

# TPS AEROSPACE ENGINEERING S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA OLANDA 5 - GALLARATE (VA)
Codice Fiscale	03486620127
Numero Rea	VA 355369
P.I.	IT03486620127
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	Società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	71122
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	T.P.S. S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	T.P.S. S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

## Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	402.403	210.883
II - Immobilizzazioni materiali	8.159	5.017
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>410.562</b>	<b>215.901</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	895.202	1.009.904
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
imposte anticipate	2.831	2.831
<b>Totale crediti</b>	<b>898.033</b>	<b>1.012.735</b>
IV - Disponibilità liquide	41.962	5.257
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>939.995</b>	<b>1.017.992</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>15.058</b>	<b>16.008</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>1.365.615</b>	<b>1.249.901</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	10.000	10.000
IV - Riserva legale	2.000	2.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	346.039	176.966
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	31.854	169.073
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>389.893</b>	<b>358.039</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>35.864</b>	<b>32.567</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	939.859	859.295
<b>Totale debiti</b>	<b>939.859</b>	<b>859.295</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>1.365.615</b>	<b>1.249.901</b>

# Conto economico

**31-12-2018 31-12-2017**

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	824.060	1.044.933
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	152.776	-
5) altri ricavi e proventi		
altri	60.194	2.561
Totale altri ricavi e proventi	60.194	2.561
Totale valore della produzione	1.037.030	1.047.494
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	175.495	212.482
7) per servizi	229.037	294.806
8) per godimento di beni di terzi	30.821	37.864
9) per il personale		
a) salari e stipendi	233.440	141.195
b) oneri sociali	55.843	48.134
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	32.773	52.555
c) trattamento di fine rapporto	15.709	18.711
e) altri costi	17.064	33.844
Totale costi per il personale	322.056	241.884
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	258.610	107.408
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	253.982	105.482
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.628	1.926
Totale ammortamenti e svalutazioni	258.610	107.408
14) oneri diversi di gestione	4.163	18.999
Totale costi della produzione	1.020.182	913.443
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	16.848	134.051
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	3.003	16
Totale proventi diversi dai precedenti	3.003	16
Totale altri proventi finanziari	3.003	16
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	1.175	173
altri	2.961	2.334
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.136	2.507
17-bis) utili e perdite su cambi	(222)	(10)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.355)	(2.501)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	15.493	131.550
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	10.391	71.721
imposte relative a esercizi precedenti	(26.753)	(109.245)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(16.362)	(37.524)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	31.854	169.073

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 che viene sottoposto alla Vostra approvazione presenta un utile netto di Euro migliaia 32, dopo aver calcolato imposte sul reddito dell'esercizio per Euro migliaia 10, inferiore rispetto al 2017 principalmente per i maggiori ammortamenti sugli investimenti del periodo.

Il margine operativo lordo 2018 pari ad Euro migliaia 277 è in linea con quello dell'esercizio precedente.

La società TPS Aerospace Engineering S.r.l. ("TPS AE") viene costituita nel 2015 con l'obiettivo di fornire al settore aeronautico servizi di progettazione, certificazione e produzione di parti e componenti, in particolare sul segmento aero-medicale.

TPS AE inizia ad operare alla fine del 2015 e nella prima parte del 2016 ottiene la certificazione EASA POA (Production Organization Approval, no. IT.21F.0007) e la certificazione EASA DOA (Design Organization Approval, no. 21J.622P). Queste abilitazioni consentono alla Società di eseguire progettazioni e produzioni certificate per aeroplani e elicotteri.

Anche se i risultati della Società non sono ancora allineati alle aspettative e al potenziale tecnico, la Società è stata coinvolta in numerose attività progettuali con clienti diversi e ha partecipato a bandi di gara che potrebbero consentire un rapido sviluppo dei volumi d'affari.

Ricorrendo ai presupposti di cui all'art.2435-bis, c.1, del Codice Civile, il bilancio è stato redatto in forma abbreviata, in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Nella nota integrativa vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico e la Nota Integrativa sono stati redatti in unità di Euro, ove non diversamente indicato.

I criteri di valutazione più significativi adottati, nonché il contenuto delle singole voci dello stesso vengono esposti di seguito e tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.lgs. n. 139/2015 e dei principi aggiornati dall'OIC resi disponibili nel mese di dicembre 2016.

## **Principi di redazione**

### **B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo al costo di acquisto ridotto della relativa quota di ammortamento, calcolata tenendo conto dell'utilità pluriennale delle immobilizzazioni stesse.

Costi di impianto ed ampliamento 20,00%

Avviamento 20,00%

Costi di sviluppo 33,33%

Altri oneri pluriennali 33,33%

### **B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione, rettificato dagli opportuni ammortamenti che hanno tenuto conto del degrado tecnico ed economico subito nel corso del tempo.

I beni strumentali di valore unitario inferiore a € 516 sono interamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

I costi di manutenzione sono stati imputati interamente al Conto Economico nell'esercizio in cui sono stati sostenuti.

Attrezzatura varia 25,00%  
Macchine elettroniche d'ufficio 20,00%

#### B) III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

##### Partecipazioni

Le partecipazioni in società controllate e in altre imprese costituiscono immobilizzazioni finanziarie, sono valutate secondo il criterio del costo ed il valore in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o sottoscrizione. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore, nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite stesse; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

#### C) II - CREDITI

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti in bilancio al valore nominale diminuito del fondo di svalutazione, costituito nell'esercizio e nel corso degli esercizi precedenti su base analitica e forfettaria, e ritenuto adeguato ad esprimere il loro presumibile valore di realizzo.

#### C) IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Esse sono iscritte al loro valore nominale o numerario e rappresentano il saldo delle giacenze di cassa esistenti alla data di riferimento di bilancio.

#### D) - RATEI E RISCONTI ATTIVI

#### E) - RATEI E RISCONTI PASSIVI

Essi sono determinati secondo il criterio della competenza economica e temporale a norma dell'art. 2424 bis, comma 5 c. c.

#### C) - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Esso riflette l'effettivo debito esistente alla data di chiusura del bilancio nei confronti di tutti i lavoratori subordinati ed è determinato in conformità ai dettami dell'art. 2120 del Codice Civile ed a quanto prescritto dalla legislazione e dagli accordi contrattuali vigenti in materia di lavoro, al netto degli anticipi corrisposti.

#### D) - DEBITI

Essi sono iscritti al loro valore nominale in base ai titoli da cui derivano.

#### RICONOSCIMENTO DEI RICAVI, DEI PROVENTI, DEI COSTI E DEGLI ONERI

I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono rilevati in bilancio secondo il principio della competenza, con l'eventuale ricorso all'iscrizione di ratei e risconti.

In particolare, i ricavi vengono accreditati al Conto Economico, trattandosi di prestazioni di servizi, al momento dell'avvenuta esecuzione della prestazione stessa.

#### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Esse sono iscritte in base al reddito imponibile, in conformità alle disposizioni fiscali in vigore.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### B) Immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni:

#### Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	325.571	7.853	0	333.424
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(114.688)	(2.836)		(117.524)
<b>Valore di bilancio</b>	210.883	5.017	0	215.901
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	445.501	7.769	0	453.270
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	253.982	4.628		258.610
<b>Totale variazioni</b>	191.519	3.141	0	194.660
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	771.072	15.622	0	786.694
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(368.670)	(7.464)		(376.134)
<b>Valore di bilancio</b>	402.403	8.159	-	410.562

Gli incrementi dell'esercizio sono relativi a:

- attività di sviluppo indicate nell'apposito paragrafo
- costi sostenuti per l'apertura della nuova sede operativa POA a Monteprandone (AP)
- spese di certificazione per l'estensione dei privilegi certificativi EASA per l'attività POA
- sviluppi progettuali e studi realizzati durante l'esercizio al fine di predisporre soluzioni modulari e scalabili da proporre a clienti in ambito aeronautico.
- acquisto macchinari d'ufficio ed attrezzature varie

### Attivo circolante

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante

##### A) Crediti

I crediti sono rappresentati dalla tabella seguente e riguardano:

- crediti verso clienti, esposti al netto del fondo svalutazione crediti (pari a Euro 885) in lieve diminuzione rispetto all'esercizio precedente.
- crediti verso imprese collegate, ovvero verso altre società del Gruppo TPS, sono relativi ad attività produttive (progettazione) svolte dalla Società nel corso dell'esercizio.
- crediti tributari relativi al credito d'imposta per l'attività di ricerca e sviluppo, al credito Iva presente al 31/12/2018 e al credito per imposte dirette scaturito dalla differenza tra le imposte a bilancio e gli acconti versati nel 2018.

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	748.100	(122.967)	625.133	625.133

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	111.760	(22.542)	89.218	89.218
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	141.052	14.705	155.757	155.757
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.831	0	2.831	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	8.992	16.102	25.094	25.094
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.012.735</b>	<b>(114.702)</b>	<b>898.033</b>	<b>895.202</b>

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Di seguito si riporta la suddivisione dei crediti per area geografica:

Area geografica	ITALIA	PAESI UE	PAESI EXTRAUE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	420.223	33.750	171.160	625.133
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	85.156	-	4.062	89.218
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	155.757	-	-	155.757
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.831	-	-	2.831
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	25.094	-	-	25.094
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>689.061</b>	<b>33.750</b>	<b>175.222</b>	<b>898.033</b>

### Disponibilità liquide

#### B) Disponibilità liquide

Nella tabella seguente vengono evidenziate le disponibilità di cassa presenti al termine dell'esercizio rispetto al precedente.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	5.257	36.481	41.738
Denaro e altri valori in cassa	0	224	224
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.257</b>	<b>36.705</b>	<b>41.962</b>

### **Ratei e risconti attivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	16.008	(950)	15.058
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>16.008</b>	<b>(950)</b>	<b>15.058</b>

I risconti attivi sono principalmente riferiti ai premi assicurativi di competenza 2019 ma corrisposti nell'esercizio corrente.

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

##### A) Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto risulta in aumento rispetto all'esercizio precedente per effetto dell'utile d'esercizio:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Riclassifiche		
Capitale	10.000	-	-		10.000
Riserva legale	2.000	-	-		2.000
Utili (perdite) portati a nuovo	176.966	169.073	-		346.039
Utile (perdita) dell'esercizio	169.073	(169.073)	0	31.854	31.854
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>358.039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31.854</b>	<b>389.893</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

La seguente tabella fornisce il dettaglio della consistenza del Patrimonio Netto e della possibilità di utilizzazione:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	10.000	CAPITALE		10.000
Riserva legale	2.000	RISERVA	B	2.000
Utili portati a nuovo	346.039	RISERVA	A,B,C	346.039
<b>Totale</b>	<b>358.039</b>			<b>358.039</b>
<b>Quota non distribuibile</b>				<b>12.000</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>346.039</b>

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

### Fondi per rischi e oneri

##### B) Fondi per rischi ed oneri

Nell'esercizio non sono stati accantonati fondi per rischi e oneri.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

##### C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

L'accantonamento al fondo TFR in azienda è pari a 35.864 Euro. L'organico al 31/12/2018 è pari a 7 unità.

### Debiti

##### D) D) – Debiti

La voce debiti è rappresentata nel dettaglio nella seguente tabella:



## Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	486.477	(375.174)	111.303
Debiti verso imprese controllate	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	25.303	40.147	65.450
Debiti verso controllanti	246.055	463.482	709.537
Debiti tributari	58.170	(50.344)	7.826
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.610	2.261	14.871
Altri debiti	30.680	192	30.872
<b>Totale debiti</b>	<b>859.295</b>	<b>80.564</b>	<b>939.859</b>

I debiti verso fornitori risultano in netta diminuzione rispetto all'esercizio precedente per il minor ricorso a forniture esterne.

I debiti verso controllante sono relativi al saldo del conto corrente di cash pooling istituito per una migliore gestione delle risorse finanziarie del Gruppo TPS.

I debiti tributari sono rappresentati dai debiti Irpef sulle retribuzioni del mese di dicembre

Gli altri debiti comprendono i ratei verso il personale per ferie e quattordicesima oltre al debito relativo al listino di dicembre erogato a gennaio

## **Ratei e risconti passivi**

E) - Ratei e risconti passivi

Non sono presenti ratei e risconti passivi al 31/12/2018.

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Si propone di destinare l'utile di esercizio 2018 pari ad € 31.854 per l'intero importo a utili portati a nuovo.

## **Nota integrativa, parte finale**

INFORMAZIONI EX ART. 2428 C.C.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si evidenzia che la Società ha svolto nel corso dell'esercizio attività di ricerca e sviluppo per innovazione tecnologica ed ha indirizzato i propri sforzi in particolare su progetti che si ritengono particolarmente innovativi:

- Progetto 1: Medical Interior for Small Helicopters and Small Aircraft  
Sviluppo di un intero sistema di interior medicali con caratteristiche di modularità e interoperabilità e indirizzato a velivoli di minor dimensione

**AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI E DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA DELLE GARANZIE.**

Alla data di chiusura del Bilancio non sussistono crediti e debiti la cui durata residua sia superiore a cinque anni, né debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali.

**AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE DISTINTAMENTE PER OGNI VOCE**

Nessun onere finanziario è stato capitalizzato.

**AMMONTARE DEI PROVENTI DA PARTECIPAZIONE DIVERSI DAI DIVIDENDI**

Non è stato percepito alcun provento di tale natura.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il Sottoscritto dr. Guglielmo Quarantini, ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Dr Guglielmo Quarantini