



GRUPPO TPS

**DATI ECONOMICI,
PATRIMONIALI PRO-FORMA
DEL GRUPPO TPS
AL 31 DICEMBRE 2015**

1. PREMESSA

Signori Soci,

il bilancio consolidato pro-forma del Gruppo T.P.S. relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2015 riporta un utile di pertinenza del Gruppo pari a Euro 422.124 e di pertinenza di Terzi pari a Euro 104.435, per un totale di Euro 526.559.

Il Gruppo TPS comprende le società di seguito riportate:

- **T.P.S. S.r.l.** – sede legale : Via Olanda, 5 Gallarate (VA)
Codice Fiscale e P.Iva 00138120126
società **capogruppo**, assoggettata a revisione contabile da parte della società di revisione Audirevi S.r.l.
- **Neos S.r.l.** – sede legale : Via Cattaneo, 16 Gallarate (VA)
Codice Fiscale e P.Iva 02159380027
società controllata da T.P.S. S.r.l. al 51%, assoggettata a revisione contabile da parte della società di revisione Audirevi S.r.l.
- **Aviotrace Swiss SA** – sede legale : Via Rime 1 Mendrisio (CH)
n.ro CHE 116 073 287 al registro di Commercio del Cantone Ticino (CH)
società controllata da Neos al 70.40%, assoggettata a revisione contabile da parte della società HRK & Partners SA
- **Adriatech S.r.l.** - sede legale : Via della Liberazione, 16 San Benedetto del Tronto
Codice Fiscale e P.Iva 02219010440
società controllata da T.P.S. S.r.l. al 100% assoggettata a revisione contabile da parte della società di revisione Audirevi S.r.l.
- **T.P.S. Aerospace Engineering S.r.l.** – sede legale: Via Olanda,5 Gallarate (VA)
Codice Fiscale e P.Iva 03486620127
società controllata da T.P.S. S.r.l. al 70%
- **Airmade S.r.l.** – sede legale : Via Lidorno snc Trento
Codice Fiscale e P.Iva 02339080224
società controllata da T.P.S. Aerospace Engineering S.r.l. al 100%

Le società controllate, direttamente o indirettamente, sono state soggette a Limited Review da parte della società di revisione Audirevi S.r.l.

I dati sono stati predisposti sulla base dei principi di redazione dei dati proforma contenuti nella Comunicazione Consob DEM/1052803 del 5 luglio 2001, questo al fine di rappresentare i principali effetti in termini consolidati sullo Stato Patrimoniale, Conto Economico derivanti dalle operazioni straordinarie avvenute nel corso dell'esercizio, come se le operazioni fossero avvenute all'inizio del periodo a cui si riferiscono i dati proforma . In particolare i dati consolidati pro-forma sono stati predisposti in base ai seguenti criteri:

- Decorrenza degli effetti patrimoniali dal 1° gennaio 2015 per quanto attiene alla redazione dello stato patrimoniale consolidato pro-forma.
- Decorrenza degli effetti economici dal 1° gennaio 2015 per quanto attiene alla redazione del conto economico consolidato pro-forma.
- Adottando il principio del consolidamento graduale, si è proceduto alla predisposizione dei consolidati NEOS-Aviotrace Swiss e T.P.S. Aerospace Engineering-Airmade, per poi realizzare il consolidamento in T.P.S. di NEOS, Adriatech e T.P.S. Aerospace Engineering.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 della TPS Srl , ricorrendone i presupposti, è stato



predisposto avvalendosi della possibilità di utilizzo della “forma abbreviata” ex articolo 2435-bis del codice civile che, oltre a consentire alcune semplificazioni nel contenuto degli Schemi di Stato Patrimoniale e del Conto Economico, dispone talune esenzioni sul contenuto informativo nella predisposizione del bilancio in forma ordinaria per la Nota Integrativa.

Il presente documento è stato predisposto nell’ottica di offrire una più ampia informativa dei risultati economico e patrimoniali di gruppo ai terzi; gli Schemi Contabili di Stato Patrimoniale e di Conto Economico dei bilanci chiusi al 31 dicembre 2015 ove necessario sono stati “riadattati” per ricondurli al contenuto previsto per il bilancio in “forma ordinaria”; inoltre nel presente documento non sono presenti i dati comparativi al 31 dicembre 2014 in quanto la società ha redatto per la prima volta la situazione contabile consolidata proforma.

2. RELAZIONE SULLA GESTIONE

L’esercizio 2015 ha registrato un forte sviluppo, sia in termini di crescita del volume d’affari e di redditività, sia per le operazioni straordinarie che hanno cambiato in modo importante e strutturale la fisionomia del Gruppo TPS.

La prima operazione straordinaria in ordine di tempo è stata la costituzione della società **T.P.S. Aerospace Engineering S.r.l.**

La società, controllata da T.P.S. s.r.l. al 70%, è stata costituita insieme a un gruppo di affermati professionisti del settore dell’ingegneria aerospaziale e si pone come obiettivo la progettazione e certificazione di progetti in ambito aeronautico. A tal fine la società ha richiesto la certificazione EASA DOA, che consente appunto di operare in tale settore. Il formale ottenimento della certificazione DOA è atteso entro il 15 aprile 2016.

La società ha intanto iniziato ad operare nel mese di Ottobre 2015 svolgendo attività di Ingegneria che non richiedono espressamente la certificazione EASA. I contatti commerciali in corso risultano essere decisamente molto promettenti, consentendo all’intero gruppo TPS l’allargamento della base clienti e la possibilità di nuove attività.

Nel mese di Dicembre 2015 T.P.S. Aerospace Engineering S.r.l. ha poi acquisito la società **Airmade S.r.l.** con sede presso l’aeroporto di Trento. Si tratta di una piccola realtà che ha però il vantaggio di essere una struttura certificata EASA POA per la produzione di componenti sempre in ambito aeronautico. Entro il primo trimestre 2016 questa società sarà fusa per incorporazione in T.P.S. Aerospace Engineering S.r.l. che potrà -essendo a questo punto certificata DOA e POA- progettare, certificare e produrre modifiche e componenti da installare su aeromobili, con specifico riferimento a kit medicali nei quali il team ha una specifica e riconosciuta competenza.

La seconda operazione straordinaria è l’acquisizione nel mese di Ottobre 2015 del 100% della partecipazione in **Adriatech S.r.l.**, società con sede a Montepreandone (AP) specializzata nelle attività di documentazione tecnica e servizi di ingegneria in ambito aeronautico.

Adriatech S.r.l. include le attività precedentemente realizzate dal Gruppo STF (*STF S.r.l.*, *Tecnoservice S.r.l.* e *Ritech S.r.l.*) e costituisce un notevole salto di qualità per TPS.

Si tratta infatti di un soggetto riconosciuto nel settore per la professionalità e per le competenze storicamente maturate nel settore elicotteristico e che permette al Gruppo TPS una diversificazione del portafoglio clienti e un allargamento della catena del valore dei servizi offerti al mercato aeronautico. I risultati delle operazioni straordinarie del 2015 saranno pienamente misurabili già nel 2016, con il consolidamento di Adriatech e lo sviluppo dell’attività di progettazione di T.P.S. Aerospace Engineering S.r.l.

Per effetto di questa strategia di crescita e di rafforzamento il Gruppo si presenta ora con una dimensione tale da consentire ulteriori sviluppi nel settore dei servizi tecnici e dell’ingegneria aerospaziale, con uno sguardo rivolto anche verso i mercati esteri dove le nostre competenze sono spesso di difficile reperibilità esterna.



3. SITUAZIONE ECONOMICA

Si fornisce di seguito un prospetto di Conto Economico consolidato riclassificato.
 Il risultato netto pari a Euro 526.559 è di pertinenza del Gruppo per un importo pari a Euro 422.124.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	Consolidamento Pro Forma 31/ 12/ 2015
Valore della produzione	8.123.341
Costi esterni per materiali e servizi	(3.539.070)
Valore aggiunto	4.584.271
Costo del personale	(3.211.579)
Altri proventi (oneri) operativi	(86.136)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	1.286.557
Ammortamenti	(81.939)
Risultato operativo	1.204.618
(oneri)/proventi finanziari	(174.048)
(oneri)/proventi straordinari	(91.780)
Risultato ante imposte	938.790
Imposte correnti e differite	(412.231)
Risultato netto	526.559

4. SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

Si riporta di seguito il prospetto riclassificato dello Stato Patrimoniale Consolidato delle società del Gruppo, con evidenza della Posizione Finanziaria Netta.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	Consolidamento Pro Forma 31/ 12/ 2015
Crediti vso soci per versamenti ancora dovuti	2.250
Immobilizzazioni immateriali	134.375
Immobilizzazioni materiali	763.502
Immobilizzazioni finanziarie	17.472
Totale Immobilizzazioni	915.349
Crediti commerciali	3.883.693
Debiti commerciali	(983.602)
Capitale Circolante	2.900.091
Altre attività	432.953
Altre passività	(1.285.156)
Altre Attività e Passività	(852.203)
Fondi per rischi ed oneri	(19.886)
Fondo TFR	(247.578)
Totale Fondi	(267.464)
Capitale Investito Netto (C.I.N.)	2.698.024
Patrimonio Netto di Gruppo	447.888
Patrimonio Netto di Terzi	333.613
Risultato di periodo di Gruppo	422.124
Risultato di periodo di terzi	104.435
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	1.308.060
Indebitamento finanziario netto (PFN)	1.389.965
A copertura del C.I.N.	2.698.024



5. DETTAGLIO PFN DEL GRUPPO

Dettaglio PFN	2015 Gruppo TPS
Debiti vs Istituti di credito	(1.376.118)
Disponibilità liquida	403.356
Debito per acquisto quote NEOS	(73.336)
Debito Leasing	(457.863)
Cred per vendite quote Neos	113.996
Totale PFN del Gruppo	(1.389.965)

6. STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA DEL GRUPPO TPS

Nelle tabelle che seguono vengono evidenziati i prospetti economici e patrimoniali pro-forma consolidati del Gruppo TPS alla data del 31 dicembre 2015.

Si precisa che i prospetti sono stati redatti non tenendo conto dell'acquisizione in corso d'anno delle partecipazioni precedentemente citate ma considerando i risultati economici e i dati patrimoniali per l'intero anno 2015.

I prospetti consolidati pro-forma sono stati predisposti in conformità ai principi contabili nazionali. Al fine di fornire una migliore rappresentazione economico e patrimoniale dell'effettivo andamento della società, è stata effettuata la contabilizzazione dei contratti di Leasing in essere nella società Neos Srl sulla base del metodo finanziario, ai sensi e per gli effetti di cui ai principi contabili internazionali IAS 17.

Lo IAS 17 (par. 1) disciplina le modalità alle quali devono attenersi le società – sia di leasing che utilizzatrici di beni – nel contabilizzare il leasing e le informazioni integrative che vanno fornite nelle note al bilancio. La rettifica rappresenta gli effetti connessi con il diverso trattamento contabile dei contratti di locazione previsto dagli UE IFRS. Lo IAS 17 prevede il “metodo finanziario” – rispetto ai principi contabili italiani per i quali è previsto il “metodo patrimoniale”. L'applicazione del metodo finanziario comporta le seguenti rilevazioni:

- 1) l'iscrizione nell'attivo, al momento dell'accensione del contratto, del valore del bene oggetto del contratto di locazione finanziaria e la contestuale rilevazione nel passivo del debito finanziario;
- 2) l'ammortamento del bene in base alla vita utile dello stesso;
- 3) lo storno dei canoni di locazione finanziaria e l'iscrizione degli oneri finanziari connessi al finanziamento e della diminuzione del debito in base al piano di ammortamento del contratto di locazione finanziaria.



STATO PATRIMONIALE		2015
ATTIVO		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		2.250
Parte da richiamare		-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		2.250
B) Immobilizzazioni		
I) Immobilizzazioni Immateriali		
1) costi di impianto ed ampliamento		2.767
2) costi di ricerca, sviluppo, pubblicità		1.400
3) diritti di brevetto ind.le e utilizz. opere dell'ingegno		1.217
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		-
5) avviamento		18.720
6) immobilizzazioni in corso e acconti		-
7) altre		110.271
Totale Immobilizzazioni immateriali		134.375
II) Immobilizzazioni Materiali		
1) terreni e fabbricati		-
2) impianti e macchinari		3.974
3) attrezzature industriali e comm.li		-
4) altri beni		124.335
5) immobilizzazioni in corso e acconti		-
Beni condotti in locazione finanziaria		635.193
Totale Immobilizzazioni materiali		763.502
III) Immobilizzazioni Finanziarie		
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		-
esigibili oltre l'esercizio successivo		17.472
Totale crediti verso altri		17.472
Totale crediti		-
3) altri titoli		
4) azioni proprie		
Totale Immobilizzazioni finanziarie		17.472
Totale Immobilizzazioni (B)		915.349
C) Attivo Circolante		
II) Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo		3.883.694
esigibili oltre l'esercizio successivo		-
Totale crediti verso clienti		3.883.694
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo		228.535
esigibili oltre l'esercizio successivo		-
Totale crediti tributari		228.535
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo		86.546
esigibili oltre l'esercizio successivo		-
Totale imposte anticipate		86.546



STATO PATRIMONIALE		2015
ATTIVO		
C) Attivo Circolante		
II) Crediti		
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		51.576
esigibili oltre l'esercizio successivo		78.983
Totale crediti verso altri		130.559
Totale Crediti		4.329.335
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate		-
2) partecipazioni in imprese collegate		-
3) partecipazioni in imprese controllanti		-
4) altre partecipazioni		-
5) azioni proprie		
6) altri titoli		47.578
Totale Attività finanziarie che non cost. immobilizz.		47.578
IV) Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali		397.313
2) assegni		-
3) denaro e valori in cassa		6.043
Totale disponibilità liquide		403.356
Totale Attivo circolante (C)		4.780.269
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi		53.730
Disaggio su prestiti emessi		-
Totale Ratei e risconti (D)		53.730
TOTALE ATTIVO		5.751.598
STATO PATRIMONIALE		
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I) Capitale		26.000
II) Riserva da sovrapprezzo azioni		-
III) Riserve di rivalutazione		-
IV) Riserva legale		5.200
V) Riserve statutarie		-
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio		-
VII) Altre Riserve (differenza da consolidamento + riserva straordinaria)		190.251
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo		226.437
IX) Utile (perdita) dell'esercizio		422.124
Totale Patrimonio netto del Gruppo		870.012
Capitale di terzi		97.506
Riserve di terzi		205.383
Utile portato a nuovo di terzi		30.725
Utile d'esercizio di terzi		104.435
Totale Patrimonio netto di Terzi		438.048



STATO PATRIMONIALE		2015
PASSIVO		
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento quiescenza e simili		-
2) per imposte, anche differite		4.886
3) altri		15.000
Totale fondi per rischi e oneri (B)		19.886
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		247.578
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo		1.376.118
esigibili oltre l'esercizio successivo		-
Totale debiti verso banche		1.376.118
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo		983.602
esigibili oltre l'esercizio successivo		-
Totale debiti verso fornitori		983.602
11) Debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		24.500
esigibili oltre l'esercizio successivo		-
Totale debiti verso controllanti		24.500
12) Debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo		560.356
esigibili oltre l'esercizio successivo		-
Totale debiti tributari		560.356
13) Debiti vs istituti di previdenza e secur. sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo		115.678
esigibili oltre l'esercizio successivo		-
Totale debiti vs istituti di previdenza e secur. sociale		115.678
14) Altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo		558.612
esigibili oltre l'esercizio successivo		490.592
Totale altri debiti		1.049.204
Totale debiti (D)		4.109.458
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi		66.617
Aggio su prestiti emessi		-
Totale Ratei e risconti (E)		66.617
TOTALE PASSIVO		5.751.598



CONTO ECONOMICO		2015
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni		7.921.040
2) varia. rimanenze di prodotti in corso di lav.ne, semilav., finiti		-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in c/esercizio		
altri		202.301
Totale altri ricavi e proventi		202.301
Totale valore della produzione (A)		8.123.341
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		263.761
7) per servizi		2.957.067
8) per godimento di beni di terzi		318.243
9) per il personale:		
a) salari e stipendi		2.543.543
b) oneri sociali		500.331
c) trattamento di fine rapporto		109.243
d) trattamento di quiescenza e simili		-
e) altri costi		58.461
Totale costi per il personale		3.211.579
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		47.742
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		34.197
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		-
d) svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e disp. liquide		23.781
Totale ammortamenti e svalutazioni		105.720
11) varia. rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		-
12) accantonamenti per rischi		-
13) altri accantonamenti		-
14) oneri diversi di gestione		62.355
Totale costi della produzione (B)		6.918.723
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		1.204.618
C) Proventi e oneri finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
altri		13.045
Totale proventi diversi dai precedenti		13.045
Totale altri proventi finanziari		13.045



CONTO ECONOMICO		2015
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
altri		(188.150)
Totale interessi e altri oneri finanziari		(188.150)
17-bis) utili (perdite) su cambi		1.057
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+17bis)		(174.048)
E) Proventi e oneri straordinari		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni non iscrivibili al n.5		
differenza da arrotondamento all'unità di euro		
altri		190.791
Totale proventi		190.791
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni non iscrivibili al n.14		
imposte relative ad esercizi precedenti		
differenza da arrotondamento all'unità di euro		
altri		(282.571)
Totale oneri		(282.571)
Totale partite straordinarie (20 - 21)		(91.780)
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		938.790
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
Imposte correnti		(407.345)
Imposte differite		(4.886)
Imposte anticipate		-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio		(412.231)
23) Utile (perdita) dell'esercizio		526.559



Di seguito vengono riportati i prospetti economici e patrimoniale con evidenza delle scritture di consolidamento che sono state apportate ai fini della relazione del pro-forma bilancio consolidato del Gruppo.

	TPS Srl	Consolid. Neos Aviotrace	Adriatech	TPS Aerospace Engineering	Airmade	Agg.to	El. Infrag.	Scritture consolidam.	PROFORMA consolidato Gruppo TPS
CREDITI VSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				2.250		2.250			2.250
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI									
Costi di impianto e ampliamento		0	1.027	1.500	240	2.767			2.767
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	1.400	0				1.400			1.400
Dir. di brev. e di util. delle opere dell'ingegno	1.217	0				1.217			1.217
Aviamento		18.720				18.720		0	18.720
Altre		110.271				110.271			110.271
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI									
Impianti e macchinario	2.404	1.570				3.974			3.974
Altri beni	10.222	20.501	93.213		399	124.335			124.335
Beni condotti in locazione finanziaria		635.193				635.193			635.193
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE									
Partecipazioni in imprese controllate	225.400	0		5.000		230.400		(230.400)	0
Crediti verso altri esigibili oltre l'es. succ.	1.121	14.851	1.500			17.472			17.472
Totale immobilizzazioni	241.764	801.106	95.740	6.500	639	1.145.749	0	(230.400)	915.349
CREDITI	2.300.731	1.268.709	931.937	176.188	94.507	4.772.072			4.329.335
verso clienti esigibili entro l'es. succ.	1.777.776	914.880	931.937	176.188	88.944	3.889.725	(6.032)		3.883.694
verso imprese controllate	355.925					355.925	(355.925)		0
verso controllanti esigibili entro l'es. succ.		80.781				80.781	(80.781)		0
tributari esigibili entro l'es. succ.	166.280	59.524			2.731	228.535			228.535
imposte anticipate		83.715			2.831	86.546			86.546
verso altri entro l'es. succ.	750	50.826				51.576			51.576
verso altri oltre l'es. succ.		78.983				78.983			78.983
ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		0	47.578			47.578			47.578
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	100.752	285.691	15.609	1.283	21	403.356			403.356
RATEI E RISCOINTI	23.599	15.566	5.396	9.169	0	53.730			53.730
TOTALE ATTIVO	2.666.846	2.371.072	1.096.261	195.390	95.166	6.424.735	(442.738)	(230.400)	5.751.598



	TPS Srl	Consolid. Neos Aviotrace	Adriatech	TPS Aerospace Engineering	Airmade	Agg. to	El. Infrag.	Scritture consolidam.	PROFORMA consolidato Gruppo TPS
CAPITALE	26.000	10.000	10.800	10.000	5.000	61.800		(35.800)	26.000
RISERVE DI RIVALUTAZIONE			85.750			85.750		(85.750)	0
RISERVA LEGALE	5.200	2.000				7.200		(2.000)	5.200
VERSAM. C/AUMENTO CAPITALE			200.000			200.000	(200.000)		0
ALTRE RISERVE									
- Riserva straordinaria	95.453	42.419				137.872		(42.419)	95.453
- Riserva da Leasing		40.224				40.224		(40.224)	0
- Altre Riserve		332.258				332.258		(332.258)	0
- Altre riserve di conversione bilancio in valuta estera		(1.098)				(1.098)		1.098	0
- Riserve da consolidamento						0		94.798	94.798
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	235.083	0	(512)		(8.646)	225.925		512	226.437
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	324.566	164.504	9.962	4.364	644	504.040		(81.916)	422.124
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO TPS	686.302	590.307	306.000	14.364	(3.002)	1.593.971	(200.000)	(523.959)	870.012
Capitale e riserve di Terzi		91.245				91.245		211.643	302.888
Utile portato a nuovo di terzi		30.725				30.725			30.725
Utile d'esercizio di terzi		22.519				22.519		81.916	104.435
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	0	144.489	0	0	0	144.489	0	293.560	438.048
FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	19.886	0	0	0	19.886			19.886
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	184.763	23.219	33.842	4.924	831	247.578			247.578
DEBITI	1.795.781	1.591.379	728.094	176.102	60.838	4.352.196			4.109.458
Debiti verso banche esig. entro es. succ.	828.153	427.887	99.373		20.705	1.376.118			1.376.118
Debiti verso fornitori entro l'es. succ.	441.953	385.393	96.630	29.352	36.304	989.634	(6.032)		983.602
Debiti verso imprese controllate	80.781					80.781	(80.781)		0
Debiti verso controllanti entro l'es. succ.	24.500	29.814	50.000	76.111		180.425	(155.925)		24.500
Debiti tributari	155.927	70.346	300.351	33.301	432	560.356			560.356
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	56.128	23.303	26.863	8.900	485	115.678			115.678
Altri debiti	208.339	164.044,51	154.878	28.438	2.912	558.612			558.612
Altri debiti oltre ex successivo		490.592,00				490.592			490.592
RATE E RISCOINTI	0	1.791	28.326	0	36.500	66.617			66.617
TOTALE PASSIVO	2.666.846	2.371.072	1.096.261	195.390	95.166	6.424.735	(442.738)	(230.400)	5.751.598



7. COMMENTO DEI DATI PATRIMONIALI DEL BILANCIO CONSOLIDATO PRO FORMA DEL GRUPPO TPS S.R.L.

Immobilizzazioni:

Le immobilizzazioni *immateriali* sono di seguito dettagliate (valori in Euro):

Costi di impianto e di ampliamento	2.767
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	1.400
Dir. di brev. e di util. delle opere dell'ingegno	1.217
Avviamento	18.720
Altre	110.271
Valore al 31/ 12/ 2015	134.375

L'avviamento sorto in sede di consolidamento, deriva dall'elisione della partecipazione di Neos in Aviotrace Swiss (pari al 70.40%) per un importo pari a Euro 18.720.

Le altre immobilizzazioni immateriali pari a Euro 110.271 sono in parte relative a interventi sull'immobile di Via Cattaneo, Gallarate, locato in leasing, e alle ristrutturazioni effettuate sull'immobile in locazione a Mendrisio e sede di Aviotrace Swiss.

Le immobilizzazioni *materiali* sono di seguito dettagliate:

Impianti e macchinario	3.974
Altri beni	124.335
Beni condotti in locazione finanziaria	635.193
Valore al 31/ 12/ 2015	763.502

Gli altri beni sono prevalente costituiti da mobili e macchine d'ufficio in capo alla società Adriatech. I beni condotti in locazione finanziaria sono relativi all'immobile di Via Cattaneo, Gallarate, in capo alla società Neos S.r.l. L'immobile in leasing ha ottenuto l'agibilità nel 2011 e da tale data è partito il calcolo dell'ammortamento pari al 3% annuo. Dal valore ammortizzabile è stato estrapolato il valore del terreno.

Sempre in relazione all'immobile di Via Cattaneo, Gallarate, di seguito vengono riportati i prospetti inerenti ai due contratti di Leasing, uno per l'acquisto dell'immobile e l'altro relativo alla ristrutturazione:

Contratto n. 263897 del 16/12/2008 - Unicredit Leasing	
Prospetto valori ex art.2427 n.22 codice civile	
Valore attuale delle rate non scadute al 31/12/2015	179.182
Onere finanziario effettivo sostenuto nell'esercizio	10.319
Ammortamenti e rettifiche di competenza dell'esercizio	6.564
Costo sostenuto dal concedente immobile	218.800
Costo sostenuto dal concedente quota terreno	54.700
Costo di iscrizione in bilancio	273.500
Fondo ammortamento al 31/12/2015	29.538
Valore netto del bene al 31/12/2015	243.962



Contratto n. 268940 del 8/5/2009 - Unicredit Leasing Prospetto valori ex art.2427 n.22 codice civile	
Valore attuale delle rate non scadute al 31/12/2015	278.681
Onere finanziario effettivo sostenuto nell'esercizio	12.680
Ammortamenti e rettifiche di competenza dell'esercizio	10.526
Costo sostenuto dal concedente immobile	350.880
Costo sostenuto dal concedente quota terreno	87.720
Costo di iscrizione in bilancio	438.600
Fondo ammortamento al 31/12/2015	47.369
Valore netto del bene al 31/12/2015	391.231

Le immobilizzazioni *finanziarie* nel pro-forma consolidato sono pari a Euro 17.472, costituiti da crediti finanziari verso altri riferibili a depositi cauzionali.

Le immobilizzazioni finanziarie presenti prima del consolidamento includevano le partecipazioni nelle società controllate di seguito elencate:

T.P.S. S.r.l. : Partecipazione Neos di Euro 207.600

Partecipazione Adriatech di Euro 10.800

Partecipazione T.P.S. Aerospace Engineering di Euro 7.000

T.P.S. Aerospace Engineering S.r.l. : Partecipazione in Airmade di Euro 5.000

Neos S.r.l. : Partecipazione Aviotrace Swiss di Euro 313.490

ATTIVO CIRCOLANTE:

Crediti :

Nella tabella seguente è illustrata la consistenza dei crediti al 31/12/2015 con evidenza del fondo svalutazione crediti:

	Valore lordo	Fondo svalutazione	Consistenza 31/12/2015
Crediti verso clienti	4.078.820	(195.126)	3.883.694
Crediti tributari	228.535		228.535
Crediti per imposte anticipate	86.546		86.546
Crediti verso altri	130.559		130.559
	4.524.461	(195.126)	4.329.335

I crediti verso clienti hanno natura commerciale con scadenza entro l'esercizio successivo.

I crediti intercompany sono stati compensati in fase di consolidamento.

I crediti tributari sono relativi ai crediti Iva esistenti al 31/12/2015 per le società T.P.S. S.r.l., Neos S.r.l. e Airmade.

I crediti verso altri sono principalmente costituiti dal credito residuo di Neos S.r.l. per la cessione di quote della controllata Aviotrace Swiss SA a due manager della Società, quale forma di incentivazione e coinvolgimento degli stessi nelle politiche di sviluppo della società.



Attività che non costituiscono immobilizzazioni :

Le attività che non costituiscono immobilizzazioni sono rappresentati da Titoli obbligazionari acquistati da Adriatech per un importo al netto della svalutazioni pari a 47.578 €.

Disponibilità liquide:

Consistenza al 31/12/2015	
Depositi bancari e postali	397.312
Denaro e valori in cassa	6.043
Totale	403.356

Ratei e risconti attivi:

Consistenza al 31/12/2015	
Ratei attivi	4.988
Risconti attivi	48.742
Totale	53.730

I risconti attivi sono costituiti principalmente dai premi assicurativi e costi di noleggio corrisposti nel 2015 ma di competenza 2016.

L'importo riscontato relativo al contratto di Leasing sarà ripartito negli esercizi successivi fino al termine del contratto stesso.

PATRIMONIO NETTO:

Il patrimonio netto è di seguito riportato con la distinzione tra quello del Gruppo e le interessenze di Terzi:

Consistenza al 31/12/2015	
Capitale sociale	26.000
Riserva legale	5.200
Riserva straordinaria	95.453
Riserva da consolidamento	94.798
Utili (perdite) portati a nuovo	226.437
Utili (perdite) dell'esercizio	422.124
Patrimonio Netto del Gruppo T.P.S. srl	870.012
Capitale e riserve di Terzi	302.888
Utili (perdite) portati a nuovo di Terzi	30.725
Utili (perdite) dell'esercizio di Terzi	104.435
Patrimonio Netto di Terzi	438.048

Di seguito si riporta il prospetto di raccordo tra il Patrimonio Netto della capogruppo e quello esposto nel bilancio consolidato del Gruppo e la formazione dell'utile 2015.



Descrizione	PN 2015
Patrimonio Netto T.P.S. srl	126.653
Utile portato a nuovo T.P.S. srl	235.083
Utile d'esercizio T.P.S. srl	324.566
Patrimonio Netto Consolidato Neos srl - Aviotrace Swiss	425.803
Utile d'esercizio Consolidato Neos srl - Aviotrace Swiss	164.504
Capitale e riserve di terzi di Aviotrace Swiss	91.245
Utile portato a nuovo di terzi rif. Aviotrace Swiss	30.725
Utile d'esercizio di terzi rif. Aviotrace Swiss	22.519
Capitale e riserve di Adriatech	96.550
Versam enti in c/aumento Capitale di Adriatech	200.000
Perdite portate a nuovo Adriatech	(512)
Utile d'esercizio Adriatech	9.962
Capitale T.P.S. Aerospace Engineering	10.000
Utile d'esercizio T.P.S. Aerospace Engineering	4.364
Capitale Airmade	5.000
Perdite portate a nuovo Airmade	(8.646)
Utile d'esercizio Airmade	644
Elisione partecipazione in Neos 51% con PN	(425.803)
Elisione partecipazione in Adriatech 100% con PN	(96.038)
Elisione partecipazione in T.P.S. Aerospace 70% con PN	(10.000)
Elisione partecipazione in Airmade 100% con PN	(5.000)
Riserva da consolidamento da elisione partecipazione Neos	9.560
Riserva da consolidamento da elisione partecipazione Adriatech	85.238
Quota Capitale e riserve di Terzi del consolidato Neos Aviotrace Swiss	208.643
Quota Capitale e riserve di Terzi di T.P.S. Aerospace Engineering srl	3.000
Rettifiche utile d'esercizio in fase di consolidamento	
Quota utile d'esercizio del consolidato Neos Aviotrace di Terzi	(80.607)
Quota utile d'esercizio di Terzi di T.P.S. Aerospace Engineering srl	(1.309)
PN DEL GRUPPO TPS	870.012
PN DI TERZI	438.048
Descrizione	Utile 2015
Bilancio d'esercizio T.P.S. srl	324.566
Eliminazione vendite Intercompany	(37.570)
Eliminazione acquisti Intercompany	37.570
Eliminazione interessi attivi su c/c intersocietario	(832)
Eliminazione interessi passivi su c/c intersocietario	832
Risultato società consolidate	179.474
Quota risultato di Terzi	(81.916)
Bilancio pro forma consolidato Gruppo T.P.S. srl	422.124



FONDI PER RISCHI ED ONERI:

I fondi per rischi ed oneri pari a 15.000 € sono relativi al fondo di manutenzione ciclica accantonato in Neos S.r.l. relativo al trasferimento delle aule da Via Cattaneo a Via Olanda, sempre in Gallarate e a un fondo per imposte anticipate pari a 4.886 €.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Al 31/12/2015 il Fondo TFR presente nelle varie aziende del gruppo TPS ammonta a Euro 247.578. A fine esercizio il numero dei dipendenti del gruppo è pari a 107 unità.

DEBITI :

	Consistenza al 31/12/2015
Debiti verso banche	1.376.118
Debiti verso fornitori	983.602
Debiti verso controllanti	24.500
Debiti tributari	560.356
Debiti verso istituti di previdenza e secur. sociale	115.678
Altri debiti	1.049.204
Totale	4.109.458

I *debiti verso banche* sono relativi alle operazioni di anticipo fatture erogati dagli istituti di credito. I *debiti tributari* comprendono il debito Irpef inerente le retribuzioni erogate, il debito verso l'erario inerente le imposte dirette di competenza dell'esercizio 2015 e il debito Iva solo per le controllate Adriatech e T.P.S. Aerospace Engineering.

I *debiti verso istituti di previdenza* sono costituiti essenzialmente dalle quote di contributi relative alle retribuzioni corrisposte nel mese di dicembre e che saranno liquidati nel mese di gennaio 2016.

Gli *altri debiti* sono costituiti principalmente dai debiti verso il personale dipendente relativo alla retribuzione del mese di dicembre erogata a gennaio 2016, dai ratei relativi alle ferie e mensilità aggiuntiva, dalle quote dovute ai fondi di previdenza ed assistenza privati, dal debito del contratto di Leasing su Neos S.r.l. per le rate non ancora scadute al 31/12/2015 e da altri debiti sotto riportati nel dettaglio.

ALTRI DEBITI	Consistenza al 31/12/2015
Debiti verso personale	316.568
Fondi del personale (ferie, mensilità aggiuntiva, previdenza e oneri su retrib. differite)	110.019
Debiti verso amministratori	49.758
Debiti per l'acquisizione di Neos vs terzi	73.336
Prestito Ente Regionale di sviluppo oltre ex successivo	32.729
Altri debiti	8.931
Debito Leasing 31/12/2015	457.863
Totale	1.049.204



8. DETTAGLIO DEI CREDITI E DEBITI INTER-COMPANY E COSTI E RICAVI INTER-COMPANY

Di seguito viene riportato un prospetto con evidenza delle partite economiche e patrimoniali inter-company elise ai fini del consolidamento dei risultati economico-finanziari del Gruppo TPS:

PARTITE PATRIMONIALI INTERCOMPANY	Neos Aviotrace	TPS	TPS Aerospace Engineering	Adriatech	Airmade
Crediti verso clienti					4.782
Crediti verso controllata Neos		29.814			
Crediti verso controllata Adriatech		250.000			
Crediti verso controllata TPS Aerospace		76.111			
C/C Intersocietario Neos/TPS	80.781				
Crediti verso Aviotrace			1.250		
	80.781	355.925	1.250	-	4.782
Debiti verso fornitori	4.782				
Debiti verso controllante TPS	29.814				
Debiti verso controllante TPS			76.111	50.000	
Versamento in c/aumento Capitale				200.000	
C/C Intersocietario Neos/TPS		80.781			
Debiti verso TPS Aerospace Engineering	1.250				
	35.846	80.781	76.111	250.000	-

PARTITE ECONOMICHE INTERCOMPANY	Neos Aviotrace	TPS	TPS Aerospace Engineering	Airmade
Ricavi delle vendite		24.438		3.920
Ricavi delle vendite		7.963		
Ricavi delle vendite			1.250	
	-	32.400	1.250	3.920
Prestazioni grafiche	24.438			
Prestazioni grafiche	3.920			
Costi esterni Aviotrace da TPS srl	7.963			
Costi esterni Aviotrace da TPS Aerospace	1.250			
	37.570	-	-	-

L'Amministratore Unico
Alessandro Rosso

