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2021/05/CS_Unistar_PA_Def.pdf



Lo sviluppo dell'organico:

Nel Primo semestre 2022 il Gruppo DBA ha in forza un organico 794 risorse¹¹ in aumento rispetto alle 785 presenti nel primo semestre del 2021 (+1,2%).

Aggiornamento sulla cessione di Actual IT d.d.

Il perfezionamento della compravendita previsto nel contratto preliminare sottoscritto il 28 marzo 2022 entro il mese di settembre 2022¹² è tuttora in attesa del pronunciamento favorevole dell'antitrust sloveno, mentre sono state soddisfatte tutte le altre condizioni sospensive. La cessione al netto delle variazioni di capitale circolante si prevede generi un apporto positivo di cassa pari a circa Euro 19 milioni apportando un netto miglioramento della posizione finanziaria netta.

"I dati del primo semestre 2022 registrano un andamento positivo rispetto al pari periodo dell'anno precedente per cui siamo confidenti nel raggiungimento degli obiettivi definiti nel budget 2022 con l'attuale perimetro societario. I risultati ottenuti confermano la nostra posizione di primo piano nei nostri mercati di riferimento che continuano ad essere denotati da un forte andamento della domanda pur nell'attuale sfidante contesto macroeconomico." - commenta il Presidente di DBA Group, Francesco De Bettin.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 e la revisione legale dei conti da parte della società PricewaterhouseCoopers S.p.A., saranno resi disponibili presso la sede sociale, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della società www.dbagroup.it nella sezione Investor Relations, nei termini previsti dai regolamenti.

DBA Group S.p.A., DBA Group S.p.A., specializzata nell'erogazione di servizi di Consulenza, Architettura, Ingegneria, Project Management e soluzioni ICT per la gestione del ciclo di vita di opere e infrastrutture mission-critical, 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, 1 in Montenegro, 3 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croazia, 1 in Bosnia Erzegovina, 1 in Albania e 1 in Azerbaijan. Il valore della produzione 2021 del Gruppo è pari a circa 79,5 milioni di euro e impiega, oggi, oltre 700 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
Palazzo Serbelloni 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)

Eurnoext Growth Advisor
EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Investor Relations
Francesco Fontana
investor.relations@dbagroup.it

¹¹ Organico presente in tutte le società del Gruppo mediante tutte le forme di contrattuali di collaborazione previste dai business in cui le varie società operano.

¹² https://www.dbagroup.it/wp-content/uploads/2022/03/CS_Actual_Accettazioe_Binding_TS_New_Eng_Finale_Ultima.pdf



STATO PATRIMONIALE ATTIVO	30 giugno 2022	31 dicembre 2021
B) Immobilizzazioni		
I – Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	10.306	11.779
2) costi di sviluppo	2.069.254	1.041.202
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.335.256	2.341.743
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	30.139	31.626
5) avviamento	7.478.918	7.899.003
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.452.704	2.557.159
7) altre	305.056	347.628
Totale immobilizzazioni immateriali	13.681.633	14.230.140
II – Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	958.322	913.187
2) impianti e macchinario	27.995	29.908
3) attrezzature industriali e commerciali	40.907	48.675
4) altri beni	2.965.523	2.380.536
Totale immobilizzazioni materiali	3.992.747	3.372.306
III – Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.001	1.000
* esigibili oltre l'esercizio successivo	1.001	1.000
b) imprese collegate	5.000	5.000
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	5.000
d bis) altre imprese	59.979	59.979
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	59.979
d bis) verso altri	1.378.874	907.707
* esigibili entro l'esercizio successivo	191.972	177.495
* esigibili oltre l'esercizio successivo	1.186.902	730.212
4) strumenti finanziari derivati attivi	5.315	5.315
* esigibili entro l'esercizio successivo	5.315	5.315
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.450.169	979.001
Totale immobilizzazioni (B)	19.124.549	18.581.447
C) Attivo circolante		
I – Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	5.530.434	4.393.116
4) prodotti finiti e merci	838.096	1.267.451
Totale rimanenze	6.368.530	5.660.567
II – Crediti		
1) verso clienti	24.661.836	28.955.829
* esigibili entro l'esercizio successivo	24.661.836	28.955.829
2) verso imprese controllate	58.862	57.625
* esigibili entro l'esercizio successivo	58.862	57.625
3) verso imprese collegate	2.236	2.236
* esigibili entro l'esercizio successivo	2.236	2.236
4) verso controllanti	22.063	21.855
* esigibili entro l'esercizio successivo	22.063	21.855
5-bis) crediti tributari	925.856	838.381
* esigibili entro l'esercizio successivo	925.856	838.381
5-ter) imposte anticipate	884.919	911.486
5 quater) verso altri	469.266	387.301
* esigibili entro l'esercizio successivo	469.266	387.301
Totale crediti	27.025.038	31.174.713
IV – Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	9.078.413	10.706.761
3) danaro e valori in cassa	11.281	7.620
Totale disponibilità liquide	9.089.694	10.714.381
Totale attivo circolante (C)	42.483.262	47.549.661
D) Ratei e risconti	2.494.273	2.159.795
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	64.102.084	68.290.903



STATO PATRIMONIALE PASSIVO	30 giugno 2022	31 dicembre 2021
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.243.734	3.243.734
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	15.927.075	15.927.075
IV - Riserva legale	15.923	6.006
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Differenza di traduzione	5.218	22.782
Riserva da conferimento	2.050.990	2.050.990
Altre riserve	700.000	700.000
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	2.759	2.759
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(3.502.879)	(2.736.124)
IX - Utile (perdita) di gruppo	(283.012)	(719.505)
Patrimonio netto di gruppo	18.182.557	18.497.717
Riserve di terzi	23.361	22.705
Risultato di terzi	(64.953)	655
Patrimonio netto di terzi	(41.592)	23.360
Totale patrimonio netto (A)	18.140.965	18.521.077
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	43.187	26.187
2) per imposte, anche differite	371.256	371.256
3) strumenti finanziari derivati passivi	2.556	2.556
4) altri	-	-
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	416.999	399.999
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.879.455	1.934.517
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	55.455	18.041
* esigibili entro l'esercizio successivo	55.455	18.041
4) debiti verso banche	19.301.956	19.904.327
* esigibili entro l'esercizio successivo	8.713.278	8.437.400
* esigibili oltre l'esercizio successivo	10.588.678	11.466.927
5) debiti verso altri finanziatori	1.046.787	1.048.117
* esigibili entro l'esercizio successivo	367.384	372.776
* esigibili oltre l'esercizio successivo	679.403	675.341
6) acconti	4.807.165	4.579.579
* esigibili entro l'esercizio successivo	4.807.165	4.579.579
7) debiti verso fornitori	10.699.840	14.171.510
* esigibili entro l'esercizio successivo	10.699.840	14.171.510
11) debiti verso controllanti	0	34.335
* esigibili entro l'esercizio successivo	0	34.335
12) debiti tributari	879.886	1.017.592
* esigibili entro l'esercizio successivo	879.886	1.017.592
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.840.157	1.475.281
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.840.157	1.475.281
14) altri debiti	4.022.118	4.050.516
* esigibili entro l'esercizio successivo	4.022.118	4.050.516
Totale debiti (D)	42.653.364	46.299.297
E) Ratei e risconti	1.011.301	1.136.013
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	64.102.084	68.290.903



CONTO ECONOMICO	30 giugno 2022	30 giugno 2021
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	35.654.824	31.001.383
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.137.317	264.650
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	411.109	306.162
5) altri ricavi e proventi		
* contributi in conto esercizio	103.486	54.476
* altri ricavi e proventi	140.665	83.186
Totale valore della produzione	37.447.401	31.709.857
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.982.217	4.509.240
7) per servizi	14.376.698	12.669.707
8) per godimento di beni di terzi	1.096.355	1.254.999
9) per il personale	13.399.005	12.991.905
a) salari e stipendi	10.512.644	10.298.898
b) oneri sociali	2.343.096	2.121.090
c) trattamento di fine rapporto	442.839	421.200
e) altri costi	100.426	150.717
10) ammortamenti e svalutazioni:	2.040.932	2.148.539
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.359.165	1.459.721
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	688.672	694.514
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(9.768)	(9.768)
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.863	4.072
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(429.355)	(52.236)
14) oneri diversi di gestione	120.598	81.403
Totale costi della produzione	37.586.450	33.603.557
Differenza tra valore e costi della produzione	(139.049)	(1.893.700)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	610
* verso altri	-	610
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	34.691	3.076
* verso imprese controllate	-	-
* verso altri	34.691	3.076
Totale altri proventi finanziari	34.691	3.686
17) interessi e altri oneri finanziari		
* verso altri	237.537	253.410
Totale interessi ed altri oneri finanziari	237.537	253.410
17-bis) Utile e perdite su cambi	(6.070)	(45.746)
Totale proventi ed oneri finanziari	(208.916)	(295.470)
Risultato prima delle imposte	(347.965)	(2.189.170)
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Totale imposte sul reddito	-	-
21) utile (perdite) dell'esercizio	(347.965)	(2.189.170)
21) utile (perdite) di terzi	(64.953)	(16.266)
21) utile (perdite) di gruppo	(283.012)	(2.172.904)



RENDICONTO FINANZIARIO	30 giugno 2022	30 giugno 2021
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(347.965)	(2.189.170)
Imposte sul reddito	-	-
Interessi passivi/(interessi attivi)	202.846	249.724
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(40.832)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(145.119)	(1.980.278)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante</i>		
Accantonamenti ai fondi	18.191	4.774
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.047.837	2.154.235
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(9.768)	(9.768)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	56.375	(43.364)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.967.515	125.599
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(707.963)	(316.895)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	4.293.993	4.433.353
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(3.471.670)	(2.727.858)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(334.478)	(247.030)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(124.712)	(4.334)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(760.629)	1.214.237
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	862.056	2.477.072
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(202.846)	(249.724)
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(56.253)	(236.511)
Altri incassi/pagamenti	(259.099)	(486.235)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	602.958	1.990.837
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(997.564)	(830.069)
Disinvestimenti	547.311	57.271
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(814.164)	(1.090.525)
Disinvestimenti	-	93.293
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(354.786)	-
Disinvestimenti	-	(2.448)
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
Disinvestimenti	-	-
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.619.204)	(1.772.478)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(71)	(920.695)
Accensione finanziamenti	2.895.678	2.352.231
(Rimborso finanziamenti)	(3.497.978)	(2.727.346)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(602.371)	(1.295.810)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.618.617)	(1.077.451)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	(6.070)	(40.245)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	10.714.381	8.695.936
di cui:		
depositi bancari e postali	10.706.761	8.689.125
denaro e valori in cassa	7.620	6.811
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	9.089.694	7.578.240
di cui:		
depositi bancari e postali	9.078.413	7.569.644
denaro e valori in cassa	11.281	8.596



Press Release

DBA GROUP S.p.A. : THE BOARD OF DIRECTORS APPROVES THE CONSOLIDATED RESULTS AS AT 30 JUNE 2022

- **Value of production: Euro +37.45 million, + 18.09% (Euro 31.7 million at 30 June 2021)**
- **EBITDA: Euro 1.9 million, + 646.3% (Reported EBITDA Euro 0.25 million at 30 June 2021)**
- **EBIT: Euro -0.1 million (Euro -1.9 million at 30 June 2021)**
- **Net result: Euro -0.3 million (Euro -2.2 million at 30 June 2021)**
- **Net Financial Position: € 11.3 million, net financial debt (€ 10.3 million at 31 December 2021)**
- **Shareholders' Equity: Euro 18.1 million (Euro 18.5 million at December 31, 2021)**

VILLORBA (Treviso), 30 September 2022 - The Board of Directors of DBA Group S.p.A., an Italian technology consulting company specialized in network connectivity and solutions to support the life cycle of infrastructures, met today and approved the financial results as at 30 June 2022.

Consolidated Key Financials

The value of production in the first half of 2022 was equal to Euro 37.4 million, an increase of 18.09% compared to the same period of 2021 (Euro 31.7 million). This increase compared to the first half of 2021 was generated by the ASA ICT SLO with an increase of Euro 3.6 million, by the ASA EPM with an increase of Euro 2.1 million and the decrease in the ASA ICT ITA of Euro -0, 1 million.

EBITDA for the first half of 2022 is equal to Euro 1.9 million, an increase compared to the previous half (Euro 0.25 million in the first half of 2021).

The contribution to EBITDA by the EPM ASA was positive for Euro 0.5 million, an improvement compared to the first half of 2021, in which a negative contribution of Euro -0.3 million was recorded. The contribution to EBITDA of ASA ICT ITA was negative and equal to Euro -0.2 million, in line with the first half of 2021 in which a negative contribution of Euro -0.2 million was recorded. The contribution to EBITDA of the ASA ICT SLO was positive and equal to Euro 1.9 million, an increase compared to the first half of 2021 equal to Euro 0.8 million.

EBIT for the period is negative and equal to Euro -0.1 million, an improvement compared to the first half of 2021 where it was negative for Euro -1.9 million (Euro +1.8 million).

The half-year net result is equal to Euro -0.3 million, an improvement compared to the net result of the first half of 2021 equal to Euro -2.2 million (Euro +1.8 million).

The net financial position slightly worsened by Euro 1.1 million in the first half of 2022 compared to the same period in 2021, passing from Euro 10.3 million at the end of the 2021 financial year to Euro 11.3 million at June 30, 2022. This increase is due to a greater absorption of cash generated by current operations and to the use of the advances received close to the end of the 2021 financial year of the order for the computerization of the courts in Serbia.



Key Financials per ASA

Valore della produzione (Euro/000)	2021	2022	Delta
EPM	15.589	17.722	2.133
ICT ITA	1.385	1.320	(65)
ICT SLO	14.736	18.406	3.670
Totale valore della produzione	31.710	37.447	5.738

EBITDA (Euro/000)	2021	2022	Delta
EPM	(312)	228	539
ICT ITA	(236)	(188)	48
ICT SLO	802	1.862	1.060
Totale EBITDA	255	1.902	1.647

The EPM SBU recorded an increase in the value of production in the first half of 2022 compared to the same period in financial year 2021 equal to Euro 2.1 million (Euro 17.7 million in the first half of 2022 against Euro 15.6 million in the first half 2021) and an increase in margins of Euro 0.5 million (Euro +0.2 million in the first half of 2022 compared to Euro -0.3 million in the first half of 2021).

This increase is attributable to the activities of the TLC SBUs, which recorded a strong increase in activities compared to the first half of 2021 (Euro +1.3 million) due to the activities on optical fiber and broadband. Compared to the 2021 financial year, the activity of the ET SBU for energy upgrading of buildings and the SBU IS and the SBU BLD contributed significantly (+0.8 million euros).

The margins of the EPM SBU in the first half of 2022 are driven by the SBU TLC and ET with an increase compared to the first half of 2021 of Euro 1.0 million and Euro 0.4 million respectively. This increase is offset by a reduction in the results of the SBU IS of Euro -0.5 million and of the SBU BD for Euro -0.3 million.

ICT ITA SBU recorded a moderate decrease in the value of production equal to Euro -0.1 million compared to the first half of 2021 (Euro 1.4 million in the first half of 2022 compared to Euro 1.3 million in the first half of 2021) mainly attributable to a lower software development capitalization compared to the first half of 2021.

The marginality of the CT ITA SBU remains unchanged with Euro -0.2 million in the first half of 2021 also confirmed in the first half of 2022.

The ICT SLO SBU recorded an increase in the value of production equal to Euro 3.7 million in the first half of 2022 compared to the first half of 2021 (Euro 18.4 million in the first half of 2022 compared to Euro 14.7 million in the first half of 2021), mainly attributable to the increased sales of IT services, and to the services for the implementation of the SAP management system.

The profitability of the ICT SLO SBU goes from Euro 0.8 million in the first half of 2021 to Euro 1.9 million in the first half of 2022 thanks to an increase in the volume of IT Service activity and to the SAP consulting services provided by the subsidiary.

Staff development:

In the first half of 2022, the DBA Group employs 794 resources, an increase compared to the 785 presents in the first half of 2021 (+ 1.2%).



Update on the sale of Actual IT d.d.

The completion of the sale provided for in the preliminary contract signed on March 28, 2022, by September 2022 is still awaiting the favorable ruling of the Slovenian antitrust, while all the other conditions or conditions precedent have been met.

"The data for the first half of 2022 recorded a positive trend compared to the same period of the previous year, so we are confident in achieving the objectives defined in the 2022 budget. The results obtained confirm our leading position in our reference markets which continue to be denoted by a strong trend in demand"- comments the President of the DBA Group, Francesco De Bettin.

The half year financial report at 30 June 2022 and the statutory audit by PricewaterhouseCoopers S.p.A. will be made available at the registered office, on the website of Borsa Italiana S.p.A. and on the company's website www.dbagroup.it in the Investor Relations section, within the terms provided by the regulations.

DBA Group S.p.A., DBA Group S.p.A., specialized in the provision of Consulting, Architecture, Engineering, Project Management and ICT solutions for the management of the life cycle of mission-critical works and infrastructures, was founded by the De Bettin brothers in 1991. Since 2011, the Italian Investment Fund has become part of the share capital of DBA GROUP. It has 12 offices in Italy, 1 in Montenegro, 3 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croatia, 1 in Bosnia Herzegovina, 1 in Albania and 1 in Azerbaijan. The Group's value of production in 2021 is approximately € 79.5 million and today employs over 700 people.

Alfanumeric Code: DBA

ISIN IT0005285942 – DBA Group Spa azioni ordinarie senza valore nominale

Specialist:

MIT SIM S.p.A.
Corso Venezia 16 – 20121 Milano

Corporate Broking:

CFO SIM S.p.A.
Via dell'Annunciata, 23 – 20121 Milano

Information:

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

Eurnoext Growth Advisor
EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Investor Relations

Francesco Fontana
investor.relations@dbagroup.it



BALANCE SHEET - ASSETS	30 June 2022	31 December 2021
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
1) startup and expansion costs	10.306	11.779
2) development costs	2.069.254	1.041.202
3) patent and intellectual property rights	2.335.256	2.341.743
4) franchise, licences, trademarks and similar rights	30.139	31.626
5) goodwill	7.478.918	7.899.003
6) assets under development and advance payments	1.452.704	2.557.159
7) other intangible fixed assets	305.056	347.628
Total Intangible fixed assets	13.681.633	14.230.140
II - Property, plant and equipment		
1) land and buildings	958.322	913.187
2) plant and machinery	27.995	29.908
3) fixtures and fittings, tools and equipment	40.907	48.675
4) other assets	2.965.523	2.380.536
Total Property, plant and equipment	3.992.747	3.372.306
III - Financial fixed assets		
1) investments in		
a) subsidiaries	1.001	1.000
* after 12 months	1.001	1.000
b) associates	5.000	5.000
* after 12 months	-	5.000
d-bis) other companies	59.979	59.979
* after 12 months	-	59.979
d-bis) other companies	1.378.874	907.707
* within 12 months	191.972	177.495
* after 12 months	1.186.902	730.212
4) derivative financial instruments assets	5.315	5.315
* within 12 months	5.315	5.315
* after 12 months	-	-
Total Financial fixed assets	1.450.169	979.001
Total Fixed assets (B)	19.124.549	18.581.447
C) Current assets		
I - Inventory		
3) work in progress and semi-finished products	5.530.434	4.393.116
4) finished products and supplies	838.096	1.267.451
Total Inventory	6.368.530	5.660.567
II - Receivables		
1) from customers	24.661.836	28.955.829
* within 12 months	24.661.836	28.955.829
2) from subsidiaries	58.862	57.625
* within 12 months	58.862	57.625
3) from associates	2.236	2.236
* within 12 months	2.236	2.236
4) from parent companies	22.063	21.855
* within 12 months	22.063	21.855
5-bis) tax receivables	925.856	838.381
* within 12 months	925.856	838.381
5-ter) deferred tax assets	884.919	911.486
5 quater) other accounts receivable	469.266	387.301
* within 12 months	469.266	387.301
Total Receivables	27.025.038	31.174.713
IV - Cash and cash equivalents		
1) bank current accounts and deposits	9.078.413	10.706.761
3) cash account	11.281	7.620
Total Cash and cash equivalents	9.089.694	10.714.381
Total Current assets (C)	42.483.262	47.549.661
D) Prepayments and accrued income	2.494.273	2.159.795
TOTAL ASSETS	64.102.084	68.290.903



BALANCE SHEET - LIABILITIES	30 June 2022	31 December 2021
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	3.243.734	3.243.734
II - Share premium reserve	15.927.075	15.927.075
IV - Legal reserve	15.923	6.006
VI - Other reserves		
Translation reserve	5.218	22.782
Conferment reserve	2.050.990	2.050.990
Other reserves	700.000	700.000
VII - Cash flow hedge reserve	2.759	2.759
VIII - Earnings / (Losses) carried forward	(3.502.879)	(2.736.124)
IX - Earnings / (Losses) for the period	(283.012)	(719.505)
Group Shareholders' Equity	18.182.557	18.497.717
Minority interests' capital and reserves	23.361	22.705
Minority interests' profit / (loss) for the period	(64.953)	655
Minority interests	(41.592)	23.360
Total Shareholders' Equity (A)	18.140.965	18.521.077
B) Provision for contingencies and charges		
1) provision for pension and similar obligations	43.187	26.187
2) provision for taxes, including deferred taxes	371.256	371.256
3) derivative financial instruments liabilities	2.556	2.556
4) other provisions	-	-
Total Provision for contingencies and charges (B)	416.999	399.999
C) Employee severance indemnity provision	1.879.455	1.934.517
D) Payables		
3) financial payables to shareholders	55.455	18.041
* within 12 months	55.455	18.041
4) payables to banks	19.301.956	19.904.327
* within 12 months	8.713.278	8.437.400
* after 12 months	10.588.678	11.466.927
5) payables to other lenders	1.046.787	1.048.117
* within 12 months	367.384	372.776
* after 12 months	679.403	675.341
6) advance payments	4.807.165	4.579.579
* within 12 months	4.807.165	4.579.579
7) payables to suppliers	10.699.840	14.171.510
* within 12 months	10.699.840	14.171.510
11) payables to parent companies	0	34.335
* within 12 months	0	34.335
12) tax payables	879.886	1.017.592
* within 12 months	879.886	1.017.592
* after 12 months	-	-
13) payables to social security institutions	1.840.157	1.475.281
* within 12 months	1.840.157	1.475.281
14) other payables	4.022.118	4.050.516
* within 12 months	4.022.118	4.050.516
Total Payables (D)	42.653.364	46.299.297
E) Accrued expense & deferred income	1.011.301	1.136.013
TOTAL LIABILITIES	64.102.084	68.290.903



INCOME STATEMENT	30 June 2022	30 June 2021
A) Value of production		
1) revenue from sales and services	35.654.824	31.001.383
3) changes in construction contracts	1.137.317	264.650
4) increase in assets for internal works	411.109	306.162
5) other revenues and proceeds		
* capital contributions for operating expenses	103.486	54.476
* other revenues	140.665	83.186
Total Value of production	37.447.401	31.709.857
B) Production costs		
6) for raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	6.982.217	4.509.240
7) for services	14.376.698	12.669.707
8) for use of third-party goods and services	1.096.355	1.254.999
9) for personnel	13.399.005	12.991.905
a) wages and salaries	10.512.644	10.298.898
b) social contribution charges	2.343.096	2.121.090
c) employee severance indemnity	442.839	421.200
e) other expenses	100.426	150.717
10) amortization, depreciation and impairment of assets	2.040.932	2.148.539
a) amortisation of intangible assets	1.359.165	1.459.721
b) depreciation of property, plant and equipment	688.672	694.514
c) impairment of fixed assets	(9.768)	(9.768)
d) impairment of receivables and cash	2.863	4.072
11) changes in raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	(429.355)	(52.236)
14) other operating costs	120.598	81.403
Total Production costs	37.586.450	33.603.557
EBIT	(139.049)	(1.893.700)
C) Financial income and expenses		
16) other financial income		
a) from fixed receivables	-	610
* others	-	610
b) from fixed assets different from investments	-	-
c) from non-fixed assets different from investments	-	-
d) other financial income	34.691	3.076
* from subsidiaries	-	-
* others	34.691	3.076
Total Other financial income	34.691	3.686
17) interest and other financial expenses		
* others	237.537	253.410
Total Interest and other financial expenses	237.537	253.410
17-bis) exchange gains and losses	(6.070)	(45.746)
Total Financial income and expenses	(208.916)	(295.470)
Earnings before taxes	(347.965)	(2.189.170)
20) current, deferred and prepaid income taxes		
Total Income taxes	-	-
21) net profit / (loss)	(347.965)	(2.189.170)
21) minority interests profit / (loss)	(64.953)	(16.266)
21) group profit / (loss)	(283.012)	(2.172.904)



CASH FLOW STATEMENT	30 June 2022	30 June 2021
A. Cash flows from operating activities		
Net profit / (loss)	(347.965)	(2.189.170)
Current, deferred and prepaid income taxes	-	-
Financial income and expenses	202.846	249.724
Capital (gains) / losses from disposal of assets	-	(40.832)
1. Earnings before taxes, interests, dividends and capital gain / loss from disposals of assets	(145.119)	(1.980.278)
<i>Adjustments for non-monetary income and expenses</i>		
Provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	18.191	4.774
Amortisation and depreciation	2.047.837	2.154.235
Impairment of assets	(9.768)	(9.768)
Adjustments to derivative financial instruments assets and liabilities	-	-
Other non-monetary income and expenses	56.375	(43.364)
2. Cash flows before changes in Net Working Capital	1.967.515	125.599
<i>Changes in Net Working Capital</i>		
Changes in inventory	(707.963)	(316.895)
Changes in receivables from customers	4.293.993	4.433.353
Changes in payables to suppliers	(3.471.670)	(2.727.858)
Changes in prepayments and accrued income	(334.478)	(247.030)
Changes in accrued expense & deferred income	(124.712)	(4.334)
Other changes in Net Working Capital	(760.629)	1.214.237
3. Cash flows after changes in Net Working Capital	862.056	2.477.072
<i>Other adjustments</i>		
Financial interests collected / (paid)	(202.846)	(249.724)
Income tax payments	-	-
Use of provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	(56.253)	(236.511)
Other cash flows	(259.099)	(486.235)
Cash flows from operating activities (A)	602.958	1.990.837
B. Cash flows from Investing activities		
<i>Plant, property and equipment</i>		
Investments	(997.564)	(830.069)
Disposals	547.311	57.271
<i>Intangible fixed assets</i>		
Investments	(814.164)	(1.090.525)
Disposals	-	93.293
<i>Financial assets</i>		
Investments	(354.786)	-
Disposals	-	(2.448)
<i>Financial non-fixed assets</i>		
Disposals	-	-
Net cash flow disposed of from investments in companies	-	-
Cash flows from Investing activities (B)	(1.619.204)	(1.772.478)
C. Cash flows from financing activities		
<i>Third parties</i>		
Changes in short-term payables to banks	(71)	(920.695)
New loans	2.895.678	2.352.231
(Reimbursements)	(3.497.978)	(2.727.346)
<i>Own capital</i>		
Increases in share capital	-	-
Cash flows from financing activities (C)	(602.371)	(1.295.810)
Total cash flows for the period (A ± B ± C)	(1.618.617)	(1.077.451)
Exchange changes in cash and cash equivalents	(6.070)	(40.245)
Opening cash and cash equivalents	10.714.381	8.695.936
of which:		
bank current accounts and deposits	10.706.761	8.689.125
cash account	7.620	6.811
Closing cash and cash equivalents	9.089.694	7.578.240
of which:		
bank current accounts and deposits	9.078.413	7.569.644
cash account	11.281	8.596

Fine Comunicato n.20118-15

Numero di Pagine: 16