SITUAZIONE ECONOMICO-PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2019

Società a socio unico
Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9
Capitale Sociale Euro 3.500.000.= i.v.
Codice fiscale, Partita Iva e
numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013
Numero R.E.A. MI-2540487
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte della
Società Matica Technologies AG

MATICA FINTEC S.R.L.
Società a socio unico
Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9
Capitale Sociale Euro 3.500.000.= i.v.
Codice fiscale, Partita Iva e numero d'iscrizione al
Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013
Numero R.E.A. MI-2540487
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte della Società Matica Technologies AG

* * *

RELAZIONE SULLA GESTIONE

DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2019

Signori Soci,

la presente Situazione economico-patrimoniale al 30 giugno 2019 è redatta secondo i principi IAS/IFRS.

Ammissione alla quotazione sul mercato AIM Italia

La presente Situazione economico-patrimoniale è stata redatta al fine di ottenere l'ammissione alla quotazione sul mercato AIM Italia.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La nostra società sviluppa, produce e commercializza sistemi di emissione di documenti di sicurezza (patenti, passaporti, carte d'identità e carte finanziarie) e grazie ad ingenti investimenti in prodotti innovativi effettuati negli scorsi esercizi, è diventata in pochi anni un player di caratura internazionale. Infatti, la nostra società è una media impresa innovativa ubicata in Italia che esporta il 93% del fatturato in oltre 100 paesi nel mondo.
Il mercato dei documenti di sicurezza è stabilmente in crescita in quanto risulta evidente l'esigenza da parte della maggior parte dei paesi al mondo di dotarsi di un documento di sicurezza (ID, passaporti, patenti, documenti di migrazione) che identifichi i propri cittadini.
Il mercato finanziario viceversa registra una minore crescita a livello mondiale, eccezion fatta, per alcune aree in cui il trend dell'emissione di una carta finanziaria direttamente allo sportello bancario ha aperto un nuovo e sofisticato mercato. Prevediamo altresì che il mondo delle carte bancarie piuttosto che subire una forte flessione richiederà card sempre più sofisticate tecnologicamente che immagazzineranno dati relativi alla

transazione stessa, dati biometrici e dati finanziari.

Andamento Gestionale e Patrimoniale

Dal punto di vista gestionale la società ha chiuso il primo semestre 2019 con i ricavi allineati a quelli conseguiti nel primo semestre precedente attestandosi ad un valore di Euro/000 6.949 (Euro/000 6.960 al 30 giugno 2018).

Inoltre, nel primo semestre 2019, la società ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) in significativa crescita rispetto al primo semestre 2018 attestandosi ad Euro/000 1.536 (circa il 22% del fatturato del primo semestre 2019) contro Euro/000 915 del primo semestre dell'anno precedente.

Il risultato operativo (EBIT) al 30 giugno 2019 è pari Euro/000 337 contro un valore di Euro/000 -417 al 30 giugno 2018. Il primo semestre 2019 chiude con un utile netto di Euro/000 € 16 in sostanziale miglioramento rispetto all'esercizio precedente. Nell'arco degli anni l'attività caratteristica ha dimostrato una forte stagionalità, con ricavi maggiori nel secondo semestre. Si prevede, quindi, un miglioramento del risultato d'esercizio per il secondo semestre 2019.

Dal punto di vista patrimoniale l'attivo fisso si è decrementato da Euro/000 7.364 nel 2018 a Euro/000 6.695 al 30 giugno 2019.

L'attivo corrente si è attestato a Euro/000 7.156 nel primo semestre 2019 rispetto ad un valore al 31 dicembre dell'anno precedente di Euro/000 6.331. Tuttavia, occorre tenere in considerazione il mutato assetto produttivo per comprendere le cause dell'aumento dell'attivo circolante.

Infine, il patrimonio netto al 30 giugno 2019 ammonta a Euro/000 2.479 contro gli Euro/000 2.501 del 31 dicembre del periodo precedente; tale decremento è legato all'andamento della gestione.

La Posizione finanziaria netta è pari ad Euro - 3.880.602 (Euro - 3.741.906 al 31 dicembre 2018) e evidenzia un lieve incremento rispetto al 31 dicembre dell'esercizio precedente di circa Euro 0,1 milioni.

	Valori in Euro	30 giugno 2019	31 dicembre 2018
A	Cassa	2.048	3.967
B	Altre disponibilità liquide	683.723	839.501
C	Titoli detenuti per la negoziazione		
D	**Liquidità (A+B+C)**	**685.771**	**843.468**
E	**Crediti finanziari correnti**	**0**	**0**
F	Debiti bancari correnti	1.441.388	882.608
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.265.077	1.289.895
H	Altri debiti finanziari correnti	150.000	213.074
I	**Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)**	**2.856.465**	**2.385.577**
J	**Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)**	**2.170.694**	**1.542.109**
K	Debiti bancari non correnti	359.908	849.797
L	Obbligazioni emesse	0	0
M	Altri debiti non correnti	1.350.000	1.350.000
N	**Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)**	**1.709.908**	**2.199.797**
O	**Indebitamento finanziario netto (J+N)**	**3.880.602**	**3.741.906**

Di seguito si evidenziano i principali indicatori economico-patrimoniali:

Indicatore	Valori al 30/06/2019		Valori al 31/12/2018	
ROE	= 15.583 / 2.479.368	1%	= (232.690) / 2.501.026	-9%
ROI	= 337.327 / 6.359.970	5%	= 183.781 / 6.242.929	3%
ROA	= 337.327 / 13.806.669	2%	= 183.781 / 13.695.045	1%

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la società ha svolto attività di ricerca e sviluppo proseguendo diversi progetti che, alla data della presente Situazione economico-patrimoniale, sono ancora in fase di completamento.

La Società in particolare ha svolto sia attività di ricerca industriale che di ricerca sperimentale.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e parti correlate

La società ha intrattenuto i seguenti rapporti con la società controllante:

Descrizione	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Crediti commerciali	Fatture da ricevere	Fatture da emettere	Costi	Ricavi
Matica Technologies AG	1.500.000	-	275.607	16.069	-650	1.290	82.545	9.107
Totale	**1.500.000**	**-**	**275.607**	**16.069**	**-650**	**1.290**	**82.545**	**9.107**

La società ha intrattenuto i seguenti rapporti con le parti correlate:

Descrizione	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Crediti commerciali	Fatture da ricevere	Fatture da emettere	Costi	Ricavi
Matica Technologies FZCO			77.964	14.142	5.120		49.766	29.677
Matica Technologies Co Ltd (Beijing)			4.296	102.346				93.279
Matica Corporation USA		37	152.370	68.922	57.604	17.130	56.330	481.785
Matica Technologies PTE LTD			20.554	9.031			1.236	3.669
Totale	**-**	**37**	**255.184**	**194.440**	**62.723**	**17.130**	**107.332**	**608.411**

Nella definizione di parte correlata la società ha fatto riferimento all'art. 2427 comma 2 del Codice Civile. Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati a normali condizioni di mercato.

Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti

La società non possiede azioni proprie trattandosi di società a responsabilità limitata. La società non possiede azioni o quote di società controllanti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2019

Non si segnalano eventi di rilievo dopo il 30 giugno 2019.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2019 l'organo amministrativo prevede un ulteriore miglioramento della posizione finanziaria netta e della redditività operativa.

Utilizzo di strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 p.to 6-bis a), si informa che la società non ha emesso strumenti finanziari di alcun genere.

Esposizione della società a rischi di prezzo, di credito, di liquidità, di mercato

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis b) del Codice civile, precisiamo che attualmente la società non risulta esposta a particolari rischi di prezzo, di credito, di liquidità e di mercato.

Informazioni relative all'ambiente

La Società in relazione a tale tipologia di informativa segnala di non aver sostenuto spese o effettuato investimenti rilevanti in materia ambientale, in considerazione della tipologia di attività svolta che non presenta particolari rischi.

Informazioni relative al personale

Si forniscono le seguenti principali informazioni:

- nell'esercizio in esame non si sono verificate morti sul lavoro, né incidenti né addebiti in ordine a malattie professionali;

- la Società è in regola con le norme sulla tutela e sicurezza dei lavoratori (Decreto Legislativo 9 aprile 2008, n. 81) e relative valutazioni dei rischi.

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa che fornisce ulteriori informazioni sul personale dipendente:

Descrizione	**30.06.2019**	**30.06.2018**
Dirigenti	3	2
Impiegati	28	35
Operai	24	27
Totale	**55**	**64**

Destinazione del risultato d'esercizio

La Situazione contabile al 30 giugno 2019 chiude con un risultato netto di esercizio di Euro 15.583 che si propone portare a nuovo.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare la Situazione economico-patrimoniale così come presentata.

Galliate, 19 settembre 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

(Dott. Sandro Camilleri)

SITUAZIONE ECONOMICO-PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2019

Società a socio unico
Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9
Capitale Sociale Euro 3.500.000.= i.v.
Codice fiscale, Partita Iva e
numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013
Numero R.E.A. MI-2540487
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte della
Società Matica Technologies AG

MATICA FINTEC S.R.L.
Società a socio unico
Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9
Capitale Sociale Euro 3.500.000.= i.v.
Codice fiscale, Partita Iva e numero d'iscrizione al
Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013
Numero R.E.A. MI-2540487
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte della Società Matica Technologies AG

* * * * *

Note esplicative sulla situazione economico-patrimoniale al 30/06/2019

Struttura e attività della Società

La Matica Fintec S.r.l. è una società costituita e domiciliata in Italia con sede legale a Milano.

La società ha come oggetto principale l'attività di progettazione e produzione di sistemi per l'elaborazione dati, macchine per ufficio e per il trattamento di carte plastiche.

Dichiarazione di conformità ai principi internazionali e transizione agli IFRS

La presente Situazione economico-patrimoniale è stata redatta in applicazione dei principi contabili internazionali – *International Financial Reporting Standards* (nel seguito indicati come IFRS o IAS) emessi dall'*International Accounting Standards Board* (IASB), così come interpretati dall'*International Financial Reporting Interpretation Committee* (IFRIC) ed adottati dalla Unione Europea.

La Situazione è comparata con il bilancio dell'esercizio precedente, ed è costituita dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dal prospetto dei movimenti di patrimonio netto, nonché dalle presenti note esplicative ed è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione.

In particolare, lo stato patrimoniale è comparato con i saldi al 31/12/2018, al fine di evidenziare la continuità dei valori patrimoniali, mentre il conto economico è comparato con i valori al 30/06/2018, al fine di evidenziare la loro variazione su base annuale.

Principi e schemi di bilancio

La Situazione al 30/06/2019 è stata redatta in conformità agli International Financial Reporting Standards — IFRS emessi dall'International Accounting Standards Board, in base al testo pubblicato nella Gazzetta Ufficiale delle Comunità Europee (G.U.C.E.).

La Società ha adottato la struttura di Stato Patrimoniale con ripartizione fra attività e passività correnti e non correnti e la struttura di Conto Economico con rappresentazione delle componenti di costo ripartite per natura.

Ai fini di una corretta comparazione delle voci di bilancio, i dati relativi ai periodi precedenti presi a confronto sono stati, ove necessario, opportunamente riclassificati.

I criteri di valutazione sono omogenei con quelli utilizzati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

Nel rendiconto finanziario, i flussi finanziari derivanti dall'attività operativa sono presentati utilizzando il metodo indiretto, per mezzo del quale il risultato d'esercizio è rettificato dagli effetti delle operazioni di natura non monetaria, da qualsiasi differimento o accantonamento di precedenti o futuri incassi o pagamenti operativi, e da elementi di ricavi o costi connessi ai flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento o dall'attività finanziaria.

Criteri di valutazione

Principi generali

La Situazione è redatta sulla base del principio del costo storico, modificato come richiesto per la valutazione di alcuni strumenti finanziari, nonché sul presupposto della continuità aziendale.

La valuta di presentazione della Situazione è l'Euro. I saldi della Situazione sono espressi in unità di Euro. Nelle note alla Situazione i dati sono espressi in unità di Euro, salvo ove diversamente indicato.

Formulazione di stime

La predisposizione della Situazione e delle note esplicative ha richiesto la formulazione di assunzioni e di stime sia nella determinazione di alcune attività e passività, sia nella valutazione di attività e passività potenziali. I risultati a posteriori che deriveranno dal verificarsi degli eventi potrebbero differire da tali stime che hanno effetto sul valore delle attività e delle passività e sull'informativa ad esse relative, nonché sulle attività e passività potenziali alla data di riferimento.

L'utilizzo di stime è avvenuto per la valutazione dell'*impairment test*, per i fondi per rischi e oneri, i fondi svalutazione crediti, gli ammortamenti, le valutazioni degli strumenti derivati, i benefici ai dipendenti e le imposte.

Le stime sono riviste periodicamente e l'eventuale rettifica, a seguito di mutamenti nelle circostanze sulle quali la stima si era basata o in seguito a nuove informazioni, è rilevata in conto economico.

L'impiego di stime ragionevoli è parte essenziale della preparazione della Situazione e non ne pregiudica la complessiva attendibilità.

ATTIVITA' NON CORRENTI

Immobili, impianti e macchinari

Investimenti in beni strumentali di proprietà

Gli immobili, gli impianti ed i macchinari sono iscritti al costo di acquisto, di produzione o di conferimento, comprensivi di eventuali oneri accessori e dei costi diretti necessari a rendere l'attività disponibile per l'uso.

Le attività acquisite attraverso operazioni di aggregazione di imprese sono valutate all'atto della prima iscrizione al *fair value*.

Le singole componenti di un impianto che hanno una vita utile differente sono rilevate separatamente ed ammortizzate in funzione della loro specifica durata. In particolare, secondo tale principio il valore del terreno e quello dei fabbricati che insistono su di esso vengono separati e solo il fabbricato è assoggettato ad ammortamento.

I valori sono esposti al netto dei relativi ammortamenti e di eventuali perdite di valore, aumentato da eventuali ripristini di valore.

I costi di manutenzione, aventi natura ordinaria, sono addebitati integralmente a conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Il valore di presunto realizzo che si ritiene di recuperare al termine della vita utile non è ammortizzato.

Se vi sono indicatori di svalutazione, le immobilizzazioni materiali sono assoggettate a una verifica di recuperabilità, e qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita di valore determinata in base all'applicazione dello IAS 36, l'immobilizzazione viene svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, il suo valore viene ripristinato.

Gli oneri finanziari sostenuti per il finanziamento dell'acquisto o produzione delle stesse immobilizzazioni sono capitalizzati quando gli stessi finanziamenti siano esclusivamente riferibili a queste.

Immobilizzazioni in locazione finanziaria

Gli immobili, gli impianti ed i macchinari oggetto di contratti di locazione finanziaria, attraverso i quali sono trasferiti i rischi e i benefici legati alla proprietà, sono rilevati come attività al loro *fair value* alla data di stipula del contratto o, se inferiore, al valore attuale delle rate del contratto di leasing, inclusa la somma da pagare

per l'esercizio dell'opzione di acquisto, ed ammortizzati secondo la vita utile stimata e rettificati da eventuali perdite di valore.

Il debito verso il locatore è rappresentato in bilancio tra i debiti finanziari.

Il costo del canone è scomposto nelle sue componenti di onere finanziario, contabilizzato a conto economico, e di rimborso del capitale, iscritto a riduzione del debito finanziario.

Le locazioni nelle quali i rischi e i benefici legati alla proprietà permangono in capo al locatore, sono classificate come operative e i relativi costi sono imputati nel conto economico.

Ammortamenti

Gli immobili, gli impianti ed i macchinari sono ammortizzati in modo sistematico sulla base della vita utile stimata e, qualora parti significative di impianti e macchinari abbiano differenti vite utili, queste sono ammortizzate separatamente.

Gli ammortamenti vengono rilevati a partire dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile per l'uso, oppure è potenzialmente in grado di fornire i benefici economici ad essa associati.

Qualora si verifichino eventi che forniscono indicazioni di una possibile perdita di valore, il valore residuo è soggetto a verifica in base alla stima del valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati ed eventualmente rettificato. Tale riduzione di valore è successivamente eliminata qualora cessino le condizioni che ne hanno prodotto la rilevazione.

Qui di seguito sono indicate le percentuali di ammortamento applicate:

- Impianti e macchinari 10%
- Attrezzature 15%
- Macchine ufficio 20%
- Mobili e arredi 12%

Attività immateriali

Le attività prive di consistenza fisica sono iscritte all'attivo quando sono identificabili, controllate dall'impresa, in grado di produrre benefici economici futuri e quando il costo può essere determinato in modo attendibile.

Le spese sostenute successivamente all'acquisto iniziale sono capitalizzate solo se incrementano i benefici economici futuri della specifica attività capitalizzata, altrimenti sono imputati a conto economico.

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali sono valutate al costo, al netto dei fondi di ammortamento e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività immateriali acquisite attraverso operazioni di aggregazione di imprese sono valutate all'atto della prima iscrizione al *fair value*.

Attività immateriali a vita utile definita

Sono ammortizzate ed iscritte al netto dei relativi ammortamenti accumulati, calcolati sistematicamente sulla base della vita utile stimata in relazione al periodo di ottenimento dei benefici economici, e al netto delle eventuali perdite di valore.

Spese di ricerca e sviluppo

Le spese di ricerca (o della fase di ricerca di un progetto interno) sono imputate a conto economico nel momento in cui sono sostenute.

Le spese di sviluppo sostenute per la realizzazione di nuovi prodotti o il miglioramento dei prodotti esistenti, per lo sviluppo o il miglioramento dei processi produttivi, sono capitalizzate se dalle innovazioni introdotte si realizzano processi tecnicamente realizzabili e/o prodotti commercializzabili, se tali attività generano probabili benefici economici futuri e se il costo da attribuire all'attività immateriale è misurabile in maniera attendibile.

Le spese di sviluppo capitalizzate sono ammortizzate in relazione al periodo di ottenimento dei benefici economici che da queste derivano.

Le altre spese di sviluppo sono rilevate nel conto economico nell'esercizio in cui sono sostenute.

Altre immobilizzazioni immateriali

Qui di seguito sono indicati i criteri di ammortamento applicati alle altre attività immateriali:

– Software: quote costanti in 3 esercizi

– Brevetti: quote costanti in 5 esercizi

Attività immateriali a vita utile indefinita

L'avviamento e le altre attività immateriali a vita utile indefinita non sono soggetti ad ammortamento, ma sono sottoposti ogni volta che specifici eventi indicano la possibilità che queste abbiano subito una perdita di valore, alla verifica di recuperabilità del valore contabile (*impairment test*).

Perdite di valore

Il valore delle attività immateriali, degli immobili, impianti e macchinari è assoggettato a verifica di recuperabilità (*impairment test*) ogni qual volta si ritenga di essere in presenza di una perdita di valore.

Per le attività immateriali a vita indefinita, tra cui l'avviamento, l'*impairment test* viene svolto con cadenza almeno annuale, ed è condotto confrontando il valore contabile iscritto in bilancio con il maggiore tra il prezzo netto di vendita, qualora esista un mercato attivo, e il valore d'uso del bene.

Il valore d'uso è definito generalmente sulla base dell'attualizzazione dei flussi di cassa attesi dall'utilizzo del bene, o da un'aggregazione di beni (le cosiddette *cash generating unit*) nonché dal valore che ci si attende dalla sua dismissione al termine della sua vita utile.

Il tasso di attualizzazione utilizzato, al lordo delle imposte, riflette le valutazioni correnti di mercato del valore del denaro e dei rischi specifici dell'attività.

Quando il valore determinato mediante *impairment test* risulta inferiore al costo, la perdita di valore è imputata a conto economico.

Qualora negli esercizi successivi non dovessero più sussistere i motivi che avevano determinato una svalutazione, il valore dell'attività, ad eccezione dell'avviamento, è ripristinato sino a concorrenza del minore tra il nuovo valore recuperabile e il valore che sarebbe stato determinato, se non si fosse rilevata alcuna perdita di valore.

ATTIVITA' CORRENTI

Oneri finanziari

La Società capitalizza gli oneri finanziari imputabili all'acquisizione, costruzione o produzione di un bene. Nel caso in cui non vi siano beni che ne giustificano la capitalizzazione, tali oneri sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo ed il valore netto di presumibile realizzo. Il costo include i costi sostenuti per l'acquisto, inclusi gli oneri indiretti, i costi per la trasformazione dei prodotti e gli altri costi sostenuti per portare le rimanenze alle condizioni e nel luogo in cui si trovano senza considerare gli oneri finanziari. Il valore netto di realizzo è determinato per le materie prime, sussidiarie e di consumo dal costo di sostituzione e per i semilavorati e i prodotti finiti dal prezzo stimato di vendita dal quale sono dedotti rispettivamente i costi di completamento ed i costi di vendita.

Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Il metodo utilizzato per la determinazione del costo delle rimanenze è rappresentato dal costo medio ponderato per le materie prime e di consumo e per i prodotti finiti acquistati ai fini della successiva commercializzazione.

Finanziamenti e crediti

Questa categoria comprende le attività finanziarie non derivate con pagamenti fissi o determinabili che non sono quotate su un mercato attivo.

Sono rilevate secondo il criterio del costo ammortizzato. Gli utili e le perdite sono iscritti a conto economico, oltre che attraverso il processo di ammortamento, quando i finanziamenti e crediti sono contabilmente eliminati o al manifestarsi di perdite di valore.

Attività finanziarie disponibili per la vendita

La voce ricomprende le attività finanziarie, non rappresentate da strumenti derivati, designate appositamente o non rientranti nelle precedenti voci.

Successivamente alla rilevazione iniziale sono iscritte al *fair value*.

Gli utili e le perdite derivanti dalla valutazione al *fair value* sono rilevati direttamente nel patrimonio netto. Tali utili e perdite sospesi nel patrimonio netto sono imputati nel conto economico al momento della vendita.

In caso di perdita di valore di un'attività finanziaria disponibile per la vendita, viene fatto transitare da patrimonio netto a conto economico un valore pari alla differenza fra il suo costo (al netto del rimborso del capitale e dell'ammortamento) e il suo valore equo attuale, al netto di eventuali perdite di valore precedentemente rilevate a conto economico.

I ripristini di valore relativi a strumenti partecipativi di capitale classificati come disponibili per la vendita non vengono rilevati a conto economico. I ripristini di valore relativi a strumenti di debito sono rilevati a conto economico se l'aumento del valore equo dello strumento può essere oggettivamente ricondotto a un evento verificatosi dopo che la perdita era stata rilevata a conto economico.

Perdita di valore su attività finanziarie

La società verifica ad ogni data di bilancio se un'attività finanziaria o gruppo di attività finanziarie ha subito una perdita di valore.

Cancellazione di attività finanziarie

Un'attività finanziaria viene cancellata da bilancio quando:

- i diritti a ricevere flussi finanziari dall'attività sono estinti;
- la società conserva il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività, ma ha assunto l'obbligo contrattuale di corrisponderli interamente e senza ritardi a una terza parte;
- la società ha trasferito il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività e ha trasferito sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria ovvero ha trasferito il controllo della stessa.

Nei casi in cui la società abbia trasferito i diritti a ricevere flussi finanziari da un'attività e non abbia né trasferito né trattenuto sostanzialmente tutti i rischi e benefici o non abbia perso il controllo sulla stessa, l'attività viene rilevata nel bilancio della società nella misura del suo coinvolgimento residuo nell'attività stessa.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono inizialmente rilevati al *fair value* alla data in cui sono stipulati.

Le operazioni che soddisfano i criteri per l'*hedge accounting* sono contabilizzate come segue:

Fair value hedge

Se uno strumento finanziario derivato è designato come copertura dell'esposizione alle variazioni del *fair value* di un'attività o di una passività attribuibili a un particolare rischio, l'utile o la perdita derivante dalle successive variazioni del *fair value* dello strumento di copertura è rilevato a conto economico. L'utile o la perdita derivante dall'adeguamento al *fair value* della posta coperta, per la parte attribuibile al rischio coperto, modifica il valore di carico di tale posta e viene rilevato a conto economico.

Cash flow hedge

Se uno strumento finanziario derivato soddisfa i requisiti di una copertura del tipo *cash flow hedge*, a partire da tale data le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto in una apposita riserva ("riserva da *cash flow hedge*") limitatamente alla porzione efficace della copertura, e a conto economico per la porzione inefficace; le variazioni di *fair value* del derivato imputate a patrimonio netto sono riclassificate a conto economico nel periodo in cui l'operazione oggetto di copertura influenza il conto economico.

Crediti commerciali, tributari e diversi

Sono iscritti al *fair value* del corrispettivo iniziale incrementato dei costi transattivi.

Il valore contabile del credito è ridotto mediante il ricorso ad un apposito fondo. I crediti soggetti a perdita di valore sono stornati quando si verifica che essi sono irrecuperabili.

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Comprendono i valori contanti in cassa, i depositi bancari e postali, e gli altri investimenti finanziari aventi scadenza entro tre mesi e soggetti ad un rischio non significativo di perdita di valore.

Sono iscritti al valore nominale.

Passività finanziarie

Si tratta di passività finanziarie di breve termine e, per ciò che attiene i criteri di valutazione, si rinvia a quanto riportato nella sezione "Passività non correnti". Avendo generalmente durata inferiore ad un anno, non sono attualizzati.

Debiti commerciali ed altre passività non finanziarie

I debiti commerciali e gli altri debiti la cui scadenza rientra nei normali termini commerciali, usualmente inferiori ad un anno, sono iscritti al *fair value* del corrispettivo iniziale incrementato dei costi transattivi.

I debiti commerciali e gli altri debiti, che hanno generalmente durata inferiore a un anno, non sono attualizzati.

Passività per benefici ai dipendenti

I benefici garantiti ai dipendenti erogati in coincidenza o successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro attraverso programmi a benefici definiti (trattamento di fine rapporto) sono imputati a conto economico per competenza, sulla base del periodo di maturazione del diritto.

Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti a fondi rischi ed oneri sono rilevati quando si è in presenza di una obbligazione attuale, che può essere di tipo legale, contrattuale o implicita, derivante da un evento passato, qualora sia probabile che tale obbligazione sia onerosa e possa essere effettuata una stima attendibile sull'ammontare dell'obbligazione.

Qualora si stimi che tali obbligazioni si manifestino oltre dodici mesi e i relativi effetti siano significativi, gli accantonamenti sono determinati attualizzando i flussi finanziari futuri attesi.

La eventuale variazione di stima degli accantonamenti è riflessa nel conto economico nel periodo in cui avviene.

CONTO ECONOMICO

Ricavi

I componenti positivi del reddito vengono rilevati in base al criterio di competenza temporale.

I ricavi derivanti dalla vendita di beni sono esposti al netto di sconti, abbuoni, premi e resi, e sono rilevati quando i principali rischi e benefici connessi al titolo di proprietà dei beni sono trasferiti all'acquirente, vale a dire al momento del passaggio di proprietà (che generalmente coincide con la spedizione o la consegna), e l'incasso del relativo credito è ragionevolmente certo.

I ricavi derivanti dalla prestazione di servizi sono contabilizzati con riferimento allo stato di completamento dell'operazione alla data di riferimento del bilancio.

I ricavi sono stati attualizzati, con relativo scorporo della componente finanziaria implicita ed indicazione separata degli interessi attivi di competenza, quando l'effetto dell'attualizzazione è significativo.

Gli interessi attivi sono contabilizzati in applicazione del principio della competenza temporale, utilizzando il metodo dell'interesse effettivo.

Le *royalties* sono contabilizzate per competenza secondo la sostanza degli accordi contrattuali.

I dividendi sono rilevati nel momento in cui sorge il diritto per gli azionisti a ricevere il pagamento, che normalmente corrisponde alla data dell'assemblea annuale dei soci che delibera sulla distribuzione dei dividendi.

I contributi dello Stato o di altri Enti sono rilevati al momento nel quale c'è la ragionevole certezza che saranno ottenuti, ovvero quando si ha la certezza del rispetto di tutti gli adempimenti necessari per l'ottenimento.

Costi

I costi sono imputati secondo criteri analoghi a quelli di riconoscimento dei ricavi e comunque secondo il principio della competenza temporale.

Imposte correnti, anticipate e differite

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote e alle disposizioni vigenti, o sostanzialmente approvate alla data di chiusura dell'esercizio.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali, sulla base delle aliquote in vigore o quelle sostanzialmente emanate alla data di bilancio al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

L'iscrizione di attività per imposte anticipate, incluse quelle derivanti da perdite fiscali e crediti d'imposta non utilizzati, è effettuata quando è probabile, sulla base di piani futuri, che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale può essere utilizzata la differenza temporanea deducibile.

Le attività e le passività fiscali, sia correnti sia 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.

Le imposte relative a poste rilevate direttamente a patrimonio netto sono imputate direttamente a patrimonio netto e non a conto economico.

Conversione delle poste espresse in valuta estera

Le operazioni espresse in valuta estera sono convertite in euro utilizzando il tasso di cambio alla data della transazione.

Le differenze cambio generate dall'estinzione di attività e passività monetarie o dalla conversione a tassi differenti da quelli ai quali erano state convertite al momento della rilevazione iniziale nell'esercizio o in bilanci precedenti sono rilevate a conto economico.

Le attività e le passività non monetarie denominate in moneta estera e valutate al costo sono iscritte al cambio di rilevazione iniziale. Le attività e le passività non monetarie denominate in moneta estera e valutate al *fair value*, sono iscritte usando il tasso di cambio alla data di determinazione di tale valore.

Natura e entità dei rischi derivanti dagli strumenti finanziari

La società è esposta principalmente ai seguenti rischi finanziari:

- rischio di valuta;

- rischio di tasso di interesse;
- rischio di credito;
- rischio di prezzo;
- rischio di liquidità.

Rischio di valuta

Il rischio di valuta è il rischio che il valore di un'attività o di una passività finanziaria vari in seguito a variazioni dei tassi di cambio.

Con riguardo al rischio di valuta, la strategia adottata è volta a minimizzare l'impatto sul conto economico delle variazioni dei tassi di cambio e prevede la copertura del rischio derivante dalle posizioni finanziarie denominate in valuta diversa da quella di bilancio, qualora se ne riscontri la necessità.

Sulla base di quanto sopra riportato, le oscillazioni dei tassi di cambio verificatesi nell'esercizio non hanno comportato effetti significativi sul bilancio.

Rischio di tasso di interesse

La società è esposta al rischio di oscillazione dei tassi sulle proprie attività finanziarie, sui debiti e prestiti bancari a breve termine e sui contratti di leasing a lungo termine.

La strategia della società è finalizzata a minimizzare il rischio attraverso un'equilibrata ripartizione tra finanziamenti a tasso fisso e a tasso variabile, anche con strumenti di copertura *ad hoc*, qualora se ne riscontri la necessità.

Sulla base di quanto sopra riportato, le oscillazioni dei tassi di interesse verificatesi nell'esercizio non hanno comportato effetti significativi sul bilancio.

Rischio di credito

Il rischio di credito è rappresentato dalla possibilità che l'emittente di uno strumento finanziario non adempia alla propria obbligazione e causi una perdita finanziaria al sottoscrittore.

Il rischio di credito deriva dalle vendite realizzate nell'ambito dell'ordinaria attività d'impresa e dall'utilizzo di strumenti finanziari che prevedono il regolamento di posizioni nei confronti della controparte.

Per quanto riguarda le transazioni commerciali, la società opera con controparti di dimensioni medie e elevate in relazione alle quali sono effettuati preventivamente controlli di merito creditizio.

La società attua una procedura di valutazione e controllo del proprio portafoglio clienti, anche tramite un costante controllo degli incassi. In caso di eccessivi o ripetuti ritardi, le forniture vengono sospese.

Le perdite su crediti storicamente registrate sono molto basse in rapporto al fatturato e non richiedono apposite coperture e/o assicurazioni.

Per quanto concerne le transazioni finanziarie, le stesse sono effettuate con primarie istituzioni finanziare di grandi dimensioni ed elevato merito creditizio, il cui rating viene monitorato ai fini di limitare il rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di prezzo

Il rischio di prezzo è rappresentato dalla possibilità che il valore di un'attività o di una passività finanziaria vari in seguito a variazioni dei prezzi di mercato (diverse da quelle relative alle valute e ai tassi).

Tale rischio è tipico delle attività finanziarie non quotate in un mercato attivo le quali non sempre possono essere realizzate in tempi brevi a un valore prossimo al loro *fair value*.

Tale rischio, data l'entità degli investimenti in essere, non è significativo e pertanto non è oggetto di copertura.

Rischio di liquidità

Il rischio liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti.

La società gestisce il rischio di liquidità attraverso un costante controllo degli elementi componenti il capitale circolante operativo, con particolare riferimento ai crediti verso clienti e ai debiti verso fornitori.

Le liquidità, le linee già in essere, i finanziamenti ed i flussi di cassa attesi, fanno ritenere, almeno nel breve periodo, che il rischio di liquidità non sia significativo, anche grazie al continuo intervento da parte del soggetto controllante Matica Technologies AG.

NOTE ALLE POSTE DELLO STATO PATRIMONIALE

Attivo

ATTIVO NON CORRENTE

1) Immobili, impianti, macchinari e altre immobilizzazioni materiali

Gli immobili, gli impianti, i macchinari e le altre immobilizzazioni materiali sono pari a €. 693.211 (€. 819.030 nel precedente esercizio).

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte e commentate.

Immobili, impianti, macchinari e altre immobilizzazioni materiali: composizione per criterio di valutazione

Descrizione	Imm. Mat. Val. al fair value 30.06.2019	Imm. Mat. Val. al costo 30.06.2019
Impianti e macchinari		248.988
Mobili e attrezzature		297.499
Veicoli		1.722
Migliorie su beni in locazione		52.657
Altri immobili, impianti e macchinari		92.344
Totale	**-**	**693.211**

Descrizione	Imm. Mat. Val. al fair value 31.12.2018	Imm. Mat. Val. al costo 31.12.2018
Impianti e macchinari		281.894
Mobili e attrezzature		368.452
Veicoli		2.439
Migliorie su beni in locazione		60.128
Altri immobili, impianti e macchinari		106.116
Totale	**-**	**819.030**

Immobili, impianti, macchinari e altre immobilizzazioni materiali: movimenti

Descrizione	Impianti e macchinari	Mobili e attrezzature	Veicoli	Migliorie su beni in locazione	Altri immobili, impianti e macchinari	Totali
Esistenze iniziali	**281.894**	**368.452**	**2.439**	**60.128**	**106.116**	**819.030**
Incrementi	1.600	14.007			5.598	**21.205**
Decrementi per cessioni	(39.011)	(11.193)				**(50.204)**
Decrementi	(24.903)	(83.195)	(716)	(7.471)	(19.370)	**(135.656)**
Utilizzo fondo	29.407	9.427				**38.835**
Esistenze finali	**248.988**	**297.499**	**1.722**	**52.657**	**92.344**	**693.211**

Immobili, impianti, macchinari e altre immobilizzazioni materiali: composizione dei saldi

Descrizione	Valore contabile lordo 30.06.2019	Amm.to e sval. Accumulate al 30.06.2019	Valore contabile netto 30.06.2019	Valore contabile lordo 31.12.2018	Amm.to e sval. Accumulate al 31.12.2018	Valore contabile netto 31.12.2018
Impianti e macchinari	535.093	286.106	248.988	572.504	290.610	281.894
Mobili e attrezzature	1.444.840	1.147.341	297.499	1.442.025	1.073.573	368.452
Veicoli	52.395	50.673	1.722	52.395	49.957	2.439
Migliorie su beni in locazione	90.013	37.355	52.657	90.013	29.884	60.128
Altri immobili, impianti e macchinari	647.894	555.549	92.344	642.296	536.179	106.116
Totale	**2.770.234**	**2.077.024**	**693.211**	**2.799.233**	**1.980.203**	**819.030**

2) Valutazione contratti di leasing e di noleggio ai sensi del principio IFRS 16

Tenuto conto dell'entrata in vigore del nuovo principio contabile dal 1° gennaio 2019, le attività per diritto d'uso dei noleggi e le relative passività finanziarie sono rispettivamente pari a €. 113.580 (€. 0 nel precedente esercizio) e a €. 113.250 (€. 0 nel precedente esercizio).

Per l'esercizio chiuso al 31/12/2018 la società aveva deciso di non avvalersi della facoltà di anticipare di un esercizio le nuove modalità di classificazione contabile dei contratti di noleggio a lungo termine.

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte.

Descrizione	Attività per diritto d'uso noleggio auto al 30.06.2019 - valore contabile lordo	Ammortamento al 30.06.2019	Fondo ammortamento al 30.06.2019	Attività per diritto d'uso noleggio auto al 30.06.2019 - valore contabile netto	Passività finanziarie a noleggio al 30.06.2019
Totale auto	104.801	19.794	19.794	85.007	85.448
Totale macchine elettroniche	31.123	10.266	10.266	20.857	20.765
Totale antifurto	9.120	1.403	1.403	7.717	7.037
Totale	**145.043**	**31.463**	**31.463**	**113.580**	**113.250**

Descrizione	Attività per diritto d'uso noleggio auto al 31.12.2018 - valore contabile lordo	Ammortamento al 31.12.2018	Fondo ammortamento al 31.12.2018	Attività per diritto d'uso noleggio auto al 31.12.2018 - valore contabile netto	Passività finanziarie a noleggio al 31.12.2018
Totale auto	-	-	-	-	-
Totale macchine elettroniche	-	-	-	-	-
Totale antifurto	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

3) Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €. 5.940.887 (€. 6.484.832 nel precedente esercizio).

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte.

Immobilizzazioni immateriali: composizione per criterio di valutazione

Descrizione	Totale 30.06.2019	di cui valutate al costo 30.06.2019	di cui valutate al fair value 30.06.2019	Valore al costo al 30.06.2019
Costi di sviluppo	3.379.298	3.379.298		3.379.298
Brevetti, marchi e atri diritti	17.948	17.948		17.948
Licenze d'uso software	113.747	113.747		113.747
Avviamento	1.100.000		1.100.000	-
Costi di impianto ed ampliamento	1.616	1.616		1.616
Disavanzo di fusione	1.214.697		1.214.697	-
Attività per diritto d'uso noleggio	113.580	113.580		113.580
Totale	**5.940.887**	**3.626.189**	**2.314.697**	**3.626.189**

Descrizione	Totale 31.12.2018	di cui valutare al costo 31.12.2018	di cui valutare al fair value 31.12.2018	Valore al costo al 31.12.2018
Costi di sviluppo	4.105.140	4.105.140		4.105.140
Brevetti, marchi e atri diritti	22.766	22.766		22.766
Licenze d'uso software	40.382	40.382		40.382
Avviamento	1.100.000	-	1.100.000	-
Costi di impianto ed ampliamento	1.847	1.847		1.847
Disavanzo di fusione	1.214.697	-	1.214.697	-
Attività per diritto d'uso noleggio	-	-		-
Totale	**6.484.832**	**4.170.135**	**2.314.697**	**4.170.135**

Il Disavanzo di fusione, pari a €. 1.214.697, e l'Avviamento, pari a €. 1.100.000, sono sorti rispettivamente nel corso del 2017 a seguito del conferimento del ramo d'azienda di Matica Italian branch in Matica Fintec Srl (ex Matica Electronics Srl). Tali voci si riferiscono rispettivamente al disavanzo di fusione iscritto a seguito della fusione per incorporazione di Matica Americas LLC in Matica Italian Branch e all'avviamento rilevato a seguito dell'acquisto da parte di Matica Technologies Italian Branch (ex Matica System) del ramo d'azienda di Digicard Engineering Gmbh (Austria).

In base agli IFRS, tali voci non vengono ammortizzate sistematicamente nel conto economico ma assoggettate a una valutazione effettuata con frequenza almeno annuale ai fini dell'identificazione di una eventuale perdita di valore ("impairment test"). Dalle analisi condotte non sono emerse indicazioni di perdite durevoli di valore.

Attività immateriali: movimenti

Descrizione	Costi di sviluppo	Brevetti, marchi e atri diritti	Licenze d'uso software	Avviamento	Costi di impianto ed ampliamento	Disavanzo di fusione	Attività per diritto d'uso noleggio	Totali
Esistenze iniziali	**4.105.140**	**22.766**	**40.382**	**1.100.000**	**1.847**	**1.214.697**	**-**	**6.484.832**
Incrementi	277.336		96.737				145.043	**519.117**
Decrementi per cessioni								**-**
Decrementi	(1.003.179)	(4.818)	(23.372)		(231)		(31.463)	**(1.063.063)**
Utilizzo fondo								**-**
Esistenze finali	**3.379.298**	**17.948**	**113.747**	**1.100.000**	**1.616**	**1.214.697**	**113.580**	**5.940.887**

Immobilizzazioni immateriali: composizione dei saldi

Descrizione	Valore contabile lordo 30.06.2019	Amm.to e sval. Accumulate al 30.06.2019	Valore contabile netto 30.06.2019	Valore contabile lordo 31.12.2018	Amm.to e sval. Accumulate al 31.12.2018	Valore contabile netto 31.12.2018
Costi di sviluppo	17.855.671	14.476.374	3.379.298	17.578.335	13.473.195	4.105.140
Brevetti, marchi e atri diritti	1.256.945	1.238.997	17.948	1.256.945	1.234.179	22.766
Licenze d'uso software	240.617	126.870	113.747	143.880	103.498	40.382
Avviamento	1.100.000	-	1.100.000	1.100.000	-	1.100.000
Costi di impianto ed ampliamento	2.309	693	1.616	2.309	462	1.847
Disavanzo di fusione	1.214.698	-	1.214.698	1.214.697	-	1.214.697
Attività per diritto d'uso noleggio	145.043	31.463	113.580	-	-	-
Totale	**21.815.283**	**15.874.396**	**5.940.887**	**21.296.166**	**14.811.334**	**6.484.832**

Nel primo semestre 2019 sono stati capitalizzati costi di Ricerca e Sviluppo per un importo pari a €. 277.336.

L'importo è relativo al costo del personale impiegato in dette attività.

4) Altre attività non correnti

Le altre attività non correnti sono pari a €. 60.625 (€. 60.625 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione sono di seguito esposte e commentate.

Descrizione	30.06.2019	31.12.2018
Depositi cauzionali	40.170	40.170
Altre attività	20.455	20.455
Totale	**60.625**	**60.625**

Le altre attività si riferiscono alla quota del credito per imposte anticipate che sulla base dei piani industriali si ritiene che possa essere recuperata oltre i 12 mesi.

ATTIVO CORRENTE

5) Rimanenze

Le rimanenze sono pari a €. 3.084.334 (€. 2.593.544 nel precedente esercizio).

La composizione e le altre informazioni sono di seguito esposte e commentate.

Descrizione	30.06.2019	31.12.2018
Materie prime	2.829.526	2.094.170
Merci	16.490	316.435
Prodotti in corso di lavorazione	238.327	182.939
Totale	**3.084.344**	**2.593.544**

L'aumento principalmente deriva dalla normale attività operativa e dall'accresciuta efficienza nella gestione delle scorte.

6) Crediti tributari

I crediti tributari sono pari a €. 572.600 (€. 712.462 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

Descrizione	30.06.2019	31.12.2018
Crediti IVA	11.441	30.352
Acconti IRES	16.817	16.817
Acconti IRAP	7.229	7.229
Ritenute subite	4	4
MTIB IRES a rimborso	46.981	46.981
Altri crediti	490.128	611.079
Totale	**572.600**	**712.462**

Le voci principali si riferiscono alla quota del credito per imposte anticipate, pari ad €. 490.128.

7) Crediti commerciali e diversi

I crediti commerciali al netto delle svalutazioni sono pari a €. 2.599.974 (€. 2.057.156 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte.

Descrizione	Non correnti al 30.06.2019	Correnti al 30.06.2019	Totale al 30.06.2019	Non correnti al 31.12.2018	Correnti al 31.12.2018	Totale al 31.12.2018
Verso terzi		2.426.210	2.426.210		1.782.203	1.782.203
Verso imprese consociate		211.570	211.570		329.822	329.822
Verso imprese controllanti		17.359	17.359		296	296
Totale crediti commerciali (lordo)	**-**	**2.655.139**	**2.655.139**	**-**	**2.112.321**	**2.112.321**
Fondo svalutazione crediti		(55.165)	(55.165)		(55.165)	(55.165)
Totale crediti commerciali (netto)	**-**	**2.599.974**	**2.599.974**	**-**	**2.057.156**	**2.057.156**

8) Crediti finanziari

I crediti finanziari sono pari a €. 0 (€. 3.732 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	31.12.2018
Crediti finanziari verso imprese controllanti	0	3.732
Totale	**0**	**3.732**

9) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono pari a €. 685.771 (€. 843.468 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	31.12.2018
Cassa	2.048	3.967
Depositi bancari	683.723	839.501
Totale	**685.771**	**843.468**

10) Altre attività correnti

Le altre attività correnti sono pari a €. 212.888 (€. 120.195 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	31.12.2018
Ratei e risconti attivi	169.258	120.195
Anticipi a dipendenti	43.630	-
Totale	**212.888**	**120.195**

Patrimonio netto e Passività

11) Patrimonio netto

Patrimonio Netto - origine, utilizzazione e distribuibilità

Si riportano di seguito le informazioni richieste dall'art 2427, n. 7 bis che prevede l'indicazione delle voci di patrimonio netto distinguendole in relazione alla disponibilità, alla loro origine e alla loro avvenuta utilizzazione in esercizi precedenti.

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore 30.06.2019
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	3.500.000							3.500.000
Riserva legale	4.000							4.000
Altre riserve:								
- Riserva da conferimento	4.141				(4.141)			-
- Differenza da conferimento	395.097				(33.099)			361.998
- Riserva da adeguamento IAS 19	(104.523)							(104.523)
- Varie altre riserve	-							-
Totale altre riserve	**294.714**	**-**	**-**	**-**	**(37.240)**	**-**	**-**	**257.474**
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.064.999)					(232.690)		(1.297.689)
Utili (perdite) dell'esercizio	(232.690)					232.690	15.583	15.583
Totale patrimonio netto	**2.501.026**	**-**	**-**	**-**	**(37.240)**	**-**	**15.583**	**2.479.368**

Nel corso dell'esercizio 2019 sono emerse sopravvenienze passive riferibili al ramo di azienda apportato dall'unico socio Matica Technologies AG lo scorso 1° luglio 2017. Le sopravvenienze passive, nonostante sia spirato il termine di cui all'art. 2343 c.c., richiamato dall'art. 2465 c.c., sono state trattate quali rettifiche del valore di conferimento riducendo la riserva di € 4.141 e la differenza da conferimento di € 33.099. La rettifica della riserva e della differenza da conferimento in luogo della rappresentazione fra i costi dell'esercizio ha consentito di dare una più corretta rappresentazione, sia delle grandezze economiche e patrimoniali proprie della società, sia di quelle conseguenti al conferimento.

Descrizione	Importo	Origine / Natura (*)	Possibilità di utilizzazione (**)	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
			Utilizzo (*)	Quota disponibile	per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	3.500.000	C			-	-
Riserva legale	4.000	U	B	4.000	-	-
Altre riserve:						
- Riserva da conferimento	-	C	*A,B,C*	-	-	*479.439*
- Differenza da conferimento	*361.998*	C			-	*33.099*
- Riserva da adeguamento IAS 19	*(104.523)*				-	*15.651*
- Varie altre riserve	-				-	*4*
Totale altre riserve	**257.475**	-		**-**	**-**	**528.193**
Utili/perdite portati a nuovo	(1.297.689)				-	-
Utile/perdita d'esercizio	15.583			15.583		
Totale	**2.479.368**			**19.583**		
Quota non distribuibile				19.583		
Residua quota distribuibile				-		

(*) C - Riserva di capitale; U - Riserva di utili

(**) A - per aumento di capitale; B - per copertura perdite; C - per distribuzione ai soci; D - per altri vincoli statutari; E - altro

12) Finanziamenti

I finanziamenti non correnti sono pari a €. 1.709.908 (€. 2.199.797 nel precedente esercizio), mentre quelli correnti sono pari a €. 2.856.465 (€. 2.385.577 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte e commentate.

Descrizione	Non correnti al 30.06.2019	Correnti al 30.06.2019	Totale al 30.06.2019	Non correnti al 31.12.2018	Correnti al 31.12.2018	Totale al 31.12.2018
Debiti verso imprese controllanti	1.350.000	150.000	1.500.000	1.350.000	153.074	1.503.074
Debiti verso imprese consociate	-	-	-	-	60.000	60.000
Finanziamenti bancari	-	409.045	409.045	140.000	619.471	759.471
Minibond	359.908	856.032	1.215.940	709.797	670.424	1.380.221
Altri debiti verso banche	-	1.441.388	1.441.388	-	882.608	882.608
Totale crediti commerciali (netto)	**1.709.908**	**2.856.465**	**4.566.373**	**2.199.797**	**2.385.577**	**4.585.374**

I finanziamenti sia correnti sia non correnti riguardano debiti verso imprese collegate, controllante e Istituti Bancari.

La composizione e il dettaglio dei finanziamenti bancari in essere al 30/06/2019 sono di seguito esposti.

Nome banca	Importo finanziato	Durata		Tasso d'interesse	Debito residuo al 30.06.2019		
		Inizio	Fine		Corrente	Non corrente	Totale
Intesa San Paolo S.p.A.	350.000	26/02/2018	26/08/2019	1,95% fisso annuo nominale	59.045	-	59.045
BNL - BNP Paribas (Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.)	1.400.000	26/11/2015	30/06/2020	5,75% fisso annuo nominale	350.000	-	350.000
Unicredit S.p.A. (Minibond)	2.000.000	26/11/2015	31/12/2020	3,07% fisso effettivo annuo	856.032	359.908	1.215.940
Totale finanziamenti bancari	**3.750.000**				**1.265.077**	**359.908**	**1.624.985**

13) Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti

Il trattamento di fine rapporto e gli altri benefici riconosciuti ai dipendenti ammontano a €. 471.993 (€. 511.523 nel precedente esercizio).

La composizione, la distinzione tra quote correnti e non correnti e i movimenti dell'esercizio sono di seguito esposti.

Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

Descrizione	Non correnti al 30.06.2019	Correnti al 30.06.2019	Totale	Non correnti al 31.12.2018	Correnti al 31.12.2018	Totale
TFR	471.933	-	471.933	511.523	-	511.523
Totale	**471.933**	**-**	**471.933**	**511.523**	**-**	**511.523**

14) Passività per imposte differite

Le passività per imposte differite non correnti sono pari a €. 21.931 (€. 21.931 nel precedente esercizio), mentre le passività per imposte differite correnti sono pari a €. 95 (€. 3.553 nel precedente esercizio).

Sono state calcolate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, sulla base delle aliquote che si ritiene verranno applicate al momento in cui tali differenze si annulleranno: IRES 24% e IRAP 3,9%.

La composizione delle imposte differite passive e delle imposte anticipate, la natura delle voci e delle differenze temporanee dalle quali le stesse emergono sono di seguito esposte.

FONDI PER IMPOSTE DIFFERITE - STATO PATRIMONIALE PASSIVO				
Descrizione	**Saldo iniziale**	**Dare**	**Avere**	**Saldo finale**
Fondo imposte differite non correnti	**21.931**	**-**	**-**	**21.931**
correzione contabile imp. IAS 19 2018				
imposte differite IAS 19				
Fondo imposte differite correnti	**3.553**	**3.458**	**-**	**95**
utili su cambi da valutazione (non realizzati)				
correzione contabile imp. IAS 19 2018				
realizzo utili su cambi 2018		3.458		

CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE - STATO PATRIMONIALE ATTIVO				
Descrizione	**Saldo iniziale**	**Dare**	**Avere**	**Saldo finale**
Credito per imposte anticipate non correnti	**20.455**	**-**	**-**	**20.455**
utilizzo fondo svalutazione crediti				
acc.to f.do svalutazione crediti				
Credito per imposte anticipate correnti	**611.079**	**-**	**120.951**	**490.128**
utilizzo perdita fiscale 2019 semestrale			62.595	
perdite su cambi da valutazione (non realizzate)		-		
utilizzo perdita fiscale - RN4 SC2019			55.605	
adeguamento IAS 19		-		
realizzo perdite su cambi 2018			2.751	

15) Debiti tributari

I debiti tributari sono pari a €. 1.723.809 (€. 1.621.194 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

Descrizione	Non correnti al 30.06.2019	Correnti al 30.06.2019	Totale al 30.06.2019	Non correnti al 31.12.2018	Correnti al 31.12.2018	Totale al 31.12.2018
IRES	-	26.661	26.661	-	11.012	11.012
IRAP	-	110.373	110.373	-	65.201	65.201
Ritenute a lavoratori dipendenti e autonomi	-	1.115.712	1.115.712	-	1.036.915	1.036.915
Debiti IVA accollati	248.330	137.961	386.292	303.515	110.370	413.885
Altri debiti tributari	-	84.772	84.772	75.272	18.909	94.181
Totale debiti tributari	**248.330**	**1.475.479**	**1.723.809**	**378.787**	**1.242.407**	**1.621.194**

Fra i debiti tributari sono rappresentati anche debiti non correnti rivenienti dall'apporto del ramo di azienda da parte de socio Matica Technologies AG. I debiti non correnti sono stati rateizzati oppure sono in attesa di rateazione. Il piano di pagamento è sostenibile con le risorse generate dalla gestione caratteristica.

16) Debiti commerciali

I debiti commerciali sono pari €. 3.101.661 (€. 3.098.651 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte e commentate.

Descrizione	Non correnti al 30.06.2019	Correnti al 30.06.2019	Totale al 30.06.2019	Non correnti al 31.12.2018	Correnti al 31.12.2018	Totale al 31.12.2018
Verso terzi		2.508.760	2.508.760	-	2.932.851	2.932.851
Verso imprese consociate		317.944	317.944	-	164.353	164.353
Verso imprese controllanti		274.957	274.957	-	1.447	1.447
Totale debiti commerciali	**-**	**3.101.661**	**3.101.661**	**-**	**3.098.651**	**3.098.651**

Tutte le transazioni con società collegate e controllanti si riferiscono a normali operazioni commerciali e sono avvenute a condizioni di mercato.

17) Altre passività

Gli altri debiti sono pari a €. 1.485.128 (€. 1.351.794 nel precedente esercizio).

La composizione e il dettaglio dei ratei passivi sono di seguito esposti e commentati.

Altri debiti – composizione

Descrizione	Non correnti al 30.06.2019	Correnti al 30.06.2019	Totale al 30.06.2019	Non correnti al 31.12.2018	Correnti al 31.12.2018	Totale al 31.12.2018
Debiti verso Istituti previdenziali	452.203	336.162	788.365	438.874	399.204	838.078
Debiti verso dipendenti	-	510.193	510.193	-	337.056	337.056
Debiti verso Amministratori	-	-	-	-	1.281	1.281
Fondo TFM	-		-	-	-	-
Ratei passivi	-	11.570	11.570	-	147.977	147.977
Passività finanziarie a noleggio	-	113.250	113.250	-	-	-
Altri debiti	23.685	38.064	61.749	10.508	16.894	27.402
Totale altri debiti	**475.888**	**1.009.240**	**1.485.128**	**449.382**	**902.412**	**1.351.794**

Fra le altre passività sono rappresentati anche debiti non correnti verso istituti previdenziali rivenienti dall'apporto del ramo di azienda da parte de socio Matica Technologies AG. I debiti non correnti sono stati rateizzati. Il piano di pagamento è sostenibile con le risorse generate dalla gestione caratteristica.

NOTE ALLE POSTE DEL CONTO ECONOMICO

18) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a €. 6.904.802 (€. 6.070.169 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Vendita di beni	6.632.429	5.929.848
Prestazioni di servizi	272.373	140.321
Totale	**6.904.802**	**6.070.169**

Qui di seguito è esposta la suddivisione per area geografica.

Descrizione	**30.06.2019**	**% su fatturato al 30.06.2019**	**30.06.2018**	**% su fatturato al 30.06.2018**
Italia	272.187	4%	441.352	7%
Paesi UE	1.877.468	27%	1.583.199	26%
America	547.516	8%	1.657.696	27%
MEA e APAC	4.207.630	61%	2.387.923	39%
Totale	**6.904.802**	**100%**	**6.070.169**	**100%**

19) Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono pari a €. 23.250 (€. 642.559 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

Descrizione	**30.06.2019**	**30.06.2018**
Ricavi diversi	-	600.000
Altri	23.250	42.559
- Plusvalenze da cessione di beni	*1.393*	*1.000*
- Contributi in conto esercizio	-	-
- Contributi da Pubbliche Amministrazioni	-	-
- Altri ricavi e proventi	*21.856*	*41.559*
Prestazioni di servizi		
Totale	**23.250**	**642.559**

20) Contributi dalle Pubbliche Amministrazioni

La società ha aderito all'interpretazione dell'art. 1, comma 125 della Legge 124/2017 fornita da Assonime con la circolare n. 5 del 2019 e dal CNDCEC con il documento del 15 marzo 2019.

Tenuto conto del testo della norma e delle circolari citate, la Società, nel corso del primo semestre del 2019, non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e vantaggi economici dei quali sia obbligatoria la

segnalazione in nota integrativa perché erogate da pubbliche amministrazioni o soggetti equiparati ai sensi di legge.

21) Variazione delle rimanenze

La variazione dei lavori delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti si riferisce al decremento dei valori a magazzino destinati ad attività futura e sono pari a €. -244.557 (€. -133.242 al 30/06/2018).

La variazione dei valori delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci si riferisce al decremento dei valori a magazzino destinati a futura lavorazione, pari a €. 735.356 (€. -474.461 al 30/06/2018).

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	(244.557)	(133.242)
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	735.356	(474.461)
Totale	**490.799**	**(607.703)**

22) Lavori in economia capitalizzati

Tale voce pari a €. 265.716 (€. 250.000 al 30/06/2018) si riferisce alla capitalizzazione dei costi del personale coinvolto in attività di sviluppo.

23) Altre svalutazioni e utilizzi

Tale voce, pari a €. 0 (€. 150.000 al 30/06/2018), si riferisce all'utilizzo del fondo svalutazione crediti, componente positivo di reddito.

24) Materie prime e di consumo utilizzate

Le materie prime e di consumo utilizzate sono pari a €. 2.273.299 (€. 2.762.342 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.000.164	2.082.915
Prodotti finiti	-	181.447
Materiali di consumo e vari	8.491	23.520
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	(735.356)	474.461
Totale	**2.273.299**	**2.762.342**

25) Costi per servizi

I costi per servizi sono pari a €. 1.249.179 (€. 1.096.722 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Altri costi per servizi	373.499	249.423
Consulenze tecniche e legali	226.249	246.434
Compensi amministratori	223.126	174.363
Viaggi e trasferte	99.322	120.714
Trasporti	100.864	115.537
Assicurazioni	22.416	66.683
Utenze (acqua, gas, energia elettrica)	29.127	29.067
Postali e telefoniche	14.253	29.057
Lavorazioni esterne	37.526	24.538
Manutenzioni	19.906	16.964
Rappresentanza	101.258	16.281
Aggiornamento e formazione	1.199	5.621
Pubblicità	434	2.040
Totale	**1.249.179**	**1.096.722**

26) Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi sono pari a €. 92.007 (€. 102.111 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Affitti e locazioni	81.459	80.009
Altri costi per godimento beni di terzi	10.548	22.102
Totale	**92.007**	**102.111**

Gli affitti riguardano unicamente gli immobili adibiti ad uffici siti presso il comune di Galliate, nel quale nel 2017 la società ha spostato la sede operativa, mentre gli altri costi per godimento beni di terzi riguardano il noleggio di infrastruttura tecnologica, autovetture ed attrezzatura.

27) Svalutazione dei crediti

Nel primo semestre 2019 non è stato accantonato al fondo svalutazione crediti alcun importo (€. 19.312 al 30/06/2018).

28) Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono pari a €. 122.285 (€. 406.234 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Bolli, tributi e imposte varie	4.243	4.089
Minusvalenze	503	930
Sopravvenienze e insussistenze passive	104.451	355.397
Altri oneri diversi	13.087	45.818
Totale	**122.285**	**406.234**

29) Costi del personale

I costi del personale sono pari a €. 1.676.398 (€. 1.677.750 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Salari e stipendi	1.037.525	1.104.373
Oneri sociali	330.288	313.169
Trattamento di fine rapporto	73.041	64.121
Altri costi	235.545	196.086
Totale	**1.676.398**	**1.677.750**

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Dirigenti	3	2
Impiegati	28	35
Operai	24	27
Totale	**55**	**64**

30) Ammortamento attività materiali e immateriali

Il totale degli ammortamenti relativi ad attività materiali ed immateriali è pari a €. 1.198.718 (€ 1.332.475 al 30/06/2018) così suddiviso:

a) l'ammortamento delle attività materiali è pari a €. 135.655 (€. 145.044 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Mobili e attrezzature	83.195	87.116
Impianti e macchinari	24.903	27.817
Altri Immobili, Impianti e Macchinari	20.085	21.494
Migliorie su beni in locazione	7.471	7.471
Veicoli	-	1.145
Totale	**135.655**	**145.044**

b) L'ammortamento delle attività immateriali è pari a €. 1.063.063 (€. 1.187.431 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Costi di sviluppo	1.003.179	1.168.132
Attività per diritto d'uso noleggi	31.463	-
Software	23.372	782
Brevetti	4.818	18.517
Costi di impianto ed ampliamento	231	-
Totale	**1.063.063**	**1.187.431**

31) Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari sono pari a €. 10.000 (€. 223.058 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Interessi attivi su depositi bancari	0	0
Utili su cambi	10.000	223.058
Interessi attivi su crediti commerciali	-	-
Altri proventi finanziari	-	-
Totale	**10.000**	**223.058**

32) Oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono pari a €. 153.430 (€. 276.572 al 30/06/2018).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Finanziamenti bancari	51.173	131.611
Interessi passivi vs controllante	22.500	-
Interessi passivi attività uso noleggi	1.457	-
Interessi passivi diversi	27.910	46.236
Totale interessi passivi	**103.040**	**177.847**
Perdite su cambi	42.715	95.236
Altri oneri finanziari	7.675	3.489
Totale	**153.430**	**276.572**

Gli interessi passivi su finanziamenti bancari risultano diminuiti di € 80.438 in seguito alla relativa riduzione dell'indebitamento, e gli interessi passivi diversi, principalmente su dilazioni di pagamento, risultano diminuiti di € 18.326 rispetto al 30/06/2018.

33) Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito (correnti, anticipate e differite) sono pari a €. 178.314 (€. 0 al 30/06/2018 in quanto non calcolate non essendo soggetto a revisione il bilancio del giugno dello scorso anno).

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte.

Dettaglio degli oneri / (proventi) fiscali

Descrizione	30.06.2019	30.06.2018
Imposte correnti	60.821	-
Imposte anticipate / differite nette	117.493	
Totale	**178.314**	**-**

Si espone di seguito la riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e quello effettivo:

RICONCILIAZIONE IMPONIBILI IRES		
Descrizione	**Valore**	**Imposta**
Risultato prima delle imposte	193.897	
Aliquota IRES	24,00%	
Onere fiscale teorico		**46.535**
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	(14.407)	(3.458)
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	-	-
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(503.964)	(120.951)
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	650.489	156.117
Totale	**326.015**	**78.244**
Utilizzo perdite fiscali	260.813	62.595
ACE	-	-
Imponibile fiscale	**65.202**	**15.649**

RICONCILIAZIONE IMPONIBILI IRAP		
Descrizione	**Valore**	**Imposta**
Differenza valore - costi della produzione	337.327	
Componenti non rilevanti IRAP	1.676.917	
Totale rilevante IRAP	**2.014.244**	
Aliquota IRES	3,90%	
Onere fiscale teorico		**78.556**
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-	-
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	-	-
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	-	-
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	(855.983)	(33.383)
Imponibile fiscale	**1.158.261**	**45.172**

Altra informativa

Qui di seguito sono fornite le ulteriori informazioni richieste dagli Ias/Ifrs, dai documenti interpretativi Sic/Ifric, dalle comunicazioni e delibere Consob e dalla Legislazione nazionale, con riferimento alle norme applicabili del Codice Civile e degli altri provvedimenti emanati dal legislatore nazionale.

Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nel primo semestre 2019 le operazioni effettuate con parti correlate, definite dall'art.2435-bis comma 6 del Codice Civile, sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

Compensi agli organi societari e alla società di revisione

Compensi agli organi societari

Nel corso del primo semestre 2019 sono stati erogati € 213.860 quali compensi per i membri del Consiglio di amministrazione.

Compensi alla società di revisione

Il compenso pro quota dovuto alla società di revisione per i servizi resi nel corso del primo semestre 2019 è stato di € 8.250.

INFORMAZIONI COMPLEMENTARI AI SENSI DELL'ART. 2423, COMMA 3, DEL CODICE CIVILE

Ai fini di una completa informativa di bilancio, necessaria ai sensi dell'art. 2423, comma 3, del Codice Civile, si forniscono le seguenti informazioni.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

La società è detenuta al 100% da Matica Technologies AG con sede in Germania, Theresienhöhe, 30, Monaco di Baviera che esercita attività di direzione e coordinamento.

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4, del Codice Civile, viene riportato di seguito un prospetto riepilogativo dei dati essenziali della società controllante così come risultanti dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017.

MATICA TECHNOLOGIES AG

Società di diritto tedesco con Sede in Monaco di Baviera - Germania

Capitale Sociale versato di € 7.423.226

Numero di Registro delle imprese del tribunale di Monaco di Baviera: HRB 220428

Partita IVA N DE231017176

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2017

Consolidated balance sheet at December 31, 2017

	12/31/2017 EUR '000	12/31/2016 EUR '000
Assets		
Non-current assets		
Intangible assets	24,360	24,668
Property, plant and equipment	1,753	1,930
Non-current financial assets	0	0
Deferred tax assets	939	1,165
	27,052	27,764
Current assets		
Inventories	11,593	12,463
Trade receivables	8,312	12,044
Current financial assets	753	410
Income tax assets	243	78
Other current assets	1,470	1,708
Cash and cash equivalents	3,119	4,705
	25,490	31,408
Total assets	**52,542**	**59,173**

Equity and liabilities	12/31/2017 EUR '000	12/31/2016 EUR '000
Shareholders' equity		
Subscribed capital	15,464	15,464
Additional paid-in capital	29,791	27,932
Retained earnings	-29,404	-27,290
Other retained earnings	2,257	4,980
Treasury shares	-229	-229
Minority interests	2,812	2,164
Total shareholders' equity	20,691	23,022
Liabilities		
Non-current liabilities		
Long-term borrowings	7,888	13,072
Other non-current liabilities	573	721
Deferred tax liabilities	1,288	586
	9,749	14,378
Current liabilities		
Short-term borrowings	7,166	3,635
Trade payables	8,780	10,519
Tax liabilities	1,677	1,588
Short-term provisions	1,267	849
Other current liabilities	3,211	5,182
	22,101	21,773
Total liabilities	31,850	36,151
Total shareholders' equity and liabilities	**52,542**	**59,173**

Consolidated income statement and other result

for the period January 1 to December 31, 2017

	2017 EUR '000	2016 EUR '000
Revenue	49,766	49,374
Change in inventories of finished goods and work in progress	-1,529	566
Own work capitalised	1,004	2,702
Other operating income	71	1,138
	49,312	53,780
Cost of purchased materials	26,823	29,903
Personnel expenses	11,244	11,760
Other operating expenses	8,232	9,121
Earnings before interest, taxes, depreciation, amortisation and foreign currency effects	**3,013**	**2,996**
Depreciation and amortisation	3,806	3,246
Earnings before interest, taxes and foreign currency effects	**-794**	**-250**
Other interest and similar income	8	124
Interest and similar expenses	815	696
Income/expense from exchange rate differences	281	-734
Earnings before taxes	**-1,320**	**-1,556**
Taxes on income	480	802
Income / expense from the change in recognised deferred taxes	152	-676
Net loss from continuing operations	**-1,649**	**-3,035**
Discontinued operations		
Result from the sale of discontinued operations	0	-22
Net loss	**-1,649**	**-3,057**
Other result		
Other result to be transferred to the income statement in future periods		
Exchange differences	-1,292	305
Total comprehensive income for the period	**-2,941**	**-2,752**
Attribution of result for the period		
Shareholders of the parent company	-1,849	-5,199
Minority interests	200	2,164
Attribution of the comprehensive income for the period		
Shareholders of the parent company	-2,964	-4,916
Minority interests	23	2,164

MATICA FINTEC S.r.l.
Società a socio unico
Sede in MILANO – VIA GIUSEPPE PARINI, 9
Capitale Sociale versato Euro 3.500.000,00
Iscritta alla C.C.I.A.A. di MILANO MONZA BRIANZA LODI
Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 10354300013
Partita IVA: 10354300013 - N. Rea: MI-2540487
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte della Società Matica Technologies AG

Situazione economico-patrimoniale al 30/06/2019

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	Note	30/06/2019	31/12/2018
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, impianti e macchinari ed altre imm. materiali	**1**	**693.211**	**819.030**
Impianti e macchinari		*248.988*	*281.894*
Mobili e attrezzature		*297.499*	*368.452*
Veicoli		*1.722*	*2.439*
Migliorie su beni in locazione		*52.657*	*60.128*
Altri immobili, impianti e macchinari		*92.344*	*106.116*
Immobilizzazioni immateriali	**3**	**5.940.887**	**6.484.832**
Costi di sviluppo		*3.379.298*	*4.105.140*
Brevetti, marchi e altri diritti		*17.948*	*22.766*
Software		*113.747*	*40.382*
Altre attività immateriali		*1.329.894*	*1.216.544*
Avviamento		*1.100.000*	*1.100.000*
Altre attività	**4**	**60.625**	**60.625**
Attività non correnti, Totale		**6.694.722**	**7.364.487**
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	*5*	*3.084.344*	*2.593.544*
Crediti tributari	*6*	*572.600*	*712.462*
Crediti commerciali e diversi	*7*	*2.599.974*	*2.057.156*
Crediti finanziari	*8*	*0*	*3.732*
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	*9*	*685.771*	*843.468*
Altre attività	*10*	*212.888*	*120.195*
Attività Correnti, Totale		**7.155.576**	**6.330.557**
ATTIVITA', TOTALE		**13.850.299**	**13.695.045**

STATO PATRIMONIALE

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	Note	30/06/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		*3.500.000*	*3.500.000*
Riserva legale		*4.000*	*4.000*
Altre riserve		*257.474*	*294.714*
Utili portati a nuovo (perdite accumulate)		*-1.297.689*	*-1.064.999*
Utili (perdita) del periodo		*15.583*	*-232.690*
Patrimonio netto attribuibile ai possessori di Patrimonio Netto	**11**	**2.479.368**	**2.501.026**
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Finanziamenti	*12*	*1.709.908*	*2.199.797*
Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti	*13*	*471.933*	*511.523*
Passività fiscali differite non correnti	*14*	*21.931*	*21.931*
Debiti tributari non correnti	*15*	*248.330*	*378.787*
Altre passività non correnti	*17*	*475.888*	*449.382*
Passività non correnti, Totale		**2.927.991**	**3.561.420**
PASSIVITA' CORRENTI			
Finanziamenti	*12*	*2.856.465*	*2.385.577*
Passività differite correnti	*14*	*95*	*3.553*
Debiti tributari correnti	*15*	*1.475.479*	*1.242.407*
Debiti commerciali e diversi	*16*	*3.101.661*	*3.098.651*
Altre passività correnti	*17*	*1.009.240*	*902.412*
Passività correnti, Totale		**8.442.940**	**7.632.600**
TOTALE PASSIVITA'		**11.370.931**	**11.194.020**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' TOTALE		**13.850.299**	**13.695.046**

CONTO ECONOMICO

		30/06/2019	30/06/2018
RICAVI		**6.949.211**	**6.979.486**
Ricavi e proventi		**6.928.052**	**6.712.728**
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	*18*	*6.904.802*	*6.070.169*
- Altri ricavi e proventi	*19*	*23.250*	*642.559*
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	21	-244.557	-133.242
Lavori in economia capitalizzati	22	265.716	250.000
Altre svalutazioni e utilizzi	23	0	150.000
COSTI OPERATIVI		**-6.611.884**	**-7.396.946**
Materie prime e di consumo utilizzate	24	-2.273.299	-2.762.342
Altri costi operativi		-1.463.470	-1.624.379
- *Costi per servizi*	*25*	*-1.249.179*	*-1.096.722*
- *Costi per godimento beni di terzi*	*26*	*-92.007*	*-102.111*
- *Svalutazione crediti*	*27*	*0*	*-19.312*
- *Oneri diversi di gestione*	*28*	*-122.285*	*-406.234*
Costi del personale	29	-1.676.398	-1.677.750
Ammortamento attività materiali e attività immateriali	30	-1.198.718	-1.332.475
RISULTATO OPERATIVO		**337.327**	**-417.460**
- Altri proventi finanziari	31	10.000	223.058
- Altri oneri finanziari	32	-153.430	-276.572
PROVENTI E ONERI FINANZIARI NETTI		**-143.430**	**-53.514**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		**193.897**	**-470.974**
Oneri / (proventi) fiscali	**33**	**-178.314**	**0**
- Imposte correnti		-60.821	0
- Imposte anticipate / differite		-117.493	0
UTILE (PERDITA) DOPO LE IMPOSTE DA ATTIVITA' DESTINATE A CONTINUARE		**15.583**	**-470.974**
RISULTATO NETTO		**15.583**	**-470.974**

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO	30/06/2019	31/12/2018
Flussi derivanti dall'attività operativa		
Risultato d'esercizio	15.583	-232.690
Imposte d'esercizio (+)	178.314	171.539
Risultato ante imposte	193.897	-61.151
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (+)	1.063.063	2.375.324
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali (+)	135.655	291.014
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo TFR	73.041	134.740
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo svalutazione crediti	0	-130.688
Altri accantonamenti (+)/utilizzi (-) fondi	0	-6.612
Plusvalenze (-)	-1.393	-1.000
Minusvalenze (+)	503	930
Oneri finanziari (+)	153.430	519.003
Proventi finanziari (-)	-10.000	-274.070
Autofinanziamento gestione corrente	**1.608.197**	**2.847.490**
Decremento (incremento) crediti commerciali e diversi a breve termine	-542.817	1.081.550
Decremento (incremento) rimanenze	-490.800	1.099.218
Decremento (incremento) altre attività correnti e ratei e risconti attivi	-92.693	-104.687
Decremento (incremento) altre attività non correnti	0	32.565
Decremento (incremento) crediti tributari	139.862	518.037
Incremento (decremento) altre passività correnti e ratei e risconti passivi	106.828	74.693
Incremento (decremento) debiti commerciali e diversi correnti	3.010	-1.867.000
Incremento (decremento) fondo TFR	-112.631	-189.466
Incremento (decremento) altri fondi	0	0
Incremento (decremento) altre passività non correnti	26.506	6.732
Variazione di imposte anticipate e differite	-117.493	-77.077
Imposte sul reddito corrisposte (-) (variazione debiti tributari)	38.336	154.943
Flusso di circolante della gestione corrente	**-1.041.892**	**729.508**
Disponibilità liquide nette deritanti dalla attività operativa	**566.304**	**3.576.998**
Flussi derivanti dalle attività di investimento		
Investimenti (-)/disinvestimenti (+) immobilizzazioni immateriali	-519.117	-536.312
Investimenti (-)/disinvestimenti (+) immobilizzazioni materiali	-8.945	-76.884
Altri Investimenti (-)	0	0
Altri disinvestimenti (+)	0	0
Attività finanziarie disponibili alla vendita a lungo termine	0	0
Disponibilità liquide nette impiegate nelle attività di investimento	**-528.062**	**-613.196**
Flussi derivanti dalle attività finanziarie		
Aumento riserve e utili a nuovo a patrimonio netto	0	0
Diminuzione riserve e perdite a nuovo a patrimonio netto	-37.240	-490.952
Incassi (rimborsi) debiti finanziari	-19.001	-1.836.668
Decrementi (incrementi) crediti finanziari a lungo termine	0	0
Decrementi (incrementi) crediti finanziari a breve termine	3.732	-3.732
Proventi finanziari (+)	10.000	274.070
Oneri finanziari (-)	-153.430	-519.003
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività finanziaria	**-195.939**	**-2.576.285**
Aumento (diminuzione) delle disponibilità liquide nette	**-157.697**	**387.517**
Disponibilità liquide di inizio esercizio	843.468	455.951
Disponibilità liquide nette di fine esercizio	**685.771**	**843.468**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore 30.06.2019
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	3.500.000							3.500.000
Riserva legale	4.000							4.000
Altre riserve:								
- Riserva da conferimento	4.141				(4.141)			-
- Differenza da conferimento	395.097				(33.099)			361.998
- Riserva da adeguamento IAS 19	(104.523)							(104.523)
- Varie altre riserve	-							-
Totale altre riserve	**294.714**	**-**	**-**	**-**	**(37.240)**	**-**	**-**	**257.474**
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.064.999)					(232.690)		(1.297.689)
Utili (perdite) dell'esercizio	(232.690)					232.690	15.583	15.583
Totale patrimonio netto	**2.501.026**	**-**	**-**	**-**	**(37.240)**	**-**	**15.583**	**2.479.368**

Galliate, 19 settembre 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Dott. Sandro Camilleri)

La presente Situazione economico-patrimoniale è stata autorizzata alla diffusione ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 196/2003 e dell'art. 13 del Regolamento UE 2016/679.

Matica Fintec Srl

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale al 30 giugno 2019

Nexia Audirevi
Audit & Assurance

Via Paolo da Cannobio 33
20122 Milano | Italy
T. +39.02.87070700
F. +39.02.87070719

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale al 30 giugno 2019

Al Consiglio di Amministrazione della
Matica Fintec S.r.l.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio semestrale, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2019, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative di Matica Fintec Srl al 30 giugno 2019. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio semestrale in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio semestrale sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio.

Altri aspetti

I dati economici al 30 giugno 2018 presentati ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, non sono stati assoggettati a revisione contabile. I suddetti dati sono stati da noi esaminati limitatamente al fine dell'espressione del giudizio sul bilancio semestrale al 30 giugno 2019 e pertanto le conclusioni espresse nella presente relazione non si estendono ai dati economici dell'esercizio precedente.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio semestrale di Matica Fintec Srl al 30 giugno 2019 non sia redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Milano, 19 settembre 2019

Audirevi S.p.A.
Alfonso Laratta
Socio