GRUPPO MAPS: NEL 2021 PERFORMANCE IN FORTE CRESCITA SUL 2020 E SUI LIVELLI PRE COVID-19

Significativo incremento dei Ricavi (+20%) e in particolare dei Ricavi da canoni ricorrenti (+49%) e dei Ricavi da soluzioni proprietarie (+69%)

- **Totale Ricavi: 21,5 €M (2020: 17,9 €M / 2019: 17,0 €M)**
- **Canoni Ricorrenti su Ricavi caratteristici: 34% (2020: 28% / 2019: 22%)**
- **Ricavi da soluzioni proprietarie su Ricavi caratteristici: 72% (2020: 53% / 2019: 44%)**
- **EBITDA: 5,0 €M (2020: 3,4 €M / 2019: 3,8 €M)**
- **EBITDA margin: 23,4% (2020: 19,0% / 2019: 22,2%)**
- **Flusso di cassa operativo: 3,3 €M (2020: 4,4 €M / 2019: 0,7 €M)**
- **Posizione Finanziaria Netta: 4,9 €M (2020: 7,0 €M / 2019: 4,4 €M)**

Il Presidente esecutivo Marco Ciscato presenterà i risultati 2021 nel corso dell'EGM INVESTOR DAY organizzato da IR Top Consulting (6 aprile ore 9.30)

Parma, 28 marzo 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **MAPS** (**MAPS:IM**; IT0005364333), PMI Innovativa quotata su Euronext Growth Milan attiva nel settore della *digital transformation,* ha approvato in data odierna il Bilancio Consolidato e il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

Marco Ciscato, Presidente esecutivo di MAPS: "*Chiudiamo il 2021 registrando una crescita significativa dei ricavi e degli altri indicatori economici e dimostrando una forte solidità patrimoniale: tre elementi che danno una misura della strategia perseguita con tenacia negli ultimi anni e volta a focalizzare il modello di business sulle soluzioni proprietarie. Margine di contribuzione ed EBITDA crescono più che proporzionalmente rispetto ai ricavi come conseguenza del sempre maggior peso dei ricavi da soluzioni proprietarie (oltre il 70%, una tendenza che si consoliderà nei prossimi anni) e dei canoni ricorrenti (oltre il 30%), indicatore basilare della scalabilità del modello. Le nostre soluzioni si inseriscono in macro trend che gli analisti danno in forte crescita: Healthcare, Energy, ESG. Questi trend, su cui vogliamo continuare ad investire consolidando il posizionamento di partner per la trasformazione digitale dei nostri clienti, hanno rappresentato il motore della crescita 2021, affiancati dalle attività basate su progetti, che non hanno avuto performance altrettanto positive. Segnalo le ottime performance delle società acquisite che, grazie a modelli di business e mercati di sbocco completamente coerenti con quelli di Maps, hanno generato sinergie e accresciuto il valore del Gruppo. Il nostro percorso di crescita per M&A va di pari passo con una forte attenzione alla razionalizzazione e semplificazione della struttura societaria. Questi elementi, insieme a una disponibilità di cassa che ci consente di affrontare futuri investimenti strategici basati sia sulla crescita organica che per via esterna, ci permettono di guardare con fiducia a una positiva performance nel 2022.*"

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2021

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 23,5 milioni, in crescita del 20% rispetto a Euro 19,6 milioni nel 2020.

I **Ricavi** sono pari a Euro 21,5 milioni, +20% rispetto a Euro 17,9 milioni nel 2020, con un contributo positivo di Healthcare (+62%) e ESG (+69%). Con riferimento alla composizione dei Ricavi si evidenzia che:

- i **Ricavi da canoni ricorrenti** sono pari a Euro 7,2 milioni, +49% rispetto a Euro 4,8 milioni nel 2020; l'incidenza sui ricavi caratteristici è pari al **34%**, in crescita rispetto al 28% nel 2020.
- i **Ricavi da soluzioni proprietarie** sono pari a Euro 15,2 milioni, +69% rispetto a Euro 9,0 milioni nel 2020; l'incidenza sui ricavi caratteristici è pari al **72%**, in crescita rispetto al 53% nel 2020.

Il **Margine di Contribuzione**[1] si attesta a Euro 10,0 milioni, pari al 48% dei ricavi caratteristici, +41% rispetto a Euro 7,1 milioni nel 2020 (pari al 42% dei ricavi caratteristici).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 5,0 milioni, +48% rispetto a Euro 3,4 milioni nel 2020, corrispondente a un EBITDA Margin del 23,4% (19,0% nel 2020); sul miglioramento della marginalità hanno inciso la crescita dei ricavi e l'incremento meno che proporzionale dei costi del personale e per servizi.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 2,2 milioni, +164% rispetto a Euro 0,8 milioni nel 2020, dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 2,6 milioni (Euro 2,3 milioni nel 2020), in incremento principalmente per effetto dell'aumento degli ammortamenti per beni immateriali.

Il **Risultato ante Imposte** è pari a Euro 2,1 milioni, +76% rispetto a Euro 1,2 milioni nel 2020, dopo oneri finanziari per 154 migliaia di euro che si confrontano con un saldo della gestione finanziaria positivo per Euro 0,33 milioni nel 2020.

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 2,5 milioni, +145% rispetto a Euro 1,0 milioni nel 2020, dopo un contributo positivo della voce imposte pari a Euro 432 migliaia, composta da alcune partite straordinarie tra cui la più rilevante è quella relativa al vantaggio fiscale netto derivante dalle rivalutazioni di asset immateriali eseguite nel 2020, in applicazione dell'art. 110 del D.L. 14.08.2020 n.104, conv. L. 13.10.2020 n. 126.

La performance del 2021 risulta significativamente positiva anche se confrontata con i livelli 2019 pre Covid-19, a dimostrazione di un progresso che va oltre il recupero dell'eccezionalità negativa rappresentata dalla pandemia. In particolare: Valore della Produzione +26%; Ricavi +26%; EBITDA +33%; EBIT +13%; Utile Netto +26%.

La **Posizione Finanziaria Netta** (Cassa) è pari a Euro 4,9 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 7,0 milioni nel 2020; sulla variazione hanno inciso positivamente la buona redditività del Gruppo e gli aumenti di capitale conseguenti alla quarta e quinta finestra di conversione dei warrant. Si precisa che il miglioramento di Euro 2,1 milioni si è concretizzato nonostante l'impiego di risorse finanziarie per l'acquisizione di IASI S.r.l. che incidono sulla PFN per circa Euro 4,4 milioni. Le disponibilità liquide sono pari a Euro 11,1 milioni e garantiscono al Gruppo adeguate risorse per cogliere opportunità di M&A e per effettuare nuovi investimenti sulle soluzioni proprietarie.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** è pari a Euro 18,0 milioni (Euro 11,2 milioni al 31 dicembre 2020), in crescita per effetto dell'aumento di capitale successivo alla quarta e quinta finestra di conversione dei warrant, nonché degli utili generati dal Gruppo.

Il **Flusso di cassa operativo** ammonta a Euro 3,3 milioni (Euro 4,4 milioni al 31 dicembre 2020 ed Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2019).

PRINCIPALI RISULTATI MAPS SPA AL 31 DICEMBRE 2021

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 11,1 milioni (Euro 11,0 milioni nel 2020). I **Ricavi totali** sono pari a Euro 10,9 milioni (Euro 11,3 milioni nel 2020).

[1] Differenza fra Ricavi e costi caratteristici al netto di costi commerciali e amministrativi.

L'**EBITDA Adjusted**[2] è pari a Euro 0,12 milioni (Euro 0,36 milioni nel 2020). L'**EBIT** è pari a Euro -0,73 milioni (Euro -0,01 milioni nel 2020).

L'**utile netto** si attesta a Euro -0,26 milioni rispetto a Euro 0,15 milioni nel 2020.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 2,8 milioni (Euro 2,4 milioni nel 2020). Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 14,9 milioni (Euro 10,7 milioni nel 2020).

COPERTURA PERDITA DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di coprire la perdita di esercizio, pari a Euro 261.008, mediante l'utilizzo della riserva straordinaria.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Gli analisti confermano che il mercato della trasformazione digitale continuerà a crescere nel prossimo periodo. Le previsioni di crescita del mercato digitale nei prossimi tre anni in Italia sono inoltre positivamente condizionate dall'attuazione nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza.
I settori che potranno avere maggiori impatti dall'impiego dei fondi previsti dal PNRR per il digitale sono Pubblica Amministrazione, Sanità, Industria, Telecomunicazioni, Travel & Transportation ed Energy & Utilities.
Tali settori coincidono in gran parte con quelli su cui si sono focalizzati gli investimenti del Gruppo MAPS in questi ultimi anni: primariamente il mercato della sanità, la valutazione delle performance non finanziarie ed in generale la sostenibilità (ESG), l'arricchimento dei dati per la gestione dei clienti ed il rinnovamento in atto nel mercato dell'energia. Su quest'ultimo settore, in cui il Gruppo ha concentrato rilevanti sforzi negli anni passati, si riscontrano in questa fase segnali di concreta partenza degli investimenti.
Infine, gli effetti macroeconomici del conflitto Russia-Ucraina, che stanno avendo un notevole impatto sulla volatilità dei mercati e sui prezzi delle materie prime, non hanno avuto riflessi rilevanti sulle attività di MAPS S.p.A. e delle sue società controllate.

PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei soci la proposta di adozione di un piano di acquisto e disposizione di azioni proprie. La proposta è finalizzata a consentire alla Società di:

(i) poter utilizzare le Azioni Proprie come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società;
(ii) poter utilizzare le Azioni Proprie per l'assegnazione ai beneficiari di eventuali piani di *stock option* e/o *stock grant* che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali, nonché
(iii) consentire l'utilizzo delle Azioni Proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica, ovvero di progetti coerenti con le linee di espansione e crescita, che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

Gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario non inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo di Maps nella seduta di Borsa del giorno

[2] Rettificato dei costi sostenuti e non capitalizzati per le attività di advisory e due diligence legate ad operazione M&A.

precedente ogni singola operazione, fermo restando il corrispettivo massimo pari, in ogni caso, a Euro 2.000.000, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, ove applicabili, e in particolare: (i) non potranno essere acquistate azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto; (ii) in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo MAPS nei 20 giorni di negoziazione precedenti le date di acquisto.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie verrà richiesta per un periodo di 18 mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria; l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie verrà richiesta senza limiti temporali.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in seduta ordinaria e straordinaria, per il **giorno 28 aprile 2022, in prima convocazione**, e per il giorno 29 aprile 2022, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio individuale di Maps S.p.A. al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Maps al 31 dicembre 2021.
2. Copertura della perdita di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
  3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
  3.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.
  3.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
  3.4 Nomina del Presidente.
  3.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
4. Nomina del Collegio sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
  4.1. Nomina dei componenti del Collegio sindacale.
  4.2. Determinazione del compenso dei componenti del Collegio sindacale.
5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si prevede sin d'ora che l'Assemblea potrà costituirsi e deliberare in prima convocazione**.** L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurarsi della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.mapsgroup.it nei termini previsti dalla normativa vigente.

EGM INVESTOR DAY

MAPS comunica il 6 aprile 2022 alle ore 9.30 parteciperà all'EGM INVESTOR DAY organizzato da IR Top Consulting in partnership con Borsa Italiana.

Obiettivo dell'evento, accessibile su piattaforma ZOOM, è offrire alla comunità finanziaria un'occasione di confronto con il Top Management di selezionate aziende quotate su Euronext Growth Milan, che approfondiranno risultati finanziari 2021 e trend 2022.

Interverrà **Marco Ciscato** – Amministratore Delegato. La presentazione istituzionale sarà resa disponibile sul sito www.mapsgroup.it, sezione "Investor Relations".

Evento riservato a investitori istituzionali e professionali e alla stampa economico-finanziaria. Iscrizione obbligatoria al link:
https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_W6Epdz4TQ7GIMc9e3dqF2A

GRUPPO MAPS

Fondata nel 2002, MAPS è una PMI Innovativa attiva nel settore della digital transformation. Con sede a Parma, e circa 200 dipendenti, produce e distribuisce software per l'analisi dei big data che consentono alle aziende clienti di gestire e analizzare grandi quantità di dati e di informazioni, aiutandole nell'assunzione delle proprie decisioni strategiche e operative e nella definizione di nuovi modelli di business. Opera in un contesto caratterizzato da un elevato potenziale di crescita: il mercato mondiale delle tecnologie per la digital transformation ha raggiunto nel 2018 la dimensione di 1.100 miliardi di dollari; nel 2020 si stima un mercato di 1.600 miliardi di dollari (CAGR 2018–2020 pari a circa +20%). MAPS opera attraverso 3 business unit (Large Enterprise, Healthcare Industry, Gzoom) e ha un portafoglio di oltre 400 Clienti altamente fidelizzati appartenenti a differenti mercati: Telco, Utilities, Sanità, Retail, Industria e PPAA.
Attraverso la linea d'offerta Patient Journey, si posiziona come leader nel settore dell'accoglienza dei pazienti nelle strutture sanitarie, presidiando il mercato con oltre 1.300 installazioni, che gestiscono i percorsi di accesso di oltre 20 milioni di pazienti a livello nazionale. Il Gruppo investe costantemente in R&D. La divisione Research & Solutions, costituita nel 2016, è responsabile dell'individuazione dei bisogni del mercato e dello sviluppo di soluzioni software.
Il Gruppo chiude il 2020 con ricavi consolidati pari a Euro 17,9 milioni e un EBITDA pari a Euro 3,4 milioni. Negli ultimi 3 anni MAPS ha triplicato i ricavi derivanti da soluzioni proprietarie e più che raddoppiato l'EBITDA. La società è caratterizzata da elevati livelli di recurring revenues: i ricavi da canoni ricorrenti rappresentano nel 2020 il 28% dei ricavi gestionali consolidati. Alla crescita organica del Gruppo si è affiancata un'importante attività di M&A, con l'acquisizione di IG Consulting (2011), Artexe (2018), Roialty (2019) SCS Computers (2020) e IASI (2021).

Comunicato disponibile su www.emarketstorage.com e su www.mapsgroup.it

CONTATTI

MAPS
T +390521052300
info@mapsgroup.it

Marco Ciscato – Investor Relations Manager
ir@mapsgroup.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR
BPER Banca | T +390272 74 92 29
maps@bper.it

INVESTOR RELATIONS & FINANCIAL MEDIA
IR Top Consulting | T +390245473884
Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com
Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buozzi, a.buozzi@irtop.com

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ricavi	21.688.597	17.537.941	4.150.656
Altri ricavi	454.896	1.076.549	(621.653)
Variazione nei lavori in corso su ordinazione	(616.218)	(684.392)	68.174
Totale Ricavi	**21.527.275**	**17.930.098**	**3.597.177**
Incrementi per lavori interni	1.996.982	1.688.052	308.930
Valore della produzione	**23.524.257**	**19.618.150**	**3.906.107**
Costo del venduto	(1.141.144)	(1.068.581)	(72.563)
Personale	(11.423.466)	(9.697.321)	(1.726.145)
Servizi	(5.426.929)	(5.137.381)	(289.547)
Costi fissi operativi	(504.692)	(309.947)	(194.745)
EBITDA	**5.028.027**	**3.404.920**	**1.623.107**
EBITDA % sul totale ricavi	*23,4%*	*19,0%*	*4,4%*
Ammortamenti e svalutazioni	(2.594.677)	(2.273.390)	(321.287)
Costi non ricorrenti	(223.772)	(294.705)	70.933
EBIT	**2.209.579**	**836.825**	**1.372.753**
EBIT % sul totale ricavi	*10,3%*	*4,7%*	*5,6%*
Saldo gestione finanziaria	(153.693)	328.755	(482.448)
Saldo Gestione Partecipazioni	0	0	0
EBT	**2.055.885**	**1.165.580**	**890.305**
EBT % sul totale ricavi	*9,6%*	*6,5%*	*3,0%*
Imposte d'esercizio	432.394	(151.147)	583.541
Risultato esercizio di terzi	(26.692)	(9.379)	(17.313)
Risultato esercizio di Gruppo	2.514.971	1.023.811	1.491.160
Risultato d'esercizio complessivo	**2.488.279**	**1.014.433**	**1.473.847**
Risultato d'esercizio % sul totale ricavi	*11,6%*	*5,7%*	*5,9%*

DETTAGLIO AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ammortamenti beni immateriali	(1.766.346)	(1.460.106)	(306.240)
Ammortamenti beni materiali	(119.217)	(97.092)	(22.125)
Ammortamenti beni da applicazione IFRS 16	(664.250)	(589.611)	(74.639)
Svalutazione immobilizzazioni da applicazione IFRS 16	0	(47.188)	47.188
Svalutazione crediti	(44.865)	(79.393)	34.528
Totale ammortamenti e svalutazioni	**(2.594.677)**	**(2.273.390)**	**(321.287)**

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Imm. Immateriali	15.780.851	12.072.010	3.708.841
Imm. Materiali	3.140.908	3.799.669	(658.761)
Imm. Finanziarie	14.088	8.605	5.483
Totale attivo fisso	**18.935.847**	**15.880.284**	**3.055.563**
Rimanenze	3.600.916	3.468.597	132.318
Crediti Commerciali BT	9.901.111	7.403.900	2.497.210
Crediti Commerciali LT	0	0	0
Altre attività BT	2.588.493	1.327.750	1.260.743
Altre attività LT	74.262	80.954	(6.692)
Debiti Commerciali BT	(2.489.293)	(2.092.319)	(396.974)
Debiti Commerciali LT	0	0	0
Altre passività BT	(3.908.538)	(3.182.815)	(725.723)
Altre passività LT	(10.000)	(40.000)	30.000
Capitale circolante netto	**9.756.950**	**6.966.067**	**2.790.883**
Totale capitale impiegato	**28.692.797**	**22.846.351**	**5.846.445**
Patrimonio netto Gruppo	18.029.220	11.157.457	6.871.762
Patrimonio netto Terzi	53.930	35.621	18.308
Fondi rischi e oneri	800.339	636.975	163.365
TFR	4.901.487	4.008.088	893.399
Indebitamento finanziario netto	4.907.821	7.008.210	(2.100.388)
Totale Fonti	**28.692.797**	**22.846.351**	**5.846.445**

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Depositi bancari e titoli	11.094.455	7.171.560	3.922.894
Cassa	2.184	3.244	(1.060)
Debiti verso banche < 12 m	(2.526.508)	(1.534.549)	(991.959)
Debiti verso banche > 12 m	(7.233.122)	(5.308.380)	(1.924.742)
Liquidità (PFN) verso banche	**1.337.008**	**331.875**	**1.005.133**
Altri debiti finanziari	(3.420.030)	(2.550.000)	(870.030)
Debiti finanziari da IFRS 16	(2.824.800)	(3.561.047)	736.247
Debiti finanziari Opzione Call	0	(1.229.038)	1.229.038
Liquidità (PFN) Totale	**(4.907.821)**	**(7.008.210)**	**2.100.388**

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Euro	31/12/2021	31/12/2020
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile dell'esercizio Gruppo	2.514.971	1.023.811
Utile dell'esercizio Terzi	(26.692)	(9.379)
Imposte sul reddito	(432.394)	159.368
Interessi Passivi/(Interessi Attivi)	153.693	(328.755)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**2.209.579**	**845.046**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	783.467	686.703
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.766.346	1.460.106
Accantonamenti a Fondi	558.219	678.184
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	47.188
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivanti che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del cnn	**5.317.610**	**3.717.227**
Variazione del capitale circolante netto		
Diminuzione (aumento) rimanenze	(132.318)	670.493
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	(2.497.210)	(1.360.487)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	396.974	218.572
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(87.310)	9.085
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	(106.956)	235.633
Altre variazioni del ccn	(895.389)	(16.964)
3. Flusso finanziario dopo la variazione del ccn	**1.995.400**	**3.473.559**
altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	328.755	553.404
Imposte sul reddito pagate	481.273	(140.132)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo fondi)	498.544	507.091
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	**3.303.971**	**4.393.922**
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Attività di investimento		
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(124.706)	(2.412.068)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(5.475.187)	(5.363.914)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(5.483)	9.177
Attività finanziarie non immobilizzate	(1.025.522)	(537.186)
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(6.630.897)**	**(8.303.991)**
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	1.172.998	1.036.746
Accensione (rimborso) finanziamenti	648.449	4.871.834
Mezzi propri		
Aumento (diminuzione) capitale e riserve del Gruppo	4.356.791	763.971
Aumento (diminuzione) capitale e riserve di terzi	45.000	45.000
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**6.223.239**	**6.717.551**
Variazione nella liquidità = (a+b+c)	**2.896.313**	**2.807.480**
Liquidità netta a inizio periodo	6.528.126	3.720.646
Variazione nella liquidità	*2.896.313*	*2.807.480*
Liquidità netta a fine periodo	9.424.439	6.528.126

CONTO ECONOMICO MAPS SPA

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Valore della Produzione	**11.098.042**	**11.027.557**	**70.485**
Costi Operativi	10.982.829	10.670.193	312.636
EBITDA Adjusted	**115.213**	**357.364**	**(242.151)**
Costi straordinari	56.275	99.940	(43.665)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	790.610	270.309	520.301
Risultato Operativo	**(731.672)**	**(12.885)**	**(718.787)**
Proventi e oneri finanziari	(70.477)	77.239	(147.716)
Risultato Ordinario	**(802.149)**	**64.354**	**(866.503)**
Rivalutazioni e svalutazioni	0	0	0
Risultato prima delle imposte	**(802.149)**	**64.354**	**(866.503)**
Imposte sul reddito	(541.141)	(88.524)	(452.617)
Risultato netto	**(261.008)**	**152.878**	**(413.886)**

STATO PATRIMONIALE MAPS SPA

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	2.236.580	1.544.527	692.053
Immobilizzazioni materiali nette	213.584	235.633	(22.049)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	12.725.375	8.232.359	4.493.016
Capitale immobilizzato	**15.175.539**	**10.012.519**	**5.163.020**
Rimanenze di magazzino	2.089.980	2.358.665	(268.685)
Crediti verso Clienti	2.186.746	3.604.398	(1.417.652)
Altri crediti	3.870.365	2.347.804	1.522.561
Ratei e risconti attivi	181.235	100.145	81.090
Attività d'esercizio a breve termine	**8.328.326**	**8.411.012**	**(82.686)**
Debiti verso fornitori	1.083.713	948.433	135.280
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	664.160	593.841	70.319
Altri debiti	455.015	647.051	(192.036)
Ratei e risconti passivi	1.328.978	1.114.015	214.963
Passività d'esercizio a breve termine	**3.531.866**	**3.303.340**	**228.526**
Capitale d'esercizio netto	**4.796.460**	**5.107.672**	**(311.212)**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.254.603	2.052.099	202.504
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)	10.000	15.000	(5.000)
Altre passività a medio e lungo termine	42.739		42.739
Passività a medio lungo termine	**2.307.342**	**2.067.099**	**240.243**
Capitale investito	**17.664.657**	**13.053.092**	**4.611.565**
Patrimonio netto	(14.855.060)	(10.683.915)	(4.171.145)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(4.876.361)	(5.079.513)	203.152
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.066.764	2.710.336	(643.572)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	**(17.664.657)**	**(13.053.092)**	**(4.611.565)**

RENDICONTO FINANZIARIO MAPS SPA (METODO INDIRETTO)

Euro	31/12/2021	31/12/2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(261.008)	152.878
Imposte sul reddito	(541.141)	(88.524)
Interessi passivi/(attivi)	70.205	49.658
(Dividendi)		(126.897)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2.451	4.540
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(729.493)	(8.345)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	427.955	340.265
Ammortamenti delle immobilizzazioni	790.610	270.309
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	201.856	55.219
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.420.421	665.793
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	690.928	657.448
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	268.685	820.734
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.417.652	(609.025)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	135.280	157.597
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(81.090)	(20.042)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	214.963	348.468
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.136.155)	(1.258.420)
Totale variazioni del capitale circolante netto	819.335	(560.688)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.510.263	96.760
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(65.722)	(169.967)
(Imposte sul reddito pagate)	(117.776)	(73.770)
Dividendi incassati		253.794
(Utilizzo dei fondi)	(225.451)	(141.158)
Totale altre rettifiche	(408.949)	(131.101)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.101.314	(34.341)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(41.853)	(127.755)
Disinvestimenti	15	(4.540)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(686.129)	(168.978)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.035.878)	(3.846.975)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.508.042)	(22.000)
Disinvestimenti	542	2.250
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.271.345)	(4.167.998)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	7.452	1.996
Accensione finanziamenti	2.000.000	6.150.001
(Rimborso finanziamenti)	(2.293.533)	(844.482)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.814.956	991.444
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.528.875	6.298.959
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.641.156)	2.096.620
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.654.991	2.558.345
Danaro e valori in cassa	283	308
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.655.274	2.558.653
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.014.034	4.654.991
Danaro e valori in cassa	82	283
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.014.116	4.655.274