

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Fos: Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione finanziaria semestrale di Gruppo al 30 giugno 2022

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2022

Valore della produzione 9,4 mln di Euro, +10% (8,6 mln di Euro nel 1H2021)

Ebitda 1,6 mln di Euro, +7% (1,5 mln di Euro nel 1H2021)

Risultato netto di Gruppo pari a 0,6 mln di Euro, +9% (0,5 mln di Euro nel 1H2021)

Posizione Finanziaria netta al 30/06/2022 cash positive per 1,5 mln di Euro, con disponibilità liquide pari a 7,9 mln di Euro

Principali risultati consolidati pro-forma¹ al 30 giugno 2022

Valore della produzione 12,8 mln di Euro, +49% (8,6 mln di Euro nel 1H2021)

Ebitda 2,3 mln di Euro, +48% (1,5 mln di Euro nel 1H2021)

Posizione Finanziaria netta al 30/06/2022 cash positive per 2,5 mln di Euro, con disponibilità liquide pari a 8,8 mln di Euro

Il Consiglio di Amministrazione di Fos Spa - PMI genovese di consulenza e ricerca tecnologica, attiva nella progettazione e nello sviluppo di servizi e prodotti digitali per grandi gruppi industriali e per la pubblica amministrazione, quotata sul mercato Euronext Growth Milan - riunitosi in data odierna in audio conferenza ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Gli Amministratori Delegati **Enrico Botte** e **Matteo Pedrelli**, hanno dichiarato: "Siamo molto soddisfatti dei risultati del primo semestre 2022 che evidenziano un'azienda innovativa proiettata al futuro con solide basi economiche e finanziarie in un periodo caratterizzato da grandi incertezze e turbolenze nel mondo e sui mercati. Continua il nostro percorso di crescita con l'acquisizione di NAeS che ci proietta sul mercato lombardo e il consolidamento di InRebus sul territorio piemontese. Siamo riusciti a realizzare una buona crescita organica in un contesto generale di significativa criticità nel reperimento di risorse tecniche. I costanti investimenti sui giovani dell'Academy aziendale e nelle attività di Ricerca e Sviluppo ci permettono di affrontare con forza il presente e guardare con ottimismo al futuro".

I risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2022

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci d'esercizio chiusi al 30 giugno 2022 dall'Emittente, nonché dalle altre società del gruppo rientranti nel perimetro di consolidamento, quali T&G Technology and Groupware S.r.l., FOS Greentech S.r.l., InRebus Technologies S.r.l. e la controllata lituana UAB Gruppo FOS Lithuania. Si segnala che la società Piano Green S.r.l. non risulta più nel perimetro di consolidamento a seguito dell'operazione comunicata in data 20 giugno 2022, per i cui dettagli si rinvia al relativo comunicato stampa.

Nel corso del primo semestre 2022 il Gruppo ha generato un **Valore della produzione** pari ad Euro 9,4 milioni (Euro 8,6 milioni al 30 giugno 2021), in aumento del 10% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Tale crescita è riconducibile principalmente ad un rafforzamento del posizionamento e all'ampliamento della base clienti, in particolare sulla linea Information Technology, all'ampliamento dei servizi erogati in modalità SaaS e outsourcing IT, alla crescita dei ricavi in ambito Digital Learning e all'aggiudicazione di importanti progetti di Ricerca e Sviluppo.

Il Valore della Produzione pro-forma del Gruppo, calcolato considerando interamente l'effetto dell'acquisizione di NAeS Solutions S.r.l. formalizzata in data 26 settembre 2022, si attesta a 12,8 milioni di Euro, in crescita del 49% rispetto al dato del primo semestre 2021.

¹ Dati che includono l'apporto della società neo-acquisita NAeS Solutions S.r.l.. Si specifica che i dati pro-forma non sono soggetti a revisione contabile

L'**Ebitda** al 30 giugno 2022 è stato pari a 1,6 milioni di Euro e ha registrato una crescita del 7% rispetto a 1,5 milioni di Euro al 30 giugno 2021. Tale crescita è stata possibile grazie ai fattori distintivi dell'offerta aziendale legati al posizionamento geografico, alla fidelizzazione del cliente, alla capacità di integrazione dell'offerta e al focus sulla marginalità. La capacità di ricerca e innovazione, diffusa su tutte le linee di ricavo, consente di mantenere profittevole nel tempo l'offerta di servizi commerciali.

L'Ebitda pro-forma del Gruppo, si attesta a 2,3 milioni di Euro, in crescita del 48% rispetto al dato del primo semestre 2021.

L'**Ebit** al 30 giugno 2022 è stato pari a 1,0 milioni di Euro, in crescita rispetto agli 0,8 milioni di Euro del precedente periodo di riferimento, mentre l'**Ebt** nel primo semestre 2022 è stato pari a 1,0 milioni di Euro, rispetto a 0,7 milioni di Euro al 30 giugno 2021.

Il **Risultato Netto di Gruppo** è stato pari a 0,6 milioni di Euro, in crescita del +9% rispetto a 0,5 milioni di Euro circa al 30 giugno 2021.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** risulta di 9,9 milioni di Euro, in crescita del 5%, rispetto al 31 dicembre 2021 (9,4 milioni di Euro), principalmente per effetto del positivo risultato conseguito nel semestre.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 30 giugno 2022 è *cash positive* per 1,5 milioni di Euro, (*cash positive* per 1,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2021). Tale variazione è, in parte, influenzata dall'impatto dell'attività di buy-back svolta nel periodo di riferimento e, in parte, dall'esborso relativo al trasferimento nella nuova sede, per complessivi 0,3 milioni di Euro.

Aggiungendo alla cassa del Gruppo le disponibilità liquide della società neo-acquisita, NAeS Solutions S.r.l., pari a 1,0 milioni di Euro – dato presentato al netto delle disponibilità liquide eccedenti utilizzate per la distribuzione, nel luglio 2022, di un dividendo ai soci venditori -, le disponibilità liquide di Gruppo pro-forma al 30 giugno 2022 risultano pari a 8,8 milioni di Euro (8,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2021) e la Posizione Finanziaria Netta pro-forma che ne deriva è *cash positive* per 2,5 milioni di Euro (+42% rispetto al 31 dicembre 2021).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo di riferimento

Nell'ambito del piano strategico di potenziamento delle attività di formazione e di recruiting, che prevede un maggiore coinvolgimento nelle attività degli ITS - Accademie Digitali Liguri, Piemontesi e Campane e delle facoltà tecniche delle Università di Genova, Torino, Napoli, Bolzano e Benevento, nel mese di luglio 2022, è stato sottoscritto un accordo per la costituzione dell'Istituto Tecnico Superiore (UTS) con sede a Benevento, con Fos S.p.A. in qualità di socio fondatore. Si segnala, inoltre, che è altresì proseguito il potenziamento del team dedicato all'Academy aziendale.

Il 27 luglio 2022 l'Emittente ha sottoscritto un contratto quadro avente a oggetto l'acquisizione dell'intero capitale sociale della società NAeS Solutions S.r.l., il cui perfezionamento è avvenuto in data 26 settembre 2022. La società acquisita è un System Integrator specializzato nella consulenza, progettazione e realizzazione di Data Center e di Sistemi di Networking e Building Automation con sede in Lainate (MI). Il prezzo per il 100% della società acquisita è stato determinato dalle parti, in Euro 4,2 milioni circa, al netto degli eventuali earn out previsti nell'accordo quadro. L'operazione è stata finanziata tramite mezzi propri ed in parte è stata supportata da Banco BPM attraverso la concessione di un finanziamento bancario a medio-lungo termine per Euro 2,5 milioni. Alla data del closing, FOS ha corrisposto ai venditori un importo corrispondente al 65% del prezzo, di cui Euro 2,3 milioni in denaro ed Euro 0,4 milioni mediante il trasferimento di n. 122.250 azioni proprie FOS. La restante parte di prezzo, di Euro 1,5 milioni circa, pari al 35% del prezzo pattuito, verrà corrisposto da FOS ai venditori in denaro mediante pagamento in 3 (tre) rate annuali di egual importo con decorrenza dal primo anniversario della data del closing. L'accordo quadro prevede anche specifiche clausole con riferimento ad un eventuale earn-out, ai sensi delle quali, in aggiunta al prezzo, FOS riconoscerà ai venditori fino a un massimo di 3 (tre) ulteriori porzioni di prezzo variabile, per un massimo di Euro 2,1 milioni circa, da corrispondersi in denaro annualmente in 3 (tre) rate di egual misura al raggiungimento di determinati obiettivi legati ai valori di EBITDA di NAeS con riferimento agli esercizi 2022, 2023 e 2024, rispetto al valore dell'EBITDA della società nel 2021. Al fine di concorrere il più possibile alla crescita di NAeS, e

mostrando fiducia nella crescita del Gruppo FOS, inoltre l'accordo quadro prevede che i soci venditori continuino a svolgere, all'interno della stessa, una funzione strategico-direzionale anche successivamente al closing dell'operazione.

Evoluzione prevedibile della gestione

La lenta uscita dalla pandemia, che pur con effetti più contenuti continua ad essere presente a livello globale, l'incremento dei prezzi e la carenza delle materie prime nonché il perdurare del conflitto militare in Ucraina, rendono particolarmente incerta l'evoluzione dell'economia a livello mondiale.

Sebbene il clima generale sia legato a fattori non prevedibili, le prospettive per il settore tecnologico restano ancora favorevoli, grazie alla forte spinta alla digitalizzazione sostenuta da specifici investimenti nei piani governativi, quali il PNRR, e al crescente utilizzo delle tecnologie digitali, anche in situazioni di conflitto.

Riteniamo comunque che la crescente incertezza dello scenario globale non abbia impatto nel breve periodo sugli obiettivi del Gruppo, il quale continua il percorso di crescita orientato al miglioramento del proprio posizionamento sul mercato, all'incremento delle competenze e dell'offerta tecnologica, all'espansione dei presidi commerciali, alla crescita del fatturato organico, nonché alla crescita per linee esterne, al continuo miglioramento del risultato economico e della solidità della posizione finanziaria e patrimoniale.

Particolare enfasi sarà data sempre più al rendere evidenti, utilizzate e misurabili le pratiche ESG (sostenibilità sociale e ambientale) – già nel DNA aziendale - nell'ottica di uno sviluppo sostenibile del business in grado di creare valore per tutte le categorie di portatori di interesse cui il Gruppo si rivolge e con i quali entra in contatto nello svolgimento della propria attività.

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emissori Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet della Società, www.gruppofos.it nella sezione Investor Relations > Documenti Societari e sul sito internet di Borsa Italia, www.borsaitaliana.it nella sezione Azioni > Documenti.

A seguire i dati riclassificati di Conto Economico e Stato Patrimoniale al 30 giugno 2022 consolidati. I dati sono stati certificati da parte della società di revisione incaricata. Si allega inoltre tabella dei principali dati economici pro-formati al 30 giugno 2022, non soggetti a revisione contabile.

Il presente comunicato stampa è online su www.gruppofos.it (sezione Investor Relations/Comunicati stampa price sensitive).

Fos S.p.A., fondata a Genova nel 1999 - guidata da Brunello Botte, classe '45, Presidente di Fos S.p.A., da Matteo Pedrelli, classe '67, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Fos S.p.A., co-fondatore di Fos S.p.A. insieme a Enrico Botte, classe '76 anche egli Amministratore Delegato di Fos S.p.A.- è a capo di un Gruppo che offre servizi digitali e progetti di innovazione, attraverso cinque linee di business: "Information Technology", "Communication Technology", "Engineering & Technology Transfer", "Digital Learning" e "Automation & Solution", per importanti gruppi dell'industria, del settore biomedical, healthcare, trasporti, finanziario, telco e della pubblica amministrazione. Il Gruppo conta 216 addetti distribuiti in 8 sedi - Genova, Milano, Torino, Roma, Caserta, Benevento, Bolzano e Vilnius (Lituania) – e 6 laboratori di ricerca (due a Genova, uno a Napoli, Bolzano, Enna e Kaunas in Lituania) in collaborazione con centri universitari (Università di Genova, Università di Bolzano, Università di Enna, Università tecnica di Kaunas in Lituania) ed enti pubblici come l'ENEA (Agenzia nazionale per le nuove tecnologie l'energia e lo sviluppo economico sostenibile). Fos S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Nel 2021 il Gruppo ha registrato i seguenti risultati: Valore della Produzione pari a Euro 17,6 milioni, EBITDA pari a Euro 3,1 milioni e Risultato Netto pari a Euro 1,1 milioni.

Contatti

Euronext Growth Advisor & Specialist

Integrale SIM
info@integraesim.it
02 96846864

Investor Relations

Valentina Olcese
investor_relations@fos.it
+39 366 6202521

Consulente Comunicazione

Barabino & Partners
Roberto Stasio
r.stasio@barabino.it
+39 335 5332483

Media Relations

Sabina Petrella
sabina.petrella@fos.it
+39 339 1622696

Genova, 28 settembre 2022

PROSPECTI RICLASSIFICATI
Bilancio Consolidato al 30/06/2022
CONTO ECONOMICO

Conto Economico a Valore Aggiunto	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.741.385	7.267.214	474.171	7%
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	61.153	(5.345)	66.498	-1244%
Altri ricavi e proventi	721.081	793.865	(72.784)	-9%
Costi capitalizzati	923.893	529.671	394.222	74%
Valore della produzione	9.447.512	8.585.405	862.107	10%
Acquisti di merci	788.178	555.061	233.117	42%
Acquisti di servizi	2.377.056	2.231.849	145.207	7%
Godimento di beni di terzi	140.173	81.459	58.714	72%
Oneri diversi di gestione	62.588	58.392	4.196	7%
Costi della produzione	3.367.995	2.926.761	441.234	15%
Valore aggiunto	6.079.517	5.658.644	420.873	7%
Costo del personale	4.431.782	4.125.193	306.589	7%
EBITDA	1.647.735	1.533.451	114.284	7%
EBITDA %	17,4%	17,9%	-0,4%	-2%
Ammortamenti	598.603	752.675	(154.072)	-20%
Risultato operativo (EBIT)	1.049.132	780.776	268.356	34%
Oneri finanziari	(59.670)	(61.836)	2.166	-4%
Valutazione al patrimonio netto partecipazioni	(3.159)	0	(3.159)	100%
Proventi finanziari	1.291	7.728	(6.437)	-83%
Saldo gestione finanziaria	(61.538)	(54.108)	(7.430)	14%
Risultato prima delle imposte (EBT)	987.594	726.668	260.926	36%
Imposte sul reddito	409.613	200.514	209.099	104%
Risultato netto	577.981	526.154	51.827	10%
Risultato netto di terzi	0	(4.566)	4.566	-100%
Risultato di Gruppo	577.981	530.720	47.261	9%

PRINCIPALI DATI PRO-FORMATI

Dati economici	I semestre 2022 Pro-Forma*	I semestre 2021	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite	10.687.113	7.267.214	3.419.899	47%
Valore della produzione	12.766.283	8.585.405	4.180.878	49%
Ebitda	2.273.127	1.533.451	739.676	48%
Ebit	1.562.006	780.776	781.230	100%
Ebt	1.500.426	726.668	773.758	106%
Risultato netto	926.636	526.154	400.482	76%
Risultato di Gruppo	926.636	530.720	395.916	75%

*Dati non soggetti a revisione

STATO PATRIMONIALE

Dati patrimoniali	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Crediti verso clienti	6.751.447	6.969.491	(218.044)	-3%
Rimanenze	439.819	378.666	61.153	16%
Debiti verso fornitori	(2.545.816)	(2.862.147)	316.331	-11%
Capitale circolante netto commerciale	4.645.450	4.486.010	159.440	4%
Altre attività	3.471.989	2.790.195	681.794	24%
Altre passività	(4.854.078)	(4.320.766)	(533.312)	12%
Capitale Circolante Netto	3.263.361	2.955.439	307.922	10%
Immobilizzazioni materiali	397.311	395.639	1.672	0%
Immobilizzazioni immateriali	6.188.244	5.733.610	454.634	8%
Immobilizzazioni finanziarie	152.757	116.916	35.841	31%
Attivo Immobilizzato Netto	6.738.312	6.246.165	492.147	8%
Capitale investito Lordo	10.001.673	9.201.604	800.069	9%
Trattamento di fine rapporto	(1.473.696)	(1.457.256)	(16.440)	1%
Fondi per rischi ed oneri	(91.842)	(30.386)	(61.456)	202%
CAPITALE INVESTITO NETTO	8.436.135	7.713.962	722.173	9%
Cassa e altre disponibilità liquide	(7.848.839)	(8.146.374)	297.535	-4%
Attività finanziarie correnti	0	(7.015)	7.015	-100%
Altre attività finanziarie non correnti	(7.229)	(7.229)	0	0%
Disponibilità liquide	(7.856.068)	(8.160.618)	304.550	-4%
Debiti verso banche correnti	1.845.261	1.368.386	476.875	35%
Debiti verso altri finanziatori	4.325	7.208	(2.883)	-40%
Debiti finanziari a breve termine	1.849.586	1.375.594	473.992	34%
Posizione finanziaria netta breve termine	(6.006.482)	(6.785.024)	778.542	-11%
Debiti verso banche non correnti	4.540.104	5.052.653	(512.549)	-10%
Posizione finanziaria netta	(1.466.378)	(1.732.371)	265.993	-15%
Capitale sociale	1.590.641	1.590.641	0	0%
Riserve e utili accantonati	7.733.891	6.764.303	969.588	14%
Reddito d'esercizio	577.981	1.070.010	(492.029)	-46%
Patrimonio netto competenza del Gruppo	9.902.513	9.424.954	477.559	5%
Capitale e riserve di terzi	0	21.000	(21.000)	-100%
Utile di terzi	0	379	(379)	-100%
Patrimonio netto	9.902.513	9.446.333	456.180	5%
TOTALE FONTI	8.436.135	7.713.962	722.173	9%