



**MAPS**  
SHARING KNOWLEDGE

---

## **MAPS S.p.A.**

Sede legale: Parma - Via Paradigna, 38/A  
Capitale Sociale: Euro 1.343.157,80 Interamente versato  
Codice fiscale e P.I.: 01977490356  
Registro delle Imprese di Parma: PR 240225

### **Bilancio Consolidato al 31/12/2021**

Gli importi presenti sono espressi in Euro



## **1 Bilancio Consolidato 31/12/2021 - Prospetti Contabili**



## 1.1 Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata

Situazione Patrimoniale - Finanziaria	Note	31/12/2021	31/12/2020
<b>Attività</b>			
Immobilizzazioni materiali nette	2.2.1	3.140.908	3.799.669
Avviamento ed altre attività immateriali a vita indefinita	2.2.2	11.732.197	8.349.947
Altre attività immateriali a vita definita	2.2.3	4.048.654	3.722.063
Attività finanziarie non correnti	2.2.4	14.088	8.605
Attività per imposte differite		0	0
<b>Totale attività non correnti</b>		<b>18.935.847</b>	<b>15.880.284</b>
Rimanenze	2.2.5	3.600.916	3.468.597
Crediti commerciali	2.2.6	9.901.111	7.403.900
Attività finanziarie correnti	2.2.7	1.672.200	646.678
Attività per imposte correnti	2.2.8	1.077.797	936.440
Attività per imposte differite		1.037.397	139.308
Altri crediti e altre attività correnti	2.2.9	547.561	332.955
Cassa e mezzi equivalenti	2.2.10	9.424.439	6.528.126
<b>Totale attività correnti</b>		<b>27.261.419</b>	<b>19.456.004</b>
<b>Totale attività</b>		<b>46.197.267</b>	<b>35.336.289</b>
<b>Patrimonio netto</b>	2.2.11		
Capitale Sociale		1.343.158	1.156.997
Riserva da sovrapprezzo azioni		7.387.722	3.318.929
Riserva legale		178.855	171.211
Altre riserve		4.762.352	4.790.606
Utili a nuovo		1.842.163	695.904
Risultato di Gruppo		2.514.971	1.023.811
<b>Patrimonio di Gruppo</b>		<b>18.029.220</b>	<b>11.157.457</b>
<b>Patrimonio netto di terzi</b>		<b>53.930</b>	<b>35.621</b>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>		<b>18.083.149</b>	<b>11.193.079</b>



## Passività

Passività finanziarie	2.2.12	12.189.433	11.540.985
Benefici ai dipendenti	2.2.13	4.901.487	4.008.088
Passività per imposte differite		808.003	676.975
<b>Totale passività non correnti</b>		<b>17.898.924</b>	<b>16.226.048</b>
Passività finanziarie	2.2.12	3.815.027	2.642.029
Fondi rischi ed oneri		2.336	0
Debiti commerciali	2.2.14	2.489.293	2.092.319
Debiti per imposte correnti	2.2.15	806.344	586.109
Altri debiti	2.2.16	3.102.194	2.596.706
<b>Totale passività correnti</b>		<b>10.215.194</b>	<b>7.917.163</b>
<b>Totale passività</b>		<b>28.114.117</b>	<b>24.143.210</b>
<b>Totale Passività e patrimonio netto</b>		<b>46.197.267</b>	<b>35.336.289</b>



## 1.2 Conto Economico Consolidato

<b>Conto Economico</b>	<b>Note</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ricavi	2.3.1	23.685.579	19.225.993
Altri ricavi e prestazioni	2.3.1	454.896	1.076.549
<b>Totale ricavi</b>		<b>24.140.475</b>	<b>20.302.542</b>
Variazione delle rimanenze	2.3.2	559.210	760.358
Consumi di materie prime	2.3.3	1.198.151	992.615
Costi per servizi	2.3.3	5.650.701	5.432.086
Costi del Personale	2.3.3	11.423.466	9.697.321
Ammortamenti e perdite di valore	2.3.3	2.594.677	2.273.390
Altri proventi ed altri costi	2.3.3	504.692	309.947
<b>Margine Operativo</b>		<b>2.209.579</b>	<b>836.825</b>
Proventi finanziari	2.3.4	100.659	478.840
Oneri finanziari	2.3.4	(254.352)	(150.086)
Adeguamento partecipazioni al metodo del PN		0	0
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>2.055.885</b>	<b>1.165.580</b>
Imposte sul reddito	2.3.5	(432.394)	151.147
<b>Risultato netto Totale</b>		<b>2.488.279</b>	<b>1.014.433</b>
<b>Risultato netto di pertinenza dei terzi</b>		<b>(26.692)</b>	<b>(9.379)</b>
<b>Risultato netto del Gruppo</b>		<b>2.514.971</b>	<b>1.023.811</b>
<b>Conto Economico Complessivo</b>	<b>Note</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Risultato Netto		2.514.971	1.023.811
Utili/perdite attuariali	2.3.6	22.757	(119.244)
<b>Totale utile/perdita complessiva</b>		<b>2.537.728</b>	<b>904.568</b>
<b>Utile netto di terzi</b>		<b>(26.692)</b>	<b>(9.379)</b>
<b>Totale utile del conto economico complessivo</b>		<b>2.511.036</b>	<b>895.189</b>



### 1.3 Rendiconto Finanziario Consolidato

Euro	31/12/2021	31/12/2020
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile dell'esercizio Gruppo	2.514.971	1.023.811
<i>Utile dell'esercizio Terzi</i>	(26.692)	(9.379)
Imposte sul reddito	(432.394)	159.368
Interessi Passivi/(Interessi Attivi)	153.693	(328.755)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.209.579</b>	<b>845.046</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</i>		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	783.467	686.703
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.766.346	1.460.106
Accantonamenti a Fondi	558.219	678.184
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	47.188
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivanti che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del cnn</b>	<b>5.317.610</b>	<b>3.717.227</b>
<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		
Diminuzione (aumento) rimanenze	(132.318)	670.493
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	(2.497.210)	(1.360.487)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	396.974	218.572
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(87.310)	9.085
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	(106.956)	235.633
Altre variazioni del cnn	(895.389)	(16.964)
<b>3. Flusso finanziario dopo la variazione del cnn</b>	<b>1.995.400</b>	<b>3.473.559</b>
<i>altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	328.755	553.404
Imposte sul reddito pagate	481.273	(140.132)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo fondi)	498.544	507.091
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>3.303.971</b>	<b>4.393.922</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Attività di investimento</b>		
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(124.706)	(2.412.068)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(5.475.187)	(5.363.914)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(5.483)	9.177
Attività finanziarie non immobilizzate	(1.025.522)	(537.186)
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(6.630.897)</b>	<b>(8.303.991)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	1.172.998	1.036.746
Accensione (rimborso) finanziamenti	648.449	4.871.834
<i>Mezzi propri</i>		



Aumento (diminuzione) capitale e riserve del gruppo	4.356.791	763.971
Aumento (diminuzione) capitale e riserve di terzi	45.000	45.000
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>6.223.239</b>	<b>6.717.551</b>
<b>Variazione nella liquidità = (a+b+c)</b>	<b>2.896.313</b>	<b>2.807.480</b>
<u>Liquidità netta a inizio periodo</u>	6.528.126	3.720.646
	<i>Variazione nella liquidità 2.896.313</i>	<i>2.807.480</i>
<u>Liquidità netta a fine periodo</u>	9.424.439	6.528.126



## 1.4 Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto Consolidato

Importi in Euro	Saldo FY20	Variazioni	Risultato	Saldo FY21
Capitale sociale	1.156.997	186.161	0	1.343.158
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.318.929	4.068.794	0	7.387.722
Riserva da rivalutazione	0		0	0
Riserva legale	171.211	7.644	0	178.855
Riserve statutarie	0		0	0
Altre riserve	3.982.696	(28.278)	0	3.954.418
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	108	24	0	132
Utile (perdita) portato a nuovo	695.904	122.447	1.023.811	1.842.163
Riserva da consolidamento	0		0	0
Riserva FTA	807.802		0	807.802
Utile (perdita) dell'esercizio	1.023.811	(1.023.811)	2.514.971	2.514.971
<b>Sub Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>11.157.457</b>	<b>3.332.980</b>	<b>3.538.782</b>	<b>18.029.220</b>
Patrimonio netto di terzi	45.000	45.000	(9.379)	80.621
Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	(9.379)	9.379	(26.692)	(26.692)
Sub Totale patrimonio netto (B)	35.621	54.379	(36.070)	53.930
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>11.193.079</b>	<b>3.387.358</b>	<b>3.502.712</b>	<b>18.083.149</b>

Importi in Euro	Saldo FY19	Variazioni	Risultato	Saldo FY20
Capitale sociale	1.106.300	50.697	0	1.156.997
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.431.341	887.587	0	3.318.929
Riserva da rivalutazione	0	0	0	0
Riserva legale	135.012	36.199	0	171.211
Riserve statutarie	0	0	0	0
Altre riserve	3.414.162	568.534	0	3.982.696
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	794	(686)	0	108
Utile (perdita) portato a nuovo	(495.972)	(778.361)	1.970.236	695.904
Riserva da consolidamento	0	0	0	0
Riserva FTA	807.802	0	0	807.802
Utile (perdita) dell'esercizio	1.970.236	(1.970.236)	1.023.811	1.023.811
<b>Sub Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>9.369.675</b>	<b>(1.206.266)</b>	<b>2.994.048</b>	<b>11.157.457</b>
Patrimonio netto di terzi	0	45.000	0	45.000
Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	0	0	(9.379)	(9.379)
Sub Totale patrimonio netto (B)	0	45.000	(9.379)	35.621
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>9.369.675</b>	<b>(1.161.266)</b>	<b>2.984.669</b>	<b>11.193.079</b>



## **2 Bilancio Consolidato 31/12/2021 - Note illustrative**



## 2.1 Informazioni generali e criteri di redazione

La società MAPS S.p.A. (nel proseguo la “Capogruppo” o “MAPS”) è una PMI Innovativa con sede a Parma (Italia), in via Paradigna n. 38/A, che 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.

### **Struttura e contenuto del bilancio consolidato**

#### *Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali*

Il bilancio consolidato è stato predisposto in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS) emessi dall’International Accounting Standard Board (IASB) e alle relative interpretazioni (SIC/IFRIC), adottati dall’Unione Europea. Per semplicità, l’insieme di tutti i principi e delle interpretazioni sopra indicati è di seguito definito come gli “IFRS”.

L’anno di prima adozione dei principi contabili internazionali (IAS/IFRS) per il Gruppo è l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

#### *Composizione e schemi del bilancio*

Il Bilancio consolidato è costituito dai prospetti della Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata, del Conto Economico Consolidato, del Conto Economico Complessivo Consolidato, dei movimenti del Patrimonio Netto Consolidato e del Rendiconto Finanziario Consolidato, nonché dalle presenti Note Illustrative.

La struttura di bilancio scelta dal Gruppo espone:

- la Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata con separata indicazione di attività e passività correnti e non correnti sulla base del normale ciclo operativo del Gruppo;
- il Conto Economico Consolidato classificato per natura, poiché si ritiene che tale schema fornisca una corretta rappresentazione della realtà aziendale del Gruppo;
- il Conto Economico Complessivo Consolidato con voci che costituiscono il risultato di periodo e gli oneri e i proventi rilevati direttamente a patrimonio netto per operazioni diverse da quelle poste in essere con i soci. Le voci sono presentate al netto degli effetti fiscali;
- il Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto Consolidato dell’esercizio che presenta gli importi del Conto Economico complessivo, riportando separatamente gli importi totali attribuiti ai soci della controllante e quelli attribuibili alle partecipazioni di minoranza;
- il Rendiconto finanziario Consolidato predisposto esponendo i flussi finanziari secondo il “metodo indiretto”, come consentito dallo IAS 7;
- le Note Illustrative.

#### *Criteri generali di redazione*

Il Bilancio Consolidato è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, in quanto gli amministratori hanno verificato l’insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità del Gruppo di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro ed in particolare nei prossimi 12 mesi.

La valuta funzionale di presentazione è l’Euro. I valori di bilancio e delle relative note, tenuto conto della loro rilevanza, sono espressi in unità di Euro, salva diversa indicazione.

Non vi sono attività finanziarie detenute sino a scadenza (Held to maturity) e le transazioni finanziarie sono contabilizzate in funzione della data di negoziazione.



### Area di consolidamento

Il bilancio consolidato al 31/12/2021 comprende il bilancio di Maps S.p.A. e delle imprese sulle quali la stessa ha diritto di esercitare, direttamente e indirettamente, il controllo, così come definito dall'IFRS 10 - "Bilancio Consolidato".

Di seguito si riportano i dettagli delle società incluse nell'area di consolidamento:

<b>Società</b>	<b>% di possesso</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Capitale Sociale</b>
MAPS S.p.A.	100%	Capogruppo	1.156.997
MAPS Healthcare S.r.l.	100%	Controllata	360.000

La società MAPS Healthcare S.r.l. a sua volta controlla:

<b>Società</b>	<b>% di possesso</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Capitale Sociale</b>
Artex S.p.A.	100%	Controllata	120.000
SCS Computers S.r.l.	100%	Controllata	15.600
IASI S.r.l.	100%	Controllata	153.000
Micuro S.r.l.	70%	Controllata	100.000

Nel corso del periodo in esame si sono registrate le seguenti variazioni nell'area di consolidamento:

- in data 01/05/2021 si sono perfezionati gli effetti della fusione per incorporazione delle controllate Memelabs S.r.l. e Roialty S.r.l., entrambe possedute al 100% da MAPS S.p.A.. Nella medesima data si sono perfezionati gli effetti della fusione per incorporazione della controllata IG Consulting S.r.l. in Artex S.p.A.. Le operazioni di fusione derivano dall'esigenza di procedere ad una riorganizzazione e razionalizzazione delle attività svolte in precedenza in modo indipendente dalle società incorporate. L'operazione di integrazione societaria si è inserita nel più ampio contesto di riorganizzazione dell'intero Gruppo, ed è finalizzata ad ottimizzare la gestione concentrando risorse e processi complementari ed attenuando squilibri finanziari;
- in data 19/07/2021 i soci di minoranza di MAPS Healthcare S.r.l., attraverso un'operazione strutturata di cessione e conferimento, hanno trasferito il residuo 7,94% delle loro partecipazioni alla controllante MAPS S.p.A. che a seguito dell'operazione ha assunto la qualifica di socio unico;
- in data 30/07/2021 MAPS S.p.A. attraverso un'operazione congiunta con la controllata MAPS Healthcare S.r.l. ha acquisito il 100% di IASI S.r.l., società fondata nel 1985 specializzata nella digital transformation della sanità. L'operazione è stata preceduta dalla sottoscrizione e versamento in data 27/07/2021 di un aumento di capitale in favore della sub-holding MAPS Healthcare S.r.l. per complessivi 3.000.000 Euro;
- in data 12/11/2021 la capogruppo MAPS S.p.A. ha ceduto la propria partecipazione in IASI S.r.l. in favore della controllata MAPS Healthcare S.r.l. che è così divenuta unico socio di IASI S.r.l.;
- in data 21/12/2021 le controllate MAPS Healthcare S.r.l. ed ARTEXE S.p.A. hanno deliberato la fusione inversa per incorporazione della sub-holding MAPS Healthcare S.r.l. nella controllata ARTEXE S.p.A. sulla base del progetto di fusione approvato dagli organi amministrativi delle due società in data 05/11/2021. Tale operazione si colloca nell'ambito di un più vasto processo di semplificazione e riorganizzazione societaria avviato già lo scorso anno dalla Società Capogruppo, con l'obiettivo di perseguire una maggiore flessibilità dei processi interni e di contenere i costi di struttura.

Alla data di redazione del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2021 non sono presenti società controllate non incluse nell'area di consolidamento.

### **Principi di consolidamento**

I principali principi di consolidamento adottati sono indicati di seguito.

#### *Definizione di controllo*

Ai sensi dell'IFRS 10 il controllo si ottiene quando il Gruppo è esposto o ha diritto a rendimenti variabili, derivanti dal proprio rapporto con l'entità oggetto di investimento e, nel contempo, ha la capacità di incidere su tali rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità.

Specificatamente, il Gruppo controlla una partecipata qualora sussistano i seguenti requisiti:

- il potere dell'entità oggetto di investimento (ovvero detiene validi diritti che gli conferiscono la capacità attuale di dirigere le attività rilevanti dell'entità oggetto dell'investimento);
- l'esposizione o i diritti a rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità oggetto di investimento;
- la capacità di esercitare il proprio potere sull'entità oggetto di investimento per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti.

Generalmente, vi è la presunzione che la maggioranza dei diritti di voto comporti il controllo.

Il Gruppo riconsidera l'esistenza del controllo di una partecipata se vi sono circostanze che possano modificare un requisito rilevante ai fini della definizione di controllo. Il Gruppo inserisce nell'area di consolidamento una controllata, quando ne ottiene il controllo e la esclude quando il Gruppo perde il controllo stesso.

L'utile (perdita) d'esercizio e ciascuna delle altre componenti di conto economico complessivo sono attribuite ai soci della controllata e alle partecipazioni di minoranza, anche se ciò implica che le partecipazioni di minoranza abbiano un saldo negativo. Quando necessario, vengono apportate le opportune rettifiche ai bilanci delle controllate, al fine di garantire la conformità alle politiche contabili del Gruppo.

Tutte le attività e passività, il patrimonio netto, i ricavi, i costi e i flussi di cassa finanziari relativi a operazioni tra entità del Gruppo sono eliminati completamente in fase di consolidamento.

#### *Aggregazioni Aziendali*

Il Gruppo contabilizza le aggregazioni aziendali applicando il metodo dell'acquisizione (acquisition method) previsto dall'IFRS 3 alla data di acquisizione, ovvero alla data in cui ottiene effettivamente il controllo dell'acquisita.

Il controllo è il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un'entità al fine di ottenere benefici dalle sue attività. Nel valutare l'esistenza del controllo, il Gruppo prende in considerazione i diritti di voto potenziali effettivamente esercitabili.

Il costo dell'acquisizione è determinato dalla sommatoria dei valori contabili correnti alla data di scambio, delle attività date, dalle passività sostenute o assunte, più i costi direttamente attribuibili all'aggregazione.

L'avviamento rappresenta l'eccedenza tra la somma del corrispettivo dell'acquisizione, del patrimonio netto di pertinenza di terze interessenze e del fair value dell'eventuale partecipazione già precedentemente detenuta dell'impresa acquisita rispetto al fair value delle attività e delle passività nette assunte alla data di acquisizione.

Se invece, il valore delle attività e passività nette acquisite alla data di acquisizione eccede la somma del corrispettivo dell'acquisizione, del patrimonio netto di pertinenza di terze interessenze e del fair value dell'eventuale partecipazione già precedentemente detenuta nell'impresa acquisita, tale eccedenza è rilevata nel conto economico dell'esercizio in cui è conclusa la transazione.



Dal corrispettivo dell'acquisizione sono esclusi gli importi relativi alla risoluzione di un rapporto preesistente. Normalmente tali importi sono rilevanti nell'utile o perdite dell'esercizio.

Le quote del patrimonio netto di pertinenza di terze interessenze, alla data di acquisizione, possono essere valutate al fair value oppure al valore pro-quota delle attività nette riconosciute per l'impresa acquisita.

Ai fini della determinazione dell'avviamento, gli eventuali corrispettivi dell'acquisizione sottoposti a condizione, previsti dal contratto di aggregazione aziendale, sono valutati al fair value alla data di acquisizione e inclusi nel valore del corrispettivo dell'acquisizione.

Eventuali variazioni successive di tale fair value, qualificabili come rettifiche derivanti da maggiori informazioni su fatti e circostanze esistenti alla data dell'aggregazione aziendale e comunque sorte entro dodici mesi, sono incluse nel Conto Economico dell'esercizio in cui si manifestano.

Il corrispettivo potenziale viene classificato come patrimonio netto, non deve essere ricalcolato e la sua successiva estinzione deve essere contabilizzata nel patrimonio netto. In caso contrario, le variazioni successive del fair value del corrispettivo potenziale sono rilevate nell'utile o perdita dell'esercizio.

Quando gli incentivi riconosciuti nei pagamenti basati su azioni (incentivi sostitutivi) devono essere scambiati con incentivi posseduti da dipendenti dell'acquisita (incentivi dell'acquisita) e si riferiscono a prestazione di lavoro passate, tutto o parte del valore di tali incentivi sostitutivi dell'acquirente è incluso nella valutazione del corrispettivo dell'acquisizione per effetto dell'aggregazione aziendale.

Tale determinazione si basa sul valore di mercato degli incentivi sostitutivi rispetto a quello degli incentivi dell'acquisita e sulla misura in cui gli incentivi sostitutivi si riferiscono a prestazioni di servizi passati e/o futuri.

Nel caso di aggregazioni aziendali avvenute per fasi, la partecipazione precedentemente detenuta nell'impresa acquisita è rivalutata al fair value alla data di acquisizione del contratto e l'eventuale utile o perdita che ne consegue è contabilizzata nel conto economico dell'esercizio in cui l'operazione è conclusa.

Per le società incluse nel perimetro di consolidamento viene predisposto un reporting package ai fini del consolidamento al 31 Dicembre.

#### *Transizioni infragruppo oggetto di elisione nel processo di consolidamento*

Gli utili derivanti da operazioni tra le imprese consolidate e non ancora realizzati nei confronti di terzi sono eliminati, così come sono eliminati i crediti, i debiti, i proventi e gli oneri, le garanzie, gli impegni e i rischi tra imprese consolidate.

Gli utili non realizzati con società valutate secondo il metodo del patrimonio netto sono eliminati per la quota di competenza del gruppo.

In entrambi i casi, le perdite infragruppo non sono eliminate perché si considerano rappresentative di un effettivo minor valore del bene ceduto.

#### *Conversione dei bilanci in moneta diversa dall'Euro*

Non sono presenti bilanci di imprese operanti in aree diverse dall'euro.

#### **Sintesi dei principi contabili adottati e criteri di valutazione**

Di seguito vengono illustrati i Principi Contabili adottati nella predisposizione del Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2021 che sono omogenei, salvo quanto diversamente indicato, a quelli utilizzati per il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 redatto ai fini comparativi.



### *Immobili, impianti e macchinari*

Sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione al netto dell'ammortamento e delle perdite per riduzione di valori cumulati. Nel costo sono compresi gli oneri accessori ed i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevole imputabile al bene.

Se un elemento di immobili, impianti e macchinari è composto da varie componenti aventi vite utili differenti, le stesse, qualora significative, sono contabilizzate separatamente.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle seguenti aliquote economico-tecniche, determinate in relazione alla residua vita utile dei beni:

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

Le immobilizzazioni materiali acquisite nell'esercizio sono ammortizzate sulla base delle sopramenzionate aliquote, ridotte del 50% in quanto hanno partecipato al processo produttivo mediamente per metà esercizio, approssimando in tal modo il minor periodo di utilizzo dell'immobilizzazione.

I metodi di ammortamento, le vite utili e i valori residui vengono verificati alla data di chiusura dell'esercizio e rettificati ove necessario.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammontare 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.

I costi successivi (spese incrementative e di manutenzione) sono capitalizzati solo quando è probabile che i relativi futuri benefici economici affluiranno al Gruppo.

### *Avviamento ed altre attività immateriali a vita utile indefinita.*

L'avviamento che deriva dalle aggregazioni aziendali contabilizzate con il metodo dell'acquisizione, ed è rilevato quale differenza positiva tra il costo di acquisto e la quota di interessenza del Gruppo dopo avere iscritto tutte le altre attività, passività e le passività potenziali identificabili al loro fair value, attribuibili sia al Gruppo sia ai terzi (metodo del full fair value) alla data di acquisizione.

Così come previsto dallo IAS 36, l'avviamento non è ammortizzato, ma è sottoposto a verifica per riduzione di valore, annualmente, o ogni qualvolta si verificano specifici eventi o determinate circostanze che possano far presumere una riduzione di valore.

Le perdite di valore sono iscritte immediatamente a conto economico e non sono soggette a successivi ripristini di valore.

La verifica del valore dell'avviamento viene effettuata individuando le unità generatrici dei flussi finanziari (Cash Generating Unit - CGU) che beneficiano delle sinergie della acquisizione. I flussi finanziari sono attualizzati al costo del capitale in funzione dei rischi specifici della stessa unità. Una perdita di valore è iscritta qualora dalla verifica dei flussi finanziari attualizzati emerga che il valore recuperabile della CGU sia inferiore al valore contabile e viene imputata prioritariamente all'avviamento.

In caso di cessione di un'impresa controllata o di un'entità a controllo congiunto, il valore residuo dell'avviamento ad esse attribuibile è incluso nella determinazione della plusvalenza o minusvalenza da alienazione.



Le attività immateriali acquistate o prodotte internamente sono iscritte nell'attivo, secondo quanto disposto dallo IAS 38 Attività immateriali, se sono identificabili, quando è probabile che l'uso dell'attività generi benefici economici futuri e quando il costo dell'attività può essere determinato in modo attendibile. Tali attività sono inizialmente iscritte al costo d'acquisto o a quello di produzione interna, comprensivo di tutti gli oneri accessori ad esso imputabile.

#### *Attività immateriali a vita utile definita*

Sono iscritte al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura come segue:

- Concessioni e licenze 20%
- Costi di sviluppo 20%

L'ammortamento dei costi in oggetto è commisurato al periodo della prevista utilità futura.

#### *Spese di ricerca e sviluppo*

Le spese di ricerca intraprese con la prospettiva di conseguire nuove conoscenze e scoperte, scientifiche o tecniche, sono imputate a Conto Economico nel momento in cui sono sostenute.

Le spese di sviluppo che attengono a specifici progetti per la realizzazione di nuovi prodotti o il miglioramento di prodotti esistenti, per lo sviluppo o il miglioramento di processi produttivi, sono capitalizzate se dalle innovazioni introdotte derivano processi tecnicamente realizzabili e/o prodotti commercialmente vendibili, a condizione che sussistano l'intenzione di completare il progetto di sviluppo, le risorse necessarie al completamento e che i costi e benefici economici futuri siano misurabili in maniera attendibile.

Le spese capitalizzate comprendono i costi per materiali utilizzati, la manodopera diretta e eventuali costi per consulenze esterne. Tali spese, sono ammortizzate in relazione al periodo di ottenimento dei benefici economici che da queste derivano, generalmente individuato in 5 esercizi e rettificato per perdite di valore che dovessero emergere successivamente alla prima iscrizione.

#### *Svalutazioni per perdite di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali*

Il Gruppo sottopone a verifica (impairment test) i valori contabili dell'avviamento, nonché delle attività immateriali in corso di realizzazione secondo le modalità descritte nei rispettivi paragrafi. Le altre attività, ad eccezione delle rimanenze e delle imposte differite attive ed oltre a quanto già esposto nel paragrafo immobili, impianti e macchinari, sono invece sottoposte ad impairment test nel caso si verificano eventi che forniscano indicazioni di una possibile perdita di valore.

Se dalla verifica emerge che le attività iscritte, o una cash generating unit (CGU), hanno subito una perdita di valore, viene stimato il valore recuperabile, e l'eccedenza del valore contabile rispetto a questo viene imputata a Conto Economico.

Il valore recuperabile della cash generating unit (CGU), cui l'avviamento e le attività immateriali a vita utile indefinita sono stati attribuiti è verificato attraverso la determinazione del valore d'uso, inteso come valore attuale dei flussi di cassa attesi utilizzando un tasso che riflette i rischi specifici della cash generating unit alla data di valutazione. Nell'applicare tale metodo il management utilizza molte assunzioni, inclusa la stima dei futuri incrementi nelle vendite, del margine lordo, dei costi operativi, del tasso di crescita dei valori terminali, degli investimenti, delle variazioni nel capitale di funzionamento e del costo medio ponderato del capitale (tasso di sconto), in considerazione dei rischi specifici dell'attività o della CGU. I flussi di cassa



futuri si manifesteranno sulla base di un piano a medio termine del Gruppo (per un orizzonte temporale massimo di 5 anni) aggiornato annualmente ed approvato dal Consiglio di Amministrazione della Controllata sulla base del quale il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha predisposto l'impairment test con il supporto di un professionista indipendente.

Il valore recuperabile dei crediti iscritti al costo ammortizzato corrisponde al valore attuale dei flussi finanziari futuri, attualizzati sulla base del tasso di interesse effettivo calcolato alla rilevazione iniziale.

Il valore recuperabile delle altre attività è il maggiore tra il prezzo di vendita e il valore d'uso determinato attualizzando i flussi finanziari futuri stimati sulla base di un tasso che rifletta le valutazioni di mercato.

In assenza di un accordo di vendita vincolante, il fair value è stimato sulla base dei valori espressi da un mercato attivo, da transazioni recenti ovvero sulla base delle migliori informazioni disponibili per riflettere l'ammontare che si potrebbe ottenere dalla vendita del bene.

Eventuali perdite di valore dei titoli detenuti sino a scadenza e dei crediti valutati al costo ammortizzato sono ripristinate se il successivo incremento nel valore recuperabile è oggettivamente determinabile.

Quando non è possibile determinare la perdita di valore di un singolo bene il Gruppo determina la perdita di valore della CGU a cui appartiene.

La perdita di valore di una CGU viene prima imputata all'avviamento, se esistente, quindi proporzionalmente a riduzione del valore delle altre attività che compongono la CGU.

#### *Benefici ai dipendenti*

Benefici per la cessazione del rapporto di lavoro.

I benefici per la cessazione del rapporto di lavoro sono corrisposti quando il dipendente termina il suo rapporto di lavoro prima della normale data di pensionamento, o quando un dipendente accetta la risoluzione consensuale del contratto. Il Gruppo contabilizza i benefici per cessazione del rapporto di lavoro quando è dimostrabile che la chiusura del rapporto di lavoro è in linea con un formale piano che definisce la cessazione del rapporto stesso, o quando l'erogazione del beneficio è il risultato di un processo di incentivazione all'uscita.

Ai sensi dello IAS 19, il Trattamento di fine Rapporto (TFR) delle società italiane maturato fino al 31 Dicembre 2006 è considerato un piano a benefici definiti. Il Trattamento di Fine Rapporto dal 1 Gennaio 2007 è considerato un piano a contribuzione definita.

#### *Attività Passività finanziarie*

Le attività e le passività finanziarie sono contabilizzate secondo quanto stabilito dallo IAS 39 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione".

Gli strumenti finanziari includono: partecipazioni in società controllate ed in altre imprese, altre attività finanziarie non correnti (titoli classificati in conformità allo IAS 39, nella categoria disponibili per la vendita e altri crediti e finanziamenti non correnti).

Le passività finanziarie includono i debiti finanziari, i debiti commerciali, gli altri debiti e le altre passività finanziarie (che includono il fair value negativo degli strumenti finanziari derivati).

Il Gruppo determina la classificazione delle proprie attività e passività finanziarie al momento della rilevazione iniziale e, ove adeguato e consentito, rivede tale classificazione alla chiusura di ciascun esercizio.



I finanziamenti e i crediti sono rilevati nel momento in cui hanno origine. Tutte le attività e passività finanziarie sono rilevate contabilmente all'insorgere dei diritti e degli obblighi contrattuali previsti dallo strumento finanziario. La loro iscrizione iniziale tiene conto dei costi di transazione direttamente attribuibili e dei costi di emissione.

La valutazione successiva dipende dalla tipologia di strumento finanziario ed è comunque riconducibile alle categorie di attività e passività finanziarie di seguito elencate.

A partire dagli esercizi che hanno inizio dopo il 1° gennaio 2018, il principio IAS 39 è stato sostituito dall'IFRS 9 - Strumenti finanziari.

#### *Finanziamenti e Crediti*

Secondo lo IAS 39 appartengono a questa categoria gli strumenti finanziari, prevalentemente rappresentati da strumenti non derivati e non quotati in un mercato attivo dai quali sono attesi pagamenti fissi o determinabili, ad eccezione di quelli designati come detenuti per la negoziazione o come disponibili per la vendita. Sono inclusi nella parte corrente ad eccezione di quelli con scadenza superiore ai 12 mesi rispetto alla data di bilancio che sono classificati nella parte non corrente.

Tali attività sono rilevate, al momento della prima iscrizione, al fair value aumentato degli oneri accessori e successivamente secondo il criterio del costo ammortizzato.

Il valore di finanziamenti e crediti è ridotto da appropriata svalutazione a conto economico per tenere conto delle perdite di valore previste. Le svalutazioni sono determinate in misura pari alla differenza tra il valore di carico dei crediti e il valore attuale dei flussi di cassa futuri stimati. Le perdite di valore relative ai crediti commerciali sono in genere rilevate in bilancio attraverso iscrizione di appositi fondi svalutazione crediti, tenendo anche in considerazione le condizioni economiche generali, di settore, del rischio paese o di concentrazione qualora significativi.

#### *Disponibilità liquide e mezzi equivalenti*

La voce include i valori contanti in cassa, depositi bancari, depositi rimborsabili a semplice richiesta, altri investimenti finanziari a breve termine ad elevata liquidità che sono prontamente convertibili in cassa iscritti al loro valore nominale e sono soggetti ad un rischio non significativo di variazione di valore.

#### *Cancellazione di attività e passività finanziarie*

Un'attività o, ove applicabile, parte di un'attività finanziaria o parti di un gruppo di attività finanziarie simili, viene cancellata quando:

- i diritti a ricevere flussi finanziari dall'attività sono estinti;
- il Gruppo conserva il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività, ma ha assunto l'obbligo contrattuale di corrisponderli interamente e senza ritardi a un terzo;
- il Gruppo ha trasferito il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività e ha trasferito sostanzialmente tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà dell'attività finanziaria oppure ha trasferito il controllo della stessa.

Una passività finanziaria viene cancellata dal bilancio quando l'obbligo sottostante la passività è estinto, annullato o adempiuto.



### *Rimanenze*

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.

### *Fondi Rischi ed Oneri*

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire obbligazioni attuali, legali o implicite, derivanti da eventi passati dei quali alla chiusura del periodo può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Se una passività è considerata potenziale non si procede allo stanziamento di un fondo rischi e viene fornita adeguata informativa nelle note al bilancio.

Quando l'effetto finanziario del tempo è significativo e le date di pagamento delle obbligazioni sono stimabili in modo attendibile, l'accantonamento è oggetto di attualizzazione: l'incremento del fondo connesso al trascorrere del tempo è rilevato a conto economico alla voce "Oneri finanziari".

I fondi sono periodicamente aggiornati per riflettere le variazioni delle stime dei costi, dei tempi di realizzazione e del tasso di attualizzazione; le revisioni di stima dei fondi sono imputate nella medesima voce di conto economico che ha precedentemente accolto l'accantonamento ovvero, quando la passività è relativa ad attività materiale (ad esempio smantellamento e ripristini) in contropartita all'attività a cui si riferisce.

### *Riconoscimento di ricavi*

I ricavi sono riconosciuti nella misura in cui è probabile che i benefici economici siano conseguiti ed il relativo importo possa essere determinato in modo attendibile. I ricavi per la vendita dei prodotti sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà, che generalmente coincide con la spedizione. I ricavi per interventi di installazione e assistenza correlati in maniera inscindibile alla vendita dei prodotti sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà dei prodotti e, contestualmente, i costi stimati per tali interventi sono stanziati in appositi fondi del passivo.

I ricavi delle prestazioni di servizi sono rilevati quando i servizi sono resi; gli stanziamenti di ricavi relativi a servizi parzialmente resi sono rilevati con riferimento allo stadio di completamento dell'operazione alla data di bilancio, quando l'ammontare dei ricavi può essere attendibilmente stimato.

Sulla base delle previsioni dell'IFRS 15, i ricavi provenienti da contratti con i clienti vengono rilevati quando avviene il trasferimento del controllo del bene o servizio al cliente, che può avvenire nel corso del tempo ("over time") oppure in un determinato momento nel tempo ("at point in time").

### *Dividendi*

I dividendi sono rilevati quando sorge il diritto legale a ricevere il pagamento che avviene successivamente alla delibera assembleare di approvazione del bilancio delle controllate.

### *Costi per acquisti e per servizi*

I costi per acquisti e per servizi sono valutati al fair value del corrispettivo pagato o pattuito. In genere l'ammontare dei costi per acquisti e per servizi è quindi costituito dalle disponibilità liquide o mezzi equivalenti pagati o da pagare in futuro, entro i normali termini di incasso. In base a tali statuizioni i costi per acquisti e per servizi sono rilevati in base ai prezzi di acquisto dei beni e dei servizi riportati in fattura, al netto di premi, sconti e abbuoni.

I costi per acquisti e per servizi sono rettificati per tenere conto di eventuali decisioni di applicazione di ulteriori sconti rispetto a quelli contrattualmente pattuiti e di eventuali dilazioni di pagamento che eccedono i 12 mesi tali da prefigurare un'operazione di finanziamenti da parte del fornitore al Gruppo. In quest'ultimo caso il valore corrente dei costi per acquisti e per servizi è rappresentato dal flusso futuro di disponibilità liquide capitalizzato ad un tasso di interesse di mercato.

### *Proventi e oneri finanziari*

I proventi e gli oneri finanziari sono riconosciuti per competenza.

Le voci includono gli interessi passivi maturati su ogni finanziamento, gli sconti per incasso anticipato rispetto ai termini di vendita concordati con i clienti, proventi finanziari sulle disponibilità liquide e titoli assimilabili nonché gli effetti economici derivanti dalla valutazione al fair value degli strumenti derivati (per l'eventuale parte non efficace della copertura).

### *Imposte sul reddito*

Le imposte correnti sono iscritte in base alla determinazione del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, considerando le eventuali esenzioni e le relative aliquote applicabili.

Sono inoltre stanziati imposte differite, sia attive che passive, sulle differenze temporanee tra i valori di iscrizione nello stato patrimoniale delle attività e passività ed i relativi valori riconosciuti ai fini fiscali di ogni singola società. In modo analogo sono considerate le imposte differite sulle rettifiche di consolidamento. In particolare, le imposte differite attive sono rilevate quando si ritenga probabile che si avranno in futuro utili imponibili a fronte dei quali utilizzare detto saldo attivo. Le imposte differite, sia attive che passive, sono calcolate sulla base delle prevedibili aliquote nel periodo di riversamento delle relative differenze temporanee.

Le attività e le passività fiscali, sia correnti che differite, sono compensate ove dovute alla stessa autorità fiscale, se il periodo di riversamento è il medesimo e se esiste il diritto legale di compensazione.

### *Contributi in conto esercizio*

I contributi pubblici in conto capitale sono presentati nella situazione patrimoniale finanziaria, iscrivendo il contributo come posta rettificativa del valore contabile del bene.

Il contributo è rilevato nel prospetto di conto economico durante la vita utile del bene ammortizzabile come riduzione del costo dell'ammortamento.

I contributi in conto esercizio sono imputati a conto economico come componente positiva, nel momento in cui sono soddisfatte le condizioni di iscrizione ovvero quando si ha la certezza del loro riconoscimento a fronte dei costi per i quali i contributi sono erogati.



### *Operazioni in valuta estera*

Tutte le operazioni sono contabilizzate in Euro. Le eventuali operazioni in valuta estera sono convertite nella valuta funzionale di ciascuna entità del Gruppo al tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione. I crediti ed i debiti originati da operazioni in valuta sono iscritti ai cambi in vigore alla data di effettuazione delle relative operazioni. Le differenze cambio sono iscritte al conto economico al momento dell'effettivo realizzo.

A fine periodo i crediti e debiti in valuta estera sono convertiti ai cambi in vigore alla data di bilancio. Gli utili e le perdite conseguenti sono iscritte a conto economico.

### *Formulazione di stime*

La predisposizione del bilancio consolidato, predisposto sul presupposto della continuità aziendale, ha richiesto la formulazione di assunzioni e di stime che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività e sull'informativa ad essa relativa, nonché sulle attività e passività potenziali alla data di riferimento.

Tutte le stime e le relative ipotesi si basano su esperienze pregresse e su assunzioni considerate ragionevoli e realistiche al momento della redazione del bilancio. I valori finali delle poste di bilancio possono differire da tali stime a seguito di possibili cambiamenti dei fattori considerati alla base della loro determinazione. Le stime e le ipotesi sono riviste regolarmente e, ove i valori risultanti a posteriori dovessero differire dalle stime iniziali, gli effetti ad oggi né stimabili, né prevedibili, sono rilevati a Conto Economico nel momento in cui la stima viene modificata. Se la modifica della stima riguarda sia periodi correnti sia periodi futuri, gli effetti della variazione di stima sono rilevati nei conti economici dei periodi di riferimento.

Di seguito sono esposte le principali poste caratterizzate dall'uso di stima.

### *Fondo svalutazione crediti*

Il fondo svalutazione crediti riflette la stima del management aziendale circa le perdite attese relative al portafoglio di crediti verso la clientela finale, determinate in funzione dell'esperienza passata per tipologie di crediti simili, degli scaduti correnti e storici, delle perdite e degli incassi, dell'attento monitoraggio della qualità del credito e delle proiezioni circa le condizioni economiche e di mercato.

### *Fondo obsolescenza magazzino*

Il fondo obsolescenza di magazzino riflette la stima del management aziendale circa le perdite di valore attese relative ai lavori in corso da parte del Gruppo, determinate in funzione dell'esperienza passata e dell'andamento storico e atteso.

### *Valore recuperabile delle attività non correnti*

Le attività non correnti includono le immobilizzazioni materiali nette, le attività immateriali (incluso l'avviamento e i marchi) e le altre attività finanziarie. Il management aziendale rivede il valore contabile delle attività non correnti detenute ed utilizzate e delle attività che devono essere dismesse quando fatti e circostanze lo richiedono e con frequenza almeno annuale per l'avviamento e le attività immateriali a vita



utile indefinita. Tale revisione è svolta utilizzando le stime dei flussi di cassa attesi dall'utilizzo o dalla vendita del bene, attualizzati secondo adeguati tassi di sconto. Quando il valore contabile di un'attività non corrente ha subito una perdita di valore, il Gruppo rileva una svalutazione per il valore dell'eccedenza tra il valore contabile del bene ed il suo valore recuperabile attraverso l'uso o la vendita dello stesso, determinata con riferimento ai più recenti piani aziendali.

#### *Fondi rischi ed oneri*

I fondi rischi ed oneri sono stanziati per coprire obbligazioni attuali o implicite, derivanti da eventi passati dei quali alla chiusura del periodo può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

#### *Passività potenziali*

Il Gruppo è soggetto al rischio di dover far fronte a obbligazioni derivanti da contenziosi o controversie per le quali è impossibile prevedere con certezza l'esborso che ne deriverà. Tale impossibilità è spesso connessa alla molteplicità, complessità, incertezza interpretativa e varietà delle giurisdizioni e delle leggi applicabili, nonché al grado di imprevedibilità che caratterizza i fatti e le circostanze inerenti a ciascuna controversia. Il management si consulta con i propri esperti in materia legale e fiscale per fronteggiare e valutare adeguatamente le passività in questione.

Qualora, da tali valutazioni, risulti probabile il manifestarsi di un esborso finanziario e l'ammontare possa essere ragionevolmente stimato, il Gruppo procede a rilevare un accantonamento nei fondi per rischi e oneri. Nel caso in cui l'esborso finanziario venga valutato possibile, o in circostanze estremamente rare, probabile, ma non ne sia determinabile l'ammontare ne viene data menzione nelle note di bilancio.

#### *Realizzabilità delle attività per imposte anticipate*

Il Gruppo iscrive attività per imposte anticipate fino al valore per cui ne ritiene probabile il recupero. Nella determinazione delle poste sono stati presi in considerazione i risultati di budget e le previsioni per gli anni successivi coerenti con quello utilizzati ai fini del test di impairment relativo al valore recuperabile delle attività non correnti.

#### *Piani a benefici definiti*

Il Gruppo riconosce al personale dipendente piani a benefici definiti e avvalendosi di periti e attuari, utilizza diverse assunzioni statistiche e fattori valutativi per il calcolo degli oneri, delle passività e delle attività relative a tali piani. Le assunzioni di carattere demografico ed economico riguardano il tasso di sconto, il rendimento atteso delle attività a servizio del singolo piano, ove esistenti, i tassi dei futuri incrementi retributivi, l'andamento demografico, il tasso di inflazione, le somme eventualmente richieste come anticipazione e i tassi relativi alla mortalità e alle dimissioni.

#### *Applicazione del principio contabile IFRS 16*

Il Gruppo ha adottato l'IFRS 16 per i contratti di locazione classificati in precedenza come locazioni operative applicando lo IAS 17 retroattivamente e contabilizzando l'effetto cumulativo dell'applicazione iniziale del Principio alla data dell'applicazione iniziale.



Il Gruppo ha rilevato l'attività consistente nel diritto di utilizzo alla data dell'applicazione iniziale con importo pari alla passività delle locazioni rettificato per l'importo di eventuali risconti attivi o ratei passivi relativi alle locazioni rilevati nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2018.

Il Gruppo si è avvalso delle seguenti deroghe proposte dal principio sui contratti di locazione:

- il Gruppo ha applicato un unico tasso di attualizzazione ad un portafoglio di contratti di locazione similari con durata residua simile;
- il Gruppo non ha applicato l'IFRS 16 sui contratti di locazione per i quali i termini del contratto scadono entro 12 mesi dalla data di applicazione iniziale e i contratti di locazione per i quali il bene sottostante ha un valore basso.
- il Gruppo ha escluso i costi diretti iniziali dalla valutazione dell'attività consistente nel diritto di utilizzo alla data dell'applicazione iniziale.
- il Gruppo si è basato sulle esperienze storiche e sulla conoscenza acquisita per determinare la durata di specifici contratti di locazione con clausole di proroga tacita.

Per effetto dell'adozione dello Standard in questione, a causa della rettifica di contabilizzazione delle spese di locazione prima classificate come locazioni operative, il risultato operativo del Gruppo è migliorato, con contestuale incremento degli oneri finanziari e peggioramento della posizione finanziaria.

*Principi contabili, gli emendamenti e le interpretazioni IFRS, emesse dallo IASB (International Accounting Standard Board), non ancora obbligatoriamente applicabili e non adottati in via anticipata dalla Società al 31 dicembre 2021*

#### **Emendamento all'IFRS 3**

Lo IASB ha emesso delle modifiche all'IFRS 3 per aggiornarlo rispetto alle modifiche relative al "Conceptual for Financial Reporting" senza modificare i requisiti contabili per le aggregazioni aziendali. Le modifiche entreranno in vigore dal 1° gennaio 2022.

Il Gruppo non si aspetta impatti significativi dall'adozione di questo emendamento.

#### **Emendamento allo IAS 16**

La modifica non consente la deduzione dal costo dell'immobilizzazione materiale dell'importo della vendita di beni prodotti prima che l'asset fosse pronto per l'uso (fase di test dell'attività stessa). I ricavi e i relativi costi saranno rilevati a conto economico. L'emendamento entrerà in vigore dal 1° gennaio 2022.

Il Gruppo non si aspetta impatti significativi dall'adozione di questo emendamento.

#### **Emendamento allo IAS 37**

Le modifiche hanno lo scopo di specificare quali costi l'impresa deve includere per l'adempimento di un contratto quando valuta se un contratto è oneroso. L'emendamento entrerà in vigore dal 1° gennaio 2022.

Il Gruppo non si aspetta alcun impatto significativo dall'adozione di questo emendamento.

#### **Emendamenti derivanti da Annual Improvements to IFRSs 2018 - 2020**

I miglioramenti modificano quattro standard:

- IFRS 1 - Presentazione del Bilancio permettendo alle controllate che adottano i principi contabili internazionali dopo la controllante di valutare cumulativamente le differenze di conversione utilizzando gli importi segnalati dalla controllante, sulla base della data di transizione della controllante agli IFRS;



- IFRS 9 - Strumenti finanziari chiarendo quali commissioni un'entità deve includere quando applica il test "del 10 per cento" per l'estinzione di una passività finanziaria;
- IAS 41 - Agricoltura rimuovendo il requisito del paragrafo 22 dello IAS 41 che permette di rimuovere i flussi di cassa dovuti alla tassazione nella valutazione di una attività biologica. Questo rende coerente il principio IAS 41 con il principio IFRS 13 - Valutazione del fair value;
- IFRS 16 - Leasing rimuovendo dall'esempio illustrativo 13 per non creare confusione riguardo al trattamento degli incentivi al leasing.

Gli emendamenti entreranno in vigore dal 1° gennaio 2022.

Il Gruppo non si aspetta impatti significativi dalle modifiche apportate dai miglioramenti illustrati.

#### *Emendamenti all'IFRS 17*

Lo scopo della modifica è quello di rendere più semplice l'applicazione del principio da parte delle imprese e rappresentare nel modo corretto le prestazioni finanziarie. In particolare, le modifiche dovrebbero ridurre i costi semplificando alcuni requisiti della norma; rendere più semplice la spiegazione delle prestazioni finanziarie. Il rinvio dell'applicazione del nuovo standard al 2023 faciliterà la transizione per le imprese. Il Gruppo non si aspetta impatti significativi dall'adozione di questi emendamenti.

*Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS, emesse dallo IASB (International Accounting Standard Board), per i quali gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per la relativa adozione*

#### *Emendamenti allo IAS 1 - Classification of liabilities as Current or Non-current*

La modifica al principio ha lo scopo di chiarire come determinare se un debito o un'altra passività con data incerta, nella situazione finanziaria e patrimoniale, rientri tra quelli a breve o a lungo termine. Nei chiarimenti introdotti dalla modifica si prevede che un debito che riconosce il diritto di differire il regolamento della passività di almeno 12 mesi successivi alla chiusura dell'esercizio di riferimento non sia classificabile come corrente. Viene precisato che una passività è da considerare "not current" se ci aspetta che l'entità estingua il debito entro i 12 mesi successivi all'esercizio di riferimento. Le modifiche entreranno in vigore a partire dal 1° gennaio 2023.

Il Gruppo non si attende un effetto significativo nel bilancio consolidato dall'adozione di tali emendamenti.

#### *Emendamenti allo IAS 1 - Disclosure of Accounting Policies-Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2*

La modifica riguarda i requisiti di informativa in materia di principi contabili da "principi contabili significativi" a "informativa sui principi contabili significativi". Le modifiche forniscono indicazioni su quando è probabile che le informazioni sui principi contabili siano considerate significative. Tali modifiche sono efficaci a partire dagli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2023, è consentita l'applicazione anticipata.

Il Gruppo non si aspetta impatti significativi dall'adozione di questo emendamento.

#### *Emendamenti allo IAS 8 - Definition of Accounting Estimates*

Nel mese di febbraio 2021, lo IASB con tali emendamenti ha aggiunto la definizione di stime contabili nello IAS 8. Gli emendamenti hanno inoltre chiarito che gli effetti di un cambiamento in un input o in una tecnica di valutazione sono cambiamenti nelle stime contabili, a meno che non derivino dalla correzione di errori del periodo precedente. Le modifiche sono efficaci per gli esercizi che iniziano al 1° gennaio 2023.

Il Gruppo non si aspetta impatti significativi dall'adozione di questi emendamenti.



*Emendamento allo IAS 12 - Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*

L'emendamento chiarisce come devono essere contabilizzate le imposte differite su alcune operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare, quali il leasing e gli obblighi di smantellamento. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata.

Il Gruppo non si aspetta impatti significativi dall'adozione di questi emendamenti.

*Emendamento allo IAS 17 - Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 - Comparative Information*

L'emendamento è un'opzione di transizione relativa alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 17 ed è volto ad evitare disallineamenti contabili temporanei tra attività finanziarie e passività di contratti assicurativi, e quindi a migliorare l'utilità delle informazioni comparative per i lettori di bilancio.

Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, unitamente all'applicazione del principio IFRS 17.

Il Gruppo non si aspetta impatti dall'adozione di questi emendamenti.



## 2.2 Commenti alle voci significative della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Ove non specificato altrimenti, i valori riportati nelle presenti note illustrative sono arrotondati alle migliaia di Euro. Gli arrotondamenti sono effettuati a livello di singolo conto contabile e quindi totalizzati.

Le tabelle e gli importi descritti riportano per ciascuna voce il saldo dell'esercizio precedente.

### 2.2.1 Immobilizzazioni materiali

Tale voce è così composta:

Immobilizzazioni Materiali (€/000)	31-dic-21	Inc %	31-dic-20	Inc %	Delta	%
Terreni e fabbricati	2.106	67%	3.092	81%	(986)	(32%)
Impianti e macchinari	43	1%	60	2%	(18)	(29%)
Attrezzature industriali e commerciali	26	1%	49	1%	(23)	(47%)
Altri beni	966	31%	598	16%	368	62%
<b>Totale</b>	<b>3.141</b>	<b>100%</b>	<b>3.800</b>	<b>100%</b>	<b>(659)</b>	<b>(17%)</b>

La voce è principalmente costituita dall'applicazione del principio contabile IFRS 16.

La variazione della voce Terreni e fabbricati si basa su una diversa valutazione dell'arco temporale del contratto di locazione della sede di Milano che utilizza come termine la prima scadenza contrattuale.

Non si è proceduto ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà del Gruppo.

Il Gruppo non possiede beni tramite contratti di leasing finanziario.

Il dettaglio della movimentazione della voce nell'esercizio in corso è di seguito riepilogato:

Terreni e fabbricati	
FY20	3.092.219
Incrementi	416.881
Decrementi	(1.003.662)
Ammortamenti	(398.995)
31-dic-21	2.106.442
Impianti e macchinario	
FY20	60.269
Incrementi	0
Decrementi	0
Ammortamenti	(17.658)
31-dic-21	42.611
Attrezzature industriali e commerciali	
FY20	49.329
Incrementi	6.111
Decrementi	(8.242)
Ammortamenti	(20.944)
31-dic-21	26.254
Altri beni	
FY20	597.853



Incrementi	713.792
Riclassifiche	74.331
Decrementi	(52.589)
Ammortamenti	(367.786)
30-giu-21	965.601

## 2.2.2 Avviamento ed altre attività a vita utile indefinita

Avviamento ed altre attività a vita utile indefinita (€/000)	31-dic-21	Inc %	31-dic-20	Inc %	Delta	%
Avviamento	11.732	100%	8.350	100%	3.382	41%
<b>Totale</b>	<b>11.732</b>	<b>100%</b>	<b>8.350</b>	<b>100%</b>	<b>3.382</b>	<b>41%</b>

L'avviamento, complessivamente pari a Euro 11.732 mila, è costituito per Euro 11.244 mila dalla partecipazione MAPS Healthcare ed è il differenziale tra il valore del patrimonio netto della controllata, confrontato con il prezzo di acquisto.

Come indicato nella sezione "criteri di valutazione e principi contabili" tale avviamento viene sottoposto almeno annualmente ad impairment test, o più frequentemente, qualora si verificano specifici eventi o circostanze che possano far presumere una riduzione di valore di tale voce.

Le risultanze dell'impairment test dell'avviamento e della relativa sensitivity analysis effettuata dal management non hanno evidenziato rischi di perdita di valore.

## 2.2.3 Altre attività immateriali a vita utile definita

Altre attività immateriali a vita utile definita (€/000)	31-dic-21	Inc %	31-dic-20	Inc %	Delta	%
Costi di sviluppo	3.586	88%	3.183	86%	403	13%
Diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzo opere dell'ingegno	46	2%	123	3%	(77)	(62%)
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	29	1%	18	0%	10	55%
Immobilizzazioni In Corso e acconti	0	0%	0	0%	0	0%
Altre	388	9%	397	11%	(10)	(2%)
<b>Totale</b>	<b>4.049</b>	<b>100%</b>	<b>3.722</b>	<b>100%</b>	<b>327</b>	<b>9%</b>

La voce è prevalentemente composta da costi di sviluppo. Tali immobilizzazioni nel corso del periodo sono complessivamente ammortizzate per Euro 1.766 mila.

Tali attività di sviluppo hanno interessato le seguenti tipologie di progetti quali:

- Eco-Know
- Energy Community
- Pick-up
- Cybersecurity
- ZeroContatto
- EpiDetect
- Sample



- Smart Stop
- Dev Ops
- De Fi
- ZeroCoda Refactoring
- Info PS
- Progressive Web App
- Prelievo Sicuro

Di seguito riepiloghiamo la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali a vita utile definita:

Costi di sviluppo	
FY20	3.183.297
Incrementi	1.921.682
Riclassifiche	291.487
Decrementi	(166.086)
<u>Ammortamenti</u>	<u>(1.644.388)</u>
31-dic-21	3.585.991

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno	
FY20	122.953
Incrementi	0
Riclassifiche	(10.000)
Decrementi	0
<u>Ammortamenti</u>	<u>(66.685)</u>
31-dic-21	46.268

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	
FY20	18.426
Incrementi	4.349
Riclassifiche	10.000
Decrementi	(1.487)
<u>Ammortamenti</u>	<u>(2.755)</u>
31-dic-21	28.533

Immobilizzazioni In Corso e acconti	
FY20	0
Incrementi	0
Decrementi	0
<u>Ammortamenti</u>	<u>0</u>
31-dic-21	0

Altre	
FY20	397.386
Incrementi	48.160



Riclassifiche	94.232
Decrementi	(37.582)
Ammortamenti	(114.333)
31-dic-21	387.864

#### 2.2.4 Attività finanziarie non correnti

La voce è costituita principalmente da partecipazioni di modesta entità in altre imprese.

#### 2.2.5 Rimanenze

La voce si riferisce interamente a lavori in corso su ordinazione, relativi a commesse da consegnare nel corso dell'esercizio 2022.

#### 2.2.6 Crediti Commerciali

La tabella seguente illustra la composizione della voce:

Crediti Commerciali (€/000)	31-dic-21	Inc %	31-dic-20	Inc %	Delta	%
Crediti Commerciali	10.025	101%	7.528	102%	2.497	33%
Fondo Svalutazione Crediti	(124)	(1%)	(124)	(2%)	0	0%
<b>Totale</b>	<b>9.901</b>	<b>100%</b>	<b>7.404</b>	<b>100%</b>	<b>2.497</b>	<b>34%</b>

I crediti derivano esclusivamente dall'attività industriale del Gruppo e sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti di Euro 124 mila. La voce non include crediti esigibili oltre l'esercizio successivo.

Di seguito è dettagliata la composizione per area geografica:

Crediti Verso Clienti (€/000)	31-dic-21	Inc %
Italia	9.589	97%
Estero	312	3%
<b>Totale</b>	<b>9.901</b>	<b>100%</b>

#### 2.2.7 Attività finanziarie correnti

La voce fa riferimento a titoli gestiti da Azimut per Euro 1.500 mila ed a polizze unit linked UniCredit per Euro 172 mila, entrambi prontamente liquidabili.

#### 2.2.8 Attività per imposte correnti

La voce attività per imposte correnti è di seguito dettagliata:

Attività per imposte correnti (€/000)	31-dic-21	Inc %	31-dic-20	Inc %	Delta	%
Credito IVA	499	46%	454	49%	45	10%
Crediti verso l'erario per imposte correnti	410	38%	373	39%	37	10%
Altri crediti	169	16%	109	12%	60	55%
<b>Totale</b>	<b>1.078</b>	<b>100%</b>	<b>936</b>	<b>100%</b>	<b>142</b>	<b>15%</b>



## 2.2.9 Altri crediti ed altre attività correnti

La voce è così dettagliata:

Altri crediti ed altre attività correnti (€/000)	31-dic-21	Inc %	31-dic-20	Inc %	Delta	%
Ratei e risconti attivi	248	45%	161	48%	87	54%
Altri crediti	299	55%	172	52%	127	74%
<b>Totale</b>	<b>548</b>	<b>100%</b>	<b>333</b>	<b>100%</b>	<b>215</b>	<b>64%</b>

## 2.2.10 Cassa e mezzi equivalenti

La voce è così composta:

Cassa e mezzi equivalenti (€/000)	31-dic-21	Inc %	31-dic-20	Inc %	Delta	%
Depositi bancari e postali	9.422	100%	6.525	100%	2.897	44%
Denaro e valori in cassa	2	0%	3	0%	(1)	(33%)
<b>Totale</b>	<b>9.424</b>	<b>100%</b>	<b>6.528</b>	<b>100%</b>	<b>2.896</b>	<b>44%</b>

Per il dettaglio della variazione delle disponibilità liquide si fa riferimento al rendiconto finanziario.

## 2.2.11 Patrimonio netto

Di seguito sono riportate le voci componenti il patrimonio netto:

€/000	31-dic-21	31-dic-20
Capitale sociale	1.343	1.157
Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.388	3.319
Riserva legale	179	171
Altre riserve	3.954	3.983
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
Utile (perdita) portato a nuovo	1.842	696
Riserva da consolidamento	0	0
Riserva FTA	808	808
Utile (perdita) dell'esercizio	2.515	1.024
<b>Sub Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>18.029</b>	<b>11.157</b>
Patrimonio netto di terzi	81	45
Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	(27)	(9)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>18.083</b>	<b>11.193</b>

Si evidenzia che tra le "Altre riserve" è iscritta una riserva negativa che accoglie le perdite attuariali dei piani a benefici ai dipendenti (circa Euro 538 mila) ed una riserva che accoglie il fair value del piano di stock options e stock grant 2019-2021 (circa Euro 79 mila).

In merito all'analisi dei movimenti di Patrimonio Netto si rinvia al relativo prospetto di bilancio.



### **Patrimonio Netto di pertinenza dei soci della controllante**

Il capitale sociale al 31/12/2021 ammonta a Euro 1.343.158 ed è aumentato rispetto al 31/12/2020 principalmente per effetto degli aumenti di capitale a seguito della conversione dei warrant durante la quarta e la quinta finestra d'esercizio (rispettivamente per Euro 87.575 ed Euro 53.173), stesso motivo per cui è aumentata la riserva da sovrapprezzo delle azioni (rispettivamente per Euro 1.663.925 ed Euro 1.010.281). La riserva legale pari a Euro 179 mila si è movimentata rispetto al 31/12/2020 per effetto della distribuzione del 5% dell'utile 2020 della capogruppo MAPS S.p.A. al fine di raggiungere i limiti previsti ex art. 2430 c.c.. Il patrimonio netto accoglie la riserva "First Time Adoption" accantonata in sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali avvenuta con decorrenza 1° gennaio 2016.

### **Raccordo tra Patrimonio netto della capogruppo e patrimonio netto consolidato**

Il prospetto di raccordo tra il patrimonio netto ed il risultato netto della Capogruppo ed i corrispondenti valori consolidati al 31 Dicembre 2021 è il seguente:

<b>Prospetto di Raccordo (€/000)</b>	<b>Patrimonio Netto</b>	<b>Utile</b>
Patrimonio Netto Capogruppo	14.855	(261)
- Effetto adeguamento bilanci ai principi IFRS	47	1.114
- Fiscalità differita su operazioni di consolidamento	(369)	268
- Effetto integrazione partecipazioni consolidate	3.636	1.395
- Collegate valutate equity	(27)	81
- Storno dividendi infragruppo	0	0
- Eliminazione effetti operazioni tra società consolidate	(113)	(82)
<b>Patrimonio Netto di Gruppo</b>	<b>18.029</b>	<b>2.515</b>
- Quota dei terzi	54	(27)
<b>Patrimonio Netto Consolidato</b>	<b>18.083</b>	<b>2.488</b>

### **2.2.12 Passività finanziarie correnti e non correnti**

Tale voce, al 31 Dicembre 2021 e al 31 Dicembre 2020 è così composta:

<b>Passività Finanziarie (€/000)</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>Inc %</b>	<b>31-dic-20</b>	<b>Inc %</b>	<b>Delta</b>	<b>%</b>
Passività non correnti	12.189	76%	11.541	81%	648	6%
Passività correnti	3.815	24%	2.642	19%	1.173	44%
<b>Totale</b>	<b>16.004</b>	<b>100%</b>	<b>14.183</b>	<b>100%</b>	<b>1.821</b>	<b>13%</b>

Le passività finanziarie al 31/12/2021 sono composte da:

- Euro 9.760 mila per debiti verso banche per mutui chirografari;
- Euro 450 mila per debiti verso altri finanziatori per l'acquisto del 20% delle quote di MAPS Healthcare Srl;
- Euro 1.500 mila per debiti verso altri finanziatori per l'acquisto delle quote di SCS Computers Srl;
- Euro 1.460 mila per debiti verso altri finanziatori per l'acquisto delle quote di IASI Srl;



- Euro 2.824 mila per debiti verso altri finanziatori come conseguenza dell'applicazione del principio contabile IFRS 16;
- Euro 10 mila per un finanziamento agevolato concesso dal Ministero dello Sviluppo Economico.

### 2.2.13 Benefici ai dipendenti

Al 31 Dicembre 2021, tale voce include per Euro 4.901 mila il debito verso dipendenti per Trattamento di Fine Rapporto di lavoro, determinato su base attuariale, come precedentemente indicato nella sezione relativa ai principi contabili adottati. La movimentazione delle obbligazioni a benefici definiti del periodo è stata la seguente:

Valutation	31/12/2021
Defined Benefit Obligation	4.396.720 €
Service Cost	437.568 €
Interest Cost	(906) €
Benefit Paid	(274.416) €
Branch Transfer	365.277 €
Expected DBO	4.924.244 €
Actuarial (Gains)/Losses	(22.757) €
<b>Defined Benefit Obligation as 31/12/2021</b>	<b>4.901.487 €</b>

Le ipotesi utilizzate nelle valutazioni sono state stimate sulla base dei seguenti dati:

Frequenze di anticipazione	1,97%
Aliquota media di anticipazione	61,05%
Aliquota media di rimanenza a carico	38,95%
Frequenze di uscite	8,18%
Aliquota crescita retributiva	2,64%
Tasso di attualizzazione	0,535%
Tasso di inflazione	1,50%

### 2.2.14 Debiti commerciali

Debiti Commerciali (€/000)	30-giu-21	31-dic-20	Delta	%
Debiti verso fornitori e fatture da ricevere	2.489	2.092	397	19%
<b>Totale</b>	<b>2.489</b>	<b>2.092</b>	<b>397</b>	<b>19%</b>

Di seguito è dettagliata la composizione per area geografica:

Debiti Verso Fornitori (€/000)	31-dic-21	Inc %
Italia	2.372	95%



Estero	117	5%
<b>Totale</b>	<b>2.489</b>	<b>100%</b>

### 2.2.15 Debiti per imposte correnti

Debiti per imposte correnti (€/000)	31-dic-21	Inc %	31-dic-20	Inc %	Delta	%
Debito IVA	150	19%	59	10%	91	154%
Debiti verso l'erario per imposte correnti	137	17%	7	1%	130	1.857%
Debiti verso l'erario per IRPEF dipendenti e altre ritenute	499	62%	500	85%	(1)	0%
Debiti verso l'erario per imposta sostitutiva rivalutazione	20	2%	20	3%	0	0%
<b>Totale</b>	<b>806</b>	<b>100%</b>	<b>586</b>	<b>100%</b>	<b>220</b>	<b>38%</b>

### 2.2.16 Altri debiti correnti

La voce mostra un saldo al 31 Dicembre 2021 pari a Euro 3.102 mila (al 31 dicembre 2020 era pari a Euro 2.597 mila) ed è di seguito riepilogata:

Altri debiti correnti (€/000)	30-giu-21	31-dic-20
Debiti vs istituti previdenziali	441	390
Debiti verso dipendenti per salari e stipendi	447	314
Debiti verso dipendenti per ferie non godute e premi maturati	1.768	1.245
Altri debiti	99	195
Ratei e risconti passivi	347	454
<b>Totale</b>	<b>3.102</b>	<b>2.597</b>

## 2.3 Commenti alle voci significative del Conto Economico

Ove non specificato altrimenti, i valori riportati nelle presenti note illustrative sono espressi in migliaia di Euro. Gli arrotondamenti sono effettuati a livello di singolo conto contabile e quindi totalizzati. La descrizione dell'attività del Gruppo, i commenti sulla situazione e sull'andamento della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui la stessa ha operato, sono esposti nella Relazione sull'andamento della gestione. Con riferimento ai principi contabili iniziali si rimanda al paragrafo "sintesi dei principi contabili adottati e criteri di valutazione" delle presenti note illustrative.

### 2.3.1 Ricavi

Ricavi (€/000)	31-dic-21	Inc %
Ricavi	21.689	91%
Incrementi lavori interni	1.997	8%
Altri ricavi	455	1%
<b>Totale</b>	<b>24.140</b>	<b>100%</b>

I ricavi sono formalmente ottenuti nei confronti di clienti italiani, ma per una quota significativa si riferiscono a progetti di carattere internazionale (per esempio per i clienti finali Vodafone, EFSA, Heka Funds).



### 2.3.2 Variazione delle rimanenze

Variazione delle rimanenze (€/000)	31-dic-21
Variaz. delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti	81
Variaz. delle rimanenze di lavori in corso	(616)
Variaz. delle rimanenze di materie prime	(24)
<b>Totale</b>	<b>(559)</b>

### 2.3.3 Costi

Di seguito il dettaglio dei costi di produzione:

Costi (€/000)	31-dic-21	31-dic-20	Delta	Delta %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.198	993	206	21%
Per servizi	5.651	5.432	219	4%
Per godimento di beni di terzi	355	226	128	57%
Per il personale				
- salari e stipendi	8.254	6.839	1.416	21%
- oneri sociali	2.439	2.080	359	17%
- trattamento di fine rapporto	558	678	(120)	(18%)
- altri costi	173	101	72	71%
Ammortamenti e svalutazioni				
- ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.766	1.460	306	21%
- ammortamento immobilizzazioni materiali	783	686	97	14%
- svalutazione delle immobilizzazioni	0	47	(47)	(100%)
- svalutaz. crediti compresi nell'attivo circ. e disp. liquide	45	79	(35)	(43%)
Oneri diversi di gestione	150	84	66	80%
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>21.372</b>	<b>18.705</b>	<b>2.667</b>	<b>14%</b>

#### **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 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.



### 2.3.4 Proventi e Oneri finanziari

La composizione della voce è dettagliata di seguito:

Proventi ed Oneri finanziari (€/000)	31-dic-21	31-dic-20	Delta	Delta %
Proventi finanziari diversi	101	479	(378)	(79%)
Oneri finanziari	(254)	(150)	(104)	69%
<b>Totale gestione finanziaria</b>	<b>(154)</b>	<b>329</b>	<b>(482)</b>	<b>(147%)</b>

I proventi finanziari sono costituiti principalmente dalla rideterminazione del debito iscritto ai sensi del principio contabile IFRS 16 relativo al contratto di affitto della sede di Milano.

Gli oneri finanziari sono costituiti per Euro 110 mila da interessi bancari e dai costi delle fidejussioni finanziarie, per Euro 23 mila dagli oneri derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS 16 e per Euro 121 mila dagli oneri derivanti dall'adeguamento dell'opzione Call sull'acquisto del residuo 8% di MAPS Healthcare Srl.

### 2.3.5 Imposte sul reddito

La voce è composta da imposte correnti per Euro 510 mila, da imposte anticipate e differite attive per Euro 798 mila e da proventi da consolidato fiscale per Euro 145 mila. Le imposte anticipate sono state calcolate sulla base delle aliquote IRES ed IRAP vigenti, rispettivamente del 24% e del 3,9%.

### 2.3.6 Utili/perdite attuariali

La voce è composta dalle perdite attuariali per Euro 23 mila derivanti dall'applicazione del principio contabile IAS 19 ai Fondi di Trattamento Fine Rapporto delle società del Gruppo.

## 2.4 Altre informazioni

### Informativa sulle parti correlate

Il Gruppo MAPS non intrattiene nessun rapporto di carattere commerciale e/o finanziario con parti correlate. Si evidenzia che non esistono saldi patrimoniali ed economici relativi a rapporti con società del Gruppo non consolidate.

### Garanzie prestate e beni di terzi presso le Società del Gruppo

Di seguito si forniscono le informazioni relative alle garanzie prestate a terzi:

- Garanzia fidejussoria per pagamento dilazionato acquisizione SCS Computers S.r.l.: Euro 1.500 mila;
- Garanzia fidejussoria per pagamento dilazionato acquisizione IASI S.r.l.: Euro 1.000 mila;
- Garanzia fideiussoria per contratto locazione Milano: Euro 98 mila;
- Garanzia fideiussoria per contratto locazione Parma: Euro 35 mila;
- Garanzie fideiussorie per adempimenti contrattuali: Euro 850 mila.

### Impegni

Alla data del 31 Dicembre 2021 la Capogruppo evidenzia i seguenti impegni:



- Euro 1.500.000 a favore della controllata MAPS Healthcare S.r.l. a titolo di fideiussione bancaria specifica a garanzia dell'affidamento ricevuto da quest'ultima per l'emissione della garanzia fideiussoria per il pagamento della seconda tranche del corrispettivo per l'acquisizione di SCS Computers S.r.l.;
- Euro 1.000.000 a favore della controllata MAPS Healthcare S.r.l. a titolo di fideiussione bancaria specifica a garanzia dell'affidamento ricevuto da quest'ultima per l'emissione della garanzia fideiussoria per il pagamento della seconda tranche del corrispettivo per l'acquisizione di IASI S.r.l..

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

La situazione emergenziale derivante dall'infezione da SARS Covid-19 non si è ancora conclusa e continua a dispiegare i propri effetti negativi anche se in misura meno accentuata grazie alle misure di vaccinazione di massa messe in atto nel corso del 2021 e nei primi mesi del 2022.

Nei primi mesi dell'anno si è riaccesa la tensione diplomatica tra Russia e Ucraina che è sfociata nella mattina del 24 febbraio in un'invasione armata dei territori di confine da parte delle truppe dell'esercito russo. I paesi membri dell'Organizzazione del Trattato del Nord Atlantico (NATO) e dell'Unione Europea hanno condannato l'invasione ed il conflitto che ne è susseguito, comminando sanzioni economiche su vasta scala alla Russia.

In conseguenza di tali avvenimenti, considerata l'importanza ricoperta dalla Russia nella gestione ed approvvigionamento delle forniture energetiche, si sta assistendo in questi mesi ad un sostenuto rincaro dei costi delle utenze e dei combustibili.

Sebbene rimanga incertezza sugli effetti di queste situazioni sulle attività economiche del Gruppo, ad oggi non si registrano effetti negativi sulle commesse acquisite.

### **Prevedibile evoluzione della gestione**

Il macrotrend della Digital Trasformazione continua ad essere valutato con forte positività dagli analisti, che prevedono crescite piuttosto elevate nel medio periodo per le aziende che si occupano di innovazione digitale.

Anche se per la componente "Progetti software" prevediamo una sostanziale stabilità, occorre precisare che negli ultimi anni il focus del Gruppo MAPS si è sostanzialmente spostato in ambiti dove si confermano rilevanti opportunità di crescita: primariamente il mercato della sanità, quello dell'energia, la valutazione delle performance non finanziarie (ESG).

Parma, 28 Marzo 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Marco Ciscato