

CY4GATE SRL

Sede in: VIA MOROLO 92, 00131 ROMA (RM)

Codice fiscale: 13129151000

Numero REA: RM 1426295

Partita IVA: 13129151000

Capitale sociale: € 321.000 i.v.

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Settore attività prevalente (ATECO): 620100

Società in liquidazione: No

Società con socio unico: No

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: Si

**Denominazione società/ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: ELETTRONICA SPA
C.F.00421830589**

Appartenenza a un gruppo: Si

Denominazione società capogruppo: ELETTRONICA SPA

Paese capogruppo: ITALIA

SCHEMI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.477	3.838
2) costi di sviluppo	1.125.237	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	38.749	268.158
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	52.800
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	900
7) altre	3.897	5.093
Totale immobilizzazioni immateriali	1.169.360	330.789
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	14.013	11.665
3) attrezzature industriali e commerciali	227.476	267.519
4) altri beni	337.324	196.500
Totale immobilizzazioni materiali	578.813	475.684
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni (B)	1.748.173	806.473
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	1.312.400	956.270
4) prodotti finiti e merci	251.000	660.250
Totale rimanenze	1.563.400	1.616.520
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.127.580	3.941.564
Totale crediti verso clienti	6.127.580	3.941.564
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	80.000
Totale crediti verso controllanti	0	80.000
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	932.980	1.111.548
Totale crediti tributari	932.980	1.111.548
5-ter) imposte anticipate	0	345.200
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.516	174
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.000	6.000
Totale crediti verso altri	7.516	6.174
Totale crediti	7.068.076	5.484.486
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.398.294	1.097.719
3) danaro e valori in cassa	70	15
Totale disponibilità liquide	1.398.364	1.097.734
Totale attivo circolante (C)	10.029.840	8.198.740
D) Ratei e risconti	131.505	99.260
TOTALE ATTIVO	11.909.518	9.104.473

STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31/12/2019	31/12/2018
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	321.000	321.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.910.444	3.910.444
Versamenti a copertura perdite	-	154.330
Totale altre riserve	-	154.330
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-808.999	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.851.804	-963.329
Totale patrimonio netto	5.274.249	3.422.445
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	50.000	61.067
Totale fondi per rischi ed oneri	50.000	61.067
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	110.634	67.309
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.349.207	1.057.579
esigibili oltre l'esercizio successivo	850.000	1.300.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	2.199.207	2.357.579
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.463	13.367
Totale debiti verso banche	7.463	13.367
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.104.049	1.765.110
Totale acconti	2.104.049	1.765.110
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.566.211	1.059.639
Totale debiti verso fornitori	1.566.211	1.059.639
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	280.932	80.716
Totale debiti tributari	280.932	80.716
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	142.552	110.383
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	142.552	110.383
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	78.288	42.280
Totale altri debiti	78.288	42.280
Totale debiti	6.378.702	5.429.074
E) Ratei e risconti	95.933	124.578
TOTALE PASSIVO	6.635.269	5.682.028
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	11.909.518	9.104.473

CONTO ECONOMICO	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.067.677	5.202.821
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	356.130	-842.380
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.350.338	-
5) altri ricavi e proventi	637.839	907.543
Totale valore della produzione	9.411.984	5.267.984
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	822.147	576.778
7) per servizi	2.595.906	3.305.701
8) per godimento di beni di terzi	262.450	214.348
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.572.245	1.076.897
b) oneri sociali	460.346	321.889
c) trattamento di fine rapporto	62.405	50.087
d) trattamento di quiescenza e simili	37.595	21.751
e) altri costi	68.447	90.472
Totale costi per il personale	2.201.038	1.561.096
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	512.668	294.041
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	138.809	101.667
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	50.000	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	701.477	395.708
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	409.250	39.750
13) altri accantonamenti	-	50.000
14) oneri diversi di gestione	38.179	76.939
Totale costi della produzione	7.030.447	6.220.320
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.381.537	-952.336
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	54.217	71.850
verso altri	15.929	4.484
Totale interessi e altri oneri finanziari	70.146	76.334
17-bis) utili e perdite su cambi	-11	-7.351
Totale proventi e oneri finanziari (17 + 17-bis)	-70.157	-83.685
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.311.380	-1.036.021
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	114.376	-
imposte differite e anticipate	345.200	-72.692
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	459.576	-72.692
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.851.804	-963.329

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)	31/12/2019	31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.851.804	-963.329
Imposte sul reddito	459.576	0
Interessi passivi/(attivi)	54.217	71.850
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.365.597	-891.479
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	-	50.000
Svalutazione per perdite durevoli di valore	50.000	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	651.477	395.708
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	-72.692
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.067.074	-518.463
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	53.120	882.130
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-2.136.016	-2.490.128
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	845.511	-603.511
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-32.245	-39.045
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-28.645	124.563
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	289.455	-665.254
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.058.254	-3.309.708
Altre rettifiche		
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.058.254	-3.309.708
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-	1.351.238
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-	242.111
Immobilizzazioni finanziarie		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-1.593.349	-277.062
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-5.904	2.885
Accensione finanziamenti	904.217	71.850
(Rimborso finanziamenti)	-1.062.589	44.007
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		4.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-164.276	4.030.728
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	300.629	443.958
<i>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</i>		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.097.719	653.628
Assegni		
Danaro e valori in cassa	15	148
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.097.735	653.776
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio	1.398.363	1.097.719
Depositi bancari e postali	1.398.294	1.097.719
Danaro e valori in cassa	70	15
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.398.363	1.097.734
Di cui non liberamente utilizzabili		

1. Nota integrativa

PREMESSA

Il bilancio d' esercizio della CY4GATE SRL (nel seguito anche 'Società'), è redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Il bilancio al 31 dicembre 2019, differentemente dai bilanci degli esercizi precedenti, è redatto in forma ordinaria, rinunciando all'opzione di redigere il bilancio in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del codice civile.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di €, senza cifre decimali. Le voci con importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente non sono indicate nei prospetti di bilancio.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con le imprese controllanti, si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della Società Elettronica Spa, e pertanto nella Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società.

La Cy4Gate S.r.l. è controllata dalla Elettronica Spa, che predispone il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui la Società fa parte in quanto impresa controllata.

La CY4gate S.r.l. è controllata dalla Elettronica S.p.A., con sede legale a Roma, che predispone il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui la Società fa parte. L'ultimo bilancio disponibile di Elettronica S.p.A. è allegato al presente Bilancio.

Postulati generali di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso

- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.
- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.
I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della Società nel susseguirsi degli esercizi. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.
- La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi. In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.
- Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2018.

Criteri di valutazione

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e sono esposte al netto degli ammortamenti e delle eventuali svalutazioni. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di produzione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

Gli oneri pluriennali che includono i costi di impianto ed ampliamento e i costi di sviluppo sono iscritti quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

I beni immateriali costituiti dai diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono iscritti nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili, se la Società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dallo stesso bene e può limitare l'accesso da parte di terzi a tali benefici e se il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente e la quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. La sistematicità dell'ammortamento è funzionale alla correlazione dei benefici attesi.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a quote costanti, come segue:

Bilancio al 31/12/2019

- I costi d'impianto e ampliamento sono ammortizzati in un periodo pari a cinque anni
- I costi di sviluppo sono ammortizzati in un periodo pari a tre esercizi
- I beni immateriali sono ammortizzati nel periodo minore fra la durata legale o contrattuale e la residua possibilità di utilizzazione.
- Altre immobilizzazioni: sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dalla Società.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato dei rispettivi ammortamenti accumulati e delle eventuali svalutazioni. Il costo di acquisto è il costo effettivamente sostenuto per l'acquisizione del bene ed include anche i costi accessori.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati. Le aliquote di ammortamento applicate sono:

▪ Attrezzature	15%
▪ Mobili e macchine d'ufficio	12%
▪ Macchine d'ufficio elettroniche	20%
▪ Arredamento	15%
▪ Impianto rilevazione accessi	25%
▪ Beni inferiori a € 516	100%

Le immobilizzazioni materiali condotte in locazione finanziaria vengono iscritte nell'attivo patrimoniale al momento dell'eventuale esercizio del diritto di riscatto. Nel periodo di locazione i canoni vengono rilevati a conto economico, fra i costi della produzione, nei periodi di competenza. Nella Nota Integrativa vengono indicati gli effetti sulle voci di bilancio, sul patrimonio netto e sul risultato d'esercizio che sarebbero derivati dall'applicazione del cosiddetto "metodo finanziario".

Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

In presenza, alla data di bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il suo *fair value*, al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

I flussi finanziari futuri sono stimati facendo riferimento alle condizioni correnti delle immobilizzazioni e pertanto non includono i flussi in entrata o in uscita che si suppone debbano derivare da future ristrutturazioni per le quali la Società non si è ancora impegnata, o dal miglioramento o dall'ottimizzazione del rendimento dell'immobilizzazione.

La svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica non avesse mai avuto luogo, vale a dire tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo ed il corrispondente valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Sono pertanto oggetto di svalutazione le rimanenze di magazzino il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile.

Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione per effetto dell'aumento del valore di realizzazione desumibile dal mercato, la rettifica di valore effettuata è annullata nei limiti del costo originariamente sostenuto. [OIC 13.56]

Lavori in corso su ordinazione

Ai fini della identificazione del metodo di valutazione applicabile vengono suddivisi, sostanzialmente, in due macro categorie:

- a) infrannuali, con periodo di esecuzione inferiore a dodici mesi, la cui valutazione avviene a commessa completata
- b) pluriennali, con periodo d'esecuzione superiore a dodici mesi, la cui valutazione è effettuata al costo di produzione incrementato della quota di margine maturata sulla base dello stato d'avanzamento dei lavori (valutazione a ricavo).

Lo stato d'avanzamento dei lavori è determinato sulla base di piani di attività definite e misurabili (Milestones) predisposti dai responsabili di programma, redatti conformemente a procedure formalizzate nella fase immediatamente successiva alla stipula dei contratti.

Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto; esso è ottenuto sommando al costo dei materiali, della manodopera diretta e delle altre spese dirette, anche la quota di spese generali di produzione ragionevolmente attribuibile alle predette componenti. Non sono attribuiti gli oneri finanziari relativi al finanziamento della produzione.

Le eventuali perdite a finire stimate sulle commesse in corso d'esecuzione sono integralmente imputate al conto economico dell'esercizio nel quale tali stime emergono, tramite accantonamenti ad un apposito fondo rischi.

Crediti

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, da clienti o da altri soggetti. I crediti originati dalla vendita di beni e prestazioni di servizi sono rilevati secondo i requisiti indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi.

I crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito al valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti assistiti da garanzie tiene conto degli effetti relativi all'escussione di tali garanzie. Con riferimento ai crediti assicurati, l'accantonamento si limita alla quota non coperta dall'assicurazione, solo se vi è la ragionevole certezza del riconoscimento dell'indennizzo.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i

valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera, se esistenti, sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi e passivi

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

Patrimonio netto

Le operazioni tra la Società e soci (operanti in qualità di soci) possono far sorgere dei crediti o dei debiti verso soci. La Società iscrive un credito verso soci quando i soci assumono un'obbligazione nei confronti della Società mentre iscrive un debito quando assume un'obbligazione nei confronti dei soci.

I versamenti effettuati dai soci che non prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti in pertinente voce di patrimonio netto mentre i finanziamenti ricevuti dai soci che prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti tra i debiti.

Fondi Per Rischi Ed Oneri

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti. La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo. Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato in conformità di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dai contratti di lavoro vigenti e copre le spettanze dei dipendenti maturate alla data del bilancio.

Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

Ricavi e costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza. I ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e lo scambio è già avvenuto, ovvero si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno.

Un'attività per imposte anticipate non contabilizzata o ridotta in esercizi precedenti, in quanto non sussistevano i requisiti per il suo riconoscimento o mantenimento in bilancio, è iscritta o ripristinata nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti. Gli amministratori di Cy4gate S.r.l., per motivi di prudenza hanno ritenuto di non iscrivere le attività per imposte anticipate relative a perdite fiscali rilevate in esercizi precedenti riportabili a nuovo. Tali imposte anticipate per perdite fiscali pregresse riportate a nuovo ammontano a € 382 mila.

Nello stato patrimoniale le imposte differite e anticipate sono compensate quando ne ricorrono i presupposti (possibilità e intenzione di compensare), il saldo della compensazione è iscritto nelle specifiche voci dell'attivo circolante, se attivo, e dei fondi per rischi e oneri, se passivo.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. L'effetto di una eventuale applicazione del metodo finanziario, previsto dai principi contabili internazionali, è esposto al punto 22), così come richiesto dall'art. 2427 a seguito della citata riforma societaria.

Utilizzo di stime

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali

eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria. Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verificano eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali iscritte al 31 dicembre 2019 ammontano a € 1.169.360 e mostrano un incremento rispetto all'esercizio precedente pari a € 838.571 principalmente riconducibile alla capitalizzazione di costi di sviluppo effettuata nel corso dell'esercizio 2019. Si riporta qui di seguito una tabella riepilogativa relativa alla movimentazione delle immobilizzazioni immateriali.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	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	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
31 dicembre 2018							
Costo storico	11.805	-	1.140.785	221.200	900	9.640	1.384.330
Fondo ammortamento 2018	(7.967)	-	(872.627)	(168.400)		(4.547)	1.053.541
VNC al 31 dicembre 2018	3.838		268.158	52.800	900	5.093	330.789
Variazioni nell'esercizio							
Ammortamento	(2.361)	(225.101)	(229.409)	(52.800)	-	(2.996)	512.667
Incrementi		1.350.338				1.800	1.352.138
Decrementi/riclassifiche	-		-	-	(900)		(900)
Totale variazioni	(2.361)	1.125.237	(229.409)	(52.800)	(900)	(1.196)	838.571
31 dicembre 2019							
Costo storico	11.805	1.350.338	1.140.785	221.200	-	11.440	2.735.568
Fondo ammortamento 2019	(10.328)	(225.101)	(1.102.036)	(221.200)	-	(7.543)	1.566.208
VNC al 31 dicembre 2019	1.477	1.125.237	38.749	-	-	3.897	1.169.360

Le immobilizzazioni immateriali sono principalmente composte da:

- Costi di sviluppo per € 1.125.237 (€ 1.350.338 al netto degli ammortamenti dell'esercizio per € 225.101). Tali costi sono relativi alla realizzazione di n.3 progetti di sviluppo dei prodotti software RTA, Epeius e Gens.Ai . A seguito di opportune analisi gli amministratori hanno ritenuto che i costi in parola presentassero, tutti i requisiti per la relativa capitalizzazione previsti dall'OIC 24.
L'ammortamento di tali costi capitalizzati avviene in un orizzonte temporale coerente con le stime circa le tempistiche di recupero degli investimenti effettuati. Essendo tali sviluppi terminati nella seconda metà dell'esercizio per il primo anno è stata utilizzata un'aliquota di ammortamento dimezzata.
- Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno per € 38.749 e relativi a licenze, il cui decremento è imputabile esclusivamente al normale processo di ammortamento.

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera sistematica utilizzando le seguenti aliquote:

Costi di sviluppo	33%
Costi d'impianto e ampliamento	20%
Diritti di brevetto e utilizzo di opere dell'ingegno	dal 20% al 33% in base alla durata della licenza
Concessioni, licenze e marchi - diritto esclusiva contatto Sindice-	25% (durata del contratto)
Concessioni, licenze e marchi Know How Comint Osint	25% (durata del contratto)
Altre immobilizzazioni immateriali (Migliorie su beni di terzi)	dal 20 al 25% in base alla durata residua del contratto di locazione

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali iscritte al 31 dicembre 2019 ammontano a € 587.813 e mostrano un incremento rispetto all'esercizio precedente pari a € 103.129 principalmente riconducibile ai costi sostenuti per il necessario miglioramento della infrastruttura IT e dei laboratori digitali asserviti allo sviluppo dei prodotti effettuata nel corso dell'esercizio 2019. Si riporta qui di seguito una tabella riepilogativa relativa alla movimentazione delle immobilizzazioni immateriali.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
31 dicembre 2018				
Costo storico	15.935	387.373	298.828	702.136
Fondo ammortamento 2018	(4.270)	(119.854)	(102.328)	(226.452)
VNC al 31 dicembre 2018	11.665	267.519	196.500	475.684
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento	(4.888)	(59.570)	(74.351)	(138.809)
Incrementi	7.236	19.527	215.175	241.938
Decrementi/riclassifiche	-	-	-	-
Totale variazioni	2.348	(40.043)	140.824	103.129
31 dicembre 2019				
Costo storico	23.171	406.900	514.003	944.074
Fondo ammortamento 2019	(9.158)	(179.424)	(176.679)	(365.261)
VNC al 31 dicembre 2019	14.013	227.476	337.324	578.813

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le seguenti aliquote ordinarie:

Attrezzature	15%
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%
Arredamento	15%
Impianto rilevazione accessi 25%	25%
Beni inferiori a € 516	100%

Le immobilizzazioni materiali sono principalmente composte da:

- *Impianti e macchinari* per € 23.171 (€ 14.013 al netto degli ammortamenti dell'esercizio per € 9.158) soprattutto relativi all'impianto di rilevazione accessi;
- *Attrezzature industriali e commerciali* per € 227.476 (€ 406.900 al netto degli ammortamenti dell'esercizio per € 179.424) collegati ai laboratori interni di sviluppo prodotto;
- *Altre Immobilizzazioni materiali* per € 337.324 (€ 514.003 al netto degli ammortamenti dell'esercizio per € 176.679) in maniera preponderante relativi alla infrastruttura IT.

Si riportano di seguito gli effetti sulle voci di bilancio, sul patrimonio netto e sul risultato d'esercizio che sarebbero derivati dall'applicazione del cosiddetto "metodo finanziario".

Operazioni di locazione finanziaria

Riepilogo prospetti leasing

Descrizione	Valore
Canoni versati (quota capitale)	56.331
Canoni da versare (quota capitale)	246.431
Quota canoni di competenza	56.643
Valore attuale delle rate di canone non scadute	248.920
Interessi passivi di competenza dell'esercizio	1.504
Costo storico sostenuto dalla società di leasing	336.723
Costo effettivo del bene	336.723
Fondo ammortamento alla fine dell'esercizio precedente	13.672
Quota ammortamento dell'esercizio	47.345
Rettifiche e riprese di valore dell'esercizio	
Valore netto di bilancio	275.706

Riepilogo prospetti OIC

Descrizione	Valore
A) Contratti in corso	
Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente	136.723
Fondo ammortamento beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente	13.672
Valore netto beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente	123.051
Beni acquisiti nel corso dell'esercizio	200.000
Beni riscattati nell'esercizio	
Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	47.345
Rettifiche e riprese di valore sui beni	
Valore dei beni in leasing al termine dell'esercizio in corso	275.706
Fondo ammortamento beni in leasing alla fine dell'esercizio in corso	61.017

Totale A	275.706
B) Beni riscattati	
Maggior valore complessivo dei beni riscattati	
C) Passività	
Debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente	
Di cui scadenti nell'esercizio successivo	45.173
Di cui scadenti tra 1 e 5 anni	57.588
Di cui scadenti oltre 5 anni	
Totale debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente	102.761
Debiti impliciti sorti nell'esercizio	200.000
Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	56.332
Debiti impliciti alla fine dell'esercizio	246.429
Di cui scadenti nell'esercizio successivo	82.291
Di cui scadenti tra 1 e 5 anni	164.138
Di cui scadenti oltre 5 anni	
Storno canoni di competenza futuri esercizi	8.883
Effetto complessivo alla fine dell'esercizio precedente	12.599
D) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio	7.795
E) Effetto netto fiscale	2.175
F) Effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	5.620
EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni leasing finanziario	56.643
Rilevazione degli oneri finanziari	1.504
Rilevazione quote di ammortamento su contratti in essere	47.345
Rilevazione quote di ammortamento su beni riscattati	
Rettifiche riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Effetto sul risultato prima delle imposte	7.794
Percentuale per rilevazione effetto fiscale	27,90
Rilevazione dell'effetto fiscale	2.174
Effetto sul risultato d'esercizio	5.620

Operazioni di locazione finanziaria (locatario)

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	275.706
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	47.345
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	248.920
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	1.504

Attivo circolante

RIMANENZE

Le rimanenze ammontano a € 1.563.400 e registrano un decremento rispetto all'esercizio 2018 pari a € 53.120.

Composizione delle variazioni delle rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	956.270	356.130	1.312.400
Prodotti finiti e merci	660.250	-409.250	251.000
Totale rimanenze	1.616.520	-53.120	1.563.400

Il valore delle rimanenze è riconducibile a:

I lavori in corso su ordinazione per € 1.312.400. Tale posta mostra un incremento pari a € 356.130 principalmente riconducibile all'effetto netto tra variazioni negative a seguito della chiusura nel corso del 2019 di commesse per cui erano stati rilevati LIC nel corso del 2018 (le principali commesse sono PNRM CECASP e Cyber Training per un cliente del Medio Oriente e Necthar) e variazioni positive principalmente riconducibili agli avanzamenti sulle commesse CyberNavyQatar e CSpyder.

Rimanenze di prodotti finiti e merci per € 251.000 relative a licenze acquisite in fase di costituzione la cui riduzione rispetto all'esercizio pari a € 409.250 è relativa all'utilizzo di licenze nell'ambito dello svolgimento di commesse nel corso dell'esercizio

CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

I crediti iscritti nell'attivo circolante ammontano a € 7.068.076 e sono composti principalmente da:

- **Crediti verso clienti** relativi a crediti ritenuti esigibili entro l'esercizio successivo pari a € 6.127.580. A seguito di valutazioni effettuate dagli amministratori della Società è stato appostato un fondo svalutazione crediti pari a € 50.000 relativi a fronte della difficoltà manifestata nel corso dell'anno di incassare il credito verso la società Injazat Data System per lavorazioni effettuate nel corso del 2016. L'incremento dei crediti verso clienti rispetto al precedente esercizio risulta coerente con l'incremento del fatturato ed è anche attribuibile a fatture con pagamento a 60 giorni emesse in prossimità della fine dell'esercizio per € 4.492.152.
- **Crediti tributari** per € 932.980 tutti con scadenza entro 12 mesi. Gli importi più rilevanti sono relativi a crediti Iva 2018 chiesti a rimborso per € 350.000, per i quali la Società ha già presentato presso gli uffici dell'agenzia delle entrate la documentazione necessaria per espletare la pratica del rimborso e il Credito per ricerca e sviluppo maturato nel corso del 2019 per € 456.396.
 - **Imposte anticipate** relative a perdite fiscali registrate negli esercizi precedente completamente utilizzate nel corso dell'esercizio 2019. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto commentato per le imposte.
 - **Crediti verso altri** entro l'esercizio per € 1.516 e crediti oltre l'esercizio per € 6.000, relativi al versamento fatto per il deposito cauzionale sul contratto di locazione dell'immobile stipulato a Luglio 2016.

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. Inoltre i Crediti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

Non esistono crediti con durata residua superiore a 5 anni.

Variazioni e della 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	3.941.564	2.186.016	6.127.580	6.127.580	
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	80.000	-80.000			
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.111.548	-178.568	932.980	932.980	
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	345.200	-345.200			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.174	1.342	7.516	1.516	6.000
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.484.486	1.583.590	7.068.076	7.062.076	6.000

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica

Area geografica	Crediti verso clienti	Crediti tributari iscritti	Crediti verso altri iscritti	Totale crediti iscritti
-----------------	-----------------------	----------------------------	------------------------------	-------------------------

	iscritti nell'attivo circolante	nell'attivo circolante	nell'attivo circolante	nell'attivo circolante
ITALIA	4.929.580	932.980	7.516	5.870.076
PAKISTAN	1.198.000			1.198.000
Totale	6.127.580	932.980	7.516	7.068.076

DISPONIBILTA' LIQUIDE

La composizione della voce Disponibilità liquide e la variazione rispetto al precedente esercizio è analizzata nel prospetto seguente:

Variazioni delle disponibilità liquide

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	1.097.719	15	1.097.734
Variazione nell'esercizio	300.575	55	300.630
Valore di fine esercizio	1.398.294	70	1.398.364

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti attivi.

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

Risconti attivi per licenze software competenza periodo successivo	€	33.121
Risconti attivi canoni di leasing competenza periodo successivo	€	10.383
Risconti attivi per assicurazioni e garanzie competenza periodo successivo	€	88.001
	€	131.505

STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Si riporta di seguito il prospetto delle variazioni che hanno interessato le voci del Patrimonio netto nel corso del 2019.

	Patrimonio netto al 31 dicembre 2018	Destinazione utile/perdite esercizio precedente	Altri movimenti	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto al 31 dicembre 2019
Capitale sociale	321.000				321.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.910.444				3.910.444
Versamenti a copertura perdite	154.330	-154.330			0
Utili (perdite) portati a nuovo		-808.999			-808.999
Utile (perdita) dell'esercizio	-963.329	963.329		1.851.804	1.851.804

Totale patrimonio netto	3.422.445	0	0	1.851.804	5.274.249
--------------------------------	------------------	----------	----------	------------------	------------------

Con delibera assembleare del 10.4.2019, la perdita dell'esercizio 2018 è stata coperta in parte con la riserva di capitale residua costituita nell'ambito dell'operazione di ricapitalizzazione del 2 febbraio 2018 per € 154.330; la differenza pari € 808.999 è stata portata a nuovo nel presente esercizio.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	321.000	Capitale	A-B	321.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.910.444	Capitale	A-B	3.910.444
Totale	4.231.444			4.231.444
Residua quota distribuibile				4.231.444

Tabella

A- aumento capitale

B-copertura perdite

C-distribuzione Soci

FONDI PER RISCHI E ONERI

Il fondo per rischi e oneri pari a € 50.000 e oneri fa riferimento esclusivamente al fondo perdite su commessa rilevato nel 2019 e relativo a una sola commessa i cui costi preventivati risultano essere superiori ai corrispettivi previsti contrattualmente. Nel corso dell'esercizio vi è stato inoltre il reversal delle perdite a conto economico del fondo perdite su commessa appostato nel corso del 2018 e di importo pari a € 11.067.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

In questa voce sono iscritte solo le quote di TFR dei dipendenti che alla data di chiusura dell'esercizio hanno deciso di lasciare il TFR maturato nella società.

L'importo dell'accantonamento TFR devoluto a Fondi di previdenza complementare è stato di € 37.595.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	67.309
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	56.820
Utilizzo nell'esercizio	13.301
Altre variazioni	-194
Totale variazioni	43.325
Valore di fine esercizio	110.634

DEBITI

I debiti ammontano al 31 dicembre 2019 a € 6.378.702 e risultano così principalmente composti:

I **Debiti verso soci per finanziamenti** ammontano a € 2.199.207. In questo importo sono inclusi anche i debiti per interessi maturati sui finanziamenti.

Alla data di redazione del presente bilancio la situazione dei debiti per finanziamento soci è la seguente:

ANNO DI EROGAZIONE	FINANZIAMENTO ELETTRONICA SPA	FINANZIAMENTO EXPERT SYSTEM SPA	SCADENZA	QUOTA RIMBORSATA	DEBITO RESIDUO
2015	€ 910.000	€ 390.000	dic-20		€ 1.300.000
2016	€ 700.000	€ 300.000	gen-19	€ 1.000.000	€ 0
2019	€ 700.000	€ 150.000	lug-21		€ 850.000
				€ 1.000.000	€ 2.150.000

Il finanziamento di € 1.300.000 erogato a gennaio 2015, per il quale è previsto un tasso di interesse fisso annuale pari a 0,35 Eurirs a 5 anni oltre spread di 300 bps, prevedeva come scadenza originaria il mese di gennaio 2020. Con lettera del 27.1.2020 è stata richiesta l'estensione della durata del finanziamento fino al mese di dicembre 2020 (accettata dai soci).

Il finanziamento erogato nell'anno 2016 di € 1.000.000 è stato restituito nei termini pattuiti, a gennaio 2019.

Nel mese di luglio 2019 è stato erogato un altro finanziamento di € 850.000. Si riportano di seguito le condizioni previste:

- Importo erogato dal Socio Elettronica (82,33%) € 700.000
- Importo erogato dal Socio Expert System (17,67%) € 150.000
- Durata 2 anni
- Tasso di interesse annuale pari a Eurirs sei mesi oltre a spread 300 punti base (tasso interesse semplice annuale)

Tra i **debiti verso soci per finanziamenti**, sono stati iscritti anche i debiti dovuti per interessi passivi sui finanziamenti per € 49.207 esigibili entro l'esercizio successivo.

I **Debiti verso banche** a breve termine per € 7.463 si riferiscono alle spese sostenute con la carta di credito aziendale nel mese di dicembre 2019.

I **debiti per acconti** da clienti ammontano a € 2.104.049.

I **debiti verso i fornitori** per € 1.566.211 includono anche i debiti per fatture da ricevere. I principali sono:

- KNC KANGAROO NET COMPANY SRL per 384.491,88 € per Infrastruttura IT, laboratori e subforniture sulle commesse di vendita.
- KEY PARTNER SRL per 168.137 € per fornitura di servizi professionali e consulenze su progetti interni di R&S e su commesse di vendita
- THAUMAZON SRLS per 83.592 € per la fornitura di tecnologia di base e servizi professionali
- NEPTA SRL per 67.341 € per la fornitura di servizi professionali e consulenze su progetti interni di R&S e su commesse di vendita
- ICTLAB SRL per 97.600 € per la subfornitura di un modulo da integrare nel DSINT in una commessa di vendita
- GB BARBERI S.R.L. per 67.862 € per la subfornitura di lavorazioni meccaniche su una commessa di vendita
- ELETTRONICA SPA per 99.610 € per varie voci tra cui i contratti di distacco ed il canone di locazione

La voce **Debiti tributari** accoglie solo le passività per imposte certe e determinate per € 280.932.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per

- imposta IRAP, pari a € 114.376;

- ritenute d'acconto operate nel mese di dicembre in qualità di sostituto d'imposta sugli stipendi, sui compensi dei consiglieri e sui compensi pagati a professionisti nel mese di dicembre, per un totale di € 88.769;
- Iva dicembre 2019 pari a € 77.787 versata il 16.1.2020.

La voce **debiti verso istituti di previdenza** per € 142.552 accoglie:

- Debito per contributi Inps sugli stipendi per € 107.537;
- Debiti per Inail € 3.441;
- Debiti verso fondi di previdenza e fondi sanitari per € 19.574;
- Debiti relativi ai contributi Inps consiglieri per € 12.000.

La voce **Altri debiti** per € 78.288 accoglie:

- debito verso dipendenti per ferie e permessi maturati e non goduti per € 73.276;
- debito verso terzi per anticipo pagamenti per € 5.012.

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Non sono presenti debiti superiori a 5 anni.

Variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	2.357.579	-158.372	2.199.207	1.349.207	850.000
Debiti verso banche	13.367	-5.904	7.463	7.463	
Acconti	1.765.110	338.939	2.104.049	2.104.049	
Debiti verso fornitori	1.059.639	506.572	1.566.211	1.566.211	
Debiti tributari	80.716	200.216	280.932	280.932	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	110.383	32.169	142.552	142.552	
Altri debiti	42.280	36.008	78.288	78.288	
Totale debiti	5.429.074	949.628	6.378.702	5.528.702	850.000

Suddivisione dei debiti per area geografica

Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica

Area geografica	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
ITALIA	2.199.207	7.463	906.049	1.546.211	280.932	142.552	78.288	5.160.702
PAKISTAN			1.198.000					1.198.000
FRANCIA				11.700				11.700
ROMANIA				8.300				8.300
Totale	2.199.207	7.463	2.104.049	1.566.211	280.932	142.552	78.288	6.378.702

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	2.199.207	2.199.207
Debiti verso banche	7.463	7.463
Acconti	2.104.049	2.104.049
Debiti verso fornitori	1.566.211	1.566.211
Debiti tributari	280.932	280.932

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	142.552	142.552
Altri debiti	78.288	78.288
Totale debiti	6.378.702	6.378.702

Ratei e risconti passivi

Ratei e Risconti passivi

Di seguito viene esposta la variazione dei Ratei e Risconti e passivi.

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

Variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi		100	100
Risconti passivi	124.578	-28.745	95.833
Totale ratei e risconti passivi	124.578	-28.645	95.933

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

Il valore della produzione si attesta su 9.411.984 € contro i 5.267.984 € dell'esercizio precedente. Da sottolineare il forte incremento dei ricavi delle vendite e prestazioni (7.067.677 € contro i 5.202.821 € del 2018) dovuto all'elevata capacità operativa dell'azienda dimostrata nel 2019 si in termini di acquisizione ordini che di delivery verso i clienti.

Le variazioni dei lavori in corso su ordinazione nel 2019 ammontano a 356.130 € e sono dovute come elementi negativi alla chiusura di alcune commesse nel 2019 (PNRM CECASP, NECHTAR e CyberTraining UAE) mentre come elementi positivi principalmente agli avanzamenti sulle commesse CyberNavyQatar e CSpyder.

Per quanto attiene agli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni pari a 1.350.338 € sono afferenti ai costi di sviluppo per i quali, come descritto in precedenza, sono emersi nel 2019 tutti i requisiti per procedere alla loro capitalizzazione. I costi capitalizzati includono costi diretti di manodopera per € 429.158, costi indiretti relativi alla manodopera, diversi dai costi e dalle spese generali ed amministrativi, per € 149.222, per € 771.958 per costi esterni afferenti a consulenze, prestazioni di terzi ed acquisti di materiale che non costituiscono immobilizzazioni materiali necessari per lo sviluppo dei prodotti.

Relativamente agli altri ricavi e proventi pari a € 637.839 essi afferiscono principalmente al credito d'imposta per Ricerca e Sviluppo per € 456.396 e per € 170.000 al contributo per il premio innovazione di gruppo per il prodotto BeHappy.

Costi della produzione

I costi della produzione 2019 sono pari a 7.030.447 €, contro i 6.220.320 € dell'esercizio precedente.

Le principali variazioni sono le seguenti:

- Un aumento dei costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci per 245.369 € dovuto all'incremento dei volumi di business essendo;
- una riduzione di 709.795 € dei costi per servizi dovuto al cambiamento della tipologia di commesse di vendita del 2019 (più vendita di licenze SW a fronte di minori vendite di commesse di servizi) ed ad una riduzione dell'effort esterno su progetti di sviluppo;

- un incremento dei costi del personale per 639.942 € per il rafforzamento dei team tecnici di Ricerca e Sviluppo e di delivery dovuto all'incremento dei volumi di business.
- Un incremento della voce ammortamenti e svalutazioni per 305.769 € dovuto principalmente alla già citata capitalizzazione dei costi di sviluppo.

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

		Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche		15.929
Debiti verso soci		54.217
Totale		70.146

Rilevazione Imposte correnti anticipate e differite

Le Imposte sul reddito (Ires / Irap) sono state accantonate secondo il principio di competenza.

Nel presente bilancio sono state accantonate imposte Irap per € 114.376.

Nonostante la società chiuda con utile civilistico e fiscale, non sono state rilevate calcolate imposte sul reddito poiché sono presenti perdite fiscali interamente compensabili (maturate nei primi tre esercizi), eccedenti l'imponibile fiscale, come di seguito indicato:

UTILE FISCALE	€ 1.640.168
AMMONTARE PERDITE FISCALI PREGRESSE DEI PRIMI 3 ESERCIZI	€ 3.233.809
IMPONIBILE IRES	€ 0
PERDITE FISCALI RESIDUE	€ 1.593.641

In bilancio è stato rilevato il reversal delle imposte anticipate pari a € 345.200 rilevate nei precedenti esercizi a fronte delle perdite fiscali maturate.

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale Dipendenti
Numero medio	1	4	33	38

Nel conteggio del numero dei dipendenti occupati con contratti di lavoro presso l'azienda, non sono stati considerati i dipendenti della società controllante distaccati presso la Società:

- numero 3 dirigenti con distacco pari al 50%
- numero 1 dirigente con distacco al 100%
- numero 1 dirigente con distacco al 100% fino al 15.9.2019
- numero 1 impiegato con distacco al 100%

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

I compensi erogati ai componenti del consiglio di Amministrazione sono stabiliti con delibera assembleare. Tutti i compensi rilevati in bilancio sono stati pagati entro l'esercizio.

Amministratori	
Compensi	230.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

La Società è soggetta a revisione legale dall'anno in corso, in seguito al superamento dei limiti previsti dal nuovo art. 2477 del codice civile. Fino al 2018 era soggetta alla revisione contabile di natura volontaria.

La società incaricata della revisione legale dal 2019 è la KPMG S.p.A. codice fiscale 00709600159.

	Revisione legale dei conti annuali	Altri servizi di verifica svolti	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	28.100	16.000	44.100

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Al 31.12.2019 si evidenziano le seguenti garanzie ricevute:

- Lettera di patronage da Elettronica S.p.A. per € 600.000 per fido ordinario di C/C e fidejussioni commerciali e fido promiscuo per anticipo fatture e contratti in Favore di CREVAL S.p.A.;
- Lettera di patronage da Elettronica S.p.A. per € 2.000.000 di Dicembre del 2018 per linee di credito a copertura di fidejussioni commerciali per € 2.000.000 in favore di Unicredit S.p.A.;
- Lettera di patronage da Expert System S.p.A. in favore di Unicredit S.p.A. di Dicembre 2018, confermata con atto di Novembre 2019, per linee di credito a copertura di fidejussioni commerciali per € 2.000.000 in favore di Unicredit S.p.A.;
- Fidejussione (advance bond) ricevuta da Unicredit a Dicembre 2018 per € 1.198.000 per un contratto in un paese dell'Asia centrale.
- Fidejussione (performance bond) ricevuta da CREVAL a Settembre 2018 per € 70.000 contratto di un paese del medio oriente.

La Cy4gate non ha prestato garanzie verso terzi.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La Società è sottoposta a direzione e coordinamento da parte della società Elettronica S.p.A.. Ai sensi dell'art. 2497-bis del codice civile, si fornisce in allegato un prospetto riepilogativo dei principali dati di bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento così come risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2018.

60 FLT

BILANCIO AL 31.12.2018 STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		31.12.2018	31.12.2017
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIÀ RICHIAMATA	0	0
B)	IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA:		
I	Immobilitazioni immateriali		
	3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	455.570	616.341
	6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.094.068	1.928.115
	7) Altre	2.262.032	1.525.172
	Totale immobilizzazioni immateriali	4.811.670	3.969.628
II	Immobilitazioni materiali		
	1) Terreni e fabbricati	13.631.717	13.753.615
	2) Impianti e macchinario	15.390.256	14.992.459
	3) Attrezzature industriali e commerciali	4.728.335	3.860.596
	5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.448.648	1.338.595
	Totale immobilizzazioni materiali	35.198.956	33.945.265
III	Immobilitazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:		
	1) Partecipazioni in:		
	a) imprese controllate	6.738.257	3.387.582
	b) imprese collegate	358.663	358.663
	c) Altre imprese	138.722	138.722
	Totale Partecipazioni	7.235.642	3.884.967
	2) Crediti:		
	a) Verso imprese controllate	entro i 12 mesi	oltre i 12 mesi
	d. bis) Verso altri	1.700.000	910.000
	- Depositi cauzionali	532.700	0
	- Altri	0	0
	Totale Crediti	2.142.700	2.828.822
	Totale immobilizzazioni finanziarie	18.378.342	6.748.789
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	66.386.066	44.695.697
C)	ATTIVO CIRCOLANTE		
I	Rimanenze:		
	1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	30.050.132	21.771.053
	2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	16.675.107	17.916.808
	3) Lavori in corso su ordinazione	263.897.094	242.791.387
	5) Acconti	49.246.786	43.273.825
	Totale Rimanenze	359.872.119	325.754.063
II	Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:		
	1) Verso clienti	entro i 12 mesi	oltre i 12 mesi
	2) Verso imprese controllate	86.053.486	0
	3) Verso imprese collegate	3.841.500	0
	5 bis) Crediti tributari	0	0
	5 ter) Imposte anticipate	12.249.704	787.663
	5 quater) Verso altri	3.550.408	0
	5 quater) Verso altri	974.709	4.082.499
	Totale Crediti	112.438.069	78.177.820
III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:		
	5) Strumenti finanziari derivati oltre	0	0
	6) Altri titoli	15.135.780	51.221.925
	Totale attività finanziarie	15.135.780	51.221.925
IV	Disponibilità liquide:		
	1) Depositi bancari e postali	38.376.454	41.250.130
	2) Denaro e valori in cassa	36.164	28.547
	Totale Disponibilità liquide	38.412.618	41.278.677
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	525.884.486	498.441.185
D)	RATEI E RISCONTI CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGIO SUI PRESTITI:		
	- Ratei attivi	0	0
	- Risconti attivi	6.355.381	8.907.812
	TOTALE RATEI E RISCONTI	6.355.381	8.907.812
	TOTALE ATTIVO	582.511.825	550.004.679

PASSIVO		31.12.2018	31.12.2017		
A)	PATRIMONIO NETTO				
I	- Capitale	9.000.000	9.000.000		
II	- Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.318.425	3.318.425		
III	- Riserve di rivalutazione	0	0		
IV	- Riserva legale	1.800.000	1.800.000		
V	- Riserve statutarie	0	0		
VI	- Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0		
VII	- Altre riserve distintamente indicate	0	0		
VIIIa	- Riserva da valutazione partecipazioni a Patrimonio Netto	0	0		
VIII	- Utili (Perdite) portati a nuovo	65.249.451	61.007.359		
IX	- Utile (Perdita) dell'esercizio	18.676.717	16.968.092		
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	98.044.593	92.093.876		
B)	FONDI PER RISCHI E ONERI				
	3) Strumenti finanziari derivati passivi	0	0		
	4) Altri	58.107.419	52.014.844		
	TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	58.107.419	52.014.844		
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	8.904.726	9.858.711		
D)	DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO				
		entro i 12 mesi	oltre i 12 mesi		
	5) Debiti verso altri finanziatori	222.884	33.485.387	33.708.271	32.427.442
	6) Acconti	107.307.000	189.827.627	297.134.627	296.287.788
	7) Debiti verso fornitori	56.966.929	0	56.966.929	42.389.251
	9) Debiti verso imprese controllate	7.354.257	0	7.354.257	4.225.532
	10) Debiti verso imprese collegate	788.620	0	788.620	1.401.665
	12) Debiti tributari	2.149.734	0	2.149.734	1.978.099
	13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.327.277	0	2.327.277	2.391.447
	14) Altri debiti	5.476.242	6.371.197	11.847.439	11.661.459
	TOTALE DEBITI			412.277.154	392.762.683
E)	RATEI E RISCONTI CON SEPARATA INDICAZIONE DELL' AGGIO SUI PRESTITI				
	- Ratei passivi			3.044.270	3.274.565
	- Risconti passivi			2.233.673	0
	TOTALE RATEI E RISCONTI			5.277.943	3.274.565
	TOTALE PASSIVO			582.611.835	550.004.679

CONTO ECONOMICO

	2018	2017
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	201.611.896	181.865.291
2) Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(1.241.790)	(94.031)
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	21.105.708	24.585.967
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.550.883	3.460.558
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio: - Altri ricavi e proventi	7.377.641	12.572.503
Totale A)	7.377.641	12.572.503
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	234.413.338	222.300.289
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(68.667.956)	(45.064.058)
7) Per servizi	(70.482.315)	(63.060.695)
8) Per godimento di beni di terzi	(1.899.608)	(1.715.964)
9) Per il personale: a) Salari e stipendi	(44.902.268)	(43.678.310)
b) Oneri sociali	(13.089.081)	(13.088.564)
c) Trattamento di fine rapporto	(2.950.268)	(2.904.514)
e) Altri costi	(3.678.421)	(1.346.082)
10) Ammortamenti e svalutazioni: a) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(2.256.767)	(2.198.667)
b) Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(5.856.979)	(5.578.529)
d) Svalutazioni dei crediti e di attivo circolante e delle disponibilità liquide	(70.893)	(100.788)
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.287.178	(1.280.197)
12) Accantonamenti per rischi	(8.314.878)	(12.166.301)
14) Oneri diversi di gestione	(2.647.178)	(2.049.287)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(216.831.187)	(184.301.876)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	17.582.151	38.058.209
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	0	0
16) Altri proventi finanziari: a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni (con separata indicazione di quelli da imprese controllate, collegate e controllate e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime)	0	0
d) Proventi diversi dai precedenti (con separata indicazione di quelli da imprese controllate, collegate e controllate e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime): - Controllate e collegate	61.045	61.551
- Altri proventi	2.717.117	268.515
17) Interessi ed altri oneri finanziari con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti: - Controllate	0	0
- Altri oneri	(1.799.299)	(1.497.392)
17 bis) Utile e perdite su cambi	97.793	(68.057)
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	1.876.656	(1.836.379)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni: a) di partecipazioni	143.977	23.006
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	22.856	7.813
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
19) Svalutazioni: a) di partecipazioni	(793.302)	(668.585)
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	(6.293)	(22.854)
TOTALE RETTIFICHE	(632.764)	(668.622)
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	(632.764)	(668.622)
RIULTATO PRIMA DELLE RISPOSTE	18.326.043	29.862.309
20) Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	350.674	(1.094.217)
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	18.676.717	18.968.092

Titoli di debito emessi dalla società

Non esistono titoli di debito emessi dalla Società.

Numero e valore delle quote della società

Il capitale sociale pari ad €321.000 è suddiviso in quote di valore pari a ciascuna quota di partecipazione.

Strumenti finanziari emessi dalla società

Non vi è nulla da rilevare.

Finanziamenti dei Soci

La Società ha contabilizzato debiti per finanziamento soci pari a €2.199.207 Per maggiori dettagli si rinvia a quanto commentato nelle note di commento della presente nota integrativa.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Non vi è nulla da rilevare.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi è nulla da rilevare.

Informazioni in merito all'art. 2427 numero 5)

Non esistono partecipazioni possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Informazioni in merito all'art. 2427 numero 8)

Non sono presenti oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale

Informazioni in merito all'art. 2427 numero 13)

Non esistono elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza straordinaria

Destinazione risultato di esercizio e dichiarazione di conformità

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice Civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio, Si propone di approvare il Bilancio di esercizio, così come composto.

Specificatamente per quanto attiene la destinazione dell'utile di esercizio di € 1.851.804 mediante:

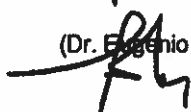
- accantonamento a riserva legale del 5% dell'utile pari a € 92.590
- copertura perdite esercizi precedenti per € 808.999
- riporto a nuovo per € 950.215

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

(Dr. Lavinio Perotti)



(Dr. Eugenio Santagata)



(Dr. Andrea Melegari)

