

Informazione Regolamentata n. 20118-8-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 28 Marzo 2024 12:20:57	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : DBA GROUP

Identificativo Informazione
Regolamentata : 188143

Utenza - Referente : DBAN02 - Fontana

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 28 Marzo 2024 12:20:57

Data/Ora Inizio Diffusione : 28 Marzo 2024 12:20:57

Oggetto : IL CDA DI DBA GROUP S.P.A. APPROVA IL
BILANCIO CIVILISTICO E CONSOLIDATO
2023 E PROPOSTA DISTRIBUZIONE
DIVIDENDI

Testo del comunicato

Vedi allegato



Comunicato Stampa

IL CDA DI DBA GROUP S.P.A. APPROVA IL BILANCIO CIVILISTICO E CONSOLIDATO 2023 CON RISULTATI IN NETTA CRESCITA: VALORE DELLA PRODUZIONE A 112,1 MILIONI DI EURO (+31,5% VS 2022), EBITDA A 12 MILIONI (+68,3% VS 2022)

PROPOSTA DISTRIBUZIONE DIVIDENDO PARI AD EURO 0,09 AD AZIONE

Principali risultati consolidati:

- **Valore della produzione: Euro 112,1 milioni, (Euro 85,4 milioni nell'esercizio 2022, +31,5%)**
- **EBITDA: Euro 12,0 milioni, (Euro 7,2 milioni nell'esercizio 2022, +68,3%)**
- **EBITDA margin: 10,7% (8,4% nell'esercizio 2022)**
- **EBITDA Adj: Euro 12,5 milioni, (Euro 7,5 milioni nell'esercizio 2022, +67,2%)**
- **EBITDA Adj margin: 11,1% (8,7% nell'esercizio 2022)**
- **EBIT: Euro 7,9 milioni, (Euro 3,4 milioni nell'esercizio 2022)**
- **Risultato netto di Gruppo: Euro +4,0 milioni (Euro +0,6 milioni nell'esercizio 2022)**
- **Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 8,4 milioni (negativa per Euro 12,6 milioni nell'esercizio 2022)**
- **Rapporto PFN / EBITDA 0,7x (1,7x nell'esercizio 2022)**
- **Patrimonio Netto di Gruppo: Euro 22,6 milioni**
- **Proposta distribuzione di un dividendo ordinario di euro 0,09 per azione**

VILLORBA (Treviso), 28 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di DBA Group S.p.A., società quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana e fra le principali realtà in Italia di consulenza tecnica, ingegneria, project management e soluzioni ICT per la gestione del ciclo di vita di opere e infrastrutture a rete mission-critical, riunitosi in data odierna, ha approvato il Bilancio Consolidato e il Progetto di Bilancio Civilistico al 31 dicembre 2023.

“I risultati positivi che presentiamo oggi al mercato - ha dichiarato Raffaele De Bettin, CEO di DBA Group – sono la testimonianza concreta della validità della nostra strategia di crescita che ci ha portato, nel corso dell’ultimo anno, a incrementare di circa un terzo il valore della produzione, con effetti importanti anche sulla marginalità e sull’utile. Nel 2023 abbiamo assistito a un’importante e continua richiesta, anche da parte di nuovi clienti, di servizi specialistici nei settori strategici in cui operiamo, come lo sviluppo delle rete a banda ultralarga nel settore Telco & Media, la progettazione di Data Center o di sistemi di Cold Ironing presso le principali Autorità Portuali italiane, i servizi a supporto della trasformazione degli impianti di erogazione verso fonti di energia sostenibile e quelli legati alla trasformazione energetica del Paese. All’estero il nostro Gruppo, forte della qualità e professionalità che ci viene riconosciuta dal mercato e grazie all’acquisizione di nuove commesse, ha assistito a un aumento del giro d’affari e al consolidamento delle relazioni commerciali instaurate negli anni”.

I principali risultati economico finanziari rispetto all’esercizio precedente

Il Valore della Produzione del 2023 di DBA Group, tra le prime 10 società di ingegneria in Italia secondo il “Report 2023 on the Italian architecture, engineering and construction industry” di GUAMARI, è pari ad Euro 112,1 milioni, suddiviso in Euro 66,7 milioni relativi ai servizi di Engineering & Project Management (Euro 45,1 milioni nel 2022, +32,7% grazie anche all’acquisizione di General Planning Srl con efficacia dal 01/01/2023, che ha contribuito al valore della produzione per Euro 9,8 milioni), in Euro 3,7 milioni relativi ai servizi di Information & Communication Technologies in Italia (Euro 2,6 milioni nel 2022 +43,3%) e in Euro 41,7 milioni relativi ai servizi di Information & Communication Technologies in Slovenia (Euro 40,3 milioni nel 2022, +12,7%).



L'EBITDA *reported* 2023 è pari ad Euro 12,0 milioni (Euro 7,2 milioni nel 2022, +68,3% grazie anche all'apporto di General Planning Srl che ha contribuito all'EBITDA 2023 per Euro 1,5 milioni); l'EBITDA *adjusted* è pari Euro 12,5 milioni (Euro 7,5 milioni nel 2022, +67,2%), al netto dei costi straordinari relativi al progetto software GL+ per le stazioni di rifornimento carburante (Euro -0,5 milioni). La marginalità relativa del 2023, al netto dei costi non ricorrenti, è pari al 11,1% in sostanziale miglioramento rispetto a quanto registrato nel 2022, pari al 8,7%.

L'EBIT risulta positivo e pari ad Euro 7,9 milioni (Euro 3,4 milioni nel 2022), con un incremento di Euro 4,5 milioni dovuto principalmente al miglioramento del margine dei servizi di Engineering & Project Management.

Il risultato netto di Gruppo è pari ad Euro 4,0 milioni, in miglioramento di Euro +3,4 milioni rispetto al 2022.

La posizione finanziaria netta è pari ad Euro 8,4 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 12,6 milioni del 2022.

I principali risultati economico finanziari rispetto ai dati di pre-chiusura 2023

Il Valore della Produzione 2023 rispetto ai dati pre-consuntivi 2023 è maggiore di Euro +2,3 milioni (Euro 112,1 milioni vs Euro 109,8 milioni) per i migliori risultati delle attività di Engineering & Project Management nel settore Telco&Media e l'EBITDA Adjusted è maggiore di Euro 1,9 milioni (Euro 12,5 milioni vs Euro 10,6 milioni) grazie al miglior contributo generato in fase di preclosing dall'area Telco&Media ed al contributo non previsto generato dalle attività Engineering & Project Management nei porti del Nord Africa, tramite la società controllata SJS Engineering Srl.

La posizione finanziaria netta consuntiva del 2023 è pari ad Euro 8,4 milioni, di cui Euro 3,5 milioni sono relativi alla linea di credito dedicata alla commessa per la fornitura di materiale IT per la digitalizzazione dei tribunali del Ministero di Giustizia in Serbia. Rispetto alla posizione finanziaria netta prevista nei dati preconsuntivi 2023, pari a Euro 14,6 milioni, il dato consuntivo mostra un miglioramento di Euro 6,2 milioni dovuto a: i) migliori incassi in Actual IT (ICT Slovenia) per circa Euro 1,0 milioni; ii) ricorso ad anticipi prosoluto nel mese di dicembre 2023 per Euro 2,0 milioni da parte della controllata DBA PRO. S.p.A; iii) migliori incassi dovuti alla chiusura dei cantieri incentivati dalle misure del Superbonus.

La revisione dei risultati di Budget a seguito dei risultati consuntivi 2023

I principali dati economici, Valore della Produzione pari ad Euro 116,1 ed EBITDA pari ad Euro 12,0 milioni, previsti nel Budget 2024¹ vengono confermati, tuttavia, il risultato consuntivo 2023 ha richiesto una nuova stima della posizione finanziaria netta stimata per l'esercizio 2024.

La posizione finanziaria netta nella review del Budget è prevista pari ad Euro 8,8 milioni, in diminuzione rispetto alla precedente versione di Budget pari ad Euro 11,3 milioni². Il miglioramento previsto è dovuto principalmente al risultato registrato nel 2023 che ha portato una posizione finanziaria netta più contenuta ed il rapporto PFN/EBITDA a 0,68x. Nel 2023 il Gruppo ha quindi raggiunto l'obiettivo finanziario del Piano Industriale 2026 di un indice PFN/EBITDA inferiore 1,0x ed intende confermare tale indice obiettivo anche nella nuova previsione di Budget.

Segue Allegato 1: Prospetti Bilancio Consolidato 2023

Principali risultati della capogruppo

I dati economico finanziari di DBA Group S.p.A. per l'esercizio 2023 riportano un valore della produzione pari ad Euro 4,6 milioni (Euro 3,7 milioni nell'esercizio 2022), EBITDA negativo per Euro -0,1 milioni (Euro -0,5 milioni nell'esercizio 2022), EBIT negativo

¹ <https://www.dbagroup.it/media/913/dba-group-cs-budget-2024-final.pdf>

² <https://www.dbagroup.it/media/913/dba-group-cs-budget-2024-final.pdf>



pari ad Euro 0,3 milioni (Euro -0,6 milioni nell'esercizio 2022) e risultato netto per Euro 1,1 milioni (negativo per Euro 0,2 nell'esercizio 2022). La posizione finanziaria netta negativa pari ad Euro 0,1 milioni (Euro 0,8 nell'esercizio 2022).

Seque Allegato 2: Prospetti Bilancio Civilistico 2023

Il Progetto di Bilancio di esercizio 2022 e il Bilancio Consolidato 2023 con le relative relazioni, sottoposte a revisione legale dei conti da parte di PWC S.p.A., saranno rese disponibili presso la sede sociale, sul sito di Borsa Italiana e sul sito internet dell'emittente www.dbagroup.it nella sezione Investors, nei termini previsti dalla legge e dal regolamento emittenti Euronext Growth Milan.

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo ordinario per complessivi Euro 993.726 (pari a Euro 0,09 per azione, relativamente alle n. 11.041.400 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie) e di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 13 maggio 2024, la record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.lgs. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato, il 14 maggio 2024 e la data di pagamento a partire dal 15 maggio 2024.

Approvata la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha inoltre deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea Ordinaria degli Azionisti la proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile. L'autorizzazione ha la finalità di dotare la Società di uno strumento flessibile e funzionale a perseguire le finalità compatibili con le vigenti disposizioni di legge e regolamentari, nei limiti previsti dalla normativa vigente e, ove applicabili, in conformità a prassi di mercato ammesse dall'autorità di vigilanza, pro tempore vigenti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014. La proposta prevede, in particolare, che l'acquisto potrà essere effettuato su azioni ordinarie (interamente liberate) della Società, in una o più volte ed anche per tranches, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a un numero massimo di azioni proprie tale da non eccedere il 10% del capitale sociale, entro 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione. Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di fissare in Euro 2.000.000 l'importo massimo, a valere sulle riserve all'uopo disponibili, utilizzabile per l'acquisto di massimo 1.151.330 azioni, pari al 10% del capitale sociale, fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, che il prezzo di acquisto dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabiliti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2019/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) nonché delle citate prassi ammesse (ove applicabili). Il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento. Il predetto limite temporale di 18 mesi non si applica alle eventuali operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie eventualmente acquistate, che potranno essere effettuate senza limiti temporali.

Integrazione del Collegio Sindacale

A seguito delle dimissioni per motivi personali del membro effettivo del Collegio Sindacale dott.ssa Nadia Prevedello in data 18 ottobre 2023, e del subentro, ai sensi di legge, del dott. Alessandro Sbaiz, l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a reintegrare l'organo di controllo ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. Ulteriori informazioni in merito alle modalità di proposizione di eventuali candidature alla nomina di sindaco effettivo e/o sindaco supplente saranno a disposizione degli azionisti nei termini di legge sul sito www.dbagroup.it, sezione Investors/ Assemblee e con le altre modalità previste dalla legge.



Rideterminazione del compenso dell'organo amministrativo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea la rideterminazione in euro 560.000 lordi di compensi e remunerazione dei componenti dell'organo amministrativo, conferendo al Consiglio di Amministrazione il potere di procedere alla relativa ripartizione tra gli amministratori, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3 cod. civ.

Modifiche statutarie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti modifiche al vigente statuto sociale funzionali, inter alia, a:

- adeguare lo statuto sociale alla nuova denominazione del mercato Euronext Growth Milan e dell'Euronext Growth Advisor;
- eliminare la previsione statutaria inerente alla nomina di candidati indipendenti che siano stati scelti tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor;
- prevedere che, qualora la Società sia qualificata come diffusa, si applichino le disposizioni normative e regolamentari applicabili, di volta in volta vigenti;
- prevedere espressamente che l'Assemblea possa determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge e;
- funzionali all'inserimento della facoltà che le assemblee della Società possano svolgersi esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società stessa.

Convocazione di Assemblea ordinaria e straordinaria

Il Consiglio ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria per il giorno 27 aprile 2024 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 2 maggio 2024 in seconda convocazione, per deliberare, inter alia, in merito all'approvazione del bilancio, all'acquisto e disposizione di azioni proprie, all'integrazione dell'organo di controllo, alla rideterminazione dell'importo onnicomprensivo di compensi e remunerazione dei componenti dell'organo amministrativo ed alle proposte modifiche statutarie. L'ordine del giorno puntuale e definitivo verrà comunicato nei prossimi giorni ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

DBA GROUP

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. Tra le prime 10 società di ingegneria in Italia secondo il "Report 2023 on the Italian architecture, engineering and construction industry" di Norsa, conta complessivamente 25 sedi nel mondo, di cui 15 in Italia, quattro in Slovenia, una in Montenegro, una in Serbia, una in Croazia, una in Bosnia Erzegovina, una in Azerbaijan, una in Albania. Il Gruppo, che ha registrato un valore della produzione per il 2023 pari a 112,1 milioni di euro, impiega oggi oltre 950 persone.

Il codice Alfanumerico è DBA

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

Specialist e 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)

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

Investor Relations

Francesco Fontana
investor.relations@dbagroup.it



ALLEGATO 1: PROSPETTI BILANCIO CONSOLIDATO 2023

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
B) Immobilizzazioni		
I – Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	21.868	18.286
2) costi di sviluppo	362.952	1.733.888
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3.566.150	2.046.360
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	31.838	29.384
5) avviamento	6.569.794	5.808.277
6) immobilizzazioni in corso e acconti	500.038	1.994.793
7) altre	749.807	285.026
Totale immobilizzazioni immateriali	11.802.447	11.916.014
II – Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	781.056	809.903
2) impianti e macchinario	13.869	22.604
3) attrezzature industriali e commerciali	15.668	32.232
4) altri beni	3.488.011	2.958.029
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	4.298.604	3.822.768
III – Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.000	1.000
* esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000	1.000
b) imprese collegate	5.000	5.000
* esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	5.000	5.000
d bis) altre imprese	57.725	54.475
* esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	57.725	54.475
2) crediti		
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d bis) verso altri	2.018.212	3.119.529
* esigibili entro l'esercizio successivo	257.785	2.363.345
* esigibili oltre l'esercizio successivo	1.760.427	756.184
4) strumenti finanziari derivati attivi	157.612	318.629
* esigibili entro l'esercizio successivo	157.612	318.629
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.239.549	3.498.633
Totale immobilizzazioni (B)	18.340.601	19.237.414
C) Attivo circolante		
I – Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	3.817.432	5.049.820
4) prodotti finiti e merci	1.038.404	1.991.715
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	4.855.836	7.041.535
II – Crediti		
1) verso clienti	35.860.325	29.118.347
* esigibili entro l'esercizio successivo	35.860.325	29.118.347
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
2) verso imprese controllate	60.708	58.207
* esigibili entro l'esercizio successivo	60.708	58.207
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese collegate	2.236	2.236
* esigibili entro l'esercizio successivo	2.236	2.236
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti	21.455	21.455
* esigibili entro l'esercizio successivo	21.455	21.455
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari	3.011.102	1.640.115
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.127.628	745.444
* esigibili oltre l'esercizio successivo	1.883.474	894.671
5-ter) imposte anticipate	282.198	438.503
5 quater) verso altri	724.747	1.072.502
* esigibili entro l'esercizio successivo	724.747	1.072.502
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	39.962.771	32.351.365
IV – Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	8.853.607	5.427.882
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	10.904	9.198
Totale disponibilità liquide	8.864.511	5.437.080
Totale attivo circolante (C)	53.683.118	44.829.980
D) Ratei e risconti	3.599.036	3.072.360
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	75.622.755	67.139.754



STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.243.734	3.243.734
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	15.927.075	15.927.075
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	6.006	6.006
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Differenza di traduzione	(2.562)	-
Riserva da conferimento	2.050.990	2.050.990
Altre riserve	-	700.000
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	157.612	318.629
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.021.534)	(3.407.763)
IX - Utile (perdita) di gruppo	4.047.065	616.977
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(774.909)	-
Patrimonio netto di gruppo	22.633.478	19.455.647
Riserve di terzi	64.163	61.387
Risultato di terzi	314.479	7.607
Patrimonio netto di terzi	378.642	68.994
Totale patrimonio netto (A)	23.012.120	19.524.641
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	68.687	60.187
2) per imposte, anche differite	5.040	-
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	73.727	60.187
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.610.829	2.291.910
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	53.041	55.455
* esigibili entro l'esercizio successivo	18.041	55.455
* esigibili oltre l'esercizio successivo	35.000	-
4) debiti verso banche	16.252.868	17.027.715
* esigibili entro l'esercizio successivo	12.221.104	10.006.371
* esigibili oltre l'esercizio successivo	4.031.764	7.021.344
5) debiti verso altri finanziatori	950.395	932.404
* esigibili entro l'esercizio successivo	100.009	63.026
* esigibili oltre l'esercizio successivo	850.386	869.378
6) acconti	3.189.850	5.541.929
* esigibili entro l'esercizio successivo	3.189.850	5.541.929
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7) debiti verso fornitori	14.092.599	11.916.446
* esigibili entro l'esercizio successivo	14.092.599	11.916.446
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) debiti verso controllanti	-	22.118
* esigibili entro l'esercizio successivo	-	22.118
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) debiti tributari	3.603.364	1.406.192
* esigibili entro l'esercizio successivo	3.603.364	1.406.192
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.712.944	1.928.122
* esigibili entro l'esercizio successivo	2.712.944	1.928.122
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) altri debiti	5.325.688	4.164.009
* esigibili entro l'esercizio successivo	5.325.688	4.164.009
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti (D)	46.180.749	42.994.390
E) Ratei e risconti	2.745.330	2.268.626
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	75.622.755	67.139.754



CONTO ECONOMICO	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	113.194.422	83.421.984
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2.896	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(2.679.562)	656.703
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	510.853	884.344
5) altri ricavi e proventi		
* contributi in conto esercizio	1.354	35.441
* altri ricavi e proventi	1.090.394	395.078
Totale valore della produzione	112.120.357	85.393.550
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	19.757.514	15.925.803
7) per servizi	41.070.563	31.754.134
8) per godimento di beni di terzi	3.559.564	2.791.975
9) per il personale	33.563.399	28.191.340
a) salari e stipendi	26.156.112	21.880.505
b) oneri sociali	5.820.987	4.713.912
c) trattamento di fine rapporto	1.444.516	1.268.037
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	141.784	328.886
10) ammortamenti e svalutazioni:	4.143.349	3.781.460
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.583.262	2.579.998
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.360.166	1.239.513
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(19.536)	(41.212)
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	219.457	3.161
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	956.212	(724.269)
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	1.157.684	276.474
Totale costi della produzione	104.208.285	81.996.917
Differenza tra valore e costi della produzione	7.912.072	3.396.633
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	223.284	78.266
* verso altri	223.284	78.266
Totale altri proventi finanziari	223.284	78.266
17) interessi e altri oneri finanziari		
* verso altri	1.057.482	519.480
Totale interessi ed altri oneri finanziari	1.057.482	519.480
17-bis) Utile e perdite su cambi	(57.976)	20.051
Totale proventi ed oneri finanziari	(892.174)	(421.163)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni	-	1.250.000
a) di partecipazioni	-	1.250.000
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale delle rettifiche	-	(1.250.000)
Risultato prima delle imposte	7.019.898	1.725.470
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
* imposte correnti	2.538.270	657.059
* imposte differite	5.040	35.512
* imposte anticipate	115.044	408.315
Totale imposte sul reddito	2.658.354	1.100.886
21) utile (perdite) dell'esercizio	4.361.544	624.584
21) utile (perdite) di terzi	314.479	7.607
21) utile (perdite) di gruppo	4.047.065	616.977



RENDICONTO FINANZIARIO	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.361.544	624.584
Imposte sul reddito	2.658.354	1.100.886
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	834.198	441.214
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.854.096	2.166.684
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante</i>		
Accantonamenti ai fondi	511.160	535.752
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.943.428	3.819.511
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(19.536)	1.208.788
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	(161.017)	315.870
Altre rettifiche per elementi non monetari	(766.194)	83.162
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	11.361.937	8.129.767
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	2.185.699	(1.380.968)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(6.741.978)	(162.518)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2.176.153	(2.255.064)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(526.676)	(912.565)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	476.704	1.132.613
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.709.726)	(1.284.831)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	7.222.113	3.266.434
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(834.198)	(441.214)
(Imposte sul reddito pagate)	(657.059)	(396.350)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(209.677)	(513.326)
Altri incassi/pagamenti	(1.700.934)	(1.350.890)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.521.179	1.915.545
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.601.151)	(1.770.095)
Disinvestimenti	16.492	1.003.914
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(3.310.243)	(1.501.606)
Disinvestimenti	1.408.622	86.220
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	(2.211.822)
Disinvestimenti	1.101.317	6.800
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.384.963)	(4.386.589)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	2.214.733	1.568.971
Accensione finanziamenti	4.792.378	791.665
(Rimborso finanziamenti)	(5.883.011)	(5.186.944)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
(Rimborso di capitale)	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(774.909)	-
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	349.191	(2.826.308)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.485.407	(5.297.352)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	(57.976)	20.051
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.437.080	10.714.381
di cui:		
depositi bancari e postali	5.427.882	10.706.761
denaro e valori in cassa	9.198	7.620
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	8.864.511	5.437.080
di cui:		
depositi bancari e postali	8.853.607	5.427.882
denaro e valori in cassa	10.904	9.198



ALLEGATO 2: PROSPETTI BILANCIO CIVILISTICO 2023

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
B) Immobilizzazioni		
I – Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	5.889	8.834
2) costi di sviluppo		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	262.675	211.151
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	29.638	26.578
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti	159.738	136.341
7) altre	47.412	27.053
Totale immobilizzazioni immateriali	505.352	409.957
II – Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati		
2) impianti e macchinario	418	518
3) attrezzature industriali e commerciali		
4) altri beni	47.326	36.626
Totale immobilizzazioni materiali	47.744	37.144
III – Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	13.142.226	13.172.226
* esigibili oltre l'esercizio successivo	13.142.226	13.172.226
b) imprese collegate	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d) altre imprese	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
2) crediti		
d) verso altri	112.679	103.944
* esigibili entro l'esercizio successivo	112.679	103.944
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	13.254.905	13.276.170
Totale immobilizzazioni (B)	13.808.001	13.723.271
C) Attivo circolante		
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	-	-
Totale rimanenze	-	-
II – Crediti		
1) verso clienti	4.400	3.247
* esigibili entro l'esercizio successivo	4.400	3.247
2) verso imprese controllate	8.088.244	7.146.228
* esigibili entro l'esercizio successivo	8.088.244	7.146.228
3) verso imprese collegate	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari	8.300	106.764
* esigibili entro l'esercizio successivo	8.300	106.764
5-ter) imposte anticipate	27.459	26.400
5-quad) verso altri	36.052	31.499
* esigibili entro l'esercizio successivo	36.052	31.499
Totale crediti	8.164.455	7.314.138
IV – Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.727.998	1.779.695
3) danaro e valori in cassa	1.519	805
Totale disponibilità liquide	1.729.517	1.780.500
Totale attivo circolante (C)	9.893.972	9.094.638
D) Ratei e risconti	83.319	62.016
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	23.785.292	22.879.925



STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
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	6.006	6.006
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Differenza di traduzione		
Riserva da conferimento	1.986.929	1.986.929
Altre riserve	64.061	64.061
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.623.480)	(2.437.270)
IX - Utile (perdita) di gruppo	1.110.050	(186.210)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(774.909)	-
Patrimonio netto	18.939.466	18.604.325
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	4.413	21.413
2) per imposte, anche differite	5.040	
3) strumenti finanziari derivati passivi		
4) altri		
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	9.453	21.413
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	586.046	451.966
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
4) debiti verso banche	1.342.023	2.088.153
* esigibili entro l'esercizio successivo	953.751	934.943
* esigibili oltre l'esercizio successivo	388.272	1.153.210
5) debiti verso altri finanziatori	481.305	463.065
* esigibili entro l'esercizio successivo	481.305	
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	463.065
6) acconti	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
7) debiti verso fornitori	328.110	259.654
* esigibili entro l'esercizio successivo	328.110	259.654
9) debiti verso imprese controllate	217.146	35.082
* esigibili entro l'esercizio successivo	217.146	35.082
11) debiti verso controllanti	-	-
* esigibili entro l'esercizio successivo		
12) debiti tributari	1.245.547	97.141
* esigibili entro l'esercizio successivo	1.245.547	97.141
* esigibili oltre l'esercizio successivo		
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	93.786	67.432
* esigibili entro l'esercizio successivo	93.786	67.432
* esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) altri debiti	521.917	774.478
* esigibili entro l'esercizio successivo	521.917	774.478
Totale debiti (D)	4.229.834	3.785.005
E) Ratei e risconti	20.493	17.216
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	23.785.292	22.879.925



CONTO ECONOMICO	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.427.701	3.470.348
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	158.076	113.509
5) altri ricavi e proventi		
* contributi in conto esercizio		
* altri ricavi e proventi	66.183	80.513
Totale valore della produzione	4.651.960	3.664.370
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	46.445	42.528
7) per servizi	2.267.332	1.957.497
8) per godimento di beni di terzi	413.900	346.821
9) per il personale	1.953.885	1.766.604
a) salari e stipendi	1.405.674	1.267.477
b) oneri sociali	438.161	369.617
c) trattamento di fine rapporto	101.947	122.394
e) altri costi	8.103	7.116
10) ammortamenti e svalutazioni:	157.053	140.093
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	138.198	120.370
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	18.855	19.723
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	75.021	32.761
Totale costi della produzione	4.913.636	4.286.304
Differenza tra valore e costi della produzione	(261.676)	(621.934)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
* verso imprese controllate	1.300.000	200.000
* verso altri	-	79.291
Totale proventi da partecipazioni	1.300.000	279.291
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	175.580	1.565
* verso imprese controllate	-	-
* verso altri	175.580	1.565
Totale altri proventi finanziari	175.580	1.565
17) interessi e altri oneri finanziari		
* verso altri	102.139	75.684
Totale interessi ed altri oneri finanziari	102.139	75.684
17-bis) Utile e perdite su cambi	(82)	(91)
Totale proventi ed oneri finanziari	1.373.359	205.081
Risultato prima delle imposte	1.111.683	(416.853)
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
* imposte correnti	(2.348)	4.307
* imposte relative a esercizi precedenti	-	13.355
* imposte differite e anticipate	3.981	162.248
* proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	410.553
Totale imposte sul reddito	1.633	(230.643)
21) utile (perdite) dell'esercizio	1.110.050	(186.210)



RENDICONTO FINANZIARIO	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.110.050	(186.210)
Imposte sul reddito	1.633	(230.643)
Interessi passivi/(interessi attivi)	(73.441)	5.172
<u>(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</u>	<u>(1.300.000)</u>	<u>(200.000)</u>
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(261.758)	(611.681)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante</i>		
Accantonamenti ai fondi	-	88.897
Ammortamenti delle immobilizzazioni	157.053	140.093
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	-	-
<u>Altre rettifiche per elementi non monetari</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(104.705)	(382.690)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.153)	(7.842)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	68.456	47.054
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(21.303)	4.231
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	3.277	17.154
<u>Altre variazioni del capitale circolante netto</u>	<u>402.562</u>	<u>1.546.547</u>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	347.134	1.224.453
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	73.441	(74.119)
(Imposte sul reddito pagate)	-	230.643
Dividendi incassati	1.300.000	50.000
(Utilizzo dei fondi)	-	(384.282)
Altri incassi/pagamenti	1.373.441	(177.758)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.720.575	1.046.695
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(29.455)	(14.026)
Disinvestimenti	-	2.887
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(233.594)	(145.006)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(8.735)	(926.087)
Disinvestimenti	30.000	-
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
Disinvestimenti	-	-
(Investimenti)	(8.735)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(250.519)	(1.082.232)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	(298.469)
Accensione finanziamenti	-	-
(Rimborso finanziamenti)	(746.130)	(1.048.359)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
(Rimborso di capitale)	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(774.909)	-
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.521.039)	(1.346.828)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(50.983)	(1.382.365)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.780.500	3.162.865
di cui:		
depositi bancari e postali	1.779.695	3.162.345
denaro e valori in cassa	805	520
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.729.517	1.780.500
di cui:		
depositi bancari e postali	1.727.998	1.779.695
denaro e valori in cassa	1519	805



Press Release

DBA Group S.p.A.: BOARD OF DIRECTORS APPROVES 2023 FINANCIAL STATEMENTS WITH SIGNIFICANT GROWTH: REVENUES AT €112.1 MILLION (+31.5% VS 2022), EBITDA AT €12 MILLION (+68.3% VS 2022)

PROPOSAL FOR DIVIDEND DISTRIBUTION AT €0.09 PER SHARE

Key Consolidated Results:

- **Revenues: €112.1 million (€85.4 million in 2022, +31.5%)**
- **EBITDA: €12.0 million (€7.2 million in 2022, +68.3%)**
- **EBITDA margin: 10.7% (8.4% in 2022)**
- **Adjusted EBITDA: €12.5 million (€7.5 million in 2022, +67.2%)**
- **Adjusted EBITDA margin: 11.1% (8.7% in 2022)**
- **EBIT: €7.9 million (€3.4 million in 2022)**
- **Net Group Result: €4.0 million (€0.6 million in 2022)**
- **Net Financial Position: negative €8.4 million (negative €12.6 million in 2022)**
- **Net Group Equity: €22.6 million**
- **Proposal for distribution of ordinary dividend of €0.09 per share**

VILLORBA (Treviso), 28 March 2024 – The Board of Directors of DBA Group S.p.A., a company listed on the Euronext Growth Milan market of Borsa Italiana and among the leading technical consultancy firms in Italy, specializing in engineering, project management, and ICT solutions for the lifecycle management of mission-critical infrastructure, met today and approved the Consolidated Financial Statements and the Draft Civilian Budget as of December 31, 2023.

Raffaele De Bettin, CEO of DBA Group, stated: “The positive results we present today to the market are concrete evidence of the validity of our growth strategy, which has led us, over the past year, to increase the revenues by about one-third, with significant effects on margins and profits. In 2023, we witnessed significant and continuous demand, even from new clients, for specialized services in the strategic sectors in which we operate, such as the development of ultra-wideband networks in the Telco & Media sector, the design of Data Centers or Cold Ironing systems at the main Italian Port Authorities, services supporting the transformation of energy supply facilities towards sustainable sources, and those related to the country's energy transformation. Abroad, our Group, leveraging the quality and professionalism recognized by the market and thanks to the acquisition of new contracts, saw an increase in turnover and the consolidation of commercial relationships established over the years.”

Main Financial Results Compared to Previous Year:

In 2023, DBA Group's revenues, among the top 10 engineering companies in Italy according to the “2023 Report on the Italian architecture, engineering, and construction industry” by GUAMARI, amounted to €112.1 million, divided into €66.7 million related to Engineering & Project Management services (€45.1 million in 2022, +32.7% thanks to the acquisition of General Planning Srl effective from 01/01/2023, contributing €9.8 million to revenues), €3.7 million related to Information & Communication Technologies services in Italy (€2.6 million in 2022, +43.3%), and €41.7 million related to Information & Communication Technologies services in Slovenia (€40.3 million in 2022, +12.7%).

Reported EBITDA for 2023 amounted to €12.0 million (€7.2 million in 2022, +68.3% thanks to the contribution of General Planning Srl, contributing €1.5 million to EBITDA in 2023); adjusted EBITDA amounted to €12.5 million (€7.5 million in 2022, +67.2%), net of extraordinary costs related to the GL+ software project for fueling stations (€-0.5 million). The 2023 margin, net of non-recurring costs, stood at 11.1%, a substantial improvement over the 8.7% recorded in 2022.



EBIT amounted to €7.9 million, an increase of €4.5 million mainly due to the improvement in the margin of Engineering & Project Management services.

The Group's net result amounted to €4.0 million, an improvement of €3.4 million compared to 2022.

The net financial position amounted to €8.4 million, an improvement compared to €12.6 million in 2022.

Main Financial Results Compared to 2023 Pre-Closing Data:

The 2023 revenues compared to the 2023 pre-closing data is higher by €2.3 million (€112.1 million vs €109.8 million) due to better results in the Telco&Media sector and Adjusted EBITDA is higher by €1.9 million (€12.5 million vs €10.6 million) thanks to better contributions generated during the pre-closing phase by the Telco&Media area and the unexpected contribution generated by Engineering & Project Management activities in the ports of North Africa, through the controlled company SJS Engineering Srl.

The actual net financial position for 2023 amounts to €8.4 million, of which €3.5 million is related to the credit line dedicated to the contract for the supply of IT material for the digitalization of courts for the Ministry of Justice in Serbia. Compared to the net financial position forecasted in the 2023 pre-closing data, amounting to €14.6 million, the actual data shows an improvement of €6.2 million due to: i) better collections in Actual IT (ICT Slovenia) for about €1.0 million; ii) recourse to advances in December 2023 for €2.0 million by the subsidiary DBA PRO. S.p.A; iii) better collections due to the closing of construction sites incentivized by Superbonus measures.

Revision of Budget Results Following 2023 Actual Results:

The main economic data, revenues amounting to €116.1 million and EBITDA amounting to €12.0 million, projected in the 2024 Budget, are confirmed; however, the actual 2023 result required a new estimate of the expected net financial position for the fiscal year 2024.

The net financial position in the Budget review is expected to amount to €8.8 million, down from the previous Budget version of €11.3 million. The expected improvement is mainly due to the 2023 result, resulting in a more contained net financial position, and the PFN/EBITDA ratio at 0.68x. In 2023, the Group thus achieved the financial objective of the 2026 Industrial Plan of a PFN/EBITDA ratio below 1.0x and intends to confirm this target ratio in the new Budget forecast.

Annex 1: Consolidated Financial Statements 2023

Key Holding Company Results:

DBA Group S.p.A.'s financial data for the fiscal year 2023 includes a revenue of €4.6 million (€3.7 million in 2022), negative EBITDA of €-0.1 million (€-0.5 million in 2022), negative EBIT of €0.3 million (€-0.6 million in 2022), and a net result of €1.1 million (negative €0.2 million in 2022). The negative net financial position amounted to €0.1 million (€0.8 million in 2022).

Annex 2: Statutory Financial Statements 2023

The Draft Financial Statements for the 2023 financial year and the 2023 Consolidated Financial Statements with the related reports, subject to legal auditing by PWC S.p.A., will be made available at the registered office, on the Borsa Italiana website and on the issuer's website www.dbagroup.it in the Investor Relations section, within the terms established by law and by the Euronext Growth Milan issuer regulation.

**Proposal for Allocation of Earnings:**

The Board of Directors has decided to propose to the Shareholders' Meeting the distribution of a gross ordinary dividend of a total of €993,726 (€0.09 per share, relative to the 11,041,400 ordinary shares in circulation, net of treasury shares), and to establish that the ex-dividend date be May 13, 2024, the record date be May 14, 2024, and the payment date be from May 15, 2024.

Approved Proposal for Authorization to Purchase and Dispose of Treasury Shares:

The Board of Directors today also resolved to submit to the next Ordinary Shareholders' Meeting the proposal to purchase and dispose of treasury shares pursuant to articles 2357 and 2357-ter of the Civil Code. The authorization aims to provide the Company with a flexible and functional tool to pursue purposes compatible with current legal and regulatory provisions, within the limits set by the current regulations and, where applicable, in compliance with market practices permitted by the supervisory authority, from time to time in force, pursuant to and for the purposes of article 13 of Regulation (EU) No. 596/2014. The proposal provides, in particular, that the purchase may be made on ordinary shares (fully paid up) of the Company, once or more and also in tranches, to an extent freely determined by the Board of Directors up to a maximum number of treasury shares not exceeding 10% of the share capital, within 18 months from the date on which the Meeting adopts the corresponding resolution. The Board has proposed to set at €2,000,000 the maximum amount, from the reserves available for this purpose, to be used for the purchase of a maximum of 1,151,330 shares, equal to 10% of the share capital, provided that the purchases are made within the limits of distributable profits and available reserves resulting from the last approved financial statements, that the purchase price must be equal to a consideration not less than 20% and not more than 20% higher than the reference price recorded by the share on the Stock Exchange session of the day before each individual transaction and in any case in compliance in any case with the terms and conditions established by Delegated Regulation (EU) No. 2019/1052 and the further applicable regulations (also of European or supranational nature) as well as the mentioned admitted practices (where applicable). The Board may proceed with the authorized operations once or more and at any time. The aforementioned 18-month time limit does not apply to any disposal and/or use operations of the treasury shares possibly acquired, which may be carried out without time limits.

Supplementation of the Board of Statutory Auditors:

Following the resignation for personal reasons of the full member of the Board of Statutory Auditors Ms. Nadia Prevedello on October 18, 2023, and the substitution, pursuant to law, of Mr. Alessandro Sbaiz, the Shareholders' Meeting is called to reintegrate the supervisory body pursuant to art. 2401 of the Civil Code. Further information regarding the procedures for proposing any nominations for the appointment of an effective statutory auditor and/or substitute statutory auditor will be available to shareholders in accordance with the law on the website www.dbagroup.it, Investors/Meetings section, and through other methods provided by law.

Redetermination of the Compensation of the Administrative Body:

The Board of Directors has resolved to propose to the Shareholders' Meeting the redetermination of compensation and remuneration in the amount of €560,000 gross for the members of the administrative body, granting to the Board of Directors the power to allocate it among the directors, including those invested with particular offices pursuant to art. 2389, paragraph 3 of the Civil Code.



Statutory Amendments:

The Board of Directors has resolved to propose to the Shareholders' Meeting amendments to the current Articles of Association, inter alia, to:

- Adapt the Articles of Association to the new name of the Euronext Growth Milan market and the Euronext Growth Advisor;
- Eliminate the statutory provision regarding the appointment of independent candidates chosen among candidates previously identified or positively evaluated by the Euronext Growth Advisor;
- Provide that, if the Company is classified as widespread, the applicable legal and regulatory provisions apply, from time to time in force;
- Expressly provide that the Meeting may determine an overall amount for the remuneration of all directors, including those invested with particular offices, to be divided by the board pursuant to law;
- Functional to the inclusion of the possibility that the meetings of the Company may take place exclusively through the representative designated by the Company itself.

Call for Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting:

The Board has resolved to convene the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting for April 27, 2024, on first call, and, if necessary, for May 2, 2024, on second call, to deliberate, inter alia, on the approval of the budget, on the purchase and disposal of treasury shares, on the integration of the control body, on the redetermination of the all-inclusive amount of compensation and remuneration for members of the administrative body, and on proposed statutory amendments. The specific and definitive agenda will be communicated in the coming days in accordance with the applicable legal and regulatory provisions.

DBA GROUP, a holding company operating in the ICT, PMO and Architecture and Engineering sectors, was founded by the De Bettin brothers in 1991. In 2011, the Fondo Italiano d'Investimento became part of the share capital of DBA GROUP. It has 15 offices in Italy, 1 in Montenegro, 4 in Slovenia, 1 in Serbia, 1 in Croatia, 1 in Bosnia Herzegovina, 1 in Azerbaijan, 1 in Albania. The Group's 2023 revenues is equal to 112.1 million euros, and it employs over 950 people.

DBA Alphanumeric Code

Code ISIN IT0005285942 – DBA Group Spa azioni ordinarie senza valore nominale

Specialist e Corporate Broking:

CFO SIM S.p.A
Via dell'Annunciata, 23 – 20121 Milano
Per ulteriori informazioni:

Company

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

Euronext Growth Advisor

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

Investor Relations

Francesco Fontana
investor.relations@dbagroup.it



ANNEX 1

BALANCE SHEET - ASSETS	31 December 2023	31 December 2022
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
1) startup and expansion costs	21.868	18.286
2) development costs	362.952	1.733.888
3) patent and intellectual property rights	3.566.150	2.046.360
4) franchise, licences, trademarks and similar rights	31.838	29.384
5) goodwill	6.569.794	5.808.277
6) assets under development and advance payments	500.038	1.994.793
7) other intangible fixed assets	749.807	285.026
Total Intangible fixed assets	11.802.447	11.916.014
II - Property, plant and equipment		
1) land and buildings	781.056	809.903
2) plant and machinery	13.869	22.604
3) fixtures and fittings, tools and equipment	15.668	32.232
4) other assets	3.488.011	2.958.029
5) assets under development and advance payments	-	-
Total Property, plant and equipment	4.298.604	3.822.768
III - Financial fixed assets		
1) investments in		
a) subsidiaries	1.000	1.000
* within 12 months	-	-
* after 12 months	1.000	1.000
b) associates	5.000	5.000
* within 12 months	-	-
* after 12 months	5.000	5.000
d-bis) other companies	57.725	54.475
* within 12 months	-	-
* after 12 months	57.725	54.475
2) receivables		
* after 12 months	-	-
d-bis) other companies	2.018.212	3.119.529
* within 12 months	257.785	2.363.345
* after 12 months	1.760.427	756.184
4) derivative financial instruments assets		
* within 12 months	157.612	318.629
* after 12 months	157.612	318.629
Total Financial fixed assets	2.239.549	3.498.633
Total Fixed assets (B)	18.340.601	19.237.414
C) Current assets		
I - Inventory		
3) work in progress and semi-finished products	3.817.432	5.049.820
4) finished products and supplies	1.038.404	1.991.715
5) payments on account	-	-
Total Inventory	4.855.836	7.041.535
II - Receivables		
1) from customers	35.860.325	29.118.347
* within 12 months	35.860.325	29.118.347
* after 12 months	-	-
2) from subsidiaries	60.708	58.207
* within 12 months	60.708	58.207
* after 12 months	-	-
3) from associates	2.236	2.236
* within 12 months	2.236	2.236
* after 12 months	-	-
4) from parent companies	21.455	21.455
* within 12 months	21.455	21.455
* after 12 months	-	-
5-bis) tax receivables	3.011.102	1.640.115
* within 12 months	1.127.628	745.444
* after 12 months	1.883.474	894.671
5-ter) deferred tax assets	282.198	438.503
5 quater) other accounts receivable	724.747	1.072.502
* within 12 months	724.747	1.072.502
* after 12 months	-	-
Total Receivables	39.962.771	32.351.365
IV - Cash and cash equivalents		
1) bank current accounts and deposits	8.853.607	5.427.882
2) cheques	-	-
3) cash account	10.904	9.198
Total Cash and cash equivalents	8.864.511	5.437.080
Total Current assets (C)	53.683.118	44.829.980
D) Prepayments and accrued income	3.599.036	3.072.360
TOTAL ASSETS	75.622.755	67.139.754



BALANCE SHEET - LIABILITIES	31 December 2023	31 December 2022
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	3.243.734	3.243.734
II - Share premium reserve	15.927.075	15.927.075
III - revaluation reserve	-	-
IV - Legal reserve	6.006	6.006
V - statutory reserve	-	-
VI - Other reserves		
Extraordinary reserve	-	-
Capital contribution	-	-
Translation reserve	(2.562)	-
Conferment reserve	2.050.990	2.050.990
Other reserves	-	700.000
VII - Cash flow hedge reserve	157.612	318.629
VIII - Earnings / (Losses) carried forward	(2.021.534)	(3.407.763)
IX - Earnings / (Losses) for the period	4.047.065	616.977
X - treasury share reserve	(774.909)	-
Group Shareholders' Equity	22.633.478	19.455.647
Minority interests' capital and reserves	64.163	61.387
Minority interests' profit / (loss) for the period	314.479	7.607
Minority interests	378.642	68.994
Total Shareholders' Equity (A)	23.012.120	19.524.641
B) Provision for contingencies and charges		
1) provision for pension and similar obligations	68.687	60.187
2) provision for taxes, including deferred taxes	5.040	-
Total Provision for contingencies and charges (B)	73.727	60.187
C) Employee severance indemnity provision	3.610.829	2.291.910
D) Payables		
3) financial payables to shareholders	53.041	55.455
* within 12 months	18.041	55.455
* after 12 months	35.000	-
4) payables to banks	16.252.868	17.027.715
* within 12 months	12.221.104	10.006.371
* after 12 months	4.031.764	7.021.344
5) payables to other lenders	950.395	932.404
* within 12 months	100.009	63.026
* after 12 months	850.386	869.378
6) advance payments	3.189.850	5.541.929
* within 12 months	3.189.850	5.541.929
* after 12 months	-	-
7) payables to suppliers	14.092.599	11.916.446
* within 12 months	14.092.599	11.916.446
* after 12 months	-	-
11) payables to parent companies	-	22.118
* within 12 months	-	22.118
* after 12 months	-	-
12) tax payables	3.603.364	1.406.192
* within 12 months	3.603.364	1.406.192
* after 12 months	-	-
13) payables to social security institutions	2.712.944	1.928.122
* within 12 months	2.712.944	1.928.122
* after 12 months	-	-
14) other payables	5.325.688	4.164.009
* within 12 months	5.325.688	4.164.009
* after 12 months	-	-
Total Payables (D)	46.180.749	42.994.390
E) Accrued expense & deferred income	2.745.330	2.268.626
TOTAL LIABILITIES	75.622.755	67.139.754



INCOME STATEMENT	31 December 2023	31 December 2022
A) Value of production		
1) revenue from sales and services	113.194.422	83.421.984
2) changes in inventories of work in progress, finished and semi-finished products	2.896	-
3) changes in construction contracts	(2.679.562)	656.703
4) increase in assets for internal works	510.853	884.344
5) other revenues and proceeds		
* capital contributions for operating expenses	1.354	35.441
* other revenues	1.090.394	395.078
Total Value of production	112.120.357	85.393.550
B) Production costs		
6) for raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	19.757.514	15.925.803
7) for services	41.070.563	31.754.134
8) for use of third-party goods and services	3.559.564	2.791.975
9) for personnel	33.563.399	28.191.340
a) wages and salaries	26.156.112	21.880.505
b) social contribution charges	5.820.987	4.713.912
c) employee severance indemnity	1.444.516	1.268.037
d) pension and other similar provisions	-	-
e) other expenses	141.784	328.886
10) amortization, depreciation and impairment of assets	4.143.349	3.781.460
a) amortisation of intangible assets	2.583.262	2.579.998
b) depreciation of property, plant and equipment	1.360.166	1.239.513
c) impairment of fixed assets	(19.536)	(41.212)
d) impairment of receivables and cash	219.457	3.161
11) changes in raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	956.212	(724.269)
13) other provisions	-	-
14) other operating costs	1.157.684	276.474
Total Production costs	104.208.285	81.996.917
EBIT	7.912.072	3.396.633
C) Financial income and expenses		
16) other financial income		
d) other financial income	223.284	78.266
* others	223.284	78.266
Total Other financial income	223.284	78.266
17) interest and other financial expenses		
* others	1.057.482	519.480
Total Interest and other financial expenses	1.057.482	519.480
17-bis) exchange gains and losses	(57.976)	20.051
Total Financial income and expenses	(892.174)	(421.163)
D) Adjustments to financial assets and liabilities		
19) devaluation	-	1.250.000
a) of equity investments	-	1.250.000
b) of fixed assets different from investments	-	-
c) of non-fixed assets different from investments	-	-
Total Adjustments	-	(1.250.000)
Earnings before taxes	7.019.898	1.725.470
20) current, deferred and prepaid income taxes		
* current taxes	2.538.270	-
* deferred taxes	5.040	35.512
* prepaid taxes	115.044	408.315
Total Income taxes	2.658.354	443.827
21) net profit / (loss)	4.361.544	1.281.643
21) minority interests profit / (loss)	314.479	7.607
21) group profit / (loss)	4.047.065	1.274.036



CASH FLOW STATEMENT	31 December 2023	31 December 2022
A. Cash flows from operating activities		
Net profit / (loss)	4.361.544	624.584
Current, deferred and prepaid income taxes	2.658.354	1.100.886
Financial income and expenses	834.198	441.214
(Dividends)	-	-
Capital (gains) / losses from disposal of assets	-	-
1. Earnings before taxes, interests, dividends and capital gain / loss from disposals of assets	7.854.096	2.166.684
<i>Adjustments for non-monetary income and expenses</i>		
Provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	511.160	535.752
Amortisation and depreciation	3.943.428	3.819.511
Impairment of assets	(19.536)	1.208.788
Adjustments to derivative financial instruments assets and liabilities	(161.017)	315.870
Other non-monetary income and expenses	(766.194)	83.162
2. Cash flows before changes in Net Working Capital	11.361.937	8.129.767
<i>Changes in Net Working Capital</i>		
Changes in inventory	2.185.699	(1.380.968)
Changes in receivables from customers	(6.741.978)	(162.518)
Changes in payables to suppliers	2.176.153	(2.255.064)
Changes in prepayments and accrued income	(526.676)	(912.565)
Changes in accrued expense & deferred income	476.704	1.132.613
Other changes in Net Working Capital	(1.709.726)	(1.284.831)
3. Cash flows after changes in Net Working Capital	7.222.113	3.266.434
<i>Other adjustments</i>		
Financial interests collected / (paid)	(834.198)	(441.214)
Income tax payments	(657.059)	(396.350)
Dividends cash inflows	-	-
Use of provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	(209.677)	(513.326)
Other cash flows	(1.700.934)	(1.350.890)
Cash flows from operating activities (A)	5.521.179	1.915.545
B. Cash flows from Investing activities		
<i>Plant, property and equipment</i>		
Investments	(1.601.151)	(1.770.095)
Disposals	16.492	1.003.914
<i>Intangible fixed assets</i>		
Investments	(3.310.243)	(1.501.606)
Disposals	1.408.622	86.220
<i>Financial assets</i>		
Investments	-	(2.211.822)
Disposals	1.101.317	6.800
Cash flows from Investing activities (B)	(2.384.963)	(4.386.589)
C. Cash flows from financing activities		
<i>Third parties</i>		
Changes in short-term payables to banks	2.214.733	1.568.971
New loans	4.792.378	791.665
(Reimbursements)	(5.883.011)	(5.186.944)
<i>Own capital</i>		
Increases in share capital	-	-
(Disposals of share capital)	-	-
Treasury shares disposals	(774.909)	-
Dividends paid	-	-
Cash flows from financing activities (C)	349.191	(2.826.308)
Total cash flows for the period (A ± B ± C)	3.485.407	(5.297.352)
Exchange changes in cash and cash equivalents	(57.976)	20.051
Opening cash and cash equivalents	5.437.080	10.714.381
of which:		
bank current accounts and deposits	5.427.882	10.706.761
cash account	9.198	7.620
Closing cash and cash equivalents	8.864.511	5.437.080
of which:		
bank current accounts and deposits	8.853.607	5.427.882
cash account	10.904	9.198



ANNEX 2

BALANCE SHEET - ASSETS	31 December 2023	31 December 2022
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
1) startup and expansion costs	5.889	8.834
2) development costs	-	-
3) patent and intellectual property rights	262.675	211.151
4) franchise, licences, trademarks and similar rights	29.638	26.578
5) goodwill	-	-
6) assets under development and advance payments	159.738	136.341
7) other intangible fixed assets	47.412	27.053
Total Intangible fixed assets	505.352	409.957
II - Property, plant and equipment		
1) land and buildings	-	-
2) plant and machinery	418	518
3) fixtures and fittings, tools and equipment	-	-
4) other assets	47.326	36.626
Total Property, plant and equipment	47.744	37.144
III - Financial fixed assets		
1) investments in		
a) subsidiaries	13.142.226	13.172.226
* after 12 months	13.142.226	13.172.226
b) associates	-	-
* after 12 months	-	-
d-bis) other companies	-	-
* after 12 months	-	-
2) receivables		
d-bis) other companies	112.679	103.944
* within 12 months	112.679	103.944
* after 12 months	-	-
4) derivative financial instruments assets	-	-
* after 12 months	-	-
Total Financial fixed assets	13.254.905	13.276.170
Total Fixed assets (B)	13.808.001	13.723.271
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	-	-
Total Inventory	-	-
II - Receivables		
1) from customers	4.400	3.247
* within 12 months	4.400	3.247
2) from subsidiaries	8.088.244	7.146.228
* within 12 months	8.088.244	7.146.228
3) from associates	-	-
* within 12 months	-	-
4) from parent companies	-	-
* within 12 months	-	-
5-bis) tax receivables	8.300	106.764
* within 12 months	8.300	106.764
5-ter) deferred tax assets	27.459	26.400
5 quater) other accounts receivable	36.052	31.499
* within 12 months	36.052	31.499
Total Receivables	8.164.455	7.314.138
IV - Cash and cash equivalents		
1) bank current accounts and deposits	1.727.998	1.779.695
3) cash account	1.519	805
Total Cash and cash equivalents	1.729.517	1.780.500
Total Current assets (C)	9.893.972	9.094.638
D) Prepayments and accrued income	83.319	62.016
TOTAL ASSETS	23.785.292	22.879.925



BALANCE SHEET - LIABILITIES	31 December 2023	31 December 2022
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	6.006	6.006
VI - Other reserves		
Translation reserve	-	-
Conferment reserve	1.986.929	1.986.929
Other reserves	64.061	64.061
VII - Cash flow hedge reserve	-	-
VIII - Earnings / (Losses) carried forward	(2.623.480)	(2.437.270)
IX - Earnings / (Losses) for the period	1.110.050	(186.210)
X - treasury share reserve	(774.909)	-
Group Shareholders' Equity	18.939.466	18.604.325
B) Provision for contingencies and charges		
1) provision for pension and similar obligations	4.413	21.413
2) provision for taxes, including deferred taxes	5.040	-
3) derivative financial instruments liabilities	-	-
4) other provisions	-	-
Total Provision for contingencies and charges (B)	9.453	21.413
C) Employee severance indemnity provision	586.046	451.966
D) Payables		
3) financial payables to shareholders	-	-
* within 12 months	-	-
4) payables to banks	1.342.023	2.088.153
* within 12 months	953.751	934.943
* after 12 months	388.272	1.153.210
5) payables to other lenders	481.305	463.065
* within 12 months	481.305	-
* after 12 months	-	463.065
6) advance payments	-	-
* within 12 months	-	-
7) payables to suppliers	328.110	259.654
* within 12 months	328.110	259.654
9) payables to subsidiaries	217.146	35.082
* within 12 months	217.146	35.082
11) payables to parent companies	-	-
* within 12 months	-	-
12) tax payables	1.245.547	97.141
* within 12 months	1.245.547	97.141
* after 12 months	-	-
13) payables to social security institutions	93.786	67.432
* within 12 months	93.786	67.432
* after 12 months	-	-
14) other payables	521.917	774.478
* within 12 months	521.917	774.478
Total Payables (D)	4.229.834	3.785.005
E) Accrued expense & deferred income	20.493	17.216
TOTAL LIABILITIES	23.785.292	22.879.925



INCOME STATEMENT	31 December 2023	31 December 2022
A) Value of production		
1) revenue from sales and services	4.427.701	3.470.348
3) changes in construction contracts	-	-
4) increase in assets for internal works	158.076	113.509
5) other revenues and proceeds		
* capital contributions for operating expenses	-	-
* other revenues	66.183	80.513
Total Value of production	4.651.960	3.664.370
B) Production costs		
6) for raw and auxiliary materials, consumables and merchandise	46.445	42.528
7) for services	2.267.332	1.957.497
8) for use of third-party goods and services	413.900	346.821
9) for personnel	1.953.885	1.766.604
a) wages and salaries	1.405.674	1.267.477
b) social contribution charges	438.161	369.617
c) employee severance indemnity	101.947	122.394
e) other expenses	8.103	7.116
10) amortization, depreciation and impairment of assets	157.053	140.093
a) amortisation of intangible assets	138.198	120.370
b) depreciation of property, plant and equipment	18.855	19.723
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	75.021	32.761
Total Production costs	4.913.636	4.286.304
EBIT	(261.676)	(621.934)
C) Financial income and expenses		
15) income from equity investments		
* from subsidiaries	1.300.000	200.000
* others	-	79.291
Total Income from equity investments	1.300.000	279.291
16) other financial income		
d) other financial income	175.580	1.565
* from subsidiaries	-	-
* others	175.580	1.565
Total Other financial income	175.580	1.565
17) interest and other financial expenses		
* others	102.139	75.684
Total Interest and other financial expenses	102.139	75.684
17-bis) exchange gains and losses	(82)	(91)
Total Financial income and expenses	1.373.359	205.081
Earnings before taxes	1.111.683	(416.853)
20) current, deferred and prepaid income taxes		
* current taxes	(2.348)	4.307
* previous years taxes	-	13.355
* deferred and prepaid taxes	3.981	162.248
* consolidation taxes	-	410.553
Total income taxes	1.633	(230.643)
21) net profit / (loss)	1.110.050	(186.210)



CASH FLOW STATEMENT	31 December 2023	31 December 2022
A. Cash flows from operating activities		
Net profit / (loss)	1.110.050	(186.210)
Current, deferred and prepaid income taxes	1.633	(230.643)
Financial income and expenses	(73.441)	5.172
Capital (gains) / losses from disposal of assets	(1.300.000)	(200.000)
1. Earnings before taxes, interests, dividends and capital gain / loss from disposals of assets	(261.758)	(611.681)
<i>Adjustments for non-monetary income and expenses</i>		
Provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	-	88.897
Amortisation and depreciation	157.053	140.093
Impairment of assets	-	-
Adjustments to derivative financial instruments assets and liabilities	-	-
<i>Other non-monetary income and expenses</i>	-	-
2. Cash flows before changes in Net Working Capital	(104.705)	(382.690)
<i>Changes in Net Working Capital</i>		
Changes in inventory	-	-
Changes in receivables from customers	(1.153)	(7.842)
Changes in payables to suppliers	68.456	47.054
Changes in prepayments and accrued income	(21.303)	4.231
Changes in accrued expense & deferred income	3.277	17.154
Other changes in Net Working Capital	402.562	1.546.547
3. Cash flows after changes in Net Working Capital	347.134	1.224.453
<i>Other adjustments</i>		
Financial interests collected / (paid)	73.441	(74.119)
Income tax payments	-	230.643
Dividends cash inflows	1.300.000	50.000
Use of provisions for contingencies, charges and employee severance indemnity provision	-	(384.282)
Other cash flows	1.373.441	(177.758)
Cash flows from operating activities (A)	1.720.575	1.046.695
B. Cash flows from Investing activities		
<i>Plant, property and equipment</i>		
Investments	(29.455)	(14.026)
Disposals	-	2.887
<i>Intangible fixed assets</i>		
Investments	(233.594)	(145.006)
Disposals	-	-
<i>Financial assets</i>		
Investments	(8.735)	(926.087)
Disposals	30.000	-
<i>Financial non-fixed assets</i>		
Disposals	-	-
Investments	(8.735)	-
Cash flows from Investing activities (B)	(250.519)	(1.082.232)
C. Cash flows from financing activities		
<i>Third parties</i>		
Changes in short-term payables to banks	-	(298.469)
New loans	-	-
(Reimbursements)	(746.130)	(1.048.359)
<i>Own capital</i>		
Increases in share capital	-	-
(Disposals of share capital)	-	-
Treasury shares disposals	(774.909)	-
Dividends paid	-	-
Cash flows from financing activities (C)	(1.521.039)	(1.346.828)
Total cash flows for the period (A ± B ± C)	(50.983)	(1.382.365)
Exchange changes in cash and cash equivalents	-	-
Opening cash and cash equivalents	1.780.500	3.162.865
of which:		
bank current accounts and deposits	1.779.695	3.162.345
cash account	805	520
Closing cash and cash equivalents	1.729.517	1.780.500
of which:		
bank current accounts and deposits	1.727.998	1.779.695
cash account	1.519	805

Fine Comunicato n.20118-8-2024

Numero di Pagine: 26