



MAPS S.p.A.

Relazione di revisione contabile
limitata sul bilancio intermedio

Bilancio Intermedio al 31 ottobre 2018

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio

Al Consiglio di Amministrazione della
MAPS S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al 31 ottobre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative della Società Maps S.p.A. per il periodo di dieci mesi chiuso al 31 ottobre 2018. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio in conformità ai criteri illustrati nelle note esplicative allo stesso. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2400, "Engagements to Review Financial statements". La revisione contabile limitata del bilancio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio intermedio della MAPS S.p.A. per il periodo di dieci mesi chiuso al 31 ottobre 2018, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri illustrati nelle note esplicative allo stesso.

Milano, 18 febbraio 2019

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio

MAPS S.P.A.

Sede in VIA PARADIGNA 38/A - 43122 PARMA (PR)
Capitale sociale Euro 290.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/10/2018

Signori Azionisti,

il presente bilancio straordinario al 31/10/2018 riporta un risultato positivo pari a Euro 1.400.510.

La redazione di un bilancio al 31/10/2018 si è resa necessaria in funzione del percorso per la quotazione all'AIM da parte della società.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La vostra società svolge la propria attività nel settore: progettazione, produzione di software e programmi di ogni genere e tipo, modifica, implementazione, manutenzione ed installazione di software e programmi, consulenza informatica ed elettronica, organizzazione di corsi di aggiornamento.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Parma e negli uffici operativi di:

- Milano;
- Genova;

Sotto il profilo giuridico, la società MAPS SPA controlla direttamente le seguenti società che svolgono le attività complementari e/o funzionali al core business del gruppo.

Società	partecipazione	attività svolta
MAPS HEALTHCARE S.R.L.	70%	produzione software
MEMELABS S.R.L.	100%	produzione software

Si segnala che dal 2014 la società partecipa al capitale sociale della società ROIALTY SRL con una quota attualmente del 46,1%.

Le variazioni nella struttura del Gruppo intervenute nel corso dell'esercizio 2018 si riferiscono a:

- Acquisto 20% azioni di Artexe Spa;
- Conferimento 100% di IG CONSULTING SRL e del 20% di ARTEXE SPA nella costituenda MAPS HEALTHCARE SRL in cambio del 70% delle quote MAPS HEALTHCARE SRL. Il 30% delle quote di MAPS HEALTHCARE SRL è stato assegnato agli ex soci ARTEXE SPA che hanno conferito il loro 80% di azioni.

Andamento della gestione**Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società**

Nel 2018 si prevede che il mercato ICT italiano raggiungerà i 30 miliardi di Euro crescendo del +0,7% rispetto al 2017, con in più una prospettiva di incremento dell'+1,6% nel 2019. Se guardiamo al solo comparto IT, esso cresce oltre il doppio (+1,6%), totalizzando 22,8 miliardi di Euro e un trend previsto al +2,3% nel 2019. Merito della Trasformazione Digitale, su cui investono soprattutto le grandi aziende, e delle tecnologie che ruotano intorno alla cosiddetta Terza Piattaforma e agli Acceleratori dell'Innovazione, che da sole valgono 18 miliardi

e che hanno ritmi di crescita a due cifre: Cloud +25%, Internet Of Things +18%, Intelligenza Artificiale +31%, Realtà virtuale e aumentata +72%, Wearable + 43%, Big Data e Analytics +26% (fonte: Assintel).

Comportamento della concorrenza

La sostanziale ripresa del mercato ha contribuito a rallentare la tendenza alla riduzione delle tariffe professionali per i servizi.

Clima sociale, politico e sindacale

Il clima sociale e sindacale può ritenersi sostanzialmente stabile, mentre dal punto di vista politico alcune posizioni dell'attuale governo nei confronti delle istituzioni economiche europee non hanno aiutato a rafforzare la fiducia degli investitori internazionali nei confronti del Sistema Paese con pesanti ripercussioni in termini di spread e di conseguenza del costo del debito pubblico.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra società, i primi 10 mesi dell'esercizio 2018 sono stati decisamente positivi. La Società ha mantenuto la propria quota di mercato nel settore Data Integration ed ha conquistato nuovi spazi commerciali nell'ambito delle proprie soluzioni (Governance e Accountability per la pubblica amministrazione, Big Data e Analytics in particolare per la industry manufacturing).

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/10/2018	31/12/2017	31/12/2016
Valore della produzione	9.902.703	9.711.026	10.042.476
Margine operativo lordo	1.636.744	(19.206)	213.967
Risultato prima delle imposte	1.960.120	445.144	345.862

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/10/2018	31/12/2017	Variazione
Ricavi netti	8.325.431	9.939.998	(1.614.567)
Costi esterni	1.741.999	4.182.667	(2.440.668)
Valore Aggiunto	6.583.432	5.757.331	826.101
Costo del lavoro	4.946.688	5.776.537	(829.849)
Margine Operativo Lordo	1.636.744	(19.206)	1.655.950
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	52.308	63.169	(10.861)
Risultato Operativo	1.584.436	(82.375)	1.666.811
Proventi diversi	401.599	355.053	46.546
Proventi e oneri finanziari	(25.915)	172.466	(198.381)
Risultato Ordinario	1.960.120	445.144	1.514.976
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	1.960.120	445.144	1.514.976
Imposte sul reddito	559.610	82.366	477.244
Risultato netto	1.400.510	362.778	1.037.732

I costi esterni comprendono la variazione delle rimanenze (A2 e B11), i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (B6), i costi per servizi (B7), la svalutazione crediti (B10d), accantonamento per rischi (B12) e gli oneri diversi di gestione (B14).

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/10/2018	31/12/2017	31/12/2016
ROE netto	0,53	0,16	0,11
ROE lordo	0,74	0,20	0,16

ROI	0,18	0,04	0,05
ROS	0,24	0,03	0,04

Il ROE è dato dal rapporto tra l'utile netto d'esercizio ed il Patrimonio netto. Il rapporto misura la redditività del capitale proprio.

Il ROI è dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il capitale investito nell'attività. Poiché il Roi prescinde dai risultati economici delle gestioni finanziarie, straordinaria e fiscale, esprime l'efficienza reddituale intrinseca dell'impresa.

Il ROS è dato dal rapporto tra il reddito operativo ed i ricavi netti di vendita. Esso rappresenta il risultato operativo medio per unità di ricavo. Tale rapporto esprime la redditività aziendale in relazione alla capacità remunerativa del flusso dei ricavi.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/10/2018	31/12/2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	28.411	22.452	5.959
Immobilizzazioni materiali nette	151.300	165.627	(14.327)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	3.956.465	2.409.809	1.546.656
Capitale immobilizzato	4.136.176	2.597.888	1.538.288
Rimanenze di magazzino	1.964.307	788.634	1.175.673
Crediti verso Clienti	1.999.487	2.732.896	(733.409)
Altri crediti	505.386	1.078.915	(573.529)
Ratei e risconti attivi	49.859	28.955	20.904
Attività d'esercizio a breve termine	4.519.039	4.629.400	(110.361)
Debiti verso fornitori	687.571	540.995	146.576
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	981.487	545.768	435.719
Altri debiti	448.118	1.587.442	(1.139.324)
Ratei e risconti passivi	1.354.007	650.522	703.485
Passività d'esercizio a breve termine	3.471.183	3.324.727	146.456
Capitale d'esercizio netto	1.047.856	1.304.673	(256.817)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.631.950	1.426.519	205.431
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine			
Passività a medio lungo termine	1.631.950	1.426.519	205.431
Capitale investito	3.552.082	2.476.042	1.076.040
Patrimonio netto	(4.051.315)	(2.639.081)	(1.412.234)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(1.876.980)	(80.000)	(1.796.980)
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.376.213	243.039	2.133.174
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(3.552.082)	(2.476.042)	(1.076.040)

Nello schema sopra esposto le voci:

- "Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie" comprende la voce BIII del bilancio immobilizzazioni finanziarie, i crediti verso clienti oltre 12 mesi ed i crediti tributari oltre 12 mesi;
- "Altri crediti" comprende i crediti verso imprese controllate, i crediti tributari entro 12 mesi ed i crediti verso altri;

- "Altri debiti" comprende i debiti verso controllate entro 12 mesi e gli altri debiti;
- "Altre passività a medio e lungo termine" comprendono i debiti verso controllate oltre i 12 mesi ed i fondi per rischi ed oneri.

Per quanto riguarda il calcolo della "Posizione finanziaria netta a medio lungo termine" e della "Posizione finanziaria netta a breve termine" si veda lo schema oggetto del punto successivo.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/10/2018	31/12/2017	31/12/2016
Margine primario di struttura	(84.861)	41.193	(189.011)
Quoziente primario di struttura	0,98	1,02	0,93
Margine secondario di struttura	3.424.069	1.547.712	1.439.110
Quoziente secondario di struttura	1,83	1,60	1,55

Il margine primario di struttura è costituito dalla differenza tra il capitale proveniente dalla compagine sociale e le attività immobilizzate. Se positivo esso segnala una relazione fonti/impieghi molto equilibrata.

Il margine secondario di struttura emerge dal confronto tra la somma del capitale proprio e del passivo consolidato con l'attivo fisso. Se positivo esso segnala la presenza di una soddisfacente correlazione tra le fonti a medio-lungo termine con gli impieghi ugualmente a medio lungo termine, se negativo segnala che gli impieghi a struttura fissa sono finanziati anche con passività correnti a breve termine. Il margine di struttura secondario, inteso dunque nel suo significato globale, permette di esaminare le modalità di finanziamento dell'attivo immobilizzato.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/10/2018, era la seguente (in Euro):

	31/10/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	2.632.592	484.347	2.148.245
Denaro e altri valori in cassa	349	282	67
Disponibilità liquide	2.632.941	484.629	2.148.312
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.250	2.250	
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	258.978	243.840	15.138
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	258.978	243.840	15.138
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.376.213	243.039	2.133.174
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			

Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	1.876.980	80.000	1.796.980
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(1.876.980)	(80.000)	(1.796.980)
Posizione finanziaria netta	499.233	163.039	336.194

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/10/2018	31/12/2017	31/12/2016
Liquidità primaria	1,39	1,21	1,01
Liquidità secondaria	1,91	1,43	1,42
Indebitamento	1,45	1,68	1,78
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,83	1,60	1,55

Liquidità primaria:

E' dato dal rapporto tra le attività a breve e le passività a breve.

Misura la capacità di soddisfare in modo ordinato le obbligazioni derivanti dall'indebitamento a breve. In una situazione finanziaria equilibrata l'indice dovrebbe tendere a 1, valore che esprime un'equivalenza tra i debiti a breve e le risorse finanziarie disponibili per soddisfarli. Un valore dell'indice superiore a 1 denota una buona liquidità. Se l'indice è di molto inferiore all'unità significa che l'indebitamento a breve supera in modo preoccupante le risorse che dovrebbero fronteggiarlo per poterlo soddisfare.

Liquidità secondaria:

E' dato dal rapporto tra le attività a breve più le rimanenze e le passività a breve.

Tale indice fa riferimento al concetto di capitale circolante netto, e cioè alla relazione fra attività disponibili (numeratore) e passività correnti (denominatore) di cui anziché calcolare la differenza, determina il quoziente.

Alla base di questo indice vi è l'ipotesi che le rimanenze, pur rientrando tra le attività disponibili, non possano tramutarsi completamente entro l'anno in liquidità. Per potersi ritenere soddisfacente l'indice deve essere un valore compreso tra 1 e 2, a seconda che il "peso" relativo del magazzino sulle attività correnti sia più o meno elevato.

Indebitamento:

E' dato dal rapporto tra i debiti sommati al TFR e il patrimonio netto senza considerare i ratei e risconti passivi. Minore è l'indice minore è il rischio finanziario.

Tasso di copertura degli immobilizzi

È dato dalla somma del capitale proprio, dei mezzi di terzi oltre 12 mesi e del TFR rapportati alle immobilizzazioni nette complessive.

È auspicabile un valore dell'indice superiore all'unità. In caso contrario, l'indice segnala la necessità di ricorrere a capitali esigibili nel medio/lungo termine o alla necessità di smobilizzi di attività fisse. Questo indice, combinato con l'indice di indebitamento, permette di valutare il grado di capitalizzazione dell'azienda.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola così come non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale

iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato investimenti in sicurezza del personale.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	1.430
Attrezzature industriali e commerciali	
Altri beni	24.455

Nel prossimo esercizio si prevedono di effettuare importanti investimenti utilizzando l'autofinanziamento ed i proventi dell'auspicabile quotazione presso il mercato AIM. A riguardo si stanno valutando in particolare 3 linee di investimento:

- acquisizioni di società con business fortemente sinergico a Maps o alle sue controllate;
- evoluzione delle soluzioni già in portafoglio e creazione di nuove soluzioni inerenti la gestione del dato;
- potenziamento dell'area sales.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

La società nel corso dei primi 10 mesi del 2018 ha proseguito nella sua attività di ricerca e sviluppo ed ha indirizzato i propri sforzi in particolare su progetti che riteniamo particolarmente innovativi denominati:

Attività 1

Attività di analisi, ricerca, progettazione e sviluppo precompetitivo dei seguenti servizi e soluzioni innovative:

- Prosecuzione di studio, analisi, progettazione e sviluppo sperimentale di un servizio denominato Smart Nebula L&T;
- Studio, analisi, progettazione e sviluppo sperimentale di un servizio denominato ROSE;
- Progetto Eco-Know;
- Studio, analisi, progettazione e demo sperimentale di un servizio denominato Smart Desk Assistant.

Attività 2

- Progetto Liguria 4P Health (Predictive, Personalized, Preventive, Participatory)

I progetti sono stati svolti nello stabilimento di Via Paradigna 38/A - 43122 - Parma (PR)

La società ha intenzione di avvalersi del credito di imposta Ricerca e Sviluppo previsto ai sensi dell'Art. 1, comma 35, della legge 23 dicembre 2014, n. 190, e di fruirne in base alle modalità previste dalla suddetta normativa.

Le attività di ricerca proseguiranno nei mesi di novembre e dicembre così come nel corso dell'esercizio 2019. Confidiamo che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni risultati in termini di fatturato con ricadute favorevoli sull'economia dell'azienda.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

La società ha intrattenuto i seguenti rapporti con le società del gruppo

		Debiti comm.li	Debiti finanz.	Debiti comm.li	Debiti finanz.	Debiti conso fiscale	Debiti conso fiscale	Debiti comm.li	Debiti conso fiscale	Debiti comm.li	Debiti finanz.	
		MAPS	MAPS	IG Consulting	IG Consulting	IG Consulting	Memelabs	MAPS Health.	MAPS Health.	Artexe	Artexe	TOTALI
Crediti comm.li	MAPS			81.644 €				165.556 €				247.199 €
Crediti finanziari	MAPS				98 €							98 €
Crediti conso fiscale	MAPS					42.726 €	1.289 €					44.213 €
Crediti comm.li	IG Consulting											- €
Crediti finanziari	IG Consulting		26.940 €									26.940 €
Crediti comm.li	Memelabs	155.474 €		15.786 €								171.260 €
Crediti finanziari	Memelabs											- €
Crediti comm.li	MAPS Health.			108.407 €						163.577 €		271.983 €
Crediti finanziari	MAPS Health.										300.000 €	300.000 €
Crediti comm.li	Artexe											- €
Crediti finanziari	Artexe											- €
	TOTALI	155.474 €	26.940 €	205.837 €	98 €	42.726 €	1.289 €	165.556 €	198 €	163.577 €	300.000 €	

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Rapporti commerciali e diversi

		Costi	Cespiti	Costi	Cespiti	Costi	Costi	Costi	Cespiti	
		MAPS	MAPS	IG Consulting	IG Consulting	Memelabs	MAPS Health.	Artexe	Artexe	TOTALI
Ricavi	MAPS			461.794 €	25.000 €	33.040 €	121.925 €			641.758 €
Ricavi	IG Consulting	7 €	15.000 €							15.007 €
Ricavi	Memelabs	136.974 €		15.786 €						152.760 €
Ricavi	MAPS Health.			93.364 €	2.318 €			116.272 €	39.270 €	251.224 €
Ricavi	Artexe									- €
	TOTALI	136.980 €	15.000 €	570.944 €	27.318 €	33.040 €	121.925 €	116.272 €	39.270 €	

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

I soci della società sono tutti persone fisiche. La società non ha mai detenuto e non detiene sia direttamente che indirettamente azioni proprie o azioni di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice Civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia, infatti l'impresa opera solo con clienti affidabili.

Rischio di liquidità

In merito al rischio di liquidità si segnala che:

- Esistono all'interno del gruppo strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie di carattere speculativo;

- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Si ritiene che la società sia esposta in modo marginale al rischio di fluttuazione dei tassi di interesse in quanto l'esposizione per mutui chirografi è modesta e l'esposizione per finanziamento delle attività correnti è mediamente limitata.

La società inoltre, non lavorando normalmente in valuta straniera, non è esposta al rischio di fluttuazione dei tassi di cambio.

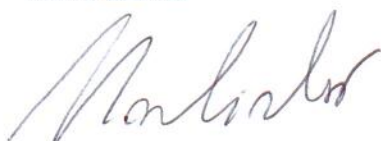
Evoluzione prevedibile della gestione

Nei mesi di novembre e dicembre si prevede un andamento in linea con quanto avvenuto nei primi dieci mesi dell'esercizio sia dal punto di vista dei ricavi che da quello della marginalità.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La vostra società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000 e s.m..

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Marco Ciscato



07/02/2019

MAPS S.P.A.**Bilancio di esercizio al 31-10-2018**

Dati anagrafici	
Sede in	43122 PARMA (PR) VIA PARADIGNA 38/A
Codice Fiscale	01977490356
Numero Rea	PR 240225
P.I.	01977490356
Capitale Sociale Euro	290000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	MAPS S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA (I)

Stato patrimoniale

	31-10-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	1.606	9.604
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.823	7.373
5) avviamento	14.306	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.300	3.250
7) altre	3.376	2.225
Totale immobilizzazioni immateriali	28.411	22.452
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	10.555	11.764
4) altri beni	140.745	153.863
Totale immobilizzazioni materiali	151.300	165.627
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	3.767.170	2.237.170
b) imprese collegate	141.100	141.100
Totale partecipazioni	3.908.270	2.378.270
4) strumenti finanziari derivati attivi	11.724	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.919.994	2.378.270
Totale immobilizzazioni (B)	4.099.705	2.566.349
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	1.964.307	788.634
Totale rimanenze	1.964.307	788.634
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.999.487	2.732.896
Totale crediti verso clienti	1.999.487	2.732.896
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	291.511	884.292
Totale crediti verso imprese controllate	291.511	884.292
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	1.635
Totale crediti verso imprese collegate	-	1.635
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	182.846	171.889
Totale crediti tributari	182.846	171.889
5-ter) imposte anticipate	19.378	17.968
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.651	3.131
esigibili oltre l'esercizio successivo	36.471	31.539
Totale crediti verso altri	48.122	34.670
Totale crediti	2.541.344	3.843.350
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	2.250	2.250

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.250	2.250
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.632.592	484.347
3) danaro e valori in cassa	349	282
Totale disponibilità liquide	2.632.941	484.629
Totale attivo circolante (C)	7.140.842	5.118.863
D) Ratei e risconti	49.859	28.955
Totale attivo	11.290.406	7.714.167
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	290.000	290.000
IV - Riserva legale	58.000	58.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.291.081	1.928.302
Varie altre riserve	11.724 ⁽¹⁾	1
Totale altre riserve	2.302.805	1.928.303
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.400.510	362.778
Totale patrimonio netto	4.051.315	2.639.081
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.631.950	1.426.519
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	258.978	243.840
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.876.980	80.000
Totale debiti verso banche	2.135.958	323.840
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	687.571	540.995
Totale debiti verso fornitori	687.571	540.995
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	182.414	1.333.392
Totale debiti verso imprese controllate	182.414	1.333.392
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.300	19.300
Totale debiti verso imprese collegate	18.300	19.300
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	860.698	332.325
Totale debiti tributari	860.698	332.325
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	120.789	213.443
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	120.789	213.443
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	247.404	234.750
Totale altri debiti	247.404	234.750
Totale debiti	4.253.134	2.998.045
E) Ratei e risconti	1.354.007	650.522
Totale passivo	11.290.406	7.714.167

(1)

Varie altre riserve	31/10/2018	31/12/2017
riserva copertura flussi	11.724	
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		1

Conto economico

	31-10-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.325.431	9.939.998
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.175.673	(584.025)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	123.968	126.170
altri	277.631	228.883
Totale altri ricavi e proventi	401.599	355.053
Totale valore della produzione	9.902.703	9.711.026
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	73.638	84.184
7) per servizi	2.396.598	3.001.361
8) per godimento di beni di terzi	419.065	469.972
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.610.051	4.209.912
b) oneri sociali	1.042.557	1.212.689
c) trattamento di fine rapporto	257.996	307.667
e) altri costi	36.084	46.269
Totale costi per il personale	4.946.688	5.776.537
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.076	16.812
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	38.232	46.357
Totale ammortamenti e svalutazioni	52.308	63.169
14) oneri diversi di gestione	28.371	43.125
Totale costi della produzione	7.916.668	9.438.348
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.986.035	272.678
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	200.000
Totale proventi da partecipazioni	-	200.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	66	2
Totale proventi diversi dai precedenti	66	2
Totale altri proventi finanziari	66	2
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	7	8
altri	25.948	27.444
Totale interessi e altri oneri finanziari	25.955	27.452
17-bis) utili e perdite su cambi	(26)	(84)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(25.915)	172.466
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.960.120	445.144
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	562.076	72.710
imposte differite e anticipate	(2.466)	9.656
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	559.610	82.366
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.400.510	362.778

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-10-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.400.510	362.778
Imposte sul reddito	559.610	82.366
Interessi passivi/(attivi)	25.915	27.534
(Dividendi)	-	(200.000)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	703	1.590
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.986.738	274.268
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	257.996	122.238
Ammortamenti delle immobilizzazioni	52.308	63.169
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	19.038	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	329.342	185.407
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.316.080	459.675
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.175.673)	584.025
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	733.409	(526.214)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	146.576	317.190
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(20.904)	28.810
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	703.485	(32.556)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(727.874)	93.181
Totale variazioni del capitale circolante netto	(340.981)	464.436
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.975.099	924.111
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(25.915)	(27.534)
(Imposte sul reddito pagate)	32.200	(244.357)
Dividendi incassati	-	200.000
(Utilizzo dei fondi)	(52.565)	-
Altri incassi/(pagamenti)	(10.312)	-
Totale altre rettifiche	(56.592)	(71.891)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.918.507	852.220
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(24.682)	(29.296)
Disinvestimenti	3.853	2.812
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(23.285)	(4.519)
Disinvestimenti	3.525	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.778.894)	(46.100)
Disinvestimenti	2.237.170	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	-	31.361
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.582.313)	(45.742)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	15.138	(117.978)
Accensione finanziamenti	1.975.958	-
(Rimborso finanziamenti)	(178.978)	(243.840)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	(150.002)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.812.118	(511.820)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.148.312	294.658
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	484.347	189.712
Danaro e valori in cassa	282	259
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	484.629	189.971
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.632.592	484.347
Danaro e valori in cassa	349	282
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.632.941	484.629

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-10-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di periodo pari a Euro 1.400.510.

Il presente bilancio straordinario al 31/10/2018 è stato redatto per ragioni connesse alla procedura intrapresa dalla società per la quotazione all'AIM.

Attività svolte

La vostra Società, svolge la propria attività nel settore: progettazione, produzione di software e programmi di ogni genere e tipo, modifica, implementazione, manutenzione ed installazione di software e programmi, consulenza informatica ed elettronica, organizzazione di corsi di aggiornamento.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

A luglio 2018 la società ha acquistato il 20% di ARTEXE SPA (società operante nel mondo sanità) e subito dopo ha conferito il 100% della partecipazione in IG CONSULTING SRL ed il 20% di ARTEXE SPA nella costituenda MAPS HEALTHCARE SRL oltre ad una somma in denaro, ottenendone in cambio il 70% delle quote. I soci persone fisiche di ARTEXE SPA hanno conferito l'80% delle azioni in MAPS HEALTHCARE SRL ottenendo in cambio il 30% delle quote. MAPS HEALTHCARE SRL risulta essere la holding del settore sanità.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/10/2018 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto, ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. La comparazione dei valori al 31/10/2018 con i valori al 31/12/2017 risulta essere di scarsa significatività in quanto il bilancio al 31/10/2018 riguarda un periodo di 10 mesi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza delle operazioni o dei contratti.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento, e sviluppo, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati:

- concessioni licenze in 5 esercizi
- sviluppo in 4 esercizi.

I software e programmi iscritti nell'attivo sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I costi sostenuti per migliorie e spese incrementative su beni di terzi in locazione sono capitalizzati ed iscritti fra le immobilizzazioni immateriali se le migliorie e le spese incrementative non sono separabili dai beni stessi; altrimenti sono iscritte tra le "Immobilizzazioni materiali" nella specifica categoria di appartenenza. L'ammortamento di tali costi iscritti tra le immobilizzazioni immateriali è effettuato nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Impianti e macchinari	15%-25%
Altri beni	10%-12%-15%-20%-100%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base alle leggi (speciali, generali o di settore).

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione se gli effetti sono ritenuti rilevanti.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione se rilevante.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti in base al:

- criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio si adotta:
 - il metodo delle ore lavorate;

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate

- al costo di acquisto o sottoscrizione

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Alcune di tali partecipazioni sono state svalutate in esercizi precedenti poiché hanno subito perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Azioni proprie

L'acquisto di azioni proprie comporta una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

A decorrere dall'esercizio 2013 (rinnovo opzione del 2016) la società e le seguenti controllate IG CONSULTING SRL, e MEMELABS SRL hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società. A partire dall'esercizio 2018 è entrata nel consolidato fiscale anche la società di nuova costituzione MAPS HEALTHCARE SRL.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue predette società controllate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Maps.

Alla voce Debiti tributari è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stesse; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

Il debito per le compensazioni dovute alle società controllate con imponibile negativo è rilevato alla voce "Debiti verso imprese Controllate".

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Garanzie prestate

Le garanzie prestate a terzi dalla società sono di tipo fideiussorio e di natura bancaria.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
28.411	22.452	5.959

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	40.440	637.902	29.951	129.408	-	3.250	56.187	897.138
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	40.440	628.298	29.951	122.035	-	-	53.962	874.686
Valore di bilancio	-	9.604	-	7.373	-	3.250	2.225	22.452
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	3.085	15.001	2.300	2.900	23.286
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	(3.250)	-	(3.250)
Ammortamento dell'esercizio	-	7.998	-	3.635	695	-	1.749	14.076
Totale variazioni	-	(7.998)	-	(550)	14.306	(950)	1.151	5.959
Valore di fine esercizio								
Costo	40.440	709.835	29.951	132.217	15.001	2.300	59.087	988.831
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	40.440	708.229	29.951	125.394	695	-	55.711	960.420
Valore di bilancio	-	1.606	-	6.823	14.306	2.300	3.376	28.411

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

I costi di sviluppo iscritti nel bilancio al 31/10/2018 sono di importo non significativo.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi e sono relativi alla realizzazione di nuovi materiali, prodotti, processi e formule.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
151.300	165.627	(14.327)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	16.471	164	350.855	367.490
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.707	164	196.992	201.863
Valore di bilancio	11.764	-	153.863	165.627
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	1.430	-	24.455	25.885
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	1.981	1.981
Ammortamento dell'esercizio	2.639	-	35.592	38.232
Totale variazioni	(1.209)	-	(13.118)	(14.327)
Valore di fine esercizio				
Costo	17.901	164	359.587	377.652
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.346	164	218.842	226.352
Valore di bilancio	10.555	-	140.745	151.300

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
3.919.994	2.378.270	1.541.724

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.237.170	141.100	2.378.270	-
Valore di bilancio	2.237.170	141.100	2.378.270	-
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	3.767.170	-	3.767.170	11.724

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	2.237.170	-	2.237.170	-
Totale variazioni	1.530.000	-	1.530.000	11.724
Valore di fine esercizio				
Costo	3.767.170	141.100	3.908.270	11.724
Valore di bilancio	3.767.170	141.100	3.908.270	11.724

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione,

- al costo di acquisto o di sottoscrizione

Alcune di tali partecipazioni sono state svalutate in esercizi precedenti poiché hanno subito perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Per le seguenti partecipazioni in imprese controllate, valutate al costo di acquisto, che hanno un valore di iscrizione in bilancio superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della partecipata al 31/10/2018:

- partecipazione in Maps Healthcare Srl. Il maggior valore di iscrizione è motivato dall'esistenza di un avviamento. Tale avviamento deriva dalla operazione di conferimento di IG CONSULTING SRL sopra descritta. I valori iscritti sono il frutto di una libera contrattazione avvenuta tra parti tra loro terze.

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
11.724		11.724

Si tratta di contratti relativi a strumenti finanziari derivati di copertura stipulati a fronte di un mutuo e destinati ad essere mantenuti oltre l'esercizio successivo.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
MEMELABS SRL (31/12/2017)	PRATO	02243360977	30.000	139.460	257.964	30.000	100,00%	249.043
MAPS HEALTHCARE SRL (31/10/2018)	PARMA	02877550349	120.000	(4.726)	3.703.735	84.000	70,00%	3.518.127
Totale								3.767.170

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ROIALTY S.R.L. (31/12/2017)	MILANO	08891260963	108.460	(143.366)	26.182	50.000	46,10%	141.100
Totale								141.100

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.964.307	788.634	1.175.673

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

La valutazione adottata rispetto a quella effettuata con il criterio dei costi correnti differisce per un ammontare non significativo (articolo 2426, primo comma, n. 9, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	788.634	1.175.673	1.964.307
Totale rimanenze	788.634	1.175.673	1.964.307

Si tratta di lavori in corso su ordinazione, relativi a commesse da consegnare tra fine 2018 e i primi mesi del 2019

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
2.541.344	3.843.350	(1.302.006)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.732.896	(733.409)	1.999.487	1.999.487	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	884.292	(592.781)	291.511	291.511	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	1.635	(1.635)	-	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	171.889	10.957	182.846	182.846	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	17.968	1.410	19.378		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	34.670	13.452	48.122	11.651	36.471
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.843.350	(1.302.006)	2.541.344	2.485.495	36.471

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti: la mancata attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; mancata attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato; mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

Alla voce "Crediti verso imprese Controllate" sono iscritti crediti commerciali, crediti derivanti dal riaddebito costi per servizi sostenuti dalla controllante per conto delle controllate e crediti sorti per effetto del consolidato fiscale.

Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali (se di ammontare significativo) si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/10/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia e estero	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.999.487	1.999.487
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	291.511	291.511
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	182.846	182.846
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	19.378	19.378
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	48.122	48.122
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.541.344	2.541.344

I crediti verso clienti comprendono crediti verso clienti esteri per euro 63.095.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2017	30.278	70.467	100.745
Saldo al 31/10/2018	30.278	70.467	100.745

Il grado di concentrazione dei crediti commerciali verso terzi risulta il seguente: i crediti verso i cinque principali clienti rappresentano circa l'80% del totale dei crediti commerciali.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
2.250	2.250	

Trattasi di quota UNIFIDI (ex FIDINDUSTRIA Emilia Romagna). I titoli risultano iscritti al costo d'acquisto.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
2.632.941	484.629	2.148.312

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	484.347	2.148.245	2.632.592
Denaro e altri valori in cassa	282	67	349
Totale disponibilità liquide	484.629	2.148.312	2.632.941

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori al 31/10/2018.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
49.859	28.955	20.904

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/10/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	28.955	20.904	49.859
Totale ratei e risconti attivi	28.955	20.904	49.859

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Altri di ammontare non apprezzabile	49.859
	49.859

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
4.051.315	2.639.081	1.412.234

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	290.000	-	-		290.000
Riserva legale	58.000	-	-		58.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	1.928.302	362.779	-		2.291.081
Varie altre riserve	1	11.724	1		11.724
Totale altre riserve	1.928.303	374.503	1		2.302.805
Utile (perdita) dell'esercizio	362.778	1.400.510	362.778	1.400.510	1.400.510
Totale patrimonio netto	2.639.081	1.775.013	362.779	1.400.510	4.051.315

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
riserva copertura flussi	11.724
Totale	11.724

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	290.000	B	-
Riserva legale	58.000	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	2.291.081	A,B,C,D	2.291.081
Varie altre riserve	11.724		-
Totale altre riserve	2.302.805		2.291.081
Totale	2.650.805		2.291.081
Residua quota distribuibile			2.291.081

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
riserva copertura flussi	11.724
Totale	11.724

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	290.000	58.000	1.831.591	246.714	2.426.305
- Incrementi			246.714	362.778	609.492
- Decrementi			150.001	246.714	396.715
- Riclassifiche			(1)		(1)
Risultato dell'esercizio precedente				362.778	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	290.000	58.000	1.928.303	362.778	2.639.081
- Incrementi			374.503	1.400.510	1.775.013
- Decrementi			1	362.778	362.779
Risultato dell'esercizio corrente				1.400.510	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	290.000	58.000	2.302.805	1.400.510	4.051.315

In merito al patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

- Non esistono riserve di rivalutazione.

Inoltre si precisa che nel patrimonio netto:

- Non esistono riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Non esistono riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve incorporate nel capitale sociale

Non esistono riserve incorporate nel capitale sociale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.631.950	1.426.519	205.431

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	1.426.519
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	257.996
Utilizzo nell'esercizio	52.565
Totale variazioni	205.431
Valore di fine esercizio	1.631.950

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
4.253.134	2.998.045	1.255.089

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	323.840	1.812.118	2.135.958	258.978	1.876.980
Debiti verso fornitori	540.995	146.576	687.571	687.571	-
Debiti verso imprese controllate	1.333.392	(1.150.978)	182.414	182.414	-
Debiti verso imprese collegate	19.300	(1.000)	18.300	18.300	-
Debiti tributari	332.325	528.373	860.698	860.698	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	213.443	(92.654)	120.789	120.789	-
Altri debiti	234.750	12.654	247.404	247.404	-
Totale debiti	2.998.045	1.255.089	4.253.134	2.376.154	1.876.980

Il saldo del debito verso banche al 31/10/2018, pari a Euro 2.135.958, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili. Il contratto di mutuo per euro 2.000.000 stipulato in maggio 2018 della durata di 60 mesi è assistito da un derivato di copertura tassi.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al costo ammortizzato al netto degli sconti commerciali applicando, se del caso, il principio di rilevanza.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/10/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.). Si precisa che i debiti verso fornitori esteri ammontano a circa euro 12.163.

Area geografica	Italia e estero	Totale
Debiti verso banche	2.135.958	2.135.958
Debiti verso fornitori	687.571	687.571
Debiti verso imprese controllate	182.414	182.414
Debiti verso imprese collegate	18.300	18.300
Debiti tributari	860.698	860.698
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	120.789	120.789
Altri debiti	247.404	247.404
Debiti	4.253.134	4.253.134

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	2.135.958	2.135.958
Debiti verso fornitori	687.571	687.571
Debiti verso imprese controllate	182.414	182.414
Debiti verso imprese collegate	18.300	18.300
Debiti tributari	860.698	860.698
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	120.789	120.789
Altri debiti	247.404	247.404
Totale debiti	4.253.134	4.253.134

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.354.007	650.522	703.485

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	647.889	324.743	972.632

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	2.633	378.742	381.375
Totale ratei e risconti passivi	650.522	703.485	1.354.007

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
risconti per storno ricavi	329.841
personale	962.494
Altri di ammontare non apprezzabile	61.672
	1.354.007

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.
Non sussistono, al 31/10/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
9.902.703	9.711.026	191.677

Descrizione	31/10/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	8.325.431	9.939.998	(1.614.567)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	1.175.673	(584.025)	1.759.698
Altri ricavi e proventi	401.599	355.053	46.546
Totale	9.902.703	9.711.026	191.677

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	8.325.431
Totale	8.325.431

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia ed estero	8.325.431
Totale	8.325.431

I ricavi esteri ammontano ad euro 624.016

Costi della produzione

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
7.916.668	9.438.348	(1.521.680)

Descrizione	31/10/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	73.638	84.184	(10.546)
Servizi	2.396.598	3.001.361	(604.763)
Godimento di beni di terzi	419.065	469.972	(50.907)
Salari e stipendi	3.610.051	4.209.912	(599.861)
Oneri sociali	1.042.557	1.212.689	(170.132)
Trattamento di fine rapporto	257.996	307.667	(49.671)
Altri costi del personale	36.084	46.269	(10.185)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	14.076	16.812	(2.736)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	38.232	46.357	(8.125)
Oneri diversi di gestione	28.371	43.125	(14.754)
Totale	7.916.668	9.438.348	(1.521.680)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(25.915)	172.466	(198.381)

Descrizione	31/10/2018	31/12/2017	Variazioni
Da partecipazione		200.000	(200.000)
Proventi diversi dai precedenti	66	2	64
(Interessi e altri oneri finanziari)	(25.955)	(27.452)	1.497
Utili (perdite) su cambi	(26)	(84)	58
Totale	(25.915)	172.466	(198.381)

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	25.948
Altri	7
Totale	25.955

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					13.985	13.985
Interessi medio credito					11.963	11.963
Interessi su finanziamenti	7					7
Totale	7				25.948	25.955

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali						
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					66	66
Arrotondamento						
Totale					66	66

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
559.610	82.366	477.244

Imposte	Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:	562.076	72.710	489.366
IRES	460.810	38.958	421.852
IRAP	101.266	33.752	67.514
Imposte differite (anticipate)	(2.466)	9.656	(12.122)
IRES	(2.466)	9.656	(12.122)

Imposte	Saldo al 31/10/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Totale	559.610	82.366	477.244

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

Descrizione	Totale imposte correnti	Totale imposte differite	Totale imposte anticipate	Totale fondo imposte differite	Totale crediti imposte anticipate
Compensi agli amministratori	1.056		-2.466		2.466
Fondi di svalutazione	0		0		16.912
Saldo inizio esercizio				0	17.968
Movimenti dell'esercizio	1.056	0	-2.466	0	1.410
Saldo fine esercizio	1.056	0	-2.466	0	19.378

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/10/2018	31/12/2017	Variazioni
Dirigenti	3	3	
Quadri	10	6	4
Impiegati	103	103	
Altri		1	(1)
Totale	116	113	3

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio / terziario.

	Numero medio
Dirigenti	3
Quadri	10
Impiegati	103
Totale Dipendenti	116

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	255.830	13.333

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	5.417
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	5.417

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	290.000	1
Totale	290.000	

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale
	290.000	1
Totale	290.000	-

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Trattasi di fidejussioni rilasciate a clienti ed ai locatori degli immobili in cui sono poste la sedi sociale.

	Importo
Passività potenziali	89.153

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, aventi natura commerciale / finanziarie sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Marco Ciscato



07/02/2019