



FOS S.P.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE al 31 DICEMBRE 2022

FOS S.p.a. - Sede Legale in Milano, Via Porlezza 16 - Capitale Sociale 1.709.846 Euro i.v. - C.F./P.I. 12851070156

Reg. Imp. 171189/1999 - Rea Milano 1592286 - Rea Genova 381631

Signori Soci,

a corredo del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 presentiamo la seguente relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della Società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla Società nell'esercizio. Vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la Società è esposta. Il bilancio che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, formato dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal Codice Civile, come modificate dal D.Lgs. 127/91, riporta un risultato positivo pari a **Euro 800.445** (Euro 422.055 al 31 dicembre 2021).

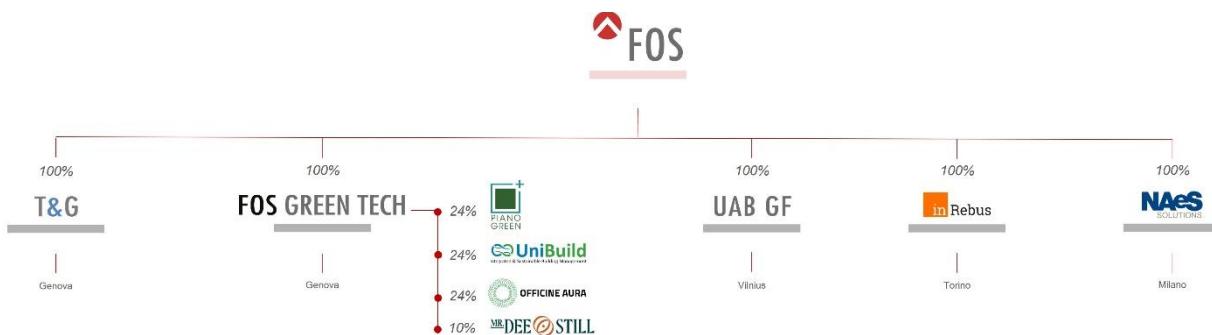
L'anno che si è appena concluso ha segnato un ulteriore e significativo momento per la crescita della Vostra Società e del Gruppo. In data 26 settembre 2022, a seguito dell'accordo vincolante sottoscritto in data 27 luglio 2022, è avvenuto il closing dell'operazione di acquisizione del 100% del capitale sociale di NAeS Solutions S.r.l. ("NaeS"), con sede a Lainate (Milano), dai soci venditori e amministratori delegati Piergiorgio Sironi e Raffaella Manelli.

Alla luce di quanto sopra descritto, la Società al 31 dicembre 2022 detiene interamente il capitale sociale delle società Technology and Groupware S.r.l., Fos Greentech S.r.l., UAB Gruppo FOS Lithuania, InRebus Technology S.r.l. e NAeS Solutions S.r.l. ("Gruppo FOS"). Si ricorda, inoltre, che la controllata Fos Greentech S.r.l. detiene le seguenti partecipazioni in quattro start up innovative:

- Piano Green S.r.l., società partecipata al 24,37%;
- Unibuild S.r.l., società partecipata al 24%;
- Officine Aura S.r.l. partecipata al 24%;
- Mr. Pot Still S.r.l., società partecipata al 10%.

Nello specifico, si ricorda che, nel corso del primo semestre 2022, è stato finalizzato un aumento di capitale in Piano Green S.r.l. con l'ingresso di un nuovo socio di maggioranza che fa riferimento a Redelfi S.p.A., società quotata su Euronext Growth Milan, per potenziare la penetrazione commerciale dei prodotti agritech Microcosmo e Eyetrap e lanciare una nuova linea di business in ambito Non Fungible Token / Blockchain legata a iniziative di riforestazione e recupero ambientale. FOS si conferma CTO (Chief Technology Officer) della startup. A seguito di tale accordo, quindi, Fos Greentech S.r.l. detiene in Piano Green S.r.l., alla data del 31 dicembre 2022, una partecipazione di minoranza pari al 24,37%, come sopra esposto.

Si riporta di seguito la struttura del Gruppo FOS al 31 dicembre 2022:



Fatti di rilievo del periodo

Nel corso del mese di gennaio 2022 è stata effettuata l'inaugurazione della nuova sede di Genova, con il conseguente trasferimento all'interno del Great Campus di Genova, presso la collina degli Erzelli, il più grande parco tecnologico e scientifico d'Italia. Tale trasferimento consente un ancor più attivo presidio e supporto di importanti clienti e partner.

In data 11 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione ha avviato il piano di acquisto e disposizione delle azioni proprie, in forza dell'autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria della Società del 27 aprile 2022. Il piano di buy-back, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute da Consob, ha consentito alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie con il fine ultimo, tra gli altri, di efficientare l'impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimenti nel medio e lungo termine. L'assemblea del 27 aprile 2022 ha deliberato di autorizzare l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, fino ad un controvalore complessivo massimo di Euro 350.000 e, comunque, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni FOS di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non fosse complessivamente superiore al 5% del capitale sociale della Società pro tempore. Gli acquisti di azioni proprie sono proseguiti nel corso del 2022 senza raggiungere i limiti deliberati.

Nel mese di giugno 2022 Fos S.p.A. ha ricevuto da parte della Regione Campania, a valere sul bando POR FESR 2014-2020, l'approvazione del progetto di Ricerca e Sviluppo "Mapper" di cui è capofila. Realizzato congiuntamente al partner Area Blu S.r.l., il progetto si basa sulla possibilità dello sfruttamento e potenziamento dei sistemi mappali online già esistenti, con l'obiettivo di creare delle mappe online volte alla promozione turistica grazie all'inserimento di applicazioni di realtà aumentata (AR), intelligenza artificiale (AI) e mappe tattili tridimensionali per le persone ipovedenti, mediante la manifattura additiva supportata da stampanti 3D e interfaccia audio.

Come segnalato in precedenza, in data 20 giugno 2022, Redelfi S.p.A., management company con sede operativa a Genova impegnata nella transizione green e digitale, ha acquisito, tramite la propria controllata Green Earth S.A., la maggioranza della società Piano Green S.r.l. a seguito di un aumento di capitale dalla stessa deliberato. Con la sottoscrizione del suddetto aumento di capitale, deliberato per un importo pari a Euro 100.000 e sottoscritto per

Euro 95.000, Green Earth S.A. ha acquisito una partecipazione pari al 59,37% del capitale sociale, mentre Fos S.p.A., per il tramite di Fos Greentech S.r.l., ha mantenuto una quota pari al 24,37% e Santagata pari al 13,13%, con la possibilità di effettuare in futuro ulteriori aumenti di capitale eventualmente aperti anche a terzi investitori al fine di sviluppare il business di Piano Green S.r.l..

Nello stesso mese, Fos S.p.A. ha firmato l'atto di costituzione della Rete soggetto Arena Albaro Sustainability Hub (capofila Helpcode Italia Onlus) attraverso la quale ha dato avvio al progetto di ricerca e sviluppo "OSA - Orto Sperimentale Arena Albaro", finanziato dal bando "ZIP - Zena Innovative People" del Comune di Genova. Orto sperimentale arena Albaro Village è costituito da un orto botanico urbano aperto a tutti i visitatori del sito e un laboratorio tecnologico per attività di ricerca e sviluppo didattico in collaborazione con gli istituti genovesi. Il progetto risponde alla necessità di responsabilizzare ed educare gli abitanti delle città metropolitane alla sostenibilità ambientale, bisogno impellente in un'epoca in cui il cambiamento climatico rappresenta un fattore sempre più rilevante che necessita di progetti, azioni educative e soluzioni ad esso rivolte.

Nel mese di agosto 2022, Fos S.p.A. ha ricevuto l'approvazione del progetto di ricerca e sviluppo "uTeam" da parte del MUR (Ministero dell'università e della ricerca) e della Commissione Europea nell'ambito della call denominata "Eurostar 3". Il progetto – di cui Fos S.p.A. è capofila, è realizzato congiuntamente alla controllata UAB Gruppo FOS Lituania, con il coinvolgimento dell'Università degli Studi di Genova, la Scuola universitaria professionale della Svizzera italiana (SUPSI) e due PMI svizzere, Inspire AG e Sintratec AG – ha l'obiettivo di sviluppare una tecnologia innovativa nel monitoraggio del processo di stampa 3D basato su fusione del letto di polvere di polimeri.

In data 26 settembre 2022 si è perfezionato il closing dell'operazione di acquisizione di NAeS Solutions S.r.l., avente ad oggetto l'acquisizione dell'intero capitale sociale della società. Con tale operazione Fos S.p.A. si pone l'obiettivo di potenziare la crescita di NAeS Solutions S.r.l., integrando l'offerta tipica del Gruppo – in particolare di servizi e di applicazioni basate sull'intelligenza artificiale – con le attività di progettazione e delivery di Data Center nella linea di business Infrastrutture Digitali, e attivando una nuova presenza territoriale in Lombardia come presidio anche per le altre linee di business aziendali (Software House e Ingegneria). Il prezzo corrisposto è stato pari ad Euro 4.209.000, al netto degli eventuali earn-out previsti nell'accordo quadro sottoscritto. In particolare, alla data del closing la Società ha corrisposto ai venditori un importo corrispondente al 65% del prezzo, di cui Euro 2.346.349 in denaro ed Euro 389.501 mediante il trasferimento di n. 122.250 azioni proprie sottoposte a lock-up per 18 mesi dalla data del closing. Per quanto riguarda la restante parte di prezzo, l'importo rimanente di Euro 1.473.150, pari al 35% del prezzo pattuito, verrà corrisposto da Fos S.p.A. ai venditori in danaro mediante pagamento in tre rate annuali di egual importo con decorrenza dal primo anniversario della data del closing. Si segnala che, a garanzia del pagamento di tale debito, è stata costituita in pegno di primo grado, a beneficio dei soci venditori, una partecipazione pari al 49% del capitale sociale di NAeS per un valore nominale di Euro 55.860, priva di diritto di voto. L'accordo quadro prevede anche specifiche clausole con riferimento ad un eventuale earn-out, ai sensi delle quali, in aggiunta al prezzo, Fos S.p.A. riconoscerà ai venditori fino a tre ulteriori porzioni di prezzo variabile, per un massimo di Euro 2.105.000, da corrispondersi in denaro annualmente in 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. Si sottolinea che per l'anno 2022 gli

amministratori, alla data del presente bilancio e sulla base dei dati economico-finanziari approvati dal Consiglio di Amministrazione della controllata, non ritengono che l'obiettivo fissato per l'esercizio sia stato raggiunto, per via di alcuni slittamenti nell'ambito delle commesse acquisite dalla Società. Per tale ragione, il possibile earn-out residuo risulta pari ad Euro 1.403.333. Le procedure formali previste dall'accordo quadro si concluderanno a valle dell'approvazione del bilancio di esercizio da parte dell'Assemblea dei Soci della controllata.

In data 30 settembre 2022 si è concluso il terzo ed ultimo periodo di esercizio dei "Warrant FOS S.p.A. 2019 – 2022" ricompreso tra il 1° settembre 2022 e il 30 settembre 2022. Nel corso di tale periodo, sono stati esercitati n. 476.822 warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 2,995 per azione (nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 1 Warrant posseduti), n. 476.822 azioni Fos S.p.A. di nuova emissione prive dell'indicazione di valore nominale, per un controvalore complessivo pari a Euro 1.428.081,89. I n. 937.491 Warrant non esercitati entro il 30 settembre 2022 sono decaduti da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto. Di seguito si riporta la struttura dell'azionariato aggiornata alla data di stesura del presente documento, per quanto noto a Fos S.p.A.:

Azionisti	N° Azioni	Quota %
BP Holding S.r.l.	3.427.072	50,11%
BB Holding S.r.l.	684.300	10,01%
Altri Soci*	122.250	1,79%
Mercato	2.605.762	38,10%
Totale	6.839.384	100,00%

* azioni soggette a lock-up fino al 26 marzo 2024

Nel mese di novembre 2022 è stata costituita una nuova start-up frutto degli efficaci risultati del progetto di ricerca industriale e sviluppo sperimentale "AURA" – portato avanti da Fos S.p.A., in partenariato con la società Euphorbia S.r.l. Società Benefit e il DiARC (Dipartimento di Architettura dell'Università Federico II di Napoli), e finanziato nel 2020 dal MISE – la quale è dedicata all'ideazione e produzione di soluzioni di arredo urbano capaci di coniugare design, botanica e sensoristica attraverso l'integrazione tra la vegetazione bio assorbente e i dispositivi di misurazione IoT per fornire soluzioni di design innovative sia per gli spazi outdoor sia per quelli indoor (ad es. centri commerciali, musei, edifici business e storico-monumentali).

In data 7 dicembre 2022 il Gruppo, che da anni lavora nel settore della sicurezza informatica attraverso la propria divisione IT, ha siglato un accordo di collaborazione in esclusiva con la PMI Talos S.r.l.s. al fine di rafforzare la propria offerta in ambito cybersecurity. Talos S.r.l.s., PMI Innovativa e spin-off dell'Università degli Studi di Genova, è in grado di sviluppare e fornire tecnologie all'avanguardia nell'area della cybersecurity per i mercati aziendali e consumer, grazie a competenze acquisite per oltre un decennio. FOS S.p.A. attraverso questa partnership strategica rafforza l'offerta di servizi con nuove capability, tra cui in particolare la cyber threat intelligence, necessaria per effettuare valutazioni di vulnerabilità e test di penetrazione, inter alia: valutazioni di sicurezza mobile, di dispositivi IoT e sicurezza del firmware, rafforzamento delle difese, training per i team addetti alle operazioni di sicurezza.

Gli obiettivi raggiunti dalla Società e dal Gruppo nel corso dell'esercizio sono stati:

- la crescita organica dei servizi digitali sia in ambito applicazioni software sia in ambito infrastrutture digitali;
- la spinta innovativa dei progetti di ingegneria e di ricerca e sviluppo sempre più legati a sistemi tecnologici complessi e integrati;
- il consolidamento delle partnership strategiche legate al trasferimento tecnologico verso il mercato dei risultati della ricerca derivanti dai laboratori congiunti con enti e università;
- l'ingresso del Gruppo FOS in nuovi settori verticali in particolare nel mondo Largo Consumo e Aeroporto;
- l'ingresso del Gruppo FOS nel mercato dei Data Center, attraverso l'acquisizione di NAeS Solutions S.r.l., di cui si forniranno dettagli nel prosieguo del presente documento.

Il modello di business aziendale basato sui servizi ricorrenti in ambito digitale e ingegneria ha consentito di proporsi al mercato come interlocutore unico per rispondere alla crescente domanda di soluzioni a problemi tecnici complessi.

INFORMAZIONI SULLE ATTIVITÀ DI BUSINESS

La Società, come il gruppo a cui è a capo, opera trasversalmente in due mercati: servizi digitali e ingegneria.

Nell'ambito del mercato dei servizi digitali svolge un ruolo di system integrator in due macroaree: quella dello **sviluppo software e delle applicazioni (Software house)**, e quella delle **Infrastrutture Digitali**. La Società è attiva anche nel settore dell'**Ingegneria**.

La struttura organizzativa operativa sottostante alle macroaree è basata su linee di business.

Nel corso dell'esercizio 2022 le tre macroaree di business in cui opera la società, **Software House, Infrastrutture Digitali ed Ingegneria**, hanno concorso alla generazione di un Valore della Produzione pari ad Euro 10.398.542 (8.313.417 Euro al 31 dicembre 2021), con una crescita del 25% rispetto all'esercizio precedente, come riportato nella figura sottostante.

Area di Business	31/12/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Software House	7.461.915	5.647.413	1.814.502	32%
Infrastrutture Digitali	301.665	613.027	(311.362)	-51%
Ingegneria	2.257.385	1.751.830	505.555	29%
Altro	377.577	301.147	76.430	25%
Valore della Produzione	10.398.542	8.313.417	2.085.125	25%

La macro area **Software House** evidenzia una crescita del 32% con un Valore della Produzione dell'esercizio 2022 pari a Euro 7.461.915 (Euro 5.647.413 nell'esercizio 2021) e aggrega i risultati delle linee di business *Information Technology, Automation and Solution e Digital Learning*.

La crescita dei servizi digitali come Software House ha evidenziato la capacità della Società di riuscire a rispondere in modo adeguato alle richieste del mercato. In un contesto generale di mercato in grande cambiamento legato alla mobilità del personale tecnico, in particolare nell'ambito dello sviluppo software, la Società ha dimostrato una forte resilienza nel costruire team capaci e affidabili adeguando il proprio modello di erogazione dei servizi in base al rapporto stretto con il cliente finale. Nel corso del 2022 sono cresciute in modo omogeneo le attività in consulenza svolte presso i clienti, le attività progettuali e di delivery a obiettivi, le attività legate a piattaforme

proprietarie, le attività di gestione servizi e applicazioni software in outsourcing e la fornitura di soluzioni di terzi. Nel corso dell'esercizio sono stati sostenuti investimenti tecnici e commerciali per il consolidamento della piattaforma proprietaria Sanisoft, in ambito salute.

La macro area **Infrastrutture Digitali** ha registrato un decremento dei volumi del 51% rispetto al 2021, con un Valore della Produzione che nell'esercizio 2022 risulta pari a Euro 301.665 (Euro 613.027 nell'esercizio 2021). I risultati della linea sono stati influenzati da ritardi di consegna dei materiali e dei componenti destinati ad alcune attività per gli operatori Telco. Le attività afferenti tale macro area, inoltre, si sono concentrate su altre società del Gruppo FOS (a livello di gruppo la crescita è stata, infatti, del +69% rispetto all'esercizio precedente). Nel corso dell'esercizio, ed in particolare sul finire dell'anno, sono stati acquisiti nuovi contratti che garantiranno buoni volumi di attività per questa linea, soprattutto a livello di gruppo.

Nel corso del 2022 la Società ha continuato il piano di "formazione" per ampliare le competenze nell'ambito elettronico per le Telecomunicazioni, gestendo diverse attività tra cui: progettazione elettronica, manutenzione apparati elettronici, reverse engineering, programmazione firmware e logistica. Sono state potenziate le attività di diagnostica, intervento e collaudo degli apparati elettronici di Centrale Telco tradizionali anche nei cosiddetti "*Managed Services Multivendor*", attraverso continui investimenti sulle attività commerciali italiane ed estere, al fine di incrementare le vendite, e sulle attrezzature industriali, in logica "industria 4.0", al fine di ampliare le capability tecnologiche.

La macro area **Ingegneria** rileva una crescita del 29% rispetto all'esercizio precedente grazie alle attività legate ai servizi di ingegneria e trasferimento tecnologico ed alle attività di ricerca e sviluppo. Il dato del Valore della produzione dell'esercizio 2022 risulta pari a Euro 2.257.385 (Euro 1.751.830 nell'esercizio 2021).

Tali attività hanno consuntivato nel corso dell'esercizio ricavi per Euro 373.156, contributi su progetti finanziati per Euro 687.434, proventi derivanti da credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo per Euro 84.000 ed ha comportato capitalizzazioni per Euro 1.090.795. Inoltre, la linea beneficia dell'incremento delle rimanenze di prodotti finiti per Euro 22.000, relativi alla giacenza di un esemplare di Microcosmo prodotto dalla società nel corso dell'esercizio e giacente in magazzino al 31 dicembre 2022.

Le attività di ricerca e sviluppo hanno permesso di avviare in modo strutturato il trasferimento tecnologico dei risultati raggiunti alle filiere di mercato. La Società si propone al mercato con progetti di innovazione integrati: servizi di ingegneria, trasferimento tecnologico e attività di ricerca e sviluppo, integrando competenze informatiche ed elettroniche. I progetti di ingegneria di prodotto consentono di operare sul mercato dell'innovazione con servizi commerciali ad alto valore aggiunto nella progettazione elettronica e nella realizzazione di prototipi industrializzati.

I progetti di ricerca e sviluppo hanno permesso di alimentare l'ecosistema dell'innovazione (la rete di connessioni della Società) sia per il trasferimento tecnologico verso i clienti coinvolti, sia nell'acquisizione di proprietà intellettuale e know-how dai centri di ricerca e dai partner scientifici.

Nel 2022 la Società ha consolidato i centri di ricerca congiunti ed ampliato l'ecosistema dell'innovazione attraverso nuove collaborazioni scientifiche con diverse Università italiane e attraverso accordi di collaborazione con il CNR e l'Istituto Italiano di Tecnologia. Le attività progettuali sono svolte nei laboratori aziendali ampliati presso il

Distretto Tecnologico Ligure (SIIT), presso il centro di ricerca della Società congiunto con il DITEN (Dipartimento di Elettronica) e con il DIBRIS (Dipartimento di Informatica) dell'Università di Ingegneria di Genova, presso il laboratorio congiunto TRIPODE con ENEA su tecnologie Led e Oled, presso il laboratorio con l'università KTU in Lituania per le tecnologie biomedicali e presso il laboratorio Agro Ambiente al NOI Tech Park di Bolzano in collaborazione con l'università di Bolzano.

Nel corso del 2022 il lavoro di trasferimento tecnologico dei prototipi e dei brevetti aziendali ha iniziato a produrre risultati che avranno un impatto significativo nel corso degli anni successivi. In particolare, in ambito Agritech è stato certificato CE il prodotto Microcosmo che ha avviato a fine anno le attività di commercializzazione nel settore Education sui bandi Edugreen e Scuola 4.0 e, inoltre, in ambito Arredamento Green è stato lanciato il Biofiltro Tech denominato Aura che inizierà la commercializzazione a inizio 2023 sempre in ambito Education.

La voce **Altro** residuale del Valore della Produzione raccoglie ricavi non strettamente legati al business. In particolare, tale voce include principalmente i ricavi per fatturazioni intercompany per servizi prestati ad altre entità del Gruppo e il beneficio derivante dal credito di imposta sui beni strumentali.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha proseguito la propria intensa e storica attività di ricerca industriale e sviluppo sperimentale finalizzata all'evoluzione di nuove soluzioni tecnologiche. L'attività di trasferimento tecnologico è portata avanti con la collaborazione delle altre società del Gruppo FOS. La Società è iscritta al registro delle PMI Innovative ed è molto attiva sia nell'innovazione interna di processi e prodotti sia nel portare innovazioni sul mercato e verso i clienti.

Di seguito i progetti finanziati in corso nel 2022:

BLUESLEMON - BT Beacon and Unmanned Aerial System technologies for Landslide Monitoring
Il progetto Blueslemon "BT Beacon and Unmanned Aerial System technologies for Landslide Monitoring" ha l'obiettivo di creare un sistema per il monitoraggio automatico di aree franose, basato su tecnologie Bluetooth (BT) Beacon, RFID e su un Sistema Aeromobile a Pilotaggio Remoto (SAPR) multiruolo/multi-obiettivo. Il progetto è volto ad incrementare la capacità di prevenzione dei danni da frana attraverso un monitoraggio ubiquo e pervasivo delle aree soggette a frane. Il progetto si propone di trovare soluzioni ad alta affidabilità per il monitoraggio delle frane che assume un'importanza vitale e rientra pienamente nel tema relativo alla "Sicurezza e monitoraggio del territorio - Prevenzione e gestione di disastri naturali ed emergenze". Il progetto, iniziato nel settembre 2019 con una durata prevista di tre anni, si è concluso nel mese di ottobre 2022. L'investimento complessivo deliberato è di Euro 267.711 e il contributo è pari ad Euro 133.850.

AURA - GReen & smArt urban furniture

L'obiettivo di tale progetto è la creazione di una nuova generazione di Arredo Urbano denominata ' GReen & smArt urban furniture' (AURA), attraverso lo sviluppo di una tecnologia appartenente all'ambito delle Tecnologie dell'informazione e della comunicazione (T IC). In riferimento al settore applicativo interessato, il progetto è diretto allo sviluppo della seguente tematica di ricerca:

- Sistemi produttivi evolutivi e adattativi per la produzione personalizzata;
- Strumenti avanzati per la configurazione e progettazione di soluzioni personalizzate;

- Soluzioni per la produzione efficiente di prodotti personalizzati funzionali ad alto valore aggiunto;
- Soluzioni avanzate per la gestione della produzione customer-driven;
- Sistemi di produzione per smart materiali (sensor-based, etc) per la personalizzazione del prodotto/servizio.

Il progetto, iniziato in ottobre 2019 con una durata iniziale prevista di tre anni, è stato prorogato fino a settembre 2023, ed ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 95%: l'investimento complessivo deliberato è di Euro 1.173.375 e il contributo è pari ad Euro 578.663.

E-CROPS - Tecnologie per l'Agricoltura Digitale Sostenibile

Il progetto E-Crops, in collaborazione con il CNR, L'Università del Salento, l'Università degli Studi della Tuscia, intende sviluppare ed integrare nuove tecnologie con l'ambizione di promuovere la transizione dell'agricoltura di precisione verso l'Agricoltura 4.0 in stretto raccordo con Industria 4.0. Considerato che il settore agro-alimentare è nuovamente un fattore chiave per lo sviluppo economico del Paese e che il Mediterraneo è un hot-spot dei cambiamenti climatici con un incremento della vulnerabilità delle colture agli stress biotici ed abiotici, risulta fondamentale fare un veloce salto di qualità coniugando l'agricoltura di precisione con reti intelligenti e strumenti di gestione dei dati (agricoltura digitale) per consentire l'automazione di processi in un quadro di sostenibilità agro-ambientale. Attualmente solo l'1% della superficie agricola italiana impiega tecniche di agricoltura di precisione ed in questo contesto E-crops intende contribuire allo sviluppo ed alla diffusione dell'Agricoltura 4.0 nel Mezzogiorno i) sviluppando tecnologie e metodologie innovative per gestire le colture ed i rischi a cui sono esposte; ii) inserendo le nuove tecnologie nei tessuti produttivi di filiera, attraverso una serie di applicazioni pilota in grado di monitorare e quindi gestire i processi in funzione degli obiettivi aziendali. Verranno sviluppati strumenti di supporto decisionale, tramite la stretta interazione tra esigenze aziendali e metodologie di monitoraggio ed analisi, che permettano di gestire la variabilità spaziale di campo sia per aumentare la qualità del prodotto finale (su filiere ad alto valore aggiunto), sia per l'ottimizzazione gestionale in chiave di sostenibilità (su filiere industriali). E-crops impiegherà una infrastruttura per la fenotipizzazione HTP, eccellenza del Sud e unica in Italia, allo scopo di costruire rappresentazioni digitali delle colture in ambiente controllato che permettano di aumentare il livello di conoscenza ottenibile con tecniche di rilievo non invasivo. Le ricadute di mercato ed occupazionali sono triplici: nuovi mercati per produttori di tecnologie; aumento di competitività e redditività associato ad inserimenti in organico di nuove figure professionali; opportunità per la nascita di start-up di congiunzione tra tecnologia ed agricoltura.

L'investimento, in attesa della delibera del MIUR di accoglimento della richiesta di Fos di rimodulazione, è pari a circa Euro 722.950, finanziato con un contributo a fondo perduto da parte del MIUR di Euro 361.475. Il progetto è iniziato a ottobre 2020 ed ha una durata prevista di tre anni, fino a settembre 2023, ed ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 78%.

KOMPOSTEIZUNG – COMPOSTAGGIO

Il progetto, in collaborazione con Biologik Systems S.r.l., prevede lo sviluppo di un prototipo di sistema di compostaggio che operando con scarti come la corteccia d'albero permetta la produzione di calore a bassa temperatura e di compost di qualità. Il ruolo di FOS consiste nello sviluppo del sistema di controllo e automazione del prototipo.

L'investimento deliberato di Fos è pari a circa Euro 193.600 finanziato con un contributo a fondo perduto da

parte della Provincia Autonoma di Bolzano pari ad Euro 113.125. Il progetto iniziato a luglio 2020 con una durata inizialmente prevista di tre anni si è concluso a ottobre 2022.

ELVIS - Educational Laparoscopy with Virtual Instructive Simulations and robotics

Il progetto “Elvis”, Educational Laparoscopy with Virtual Instructive Simulations and robotics, in collaborazione con Emac e altri partner industriali, si pone lo scopo di innovare, migliorare e sviluppare, per il futuro inserimento sul mercato, un simulatore multimodale di chirurgia laparoscopica ad elevata tecnologia e a basso costo, già oggetto di ideazione e studio nell’ambito di due progetti precedentemente cofinanziati dal POR FESR (Azione 1.2.2 nel 2011 e Azione 1.1.3 nel 2017). Il dispositivo verrà aggiornato secondo i feedback raccolti dal mondo medico ed arricchito da un’interfaccia uomo-device avanzata.

L’investimento deliberato di Fos è pari a circa Euro 426.500 finanziato con un contributo a fondo perduto da parte di Filse di Euro 234.525. Il progetto, iniziato a giugno 2021 con una durata prevista di 18 mesi, è stato prorogato fino a marzo 2023, ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 95%.

A4S - Awareness for Safety

Il progetto A4S - Awareness for Safety, in collaborazione con il SIIT (Distretto Tecnologico Industriale Ligure) e altri partner industriali, cofinanziato dal Competence Center START 4.0, affronta in modo fortemente integrato alcune macrotematiche correlate ed importanti sia per gli operatori che per migliorare il monitoraggio e gli interventi ordinari e straordinari sulle infrastrutture. Tra le principali:

- sicurezza (safety & security);
- capacità di operare efficacemente con attività spesso complicate sia in regime normale che in situazioni di emergenza;
- domini applicativi complessi quali porti, cantieri, siti industriali, caratterizzati da elevata dinamicità e presenza di rischi di differente natura.

A4S nasce dall’impulso iniziale fornito nel contesto dai due precedenti progetti CYMON e SAFE 4.0, in avanzata fase di sviluppo all’interno di Start 4.0 ciascuno con obiettivi propri specifici. Di fatto ne costituisce la naturale ed originale evoluzione, puntando a ricadute applicative di rilievo, quali la sicurezza dei lavoratori, in una visione integrata di efficientamento dei processi produttivi legati alle manutenzioni e agli interventi in campo.

Le tecnologie dell’Industria 4.0 offrono strumenti HW e SW, dalla realtà virtuale ai sensori indossabili, agli algoritmi predittivi, all’interno del paradigma IoT; esse richiedono un livello di integrazione in chiave antropocentrica, ponendo l’operatore al centro delle soluzioni sviluppate. L’obiettivo del progetto è quello di studiare e realizzare un prototipo in cui l’operatore, dotato di sensori indossabili e strumenti di realtà virtuale e in collegamento con un sistema IT centrale, possa muoversi in contesti lavorativi in modo più consapevole, sicuro ed efficace.

L’investimento di Fos è pari a circa Euro 82.940 finanziato con un contributo a fondo perduto da parte del Centro di Competenza Start 4.0 (Bando MISE) pari ad Euro 37.960 circa. Il progetto iniziato a giugno 2021 e si è concluso a maggio 2022.

AWARE - Digital Twin and Industrial Internet of Things for Manufacturing 4.0

Il progetto “AWARE”, Digital Twin and Industrial Internet of Things for Manufacturing 4.0, che vede Fos capofila,

in collaborazione con Fincantieri S.p.A., Fincantieri SI, Cetena S.p.A., Iroi, Dema, Docspace e Smart Track, nasce dalla considerazione che le tecnologie di Industry 4.0, quali il Digital Twin e Internet of Things, applicate al settore della Manifattura, consentono un miglioramento delle operazioni di monitoraggio, di assistenza agli operatori, della pianificazione della supply chain e del processo produttivo. Il progetto prevede l'applicazione di differenti tecnologie in due ambienti Manifatturieri con differente livello di complessità: produzione di macchinari e cantiere navale.

Il progetto, cofinanziato da Filse (POR FESR – Bando Azione 1.2.4 – Supporto alla realizzazione di progetti complessi di attività di ricerca e sviluppo per le imprese aggregate ai Poli di Ricerca ed Innovazione – Bando 2020), prevede un investimento pari circa ad Euro 354.000 ed un relativo contributo a fondo perduto pari circa ad Euro 198.000. Il progetto, iniziato in data 01 luglio 2021 e con durata prevista pari a 18 mesi, è stato prorogato fino a marzo 2023, ed ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 98%.

ERMES - EnviRonmental pollution Micromobility sEnSing

Il Progetto "Ermes", intrapreso da Fos unitamente ai partner EURAC RESEARCH e CYCLOPOLIS Ltd., ha l'obiettivo di estendere la funzionalità del kit di sensori autonomi applicati alle flotte pubbliche di micromobilità urbana per la qualità dell'aria a bassa energia.

È un progetto europeo nell'ambito del bando SMART4ALL - 2nd CTTE - OPEN CALL - VOUCHER – HORIZON. Il Progetto cofinanziato con fondi europei H2020 Innovation Action, prevede un investimento pari ad Euro 20.500 ed un relativo contributo pari ad Euro 20.000. Il progetto, che ha come data di inizio aprile 2022, si è concluso a dicembre 2022.

MAPPER - MAPpe 2D e 3D PER innovare le modalità di promozione turistica e di fruizione dei beni culturali

L'obiettivo del progetto, di cui Fos è capofila, è quello di sfruttare sistemi mappali online (ad es. Google Maps, Bing Maps, etc) e mappe digitali di qualità. Fos ha intrapreso tale progetto con il Partner Area Blue S.r.l. al fine di sviluppare:

- 1) Mappe online volte precipuamente alla promozione turistica anche grazie all'inserimento di applicazioni di realtà aumentata;
- 2) Mappe turistiche tattili tridimensionali indirizzate alla platea di persone con disabilità visiva.

Nel primo caso si intende creare un "sistema autore" per la creazione di mappe turistiche (per una data località o area) basate su servizi mappali pre-esistenti (ad es. Google Maps, Open Street, etc).

Nel secondo caso si intende realizzare mappe 3D mediante la manifattura additiva supportata da stampanti 3D, creando un collegamento con i servizi mappali online grazie ad una interfaccia audio.

Tale progetto, cofinanziato dal POR CAMPANIA FESR 2014-2020 - ASSE 3 - O.S. 3.1 - AZIONE 3.1.1 avviso pubblico per il sostegno alle PMI campane nella realizzazione di progetti di trasferimento tecnologico e industrializzazione, prevede un investimento di Fos pari ad Euro 1.380.288 ed un contributo a fondo perduto pari ad Euro 828.094 da parte della Regione Campania.

Il progetto, che ha come data di inizio il 25 luglio 2022 e una durata prevista pari a 12 mesi, ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 14%.

u-TEAM – MICROWave Temperature Evaluation for Additive Manufacturing (uTEAM)

L'obiettivo del progetto è lo sviluppo di un sistema innovativo a microonde per il monitoraggio della temperatura di manufatti nell'additive manufacturing, con stampanti 3D a fusione del letto di polvere.

Tale progetto vede una collaborazione internazionale con partner italiani, svizzeri e lituani quali Università degli Studi di Genova, Inspire AG, SUPSI - Scuola Universitaria Professionale della Svizzera Italiana, Sintratec AG e Gruppo FOS Lithuania; Fos risulta essere capofila del progetto.

Il progetto uTEAM è un progetto Eureka Eurostars, e prevede un investimento di Fos pari ad Euro 361.500 ed un contributo a fondo perduto del MUR pari ad Euro 99.750. L'investimento di UAB Gruppo FOS Lithuania si prevede pari a Euro 240.250 con un contributo pari a Euro 150.156 da parte dell'ente finanziatore – Agency for Science, Innovation and Technology (MITA).

Il progetto, iniziato a novembre 2022 con una durata prevista pari a 36 mesi, ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 3%.

Si segnala, inoltre, che sono in essere progetti interni non finanziati di ricerca industriale, sviluppo sperimentale ed innovazione finalizzati all'evoluzione di nuove soluzioni tecnologiche nonché allo sviluppo ed all'evoluzione delle piattaforme proprietarie.

INFORMAZIONI SU DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

Si riporta di seguito il Conto Economico a Valore Aggiunto della Società al 31 dicembre 2022 confrontato con quello al 31 dicembre 2021:

Conto Economico a Valore Aggiunto	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.509.633	6.869.109	1.640.524	24%
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	22.000	-	22.000	100%
Altri ricavi e proventi	776.113	817.092	(40.979)	-5%
Costi capitalizzati	1.090.795	627.216	463.579	74%
Valore della produzione	10.398.542	8.313.417	2.085.125	25%
Acquisti di merci	1.325.492	731.580	593.912	81%
Acquisti di servizi	2.916.683	2.771.758	144.926	5%
Godimento di beni di terzi	233.263	112.746	120.517	107%
Oneri diversi di gestione	97.141	75.468	21.673	29%
Costi della produzione	4.572.580	3.691.552	881.028	24%
Valore aggiunto	5.825.962	4.621.865	1.204.097	26%
Costo del personale	4.202.777	3.343.389	859.388	26%
Margine operativo lordo	1.623.185	1.278.476	344.709	27%
Ammortamenti	978.176	1.149.030	(170.853)	-15%
Accantonamenti e svalutazioni attivo circolante	185.163	-	185.163	100%
Risultato operativo	459.846	129.446	330.399	255%
Proventi da partecipazioni	550.000	350.000	200.000	57%
Oneri finanziari	(93.010)	(68.967)	(24.043)	35%
Altri proventi e oneri finanziari	(2.621)	18	(2.639)	-14530%
Saldo gestione finanziaria	454.369	281.051	173.318	62%
Risultato prima delle imposte	914.215	410.497	503.718	123%
Imposte sul reddito	113.770	(11.548)	125.318	-1085%
Risultato netto	800.445	422.045	378.400	90%

Il Valore della Produzione, pari a Euro 10.398.542 è in crescita del 25 % rispetto all'esercizio 2021 (Euro 8.313.417). Tale incremento è principalmente legato alla crescita dell'area di business Software House e Ingegneria, come descritto precedentemente. Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) si è attestato ad Euro

1.623.185 (Euro 1.278.476 nell'esercizio 2021), il Margine Operativo netto (EBIT) è stato pari a Euro 459.846 (Euro 129.446 nell'esercizio 2021), mentre la Società ha chiuso l'esercizio 2022 con il Risultato Netto di Euro 800.445 (Euro 422.045 nell'esercizio 2021).

L'incremento degli acquisti di merci pari all'81% è strettamente legato alla crescita dei volumi di rivendita di prodotti hardware e software. I costi per servizi registrano un aumento del +5%, ed accolgono, oltre alle consulenze esterne e alle lavorazioni di terzi legate al business, anche i compensi agli amministratori, i costi per personale distaccato e i compensi per prestazioni coordinate e continuative.

Il costo del personale ha registrato un incremento del +26%: il numero dei dipendenti, infatti, ha evidenziato una crescita di n. 21 unità nel corso dell'esercizio, raggiungendo quota n. 111 dipendenti in forza al 31 dicembre 2022 (n. 92 nel 2021). Tale incremento è legato sia alle necessità generate dall'aumento dei volumi di ricavo sia dalla volontà di rafforzare la struttura operativa della Società.

Si riscontra una diminuzione degli ammortamenti dell'esercizio derivante principalmente dalla fine dell'ammortamento dei costi sostenuti per l'IPO, nell'esercizio 2021. Si rilevano inoltre accantonamenti al fondo per la svalutazione degli altri crediti relativamente, in particolare, ad un credito verso assicurazione.

A corredo di quanto esposto, si riportano i principali indicatori di redditività dell'esercizio 2022 confrontati con i corrispondenti dell'esercizio 2021:

Indici di redditività	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Return on Equity - ROE	8,3%	5,9%
Return on Investment - ROI	2,0%	0,8%
Return on Sales - ROS	5,4%	1,9%

Nel calcolo degli indicatori ROE e ROI, il management ha utilizzato il valore puntuale di fine anno dei valori patrimoniali.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Si riportano di seguito i principali dati patrimoniali della Società al 31 dicembre 2022, confrontati con quelli al 31 dicembre 2021:

Dati patrimoniali	31/12/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Crediti verso clienti	4.538.473	3.352.313	1.186.160	35%
Rimanenze	22.000	-	22.000	100%
Debiti verso fornitori	(2.370.874)	(1.908.892)	(461.982)	24%
Capitale circolante netto commerciale	2.189.599	1.443.421	746.178	52%
Altre attività	2.936.080	3.549.061	(612.981)	-17%
Altre passività	(3.101.302)	(2.793.717)	(307.585)	11%
Altre attività/passività	(165.222)	755.344	(920.566)	-122%
Immobilizzazioni materiali	218.210	220.972	(2.762)	-1%
Immobilizzazioni immateriali	3.888.724	3.573.704	315.020	9%
Immobilizzazioni finanziarie	5.972.463	1.714.710	4.257.753	248%
Attivo Immobilizzato Netto	10.079.397	5.509.386	4.570.011	83%
Capitale investito Lordo	12.103.774	7.708.151	4.395.623	57%
Trattamento di fine rapporto	(552.149)	(443.501)	(108.647)	24%
Fondi per rischi ed oneri	(41.500)	(7.500)	(34.000)	453%
CAPITALE INVESTITO NETTO	11.510.125	7.257.150	4.252.975	59%
Cassa e altre disponibilità liquide	(5.385.408)	(3.368.930)	(2.016.478)	60%
Altre attività finanziarie non correnti	-	(7.229)	7.229	-100%
Disponibilità liquide	(5.385.408)	(3.376.159)	(2.009.249)	60%
Debiti verso banche correnti	1.441.956	736.028	705.928	96%
Debiti verso altri	491.050	-	491.050	100%
Debiti finanziari a breve termine	1.933.006	736.028	1.196.978	163%
Posizione finanziaria netta breve termine	(3.452.402)	(2.640.131)	(812.271)	31%
Debiti verso altri	982.100	-	982.100	100%
Debiti verso banche non correnti	4.388.172	2.719.430	1.668.742	61%
Posizione finanziaria netta	1.917.870	79.299	1.838.571	2319%
Capitale sociale	1.709.846	1.590.641	119.206	7%
Riserve e utili accantonati	7.081.965	5.165.166	1.916.799	37%
Reddito d'esercizio	800.445	422.045	378.400	90%
Patrimonio netto	9.592.256	7.177.851	2.414.405	34%
TOTALE FONTI	11.510.125	7.257.150	4.252.975	59%

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 9.592.256 ed in crescita, rispetto al 31 dicembre 2021, per effetto del risultato economico di periodo, pari a Euro 800.445, e della conversione dei warrant avvenuta durante il terzo e ultimo periodo di esercizio degli stessi.

A tal proposito, nel mese di settembre 2022, si è provveduto all'assegnazione di n. 476.822 azioni Fos S.p.A. di nuova emissione, conseguente all'esercizio di n. 476.822 Warrant avvenuto nel corso del terzo e ultimo periodo di esercizio dei "Warrant FOS S.p.A. 2019 – 2022", con versamento del valore nominale e di un sovrapprezzo per complessivi Euro 1.428.081,89, in ottemperanza a quanto previsto dal regolamento di emissione dei warrant stessi. L'aumento di capitale sociale corrispondente è stato pari a Euro 119.205,50.

Si segnala, inoltre, che nel corso dell'esercizio 2022 sono state acquistate ulteriori complessive n. 63.000 azioni proprie. Tuttavia, nel contempo, una parte del prezzo per l'acquisto di NAeS Solutions S.r.l. è stata pagata attraverso n. 122.500 azioni Fos S.p.A., corrisposte in data 26 settembre 2022 ai venditori, secondo gli accordi

stabiliti. In conseguenza di tali operazioni, il numero di azioni proprie risultante al 31 dicembre 2022 risulta pari a n. 82.500, mentre il valore della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio al 31 dicembre 2022 è pari ad Euro 284.431 (Euro 470.307 al 31 dicembre 2021).

La Posizione Finanziaria Netta ("PFN") al 31 dicembre 2022 è a debito per Euro 1.917.870 (a debito per Euro 79.299 al 31 dicembre 2021). La sensibile variazione rispetto al valore registrato al 31 dicembre 2021 deriva principalmente da (i) l'impatto dell'acquisizione del 100% del capitale sociale della società NAeS Solution S.r.l., già menzionata, per complessivi Euro 4.209.000, di cui Euro 2.346.349,28 pagati per cassa al closing dell'operazione in data 26 settembre 2022, (ii) l'attività di buy-back effettuata nel periodo che ha comportato l'iscrizione di una riserva negativa per azioni proprie in portafoglio pari ad Euro 284.431 e (iii) l'esborso relativo al trasferimento nella nuova sede, per Euro 180.000 circa; elemento che, invece, ha positivamente contribuito al risultato, per Euro 1.428.081,89, è il beneficio derivante dalla conversione di n. 476.822 warrant in occasione del terzo ed ultimo periodo di esercizio dei "Warrant FOS S.p.A. 2019-2022", conclusosi in data 30 settembre 2022. La PFN Adjusted¹ al 31 dicembre 2022 è a debito per Euro 444.720, rispetto al dato al 31 dicembre 2021, a debito per Euro 79.299. Si sottolinea, inoltre, che la PFN consolidata del Gruppo si conferma *cash positive*, per Euro 38.940 (PFN Adjusted¹ consolidata *cash positive* per Euro 1.512.090) anche alla luce degli investimenti sostenuti dalla Capogruppo.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

La Società ha intrattenuto rapporti commerciali con le seguenti società controllate:

- T&G S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 118.000. Nel corso del 2022 sono proseguiti le rapporti commerciali con la controllata, regolati da accordo quadro. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività dirette su commesse dei clienti. Il bilancio 2022 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 379.020 e con un patrimonio netto di Euro 2.049.992.
- Fos Greentech S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 118.000. Nel corso del 2022 sono proseguiti le rapporti commerciali con la controllata, regolati da accordo quadro. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività dirette su commesse dei clienti. Il bilancio 2022 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 27.249 e un patrimonio netto di Euro 776.267.
- InRebus Technologies S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 10.000. Nel corso del 2022 sono proseguiti le rapporti commerciali con la controllata, regolati da accordo quadro. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività dirette su commesse dei clienti. Il bilancio 2022 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 472.216 e un patrimonio netto di Euro 1.414.531.

¹ PFN Adjusted: il dato viene esposto depurato dall'effetto del debito derivante dall'acquisizione della società NAeS Solutions S.r.l., per la parte fissa dilazionata di prezzo pari a Euro 1.473.150.

- UAB Gruppo FOS Lithuania, quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 2.500. Nel corso del 2022 sono proseguiti le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro. Il bilancio 2022 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 41.837 e un patrimonio di Euro 71.383.
- NAES Solutions S.r.l., acquisita a fine settembre 2022 con quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 114.000. Nell'ultimo trimestre dell'esercizio 2022 hanno avuto inizio i primi processi di integrazione e l'avvio delle relazioni commerciali. Il bilancio 2022 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 660.682 e un patrimonio netto di Euro 1.465.041.

STRUMENTI FINANZIARI

La Società non ha in essere strumenti finanziari derivati a copertura del rischio di tasso di interesse come descritto nella Nota Integrativa.

NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI O QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETA'

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2428 c.c. comma 3, punto 3, si informa che al 31 dicembre 2022 Fos S.p.A. possiede n. 82.500 azioni proprie coerentemente con quanto si evince dallo stato patrimoniale a tale data.

NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI O QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETA' NELL'ESERCIZIO

Riportiamo di seguito il dettaglio della movimentazione delle azioni proprie avvenuta nell'esercizio:

Movimentazione azioni proprie in portafoglio	N. Pezzi	Controvalore acquisto (€)	% Capitale Sociale *
Situazione al 31/12/2021	141.750	470.307	27,5%
Acquisti azioni proprie dell'esercizio	63.000	208.724	12,21%
Cessioni azioni proprie dell'esercizio	(122.250)	(394.600)	-23,08%
Situazione al 31/12/2022	82.500	284.431	16,63%

* le percentuali sono calcolate sul valore del Capital sociale al 31/12/2022

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Alla data di redazione del presente documento, i consigli di amministrazione di Fos S.p.A., T&G S.r.l e Fos Greentech S.r.l. hanno deliberato di approvare la proposta di fusione per incorporazione di "Fos Greentech S.r.l." in "T&G Technology Groupware S.r.l.", società entrambe controllate interamente dalla società Fos S.p.A. Il relativo progetto di fusione è stato depositato in data 20 marzo 2023. L'operazione di fusione si inquadra nel processo di ridefinizione societaria del Gruppo FOS, già iniziato nel 2020 con l'incorporazione della controllata Sesmat in Fos Greentech S.r.l., volto a semplificarne la struttura e a meglio valorizzarne le sinergie operative, amministrative e societarie. La fusione permetterà una ulteriore razionalizzazione e ottimizzazione dei livelli decisionali, della gestione delle risorse e dei costi di struttura, ma anche un'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie, contabili, fiscali e amministrative.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sebbene il 2023 sia iniziato confermando i fattori di incertezza e di instabilità geopolitica e finanziaria che stanno condizionando l'economia mondiale, il mercato tecnologico in Italia, spinto dal PNRR, presenta opportunità di sviluppo in particolare nella digitalizzazione dei settori critici per la competitività del paese.

Il management ritiene comunque che la costante incertezza dello scenario globale non abbia impatto nel breve sugli obiettivi della Società e del Gruppo FOS, che continuano 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 e, ancor più, alla crescita per linee esterne, nonché al continuo miglioramento del risultato economico e della solidità della posizione finanziaria e patrimoniale.

Nel 2023 l'attività della Società sarà focalizzata (i) nel consolidare e potenziare il team legato alla cyber security, ampliando i servizi digitali di sviluppo e gestione di tools per la difesa dagli attacchi cyber, (ii) nel rendere ancora più focalizzati i servizi di ingegneria e sviluppo software in ambito trasporti e aerospazio, e (iv) nel potenziare la commercializzazione dei servizi e dei prodotti innovativi in ambito green e agritech.

L'obiettivo di Fos, e del Gruppo FOS, per il 2023 è di proseguire un percorso di crescita sostenibile basata sul consolidamento di ricavi ricorrenti ad alta marginalità derivanti da servizi professionali, da progetti "chiavi in mano" e da servizi in outsourcing, nonché sull'incremento dei ricavi ricorrenti da piattaforme digitali proprietarie ("modello cash cow"). Nel contempo si continuerà a lavorare per accelerare una crescita "disruptive" con prodotti/servizi ad alto potenziale di "capitalizzazione" (modello «unicorno»). Nel 2023 i servizi innovativi e i prodotti di domotica e green/agritech inizieranno, dopo due anni di investimenti, a contribuire ai ricavi della Società e del Gruppo FOS.

Il piano di sviluppo comporterà anche investimenti "innovativi" per la valorizzazione del capitale umano aziendale, grande sfida per i prossimi anni nel settore del digitale, data la forte concorrenza che caratterizza il mercato del lavoro di tale settore e che, quindi, risultano fondamentali per trattenere i talenti e le risorse di valore all'interno della Società e del Gruppo FOS.

Infine, particolare enfasi sarà data sempre più al rendere evidenti, utilizzate e misurabili le attività - già nel DNA aziendale - di pratiche ESG (sostenibilità sociale e ambientale) nell'ottica di uno sviluppo sostenibile del business in grado di creare valore per tutte le categorie di portatori di interesse cui la Società ed il Gruppo FOS si rivolgono e con i quali entrano in contatto nello svolgimento delle proprie attività.

INFORMAZIONI SU AMBIENTE E PERSONALE

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, del codice civile, Vi precisiamo quanto segue:

- la Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro;
- Il numero degli addetti al 31.12.2022 è pari a 90 (ULA);
- Per quanto riguarda la tutela della sicurezza e salute dei lavoratori, la Società rispetta i dettami della normativa di riferimento ex D.lgs. 81/2008 con l'aggiornamento del manuale della valutazione dei rischi

- al 15 settembre 2015. Gli aggiornamenti annuali e quello puntuale, relativo al tema Covid-19, sono stati inseriti nel DVR aziendale come appendici aggiuntive;
- relativamente alle attività di formazione e sviluppo del personale si segnala che nel corso del 2022 la Società ha continuato ad investire nella formazione.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE CUI LA SOCIETA' È ESPOSTA

Di seguito sono fornite una serie di informazioni qualitative e quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte della Società.

Rischi relativi al settore di appartenenza; essi sono in particolare legati a:

- cambi nella domanda di servizi outsourced;
- ingresso di competitor aggressivi;
- variazioni nel sistema di qualificazione dei fornitori da parte dei clienti;
- reputazione;
- rischi connessi ad attività di hacking e sicurezza informatica;

Per mitigare tali rischi la Società artcola e diversifica la propria attività operativa in diverse linee di business verticali ed integrate, opera in diversi settori di business, non detiene accordi esclusivi con vendor tecnologici e mantiene aggiornato il personale tecnico.

Rischi relativi al business della società; essi sono in particolare legati a:

- concentrazione di porzioni significative di ricavi su un piccolo numero di clienti;
- variazione nel pricing dei servizi;
- capacità di attrarre e mantenere personale qualificato;
- capacità di mantenere membri del management team;
- capacità di gestire crescita esogena;

Per mitigare tali rischi la Società si pone come obiettivo annuale ampliare la base clienti, ha avviato una Accademy aziendale per la formazione continua, ha avviato un programma di fidelity del personale, implementa sistemi di incentivazione del management, ha implementato un modello organizzativo a linea di business per le integrazioni esogene.

Rischi legali; essi sono in particolare legati a:

- procedimenti amministrativi, legali, arbitrali relativi a contratti, collaboratori, amministratori;
- controversie di lavoro;
- controversie con fornitori;
- protezione attiva e passiva dei diritti di proprietà intellettuale;
- rispetto di etica, compliance e ambiente;

Per mitigare tali rischi la Società ha implementato un sistema di gestione aziendale unificato e ha delegato al CdA tutte le competenze in materia di normative legali quali la qualità e privacy. Nel luglio 2020 è stato nominato ed introdotto il modello Org.231 e nominato nello stesso CdA l'Organismo di Vigilanza, il quale

periodicamente incontra il management della Società e delle società del Gruppo FOS per confrontarsi e dare spunti di miglioramento con riferimento al modello organizzativo. La Società ha anche un sistema di audit interno che collabora con il reparto ricerca e sviluppo, l'ufficio acquisti e l'ufficio del personale per monitorare e segnalare eventuali non conformità e ha, inoltre, attivato contratti di consulenza con studi legali per le materie oggetto del business.

Rischi connessi alla raccolta, conservazione e trattamento dei dati personali: per mitigare i rischi relativi alla normativa privacy è stato nominato un DPO (Data Protection Officer) con funzione di Audit che riporta direttamente al CdA; tutta la documentazione aziendale di tipo sensibile è soggetta a NDA sottoscritti dal personale dirigente e dai terzi laddove applicabile.

Rischi contabili finanziari e fiscali; essi sono in particolare legati a:

- Rischio di credito: rappresenta il rischio che uno dei soggetti coinvolti in un'operazione riguardante uno strumento finanziario causi una perdita finanziaria all'altra parte non adempiendo a un'obbligazione. Si deve ritenere che le attività finanziarie della Società abbiano una buona qualità creditizia.
- Rischio di liquidità: il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e nelle scadenze definiti; esiste un rischio potenziale aggiuntivo determinato da crediti non riscossi per difficoltà di pagamento da parte dei clienti, difficoltà legate dichiaratamente o in parte alla pandemia del Coronavirus.
- Rischi di mercato (rischio di cambio, rischio di tasso di interesse, rischio di prezzo): Il rischio di mercato rappresenta il rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari e/o di variazione dei flussi finanziari futuri, in funzione di variazioni nei prezzi, nei cambi o nei tassi applicati.

La Società non utilizza strumenti finanziari derivati. Essa è limitatamente esposta a rischi di oscillazione dei tassi di cambio, in quanto solo occasionalmente opera con valute diverse dall'Euro (gli importi delle operazioni poste in essere sono comunque quasi sempre molto modesti). La Società è esposta al normale rischio di variazione dei tassi di interesse sugli scoperti e anticipazioni bancarie, sui mutui passivi e sui leasing trattandosi, in alcuni casi, di contratti a tasso variabile. La Società, attraverso la quotazione in Borsa, ha avuto accesso al mercato dei capitali, che integrale le risorse finanziarie derivanti dai rapporti con gli istituti di credito.

FILIALI SECONDARIE

L'impresa alla data odierna opera mediante le unità locali secondarie di Genova, Caserta, Benevento e Bolzano.

PRIVACY INFORMATICA

Vi segnaliamo che, a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) 2016/679, la Società ha provveduto ad implementare un processo di aggiornamento finalizzato alla predisposizione di un Sistema di Gestione dei Dati conforme alla nuova normativa. I dati a cui si fa riferimento sono i dati personali di tutti gli stakeholder e nello specifico, clienti, fornitori, partners, collaboratori e dipendenti.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

In quanto all'utile dell'esercizio, pari ad **Euro 800.445** se ne propone la destinazione a riserva legale per Euro 40.022, e a riserva per utili di esercizi precedenti per la parte residua di Euro 760.423.

Nel ringraziare per la fiducia accordataci, sottoponiamo alla Vostra attenzione il bilancio di esercizio comprensivo della Nota Integrativa dell'esercizio chiuso al 31/12/2022 ai fini della completa informativa finalizzata all'approvazione del bilancio di esercizio medesimo da parte dell'Assemblea dei Soci.

Genova, 27 Marzo 2023

F.to

Il Presidente

Ing. Brunello Botte

FOS S.p.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	20100 MILANO (MI) VIA PORLEZZA, 16
Codice Fiscale	12851070156
Numero Rea	MI 1592286
P.I.	12851070156
Capitale Sociale Euro	1709846.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (S.p.A.)
Settore di attività prevalente (ATECO)	PRODUZIONE DI SOFTWARE NON CONNESSO ALL'EDIZIONE (620100)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

31-12-2022 31-12-2021

Stato patrimoniale			
Attivo			
B) Immobilizzazioni			
I - Immobilizzazioni immateriali			
2) costi di sviluppo	1.460.162	1.097.277	
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	167.185	183.308	
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.258	9.470	
5) avviamento	1.092.330	1.310.796	
6) immobilizzazioni in corso e acconti	974.664	872.794	
7) altre	190.125	100.059	
Totale immobilizzazioni immateriali	3.888.724	3.573.704	
II - Immobilizzazioni materiali			
2) impianti e macchinario	5.059	5.858	
3) attrezzature industriali e commerciali	91.300	122.146	
4) altri beni	121.851	92.968	
Totale immobilizzazioni materiali	218.210	220.972	
III - Immobilizzazioni finanziarie			
1) partecipazioni in			
a) imprese controllate	5.963.521	1.714.710	
d-bis) altre imprese	3.500	-	
Totale partecipazioni	5.967.021	1.714.710	
2) crediti			
d-bis) verso altri			
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.442	7.229	
Totale crediti verso altri	5.442	7.229	
Totale crediti	5.442	7.229	
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.972.463	1.721.939	
Totale immobilizzazioni (B)	10.079.397	5.516.615	
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	22.000	-	
Totale rimanenze	22.000	-	
II - Crediti			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo	4.492.053	3.352.313	
Totale crediti verso clienti	4.492.053	3.352.313	
2) verso imprese controllate			
esigibili entro l'esercizio successivo	920.850	1.555.316	
Totale crediti verso imprese controllate	920.850	1.555.316	
3) verso imprese collegate			
esigibili entro l'esercizio successivo	46.421	-	
Totale crediti verso imprese collegate	46.421	-	
5-bis) crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	430.972	537.389	
esigibili oltre l'esercizio successivo	148.073	-	
Totale crediti tributari	579.045	537.389	
5-ter) imposte anticipate	119.237	55.589	

5-quater) verso altri

esigibili entro l'esercizio successivo	1.098.854	1.145.485
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.275	1.849
Totale crediti verso altri	1.102.129	1.147.334

Totale crediti

Totale crediti	7.259.735	6.647.941
----------------	-----------	-----------

IV - Disponibilità liquide

1) depositi bancari e postali	5.380.296	3.360.644
3) danaro e valori in cassa	5.112	8.286
Totale disponibilità liquide	5.385.408	3.368.930

Totale attivo circolante (C)

Totale attivo circolante (C)	12.667.143	10.016.871
------------------------------	------------	------------

D) Ratei e risconti

Totale attivo	22.961.360	15.786.919
---------------	------------	------------

Passivo

A) Patrimonio netto

I - Capitale	1.709.846	1.590.641
--------------	-----------	-----------

II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.100.723	4.791.846
-------------------------------------------	-----------	-----------

IV - Riserva legale	63.283	42.181
---------------------	--------	--------

VI - Altre riserve, distintamente indicate

Varie altre riserve	(3) (1)	(2)
---------------------	---------	-----

Totale altre riserve	(3)	(2)
----------------------	-----	-----

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.202.390	801.447
----------------------------------------	-----------	---------

IX - Utile (perdita) dell'esercizio	800.445	422.045
-------------------------------------	---------	---------

X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(284.431)	(470.307)
--------------------------------------------------------	-----------	-----------

Totale patrimonio netto	9.592.253	7.177.851
-------------------------	-----------	-----------

B) Fondi per rischi e oneri

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	34.000	-
----------------------------------------------------	--------	---

4) altri	7.500	7.500
----------	-------	-------

Totale fondi per rischi ed oneri	41.500	7.500
----------------------------------	--------	-------

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

552.149	443.501
---------	---------

D) Debiti

4) debiti verso banche		
------------------------	--	--

esigibili entro l'esercizio successivo	1.441.956	736.028
----------------------------------------	-----------	---------

esigibili oltre l'esercizio successivo	4.388.173	2.719.430
----------------------------------------	-----------	-----------

Totale debiti verso banche	5.830.129	3.455.458
----------------------------	-----------	-----------

7) debiti verso fornitori		
---------------------------	--	--

esigibili entro l'esercizio successivo	2.370.875	1.908.892
----------------------------------------	-----------	-----------

Totale debiti verso fornitori	2.370.875	1.908.892
-------------------------------	-----------	-----------

9) debiti verso imprese controllate		
-------------------------------------	--	--

esigibili entro l'esercizio successivo	476.167	412.167
----------------------------------------	---------	---------

Totale debiti verso imprese controllate	476.167	412.167
-----------------------------------------	---------	---------

12) debiti tributari		
----------------------	--	--

esigibili entro l'esercizio successivo	612.669	495.547
----------------------------------------	---------	---------

esigibili oltre l'esercizio successivo	-	16.293
----------------------------------------	---	--------

Totale debiti tributari	612.669	511.840
-------------------------	---------	---------

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
----------------------------------------------------------------	--	--

esigibili entro l'esercizio successivo	177.243	145.656
----------------------------------------	---------	---------

Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	177.243	145.656
-------------------------------------------------------------------	---------	---------

14) altri debiti		
------------------	--	--

esigibili entro l'esercizio successivo	1.406.446	505.886
----------------------------------------	-----------	---------

esigibili oltre l'esercizio successivo	982.100	300.000
----------------------------------------	---------	---------

Totale altri debiti	2.388.546	805.886
---------------------	-----------	---------

Totale debiti	11.855.629	7.239.899
E) Ratei e risconti	919.829	918.168
Totale passivo	22.961.360	15.786.919

(1)

Varie altre riserve	31/12/2022	31/12/2021
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(3)	(2)

Conto economico

31-12-2022 31-12-2021

Conto economico			
A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni		8.509.633	6.869.109
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		22.000	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		1.090.795	627.216
5) altri ricavi e proventi			
contributi in conto esercizio		484.950	507.260
altri		291.164	309.832
Totale altri ricavi e proventi		776.114	817.092
Totale valore della produzione		10.398.542	8.313.417
B) Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		1.325.492	731.580
7) per servizi		2.916.683	2.771.758
8) per godimento di beni di terzi		233.263	112.746
9) per il personale			
a) salari e stipendi		3.060.894	2.452.446
b) oneri sociali		820.778	663.907
c) trattamento di fine rapporto		246.150	176.034
d) trattamento di quiescenza e simili		35.385	28.643
e) altri costi		39.570	22.358
Totale costi per il personale		4.202.777	3.343.388
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		895.939	1.084.909
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		82.238	64.121
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		185.163	-
Totale ammortamenti e svalutazioni		1.163.340	1.149.030
14) oneri diversi di gestione		97.141	75.469
Totale costi della produzione		9.938.696	8.183.971
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		459.846	129.446
C) Proventi e oneri finanziari			
15) proventi da partecipazioni			
da imprese controllate		550.000	350.000
Totale proventi da partecipazioni		550.000	350.000
16) altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
altri		18	18
Totale proventi diversi dai precedenti		18	18
Totale altri proventi finanziari		18	18
17) interessi e altri oneri finanziari			
altri		93.010	68.965
Totale interessi e altri oneri finanziari		93.010	68.965
17-bis) utili e perdite su cambi		(2.639)	(2)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)		454.369	281.051
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)		914.215	410.497
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
imposte correnti		182.137	40.189
imposte relative a esercizi precedenti		(24.286)	3.516

imposte differite e anticipate	(44.081)	(55.253)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	113.770	(11.548)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	800.445	422.045

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2022 31-12-2021

Rendiconto finanziario, metodo indiretto			
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio	800.445	422.045	
Imposte sul reddito	113.770	(11.548)	
Interessi passivi/(attivi)	95.630	68.902	
(Dividendi)	(550.000)	(350.000)	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	459.845	129.399	
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi	466.698	204.678	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	978.176	1.149.030	
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(7)	-	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	7	109.000	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.444.874	1.462.708	
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.904.719	1.592.107	
Variazioni del capitale circolante netto			
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(22.000)	-	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.163.520)	(715.199)	
Incremento/(Decreimento) dei debiti verso fornitori	461.982	278.917	
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	38.613	5.521	
Incremento/(Decreimento) dei ratei e risconti passivi	1.661	(56.586)	
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	811.059	(467.929)	
Totale variazioni del capitale circolante netto	127.795	(955.276)	
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.032.514	636.831	
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)	(95.630)	(68.902)	
(Imposte sul reddito pagate)	(253.836)	(300.423)	
Dividendi incassati	550.000	350.000	
(Utilizzo dei fondi)	(137.502)	(148.396)	
Totale altre rettifiche	63.032	(167.721)	
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.095.546	469.110	
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Immobilizzazioni materiali			
(Investimenti)	(79.475)	(186.456)	
Immobilizzazioni immateriali			
(Investimenti)	(1.210.959)	(726.300)	
Immobilizzazioni finanziarie			
(Investimenti)	(2.777.374)	-	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.067.808)	(912.756)	
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Mezzi di terzi			
Incremento/(Decreimento) debiti a breve verso banche	-	25.295	
Accensione finanziamenti	3.106.872	-	
(Rimborso finanziamenti)	(732.087)	(276.644)	
Mezzi propri			
Aumento di capitale a pagamento	1.428.080	384.112	

Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	185.877	(440.693)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.988.742	(307.930)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.016.480	(751.576)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.360.644	4.116.501
Danaro e valori in cassa	8.286	4.007
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.368.930	4.120.508
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.380.296	3.360.644
Danaro e valori in cassa	5.112	8.286
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.385.408	3.368.930

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio, dopo aver accantonato le imposte d'esercizio, pari a Euro 800.445.

Attività svolte

La Società, come il Gruppo a cui è a capo, opera trasversalmente in due mercati: Servizi digitali e Ingegneria. Nell'ambito del mercato dei servizi digitali svolge un ruolo di system integrator in due macroaree: quella dello sviluppo software e delle applicazioni (Software house), ed in quella delle Infrastrutture Digitali. La Società è attiva anche nel settore dell'Ingegneria.

Per un maggior dettaglio si rinvia alla Relazione sulla Gestione che costituisce parte integrante del fascicolo di Bilancio al 31/12/2022.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Per una descrizione puntuale e dettagliata dei molteplici e significativi fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio, si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione.

Criteri di formazione

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze al riguardo. In particolare, nonostante il contesto economico attuale sia caratterizzato – oltre che da fenomeni macroeconomici ricorrenti e per certi versi prevedibili – dall'impatto, seppur in misura limitata rispetto ai precedenti esercizi, della pandemia Covid-19 e delle incertezze derivanti dalle tensioni geopolitiche conseguenti il conflitto tra Russia e Ucraina perdurante dalla fine del mese di febbraio 2022 e tutt'ora in corso, gli Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili e sulla base dei risultati di periodo raggiunti, di poter escludere ragionevolmente impatti negativi futuri riconducibili alla pandemia e, per quanto l'evoluzione dello scenario si mantenga incerto, anche impatti negativi diretti derivanti dal conflitto che mettano in discussione la continuità aziendale.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2022 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.)

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

La redazione del bilancio e della relativa Note integrativa secondo i principi contabili italiani richiede da parte del management l'effettuazione di stime e di assunzioni, che possono avere effetto su alcuni valori di bilancio. I risultati effettivi potranno differire da tali stime. Le stime sono utilizzate per determinare gli accantonamenti per rischi, le svalutazioni dell'attivo, il periodo di vita utile dei beni aziendali, le imposte e i rimborsi assicurativi. Le valutazioni effettuate sono periodicamente riviste ed i relativi effetti immediatamente recepiti in bilancio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.ce art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile, nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

L'avviamento, derivante dalla fusione avvenuta nel corso del 2018, è ammortizzato in un periodo di 10 anni che corrisponde alla sua vita utile.

I costi di impianto ed ampliamento connessi all'operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia) avvenuta nel 2019 sono stati ammortizzati in un arco temporale di 3 esercizi e, pertanto, totalmente ammortizzati già alla fine del precedente esercizio 2021.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le concessioni, le licenze ed i marchi, aventi utilità pluriennale vengono esposti nell'apposita voce dell'attivo ed ammortizzati a quote costanti lungo il periodo della loro durata economica e, comunque, non superiore a 5 anni.

I diritti di brevetto, aventi utilità pluriennale vengono esposti nell'apposita voce dell'attivo ed ammortizzati a quote costanti lungo il periodo della loro durata economica, definita in 15 anni.

I contributi in conto impianti sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati. Essi sono portati indirettamente a riduzione del costo in quanto imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi", e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Mobili e Arredi	12 %
Impianti	10 %
Attrezzature	15 %
Macchine elettr/troniche	20 %
Macchine ordinarie uff.	12 %

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Partecipazioni (iscritte nelle immobilizzazioni)

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni sono destinate ad una permanenza durevole nel patrimonio della Società. Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo rettificato delle perdite durevoli di valore.

Il metodo del costo presuppone che il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori. Il valore di carico della partecipazione, quando viene rilevata l'esistenza di una perdita durevole di valore, viene ridotto al suo minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo specifico.

Crediti

I crediti sono rilevati secondo il costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e del presumibile valore di realizzo, mediante iscrizione dell'apposito fondo svalutazione ad eccezione dei crediti per i quali l'applicazione è irrilevante o con scadenza inferiore ai dodici mesi. Per il principio di rilevanza, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo di svalutazione, esposta a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo.

L'importo della svalutazione è rilevato nel conto economico,

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale. Eventuali disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio di fine esercizio.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Tale criterio non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti ovvero per i debiti a breve termine con scadenza inferiore ai dodici mesi. Per il principio di rilevanza, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Azioni proprie

Le azioni proprie sono iscritte in bilancio per un valore corrispondente al loro di costo d'acquisto tramite l'iscrizione di una riserva negativa ("Riserva negativa azioni proprie in portafoglio") che ai sensi dell'art 2424 del codice civile è ricompresa tra le voci del patrimonio netto. La formazione di detta riserva è concomitante all'acquisto delle azioni stesse.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza: rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti e l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

A decorrere dall'esercizio 2019 la società, in qualità di "Controllante/Consolidante" e le tre Società "Controllate /Consolidate" T&G Srl, FOS GREENTECH Srl e INREBUS TECHNOLOGIES Srl (dal 2021), tutte detenute al 100% dalla controllante, hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'IRES (imposta sul Reddito delle Società) su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue predette società controllate sono definiti nei relativi contratti di consolidamento per le società del Gruppo FOS.

Il debito per imposta IRES è rilevato alla voce Debiti tributari al lordo degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'IRES corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al lordo degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stesse, iscritti tra i crediti verso l'erario ed a debito verso le società consolidate per la quota di competenza; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente e corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

L'eventuale debito per le compensazioni dovute alle società controllate con imponibile negativo è rilevato alla voce "Debiti verso imprese Controllate".

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.
L'IRAP (Imposta Regionale sull'Attività Produttiva) corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Criteri di rettifica

Qualora, per motivi di maggiore chiarezza o precisione, si renda necessario adottare differenti metodi di aggregazione, vengono correlativamente riclassificati i dati dell'esercizio precedente al fine di garantire l'omogeneità di comparazione.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Non si rilevano impegni, garanzie e/o passività potenziali che non risultino dallo stato patrimoniale, quale rappresentazione di obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
3.888.724	3.573.704	315.020

La voce “Immobilizzazioni immateriali” ammonta complessivamente ad Euro 3.888.724 al 31 dicembre 2022 (Euro 3.573.704 al 31 dicembre 2021). Si riporta di seguito il dettaglio della composizione della stessa.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Per la voce in oggetto è stato predisposto un apposito prospetto di movimentazione, riportato nelle pagine seguenti, che indica per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti e le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Qualora presenti, è indicato nella specifica nota di commento, l'ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale, distintamente per ogni voce.

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	2.396.504	250.000	26.059	2.184.660	872.794	277.315	6.007.332
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.299.227	66.692	16.589	873.864	-	177.256	2.433.628
Valore di bilancio	1.097.277	183.308	9.470	1.310.796	872.794	100.059	3.573.704
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	-	591	-	-	1.095.796	127.820	1.224.207
Riclassifiche (del valore di bilancio)	957.926	-	-	-	(993.926)	36.000	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	13.248	13.248
Ammortamento dell'esercizio	595.041	16.714	5.212	218.466	-	60.506	895.939
Totale variazioni	362.885	(16.123)	(5.212)	(218.466)	101.870	90.066	315.020
Valore di fine esercizio							
Costo	3.354.430	250.591	26.059	2.184.660	974.664	332.035	7.122.439
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.894.268	83.406	21.801	1.092.330	-	141.910	3.233.715
Valore di bilancio	1.460.162	167.185	4.258	1.092.330	974.664	190.125	3.888.724

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

La voce “**Costi di sviluppo**” pari ad Euro 1.460.162 (Euro 1.097.277 al 31 dicembre 2021) si è principalmente movimentata ed, in tal senso incrementata, a seguito della conclusione di alcuni progetti del costo di complessivi Euro

957.926 (Innovazione Digitale “ERP” Euro 615.194, Blueslemon Euro 217.707, Compostaggio “Biologik” Euro 85.476, Innov.Digitale A4S Euro 21.706 ed Ermes Euro 17.843) precedentemente iscritti nelle immobilizzazioni in corso.

Si rileva l'esaurimento dell'ammortamento del costo di complessivi Euro 466.039 (per progetti conclusi nel 2018, anno di inizio ammortamento: FESR Innovazione Euro 379.222, SIIT Marea Euro 51.265 e SITE Euro 35.550) e, pertanto, totalmente ammortizzati alla chiusura dell'esercizio 2022 appena concluso, per i quali si è proceduto, dopo l'accantonamento dell'ultima quota di ammortamento, a stornare nell'esercizio 2022 i relativi valori di costo e fondo ammortamento che non sono pertanto rilevati nelle complessive e relative voci di fine esercizio di cui al prospetto sopra riportato.

La voce **“Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno”** fa riferimento ad una quota parte (30%) del brevetto “Microcosmo”, rilevato in parte (Euro 125.000 pari al 50%) dalla in allora controllata SESMAT Srl a Socio Unico (poi incorporata nella controllata Fos Greentech Srl) ed in parte (Euro 125.000 pari al 50%) emerso a seguito della fusione inversa avvenuta a fine 2018, e così per un totale di Euro 250.000, ammortizzata su una durata di 15 anni a decorrere dall'esercizio 2018.

Nel corso dell'esercizio 2022 si rileva inoltre l'incremento pari a Euro 591 relativo ai costi sostenuti per la registrazione del marchio “ SaniSoft”, al lordo della quota di ammortamento dell'esercizio (Euro 39).

La voce **“Concessioni licenze software”** fa riferimento ai costi per licenze software sostenuti negli anni per complessivi residui Euro 26.060 ed ammortizzati in 5 esercizi.

La voce **“Avviamento”**, fa riferimento agli effetti della fusione inversa per incorporazione avvenuta nell'esercizio 2018; l'ammortamento di tale avviamento è stabilito in 10 anni in quanto tale lasso temporale è stato ritenuto rappresentativo del periodo in cui tale elemento dell'attivo apporterà benefici economici addizionali legati alle prospettive reddituali favorevoli della società oggetto di aggregazione e alle sinergie generate dall'operazione.

Tale voce è stata oggetto di “riallineamento fiscale” nell'esercizio 2020 tale per cui, a decorrere dal precedente esercizio 2021, il residuo valore civilistico rilevato a fine 2020 è stato allineato al valore riconosciuto anche fiscalmente, seppur in un arco temporale di 50 anni, con la conseguente iscrizione in bilancio delle relative poste riferite alla fiscalità anticipata.

La voce **“Immobilizzazioni in corso”**, pari ad Euro 974.664 (Euro 872.794 al 31/12/2021), riporta gli investimenti in progetti finanziati e non finanziati non ancora ultimati alla data di fine esercizio.

Tale voce rileva incrementi nel corso dell'esercizio 2022 per complessivi Euro 1.095.796 dei quali Euro 692.297 relativi a progetti non ancora ultimati alla data di fine esercizio tra i quali i prevalenti sono riferiti ai progetti AURA (incremento Euro 323.428), E-CROPS (incremento Euro 60.113), AWARE (incremento Euro 40.601), ELVIS (incremento Euro 57.897), SANISOFT (incremento Euro 161.500), MAPPER (incremento Euro 32.153) e U-TEAM (incremento Euro 11.604). La differenza pari ad Euro 403.499 è riferita a progetti che si sono conclusi nel corso dell'esercizio 2022 ed imputati, pertanto, alla voce “Costi di Sviluppo”, assieme ad Euro 554.427 (e così per complessivi Euro 957.925) riferiti ai costi sostenuti negli esercizi precedenti sempre per progetti conclusi al 31/12/2022. Da rilevare, infine, il decremento di Euro 36.000 per costi sostenuti nel precedente esercizio 2021 per migliorie su beni di terzi ovvero sugli immobili ove dal 2022 è stata trasferita l'attività dei nuovi uffici di Genova.

La voce **“Altre immobilizzazioni immateriali”** comprende voci di costo relative a consulenze societarie, fiscali ed atti notarili connessi alle operazioni di fusione inversa avvenuta nell'esercizio 2018 e successiva trasformazione societaria in Società per Azioni, atti che hanno poi consentito la successiva e connessa operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia); questi oneri vengono ammortizzati in un periodo di 7 anni a decorrere dal 2018.

Tale voce, comprende inoltre le voci di costi imputate alle “migliorie su beni di terzi” e riferite agli immobili utilizzati per i nuovi uffici di Genova condotti in locazione.

In particolare si rileva come, a seguito del trasferimento di tali uffici avvenuto nel corso dell'esercizio 2022, tale voce sia stata da un lato incrementata di complessivi Euro 152.930 per le spese sostenute per i nuovi uffici (dei quali Euro 36.000 sostenuti nel precedente esercizio 2021 come da commento paragrafo precedente) ammortizzati in 5 esercizi, e dall'altro, al contrario, decrementata del residuo valore netto di Euro 13.248 corrispondenti alla quota non ancora ammortizzata per costi riferiti ai precedenti uffici che, non essendo più nella disponibilità della Società, è stata pertanto interamente spesa nell'esercizio.

In questa voce sono infine ricomprese altre minori voci di costi pluriennali ammortizzati in 5 esercizi che, nel corso dell'esercizio, si sono incrementati di complessivi Euro 10.890, al lordo delle quote di ammortamento.

Riclassifiche

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Ribadendo quanto sopra esposto, alla fine dell'esercizio 2022 sono stati riclassificati valori per complessivi Euro 957.926 che risultavano iscritti alla voce "immobilizzazioni in corso": essendo essi riferiti a Progetti di sviluppo conclusi nell'esercizio 2022, si è, pertanto, provveduto ad imputare tali valori alla voce "Costi di Sviluppo".
 Nel corso dell'esercizio si è infine provveduto ad imputare, riclassificandole, alcune voci di costo sostenute nel corso del 2021 per complessivi Euro 36.000 ed inizialmente imputate alla voce "immobilizzazioni in corso", ma riferite a costi per "migliorie su beni di terzi", in particolare per i nuovi uffici di Genova.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
218.210	220.972	(2.762)

La voce "Immobilizzazioni Materiali" ammonta ad Euro 218.210 (Euro 220.972 al 31 Dicembre 2021); di seguito il prospetto che ne illustra la movimentazione.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	24.174	239.694	254.709	518.577
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	18.316	117.548	161.741	297.605
Valore di bilancio	5.858	122.146	92.968	220.972
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	18.111	61.364	79.475
Ammortamento dell'esercizio	799	48.957	32.481	82.238
Totale variazioni	(799)	(30.846)	28.883	(2.762)
Valore di fine esercizio				
Costo	24.174	257.805	316.073	598.052
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.115	166.505	194.222	379.842
Valore di bilancio	5.059	91.300	121.851	218.210

L'incremento per acquisti riferito alla voce delle immobilizzazioni materiali è da imputarsi prevalentemente agli investimenti in beni materiali effettuati per l'avviamento dei nuovi uffici operativi di Genova, di cui detto in premessa, che si aggiungono al congiunturale incremento per rinnovo macchinari ed attrezzature, tipico dell'attività svolta dalla società e dalla crescita riscontrata.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
5.972.463	1.721.939	4.250.524

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nel corso dell'esercizio 2022 si rileva il sensibile incremento di tale voce principalmente per l'acquisizione dell'intera partecipazione della Società NAES SOLUTIONS Srl per un costo di complessivi Euro 4.248.811), nonché l'acquisizione di quote nella fondazione ICT Campus ITS Academy (Euro 2.500) e nella Rete Arena Albaro (Euro 1.000): di tali incrementi vengono forniti i dettagli nel paragrafo che segue.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	1.714.710	6.186	1.720.896
Svalutazioni	-	6.186	6.186
Valore di bilancio	1.714.710	-	1.714.710
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	4.248.811	3.500	4.252.311
Totale variazioni	4.248.811	3.500	4.252.311
Valore di fine esercizio			
Costo	5.963.521	9.686	5.973.207
Svalutazioni	-	6.186	6.186
Valore di bilancio	5.963.521	3.500	5.967.021

Partecipazioni

Si precisa che relativamente alla partecipazione al 100% del capitale sociale della Società Naes Solutions Srl, acquistata nel mese di settembre 2022, è stato concesso un diritto di pegno sul 49% del capitale sociale della stessa società, e così per un valore nominale di complessivi Euro 55.860 (cinquantacinquemilaottocentosessanta/00), in favore dei precedenti Soci uscenti, a garanzia della parte di prezzo fisso differito pari ad Euro 1.473.150 (unmilione quattrocentosettantatremilacentocinquanta/00), opportunamente rilevato tra i debiti verso terzi.

Su nessun'altra partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il totale della voce crediti immobilizzati verso altri è costituita da depositi cauzionali versati in favore di Enti, Fornitori e /o altri.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	7.229	(1.787)	5.442	5.442
Totale crediti immobilizzati	7.229	(1.787)	5.442	5.442

Il totale della voce crediti immobilizzati verso altri è rappresentata da depositi cauzionali versati in favore di Enti, fornitori, altri.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Technology & Groupware Srl a Socio Unico	GENOVA (IT)	03629340104	118.000	379.020	2.049.992	118.000	100,00%	275.960
Fos Greench Srl a Socio Unico	GENOVA (IT)	01602650994	118.000	27.249	776.267	118.000	100,00%	436.250
UAB Gruppo FOS LITHUANIA	LITHUANIA		2.500	41.837	71.383	2.500	100,00%	2.500
Inrebus Technologies Srl a Socio Unico	TORINO (IT)	08678030019	10.000	472.216	1.414.531	10.000	100,00%	1.000.000

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
NAES Solutions Srl a Socio Unico	MILANO (IT)	03520090964	114.000	660.682	1.465.041	114.000	100,00%	4.248.811
Totale								5.963.521

Relativamente alla partecipazione di **T&G Technology & Groupware S.r.l.** a Socio Unico, essa è una società controllata al 100% da Fos S.p.A.

La partecipazione in T&G Technology & Groupware S.r.l. è da considerarsi strategica, integrando con i propri servizi quelli offerti da Fos S.p.A.

Il bilancio 2022 di T&G Technology & Groupware S.r.l. evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte correnti, pari ad Euro 379.020.

Il Patrimonio netto a fine esercizio, al netto dei dividendi deliberati e distribuiti a Fos S.p.A. nel corso dell'esercizio 2022 per Euro 400.000 e della positiva variazione della riserva relativa a strumenti finanziari derivati (Euro 63.440), risulta, pertanto, pari ad Euro 2.049.992, ben superiore al valore di iscrizione in bilancio di tale partecipazione, pari ad Euro 275.960.

Si rileva quindi che anche l'esercizio 2022 è stato un esercizio che ha evidenziato un risultato ampiamente positivo, in linea con quelli dei precedenti esercizi.

La partecipata **FOS GREENTECH S.r.l.** a Socio Unico, sottoposta alla direzione e coordinamento di Fos S.p.A., ha conseguito un utile d'esercizio di Euro 27.249, che conferma in ogni caso il trend di miglioramento iniziato già negli scorsi esercizi, portando quindi il valore del proprio patrimonio netto ad Euro 776.267, a fronte del valore di iscrizione pari ad Euro 436.250.

Alla data di redazione del presente documento, i consigli di amministrazione di Fos S.p.A., T&G S.r.l e Fos Greentech S.r.l. hanno deliberato di approvare la proposta di fusione per incorporazione di "Fos Greentech S.r.l." in "T&G Technology Groupware S.r.l.", società entrambe controllate interamente dalla società Fos S.p.A.

Il relativo progetto di fusione è stato iscritto, da entrambe le società partecipanti alla fusione, presso il Registro delle Imprese in data 20 marzo 2023. L'operazione di fusione si inquadra nel processo di ridefinizione societaria del Gruppo FOS, già iniziato nel 2020 con l'incorporazione della controllata Sesmat S.r.l. in Fos Greentech S.r.l., volto a semplificare la struttura e a meglio valorizzarne le sinergie operative, amministrative e societarie. La fusione permetterà una ulteriore razionalizzazione e ottimizzazione dei livelli decisionali, della gestione delle risorse e dei costi di struttura, ma anche un'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie, contabili, fiscali e amministrative.

La Società **UAB Gruppo FOS Lituania**, costituita nel 2015 con la finalità di creare un centro di ricerca internazionale di eccellenza nella ricerca e nello sviluppo di soluzioni innovative inerenti la mission di Tecnology Transfer del Gruppo, è anch'essa detenuta al 100% da Fos S.p.A. ed ha conseguito nell'esercizio appena concluso un utile pari ad Euro 41.837, portando il proprio patrimonio netto ad Euro 71.383.

La Società **INREBUS TECHNOLOGIES S.r.l.** a Socio Unico, come già esposto nella nota integrativa e relazione sulla gestione del precedente esercizio 2021, è stata acquisita a fine esercizio 2020 dalla Fos S.p.A. che ne ha rilevato il 100% delle quote al prezzo complessivo di Euro 1.000.000 (unmilione/00).

Il bilancio 2022 di Inrebus Technologies S.r.l. evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte correnti, pari ad Euro 472.216 tale per cui il Patrimonio netto a fine esercizio, al netto dei dividendi deliberati e distribuiti a Fos S.p.A. nel corso dell'esercizio 2022 per Euro 150.000, risulta, pertanto, pari ad Euro 1.414.531, valore ampiamente superiore al valore di iscrizione/costo di acquisto di tale partecipazione.

Si evidenzia che per tale operazione alla data del 31/12/2022 risulta ancora iscritto tra i debiti verso terzi, l'importo di complessivi Euro 300.000 riferiti alla residua parte del prezzo di acquisto dovuto ai precedenti Soci di Inrebus Technologies S.r.l.: tale somma sarà ad essi dovuta ed erogata entro il termine del 22/12/2023.

La Società **NAES SOLUTIONS S.r.l.** a Socio Unico, è stata acquisita in data 26/09/2022 dalla Fos S.p.A. che ne ha rilevato, il 100% delle quote, al prezzo complessivo di Euro 4,2 milioni circa, al netto degli eventuali Earn Out previsti nell'Accordo Quadro a fronte di un patrimonio netto al 30/09/2022 di 1.422.402 Euro.

Il bilancio 2022 di Naes Solution evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte correnti, pari ad Euro 660.682 tale per cui il Patrimonio netto a fine esercizio, risulta, pertanto, pari ad 1.465.041 Euro. La differenza tra il costo di acquisto ed il valore del patrimonio netto rilevato a fine esercizio, in ogni caso superiore a quello rilevato alla data di acquisto, è da imputarsi al maggior valore riconosciuto sulla base delle potenzialità strategiche riconosciute in sede di trattativa che si lega all'acquisizione di un nuovo business per il gruppo ed al consolidamento del presidio territoriale in regione Lombardia .

Per maggiori dettagli sulla struttura dell'operazione si rimanda a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	5.442	5.442
Totale	5.442	5.442

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	3.500
Crediti verso altri	5.442

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Fondo innovazione Energia Nucleare	500
Consorzio SIIT-PMI	1.000
Fidimpresa - Fidi Liguria	3.912
Unionfidi S.C.	774
Fondazione ICT Campus ITS Academi	2.500
Rete Impresa Arena Albaro	1.000
- a dedurre fondo svalutazione altre partecipazioni	(6.186)
Totale	3.500

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	5.442
Totale	5.442

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
22.000		22.000

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Le rimanenze di prodotti finiti e merci rappresentano il valore di un prodotto 'Microcosmo' realizzato dalla Società ed in giacenza al 31 dicembre 2022.

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	22.000	22.000
Totale rimanenze	22.000	22.000

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
7.259.735	6.647.941	611.794

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	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.352.313	1.139.740	4.492.053	4.492.053	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.555.316	(634.466)	920.850	920.850	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	46.421	46.421	46.421	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	537.389	41.656	579.045	430.972	148.073
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	55.589	63.648	119.237		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.147.334	(45.205)	1.102.129	1.098.854	3.275
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	6.647.941	611.794	7.259.735	6.989.150	151.348

I "Crediti verso clienti", pari ad **Euro 4.492.053**, sono rilevati al netto del fondo svalutazione crediti che al 31/12/2022 risulta essere pari ad Euro 44.000. Si rileva un sensibile incremento dei crediti verso clienti rispetto al 31/12/2021 da imputarsi principalmente all'incremento del valore della produzione rispetto al dato 2021.

La voce "Crediti verso imprese controllate", pari ad **Euro 920.850** rileva un decremento rispetto al dato del precedente esercizio 2021 (euro 1.555.316), ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce Crediti verso imprese controllate	Importo Euro
Crediti COMMERCIALI verso controllate	257.611
Crediti verso controllata T&G	130
Crediti verso controllata T&G / imposte consolidato fiscale	152.080
Crediti verso controllata FOS GREENTECH per fin. infruttifero	150.000
Crediti verso controllata FOS GREENTECH per cessione debito T&G	85.248
Crediti verso controllata FOS GREENTECH per cessione debito SESMAT	38.048
Crediti verso controllata FOS GREENTECH per cessione personale	18.126
Crediti verso controllata INREBUS / imposte consolidato fiscale	160.307
Crediti verso controllata UAB LITH C/FIN. INFRIUTTIFERO	35.400
Crediti verso controllata UAB LITH C/FIN. SMART INVEST	23.900
Total Euro	920.850

La voce "Crediti verso imprese collegate", pari ad **Euro 46.421** si riferisce a crediti commerciali verso la partecipata Piano Green Srl della controllata Fos Greentech Srl.

La voce "Crediti Tributari", per complessivi **Euro 579.045**, rileva un incremento rispetto al dato del precedente esercizio 2021 (Euro 537.389) ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce crediti Tributari	Importo Euro
Erario c/IVA	113.760
Erario c/ritenute su interessi attivi	5
Erario c/ritenute subite erogazione contributi	3.409
Erario c/credito d'imposta Bonus DL 66/2014	8.914
Erario c/crediti imposta	184.667
Erario c/accounti crediti IRES consolidato	221.246
Erario c/crediti imposta Beni Strumentali	13.937
Erario c/ecc.ze e/o crediti IRES	33.108
Totale Euro	579.045

In riferimento all'eccedenza IRES per Euro 33.108 si rileva che essa è connessa ad un recupero fiscale IRES da esercizi precedenti da parte della controllata e consolidata FOS GREENTECH Srl in relazione al recupero di residue perdite fiscali su utili di esercizi precedenti da parte della incorporata SESMAT Srl che trova conferma nelle dichiarazioni integrative di esercizi precedenti trasmesse nel corso dell'esercizio 2022, nonché, sarà riportato quale eccedenza di imposta versata per l'esercizio 2020 (ultimo disponibile) di pari importo, sulla dichiarazione di consolidato fiscale riferita all'esercizio 2022, a seguito della dichiarazione integrativa di consolidato per l'anno 2020.

Relativamente al credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo per residui euro 184.667 si specifica che quanto ad Euro 84.000 sono riferiti al credito di imposta maturato ed iscritto in riferimento all'esercizio 2022 e, per la differenza di Euro 100.667, essa è riferita al residuo credito di precedenti esercizi, non ancora utilizzato/compensato alla data del 31/12/2022.

I crediti tributari aventi scadenza oltre l'esercizio si riferiscono per la gran parte alla quota di Credito d'Imposta maturato per l'attività di ricerca e sviluppo, fruibile in compensazione oltre i 12 mesi.

La voce **"Imposte anticipate"** rappresenta il credito per IRES ed IRAP anticipata su oneri sostenuti nel corso dell'esercizio la cui deducibilità fiscale è rinviata ad esercizi successivi per una descrizione dei quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La voce **"Crediti verso altri"** per complessivi **Euro 1.102.129**, rileva un decremento rispetto al dato del precedente esercizio 2021 (Euro 1.147.334) ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce Crediti verso Altri	Importo Euro
Crediti per contributi su Progetti Finanziati	1.071.117
Fornitori c/anticipi	120
Crediti per anticipi spese/trasf. Altri dip. Coll.	18.187
Crediti per anticipi spese c/Amministratori	3.034
C/transitorio crediti verso banche per interessi	13
Crediti verso dipendenti	750
INPS C/eccedenze versamenti da rimborsare	2.514
INAIL Credito da compensare x anticip. Infortunio Dipe	3.119
Cauzione Liguria Digitale	3.275
Totale Euro	1.102.129

Si evidenzia che relativamente al credito di Euro 161.383 del quale era stata data evidenza nella nota integrativa riferita al 31/12/2021, sul finire dell'esercizio 2022, a seguito della negativa conclusione del contenzioso avverso il debitore, tale credito è stato considerato totalmente inesigibile con conseguente perdita integrale dello stesso.

Per quanto attiene il dettaglio della principale voce di credito per Progetti Finanziati, si riporta nel prospetto che segue il dettaglio della movimentazione degli importi relativi ai progetti finanziati in essere:

Descrizione Progetto	Saldo al 31.12.2021	Incrementi	Decrem/Incassi	Saldo al 31.12.2022
Progetto ISAAC	68.344			68.344
Progetto Marea - SIIT fase2	32.562		32.236	326

Descrizione Progetto	Saldo al 31.12.2021	Incrementi	Decrem/Incassi	Saldo al 31.12.2022
Progetto SITE - SIIT fase 2	676			676
Progetto FIN. BLUESLEMON	26.416	14.345	24.298	16.463
Progetto FIN. AURA	385.662	96.757	222.599	259.820
Progetto E_CROPS	128.179	153.344		281.523
Progetto MICROKOSMO	27.120		27.120	0
Progetto CYMON	16.030		16.030	0
Progetto BIOLOGIK	72.741	15.105	36.463	51.383
Progetto A4S	21.074	16.886	22.014	15.946
Progetto ELVIS	90.808	133.041	95.941	127.909
Progetto AWARE	74.843	120.961	95.218	100.586
Progetto ERMES	-	20.000	16.000	4.000
Progetto MAPPER	-	139.623	-	139.623
Progetto U-TEAM	-	4.518	-	4.518
Totale	944.457	714.580	587.920	1.071.117

Relativamente alla voce di Decrementi/Incassi, si rileva che essa è costituita dagli incassi ricevuti nel corso dell'esercizio per complessivi Euro 587.920, di cui viene data specifica evidenza nell'apposito paragrafo inserito ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, riportato nella parte conclusiva del presente documento.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.492.053	4.492.053
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	920.850	920.850
Crediti verso collegiate iscritti nell'attivo circolante	46.421	46.421
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	579.045	579.045
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	119.237	119.237
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.102.129	1.102.129
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	7.259.735	7.259.735

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2021		20.220	20.220
Utilizzo nell'esercizio	161.383		161.383
Accantonamento esercizio	161.383	23.780	185.163
Saldo al 31/12/2022	0	44.000	44.000

Nel corso dell'esercizio si è ritenuto necessario accantonare prudenzialmente al fondo svalutazione crediti complessivi Euro 23.780, in linea con i limiti ammessi anche dalla vigente normativa fiscale.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
5.385.408	3.368.930	2.016.478

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.360.644	2.019.652	5.380.296
Denaro e altri valori in cassa	8.286	(3.174)	5.112
Totale disponibilità liquide	3.368.930	2.016.478	5.385.408

Il saldo del conto banche è rappresentato dai saldi attivi dei conti correnti in euro. I suddetti importi sono comprensivi degli interessi attivi, al netto delle commissioni e delle spese di competenza. L'incremento è legato ad una buona tempistica in termini di incassi dell'anno, all'erogazione di due finanziamenti ricevuti dal Gruppo nel corso dei mesi di maggio e luglio 2022, oltre che all'effetto della conversione dei "Warrant FOS S.p.A. 2019-2022", nel corso della terza ed ultima finestra di esercizio, che ha visto l'apporto alla Società di una iniezione di cassa pari a Euro 1.428.082 grazie alla conversione di n. 476.822 warrant e l'emissione di corrispondenti n. 476.822 azioni ordinarie Fos S.p.A.. Un elemento che ha inciso su tale variazione è, inoltre, l'effetto del pagamento, avvenuto in data 26 settembre 2022, della parte del prezzo in denaro dovuto alla data del closing dell'acquisizione del 100% del capitale sociale della società NAeS Solutions S.r.l. per 2.346.349 Euro.

Ulteriori dettagli rispetto alla movimentazione del valore di tali poste sono forniti all'interno della relazione sulla gestione alla quale si rinvia.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
214.820	253.433	(38.613)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni, fatta eccezione che per i risconti attivi su imposta sostitutiva da riallineamento fiscale del valore dell'avviamento e del brevetto effettuata nel 2020 di complessivi residui Euro 46.543 di cui Euro 40.705 riferiti a periodi successivi ai 5 anni.

A seguito del nuovo decreto di agosto 2021 e successiva Legge Bilancio 2022, l'effetto fiscale di tali riallineamenti è stato infatti riposizionato, con effetto retroattivo, su un arco temporale di 50 anni e, pertanto, anche l'impatto economico dell'imposta dovuta su tale operazione è stata ripartita sul medesimo arco temporale in ragione di circa Euro 1.168 all'anno.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	253.433	(38.613)	214.820
Totale ratei e risconti attivi	253.433	(38.613)	214.820

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI: costi ed oneri connessi alla "borsa EGM"	76.826
RISCONTI ATTIVI: imposta sostitutiva riallineamento fiscale	46.543
RISCONTI ATTIVI: consulenze	10.432
RISCONTI ATTIVI: canoni manutenzione	8.995
RISCONTI ATTIVI: Affitti passivi	3.033

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI: Assicurazioni	5.335
RISCONTI ATTIVI: Oneri su finanziamenti	36.171
RISCONTI ATTIVI: costi ed oneri operazione Buy Back	2.728
RISCONTI ATTIVI: Altri costi meno significativi individualmente	24.757
TOTALE Euro	214.820

Si rileva come tali voci rappresentino quote di costo la cui manifestazione economica è stata rilevata prevalentemente nell'esercizio 2022, e/o in esercizi precedenti, la cui competenza è però riferita al corrente esercizio 2023 e/o a quelli successivi.

Non si rilevano significativi scostamenti rispetto ai valori dell'esercizio precedente.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio chiuso il 31/12/2022, di seguito si riportano i commenti alle principali voci di patrimonio netto e passività.

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
9.592.253	7.177.851	2.414.402

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le principali variazioni di voci del patrimonio netto sono da imputarsi all'incremento del Capitale Sociale e della Riserva da Sovraprezzo Azioni, rispettivamente per Euro 119.205 ed Euro 1.308.877, a seguito della conversione di residui warrant emessi nel 2019, la cui scadenza era stata fissata alla data del 30/09/2022, ultima delle tre finestre disponibili per i possessori, per poter esercitare tale opzione.

Nel corso dell'esercizio si rileva, inoltre, l'incremento della riserva legale (Euro 21.102) e della riserva per utili portati a nuovo (Euro 400.943) per effetto della destinazione del risultato utile del precedente esercizio 2021 (Euro 422.045) deliberata in sede di assemblea di approvazione del Bilancio 2021.

Da rilevare, inoltre, la variazione in diminuzione della riserva negativa per acquisto azioni proprie, per la descrizione della quale si rinvia al successivo e specifico paragrafo.

Non si rilevano, per contro, altre variazioni in diminuzione di alcuna voce di patrimonio netto che, pertanto, rileva un complessivo incremento a fine esercizio 2022 di Euro 2.414.402 rispetto al dato del precedente esercizio 2021.

Nel corso dell'esercizio 2020 furono riallineati fiscalmente i valori dell'Avviamento e del Brevetto, ai sensi del D.L. n. 104/2020, art. 110, comma 8, apponendo un vincolo in sospensione d'imposta su una quota del patrimonio netto pari all'importo riallineato, dedotta l'imposta sostitutiva dovuta per il riallineamento stesso, con le conseguenti rilevazioni contabili o informative. Pertanto, la riserva da sovrapprezzo azioni, in allora pari ad Euro 4.443.000, è stata in parte vincolata in sospensione d'imposta ai fini fiscali ai sensi del DL 104/2020, art. 110, co. 8, per l'importo di Euro 1.580.376.

Nel corso del 2022, a seguito dell'utilizzo fiscale, seppur fortemente ridotto per effetto delle nuove disposizioni approvate con la Legge di bilancio 2022, di tali riallineamenti per l'esercizio, tale vincolo è stato pertanto ridotto di un importo pari alla deduzione fiscale 2022 (Euro 38.919). La parte di tale riserva che risulta pertanto vincolata alla fine dell'esercizio a copertura della residua quota di rivalutazione netta risultante al 31/12/2022, risulta pari a complessivi Euro 1.502.547 (Euro 1.468.092 per Residua quota rivalutazione fiscale avviamento + Euro 83.333 per residua quota rivalutazione fiscale Brevetto – Euro 48.878 per imposta sostitutiva).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	
Capitale	1.590.641	-	119.205	-	-	1.709.846
Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.791.846	-	1.308.877	-	-	6.100.723
Riserva legale	42.181	-	21.102	-	-	63.283
Altre riserve						
Varie altre riserve	(2)	(1)	-	-	-	(3)
Totale altre riserve	(2)	(1)	-	-	-	(3)
Utili (perdite) portati a nuovo	801.447	-	400.943	-	-	1.202.390
Utile (perdita) dell'esercizio	422.045	-	-	422.045	800.445	800.445
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(470.307)	-	-	(185.876)	-	(284.431)

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		Incrementi	Decrementi		
Totale patrimonio netto	7.177.851		(1)	1.850.127	236.169	800.445	9.592.253

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(3)
Totale	(3)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.709.846	B	1.709.846
Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.100.723	A,B,C,D	4.598.176
Riserva legale	63.283	A,B	63.283
Altre riserve			
Varie altre riserve	(3)		-
Totale altre riserve	(3)		-
Utili portati a nuovo	1.202.390	A,B,C,D	1.202.390
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(284.431)		(284.431)
Totale	8.791.808		7.289.264
Residua quota distribuibile			7.289.264

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

Per quanto attiene la distribuibilità delle riserve disponibili di patrimonio netto riportate nel prospetto di cui sopra, oltre a quanto riferito circa il vincolo e temporanea indisponibilità della quota di Riserva da Sovraprezzo Azioni per complessivi Euro 1.502.547 in quanto riferita alla sospensione ai fini fiscali sulla rivalutazione dell'avviamento e di parte dei brevetti di cui al DL 104/2020, art. 110, co. 8, occorre altresì rilevare la non distribuibilità di tale riserva da sovrapprezzo azioni per la parte della riserva legale mancante al raggiungimento di 1/5 del Capiale Sociale, ovvero per Euro 278.686.

Si rileva, inoltre, la non distribuibilità delle riserve disponibili per la parte corrispondente al valore della riserva negativa per acquisto azioni proprie per complessivi Euro 284.431, nonché per la copertura del residuo valore delle principali voci di immobilizzazioni immateriali, che prudentemente e complessivamente sono valorizzate in 3.888.724 Euro.

Viene di seguito riportata una tabella sintetica in riferimento alle riserve disponibili ed alla loro distribuibilità:

Riserva Sovraprezzo Azioni	31/12/2021	31/12/2022	variazione
Riserva Sovraprezzo Azioni ad inizio esercizio	4.443.000	4.791.846	348.846
Incremento per effetto aumento capitale sociale	348.846	1.308.877	960.031
Totale Riserva da sovrapprezzo Azioni	4.791.846	6.100.723	1.308.877
Quota indisponibile residua quota riserva legale non accantonata	275.947	278.686	2.739
Totale Riserva da sovrapprezzo Azioni disponibile	4.515.899	5.822.037	1.306.138
Utili esercizi precedenti portati a nuovo	801.447	1.202.390	400.943
Utile dell'esercizio	422.045	800.445	378.400
Quota in c/copertura residua riserva legale non ancora accantonata (*)	-	-	-

Totale Riserve disponibili in conto Utili	1.223.492	2.002.835	779.343
TOTALE delle RISERVE DISPONIBILI	5.739.391	7.824.872	2.085.481
Quota non distribuibile in c/copertura residuo valore riallineamento fiscale	1.546.759	1.502.547	- 44.212
Quota non distribuibile in c/copertura valore immobilizzazioni immateriali	3.573.704	3.888.724	315.020
Quota non distribuibile in c/copertura riserva negativa azioni proprie	470.307	284.431	- 185.876
TOTALE RISERVE DISTRIBUIBILI	148.621	2.149.170	2.000.549
(*) per la parte non coperta dalla Riserva Sovraprezzo Azioni			

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente					
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni	1.555.375	15.820	4.713.971	527.221	6.812.387
Altre variazioni					
incrementi	35.266	26.361	949.444		1.011.071
decrementi			540.431	527.221	1.067.652
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				422.045	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.590.641	42.181	5.122.984	422.045	7.177.851
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			(1)		(1)
Altre variazioni					
incrementi	119.205	21.102	1.709.820		1.850.127
decrementi			(185.876)	422.045	236.169
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				800.445	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	1.709.846	63.283	7.018.679	800.445	9.592.253

Riserve negative per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
Fos S.p.A.	470.307	208.724	394.600	284.431

La Società nel corso dell'esercizio 2022, ha portato avanti il piano di acquisto e disposizione di azioni proprie avviato dal Consiglio di Amministrazione in data 11 maggio 2022, in forza dell'autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria della Società dello scorso 27 aprile 2022. Nel corso dell'esercizio sono state acquistate n. 63.000 azioni proprie per un controvalore complessivo di Euro 208.723 e, nel contempo, sono state cedute n. 122.250 azioni proprie per un controvalore di Euro 394.600, queste ultime nell'ambito dell'operazione di acquisizione della società Naes Solutions Srl, quale parte di prezzo riconosciuta in natura. Le operazioni di acquisto, con l'intermediazione della società Integrale SIM S.p.a., stanno proseguendo con regolarità anche nel corso dei primi mesi

del 2023. Il piano di buy-back, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute da Consob, consente alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie con il fine ultimo, tra gli altri, di efficientare l'impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimenti nel medio e lungo termine. In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale delle proprie azioni detenute è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni	
41.500	7.500		34.000

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	7.500	7.500
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	34.000	-	34.000
Totale variazioni	34.000	-	34.000
Valore di fine esercizio	34.000	7.500	41.500

La voce "Fondi per rischi ed oneri " al 31/12/2022 comprende Euro 7.500 di altri fondi ed Euro 34.000 quale accantonamento per l'esercizio 2022 al fondo per trattamento di fine mandato per gli amministratori, come da delibera di nomina e di determinazione dei compensi effettuata e depositata in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio 2021.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
552.149	443.501	108.648

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	443.501
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	242.416
Utilizzo nell'esercizio	133.768
Totale variazioni	108.648
Valore di fine esercizio	552.149

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
11.855.629	7.239.899	4.615.730

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.)..

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	3.455.458	2.374.671	5.830.129	1.441.956	4.388.173	64.341
Debiti verso fornitori	1.908.892	461.983	2.370.875	2.370.875	-	-
Debiti verso imprese controllate	412.167	64.000	476.167	476.167	-	-
Debiti tributari	511.840	100.829	612.669	612.669	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	145.656	31.587	177.243	177.243	-	-
Altri debiti	805.886	1.582.660	2.388.546	1.406.446	982.100	-
Totale debiti	7.239.899	4.615.730	11.855.629	6.485.356	5.370.273	64.341

Il saldo dei “debiti verso banche” al 31/12/2022 pari a Euro 5.830.129 comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio. Nel corso dell'esercizio rispetto alla normale movimentazione su finanziamenti in corso si rileva l'erogazione di ulteriori finanziamenti per complessivi Euro 3.174.200 connessi all'operazione di acquisizione di Naes Solutions Srl già citata. Non risultano alla data di fine esercizio, tardività nel pagamento di quote di rimborso finanziamenti, né utilizzi eccedenti i limiti di affidamento concessi.

I debiti verso “fornitori” risultano incrementati rispetto al dato del precedente esercizio per effetto dell'aumento del volume di business che, quindi, ha comportato anche maggiori rapporti con i fornitori della Società.

I “debiti verso società controllate”, pari a complessivi Euro 476.167 (Euro 412.167 al 31/12/2021), sono così rappresentati:

Dettaglio voce debiti verso Controllate	Importo Euro
Debiti verso controllate c/fatture emesse	61.494
Debiti verso controllate c/fatture da emettere	95.198
Debiti verso controllata FOS GREENTECH / imposte consolidato fiscale	4.918
Debiti verso controllata T&G / imposte consolidato fiscale	151.707
Debiti verso controllata INREBUS / imposte consolidato fiscale	162.850
Totale Euro	476.167

I “debiti tributari”, pari a complessivi Euro 612.669 (Euro 511.840 al 31/12/2021) sono così costituiti:

Dettaglio voce debiti Tributari	Importo Euro
Erario c/itenute dipendenti	108.881
Erario c/itenute professionisti	6.247
Erario c/imposte dirette - IRES	428.487
Erario c/imposte dirette - IRAP	24.458
Erario c/itenute imposta sostitutiva TFR dipendenti	2.341

Dettaglio voce debiti Tributari	Importo Euro
Erario c/ritenute su TFR	449
Debiti per tassa rifiuti	10.806
Erario c/Ritenuta Addizionale Regionale	10.123
Erario c/ritenuta Addizionale Comunale	4.585
Debiti vs Erario Imposta Sostitutiva L. Bilancio 21	16.292
Totale Euro	612.669

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

La voce comprende principalmente il debito derivante dalla liquidazione dell'imposta IRAP al netto degli acconti versati (Euro 41.579) ed il debito per imposta IRES sui redditi imponibili delle società partecipanti al consolidato fiscale, al lordo degli acconti versati e ritenute subite e dei crediti da esse trasferiti alla consolidante a titolo di acconti versati e ritenute subite che, come detto, sono rilevati sia tra i crediti e debiti verso le consolidate

I “debiti verso istituti previdenziali ed assistenziali” di complessivi Euro 177.243 (Euro 145.656 al 31/12/2021), sono così costituiti:

Dettaglio voce Debito verso Enti Previd./Assistenziali/Altri	Importo Euro
INPS c/dipendenti	157.089
INPS c/contributi sociali – Gestione Separata	4.075
INAIL	2.703
Altri Enti Previdenziali e Assistenziali	8.173
Debito vs Fondo Metasalute	1.196
Previndai	3.508
4 MANAGER	500
Totale Euro	177.243

La voce “Altri debiti” di complessivi Euro 2.388.546 (Euro 805.886 al 31/12/2021), è infine costituita da:

Dettaglio voce Debiti verso Altri	Importo Euro
Dipendenti c/retribuzioni	201.178
Dipendenti c/ferie da liquidare	319.088
Debiti v/dipendenti per Trasferta	9.481
Dipendenti C/ Cessione Quinto	502
Debiti Trattenuta sindacale FIOM CGL	131
Debiti verso Amministratori / Collaboratori	75.286
Debiti vs. Amministratori per Rimborsi	449
Note accredito da emettere	6.048
Debito per spese Carte Credito	869
Debiti vs/ Partners progetti R&S	2.364
Debiti vs Soci cedenti Inrebus Technologies Srl	300.000
Debiti vs Soci cedenti NAeS Solutions Srl	491.050
Debiti vs Soci cedenti NAeS Solutions Srl - oltre 12 mesi	982.100
Totale Euro	2.388.546

Si rileva che il sensibile incremento rilevato rispetto al dato del precedente esercizio 2021 è da imputarsi prevalentemente al debito contratto con i precedenti Soci della Società Naes Solutions Srl (Euro 1.473.150) per la menzionata acquisizione del 100% del capitale sociale della società.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	5.830.129	5.830.129
Debiti verso fornitori	2.370.875	2.370.875
Debiti verso imprese controllate	476.167	476.167
Debiti tributari	612.669	612.669
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	177.243	177.243
Altri debiti	2.388.546	2.388.546
Debiti	11.855.629	11.855.629

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da pegni		
Debiti verso banche	-	5.830.129	5.830.129
Debiti verso fornitori	-	2.370.875	2.370.875
Debiti verso imprese controllate	-	476.167	476.167
Debiti tributari	-	612.669	612.669
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	177.243	177.243
Altri debiti	1.473.150	915.396	2.388.546
Totale debiti	1.473.150	10.382.479	11.855.629

Per quanto attiene la parte di debiti assistiti da pegno (Euro 1.473.150) si rinvia a quanto riportato in commento del precedente paragrafo tra le “Immobilizzazioni Finanziarie – Partecipazioni”.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
919.829	918.168	1.661

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	2.615	(2.571)	44
Risconti passivi	915.553	4.232	919.785
Totale ratei e risconti passivi	918.168	1.661	919.829

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei passivi: premi assicurativi	43
Risconti passivi: Ricavi per prestazioni servizi	228.391
Risconti passivi: Progetti finanziati	686.032
Risconti passivi: credito imposta acquisto beni strumentali	5.363
Totale Risconti passivi Euro	919.829

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.
I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.
Non sussistono al 31/12/2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni, fatta eccezione che per la quota pari ad Euro 2.841, riferita al contributo per un progetto finanziato che si prevede si concluderà nell'esercizio 2025, anno dal quale decorrerà l'ammortamento e contestuale ripartizione proporzionale del contributo ora imputato a risconto passivo.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
10.398.542	8.313.417	2.085.125

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	8.509.633	6.869.109	1.640.524
Variazioni rimanenze prodotti	22.000		22.000
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.090.795	627.216	463.579
Altri ricavi e proventi	776.114	817.092	(40.978)
Totale	10.398.542	8.313.417	2.085.125

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Per una descrizione della voce incrementi immobilizzazioni per lavori interni si rinvia altresì al paragrafo sulle immobilizzazioni immateriali.

Per quanto riguarda la voce “altri ricavi e proventi”, essa è così costituita:

Dettaglio voce Altri Ricavi e Proventi	Importo Euro
Contributi in c/esercizio	484.950
Arrotondamenti attivi	65
Contributi c/impianti	202.484
Credito di Imposta spese di Ricerca e Sviluppo	84.000
Credito di Imposta Beni Strumentali	3.415
Contributi Fondimpresa	1.200
Totale Euro	776.114

I contributi in conto esercizio sono riferibili ai grant riconosciuti per i progetti di R&D in corso, per la quota di competenza, mentre la voce contributi in conto impianti esprime il valore dei grant riferiti a progetti chiusi ed in corso di ammortamento, per la quota sospesa a risconto nel corso del progetto.

Per quanto attiene il credito di imposta per spese di ricerca e sviluppo, pari a complessivi Euro 84.000, si rinvia a quanto riportato nel successivo specifico paragrafo.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite prodotti	586.762
Prestazioni di servizi	7.922.871
Totale	8.509.633

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	8.509.633
Totale	8.509.633

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
9.938.696	8.183.971	1.754.725

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.325.492	731.580	593.912
Servizi	2.916.683	2.771.758	144.925
Godimento di beni di terzi	233.263	112.746	120.517
Salari e stipendi	3.060.894	2.452.446	608.448
Oneri sociali	820.778	663.907	156.871
Trattamento di fine rapporto	246.150	176.034	70.116
Trattamento quiescenza e simili	35.385	28.643	6.742
Altri costi del personale	39.570	22.358	17.212
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	895.939	1.084.909	(188.970)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	82.238	64.121	18.117
Svalutazioni crediti attivo circolante	185.163		185.163
Oneri diversi di gestione	97.141	75.469	21.672
Totale Euro	9.938.696	8.183.971	1.754.725

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

I costi per acquisti pari ad Euro 1.325.492 accolgono principalmente l'acquisto di hardware e software per Euro 1.205.299 ed Euro 25.400 per l'acquisto di componenti elettronici ed Euro 44.000 per prodotti finiti.

I costi per servizi accolgono principalmente compensi per prestazioni di terzi e consulenze (Euro 1.849.910), compensi lordi per amministratori, altri organi sociali e collaboratori (Euro 700.144), utenze (Euro 52.871), altri costi per personale, collaboratori, amministratori per rimborso viaggi, trasferte, altro.

Costi per il personale

Il costo del lavoro rappresenta l'onere sostenuto dalla Società, comprensivo delle retribuzioni corrisposte al personale dipendente, dei contributi previdenziali obbligatori e degli accantonamenti di competenza.

L'incremento della voce è dovuto all'incremento del numero medio dei dipendenti per far fronte alle attività dell'esercizio.

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespote e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Accantonamenti e svalutazioni crediti dell'attivo circolante

Relativamente alla principale perdita su crediti rilevata nel corso dell'esercizio 2022, di complessivi Euro 161.383, si rinvia a quanto esposto nel paragrafo dei crediti verso altri.

La residua parte (Euro 23.780) è riferita all'accantonamento al fondo svalutazione crediti commerciali, anch'esso commentato nel precedente paragrafo dei fondi accantonamento crediti.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
454.369	281.051	173.318

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Da partecipazione	550.000	350.000	200.000
Proventi diversi dai precedenti	18	18	
(Interessi e altri oneri finanziari)	(93.010)	(68.965)	(24.045)
Utili (perdite) su cambi	(2.639)	(2)	(2.637)
Totale	454.369	281.051	173.318

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate
Dividendi da T&G Srl	400.000
Dividendi da Inrebus Technologies Srl	150.000
Totale Euro	550.000

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	87.190
Altri	5.819
Totale	93.010

Descrizione	Altre	Totale
Interessi medio credito	87.190	87.190
Interessi su finanziamenti	720	720
Altri oneri su operazioni finanziarie	5.099	5.099
Arrotondamento	1	1
Totale	93.010	93.010

Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	18	18
Totale	18	18

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
113.770	(11.548)	125.318

Imposte	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
Imposte correnti:	182.137	40.189	141.948
IRES	116.100		116.100
IRAP	66.037	40.189	25.848
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti	(24.286)	3.516	(27.802)
Imposte differite (anticipate)	(44.081)	(55.253)	11.172
IRES	(36.753)	(47.760)	11.007
IRAP	(7.327)	(7.493)	166
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	113.770	(11.548)	125.318

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto prescritto dall'art. 2423-ter, comma 6, come novellato dall'art. 24, comma 2, lettera a) della L. 23 dicembre 2021, n. 238, si espongono di seguito gli importi lordi delle imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate che trovano compensazione ed evidenza nella voce 20) del C.E.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico in relazione alla sola Società Fos S.p.A., in qualità di consolidante, in quanto unico valore ad avere impatto sul conto economico della stessa:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	914.215	
Onere fiscale teorico (%)	24	219.412
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	
Compenso aggiuntivo amministratori non corrisposto	60.000	
Porzione Quota ammortamento avviamento riallineato	187.881	
Totale	247.881	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
Totale		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	0	0
Recupero quota spese automezzi non deducibili	10.417	
Sopravvenienze passive non deducibili	13.694	
Perdita su compravendita azioni proprie	5.099	
Recupero spese rappresentanza non deducibili	12.415	

Descrizione	Valore	Imposte
Altre variazioni in aumento e quote amm.to indeducibili	13.176	
Quota dividendi non imponibile PEX	(522.500)	
Deduzioni IRAP 10% e IRAP su costo personale/assimilato	(50.000)	
Crediti imposta non imponibili	(87.315)	
Super ammortamento cespiti ante 2020 + altre var.in diminuzione	(10.553)	
Deduzioni eccedenza ACE 2021 e quota ACE 2022	(62.779)	
Totale	(678.346)	
Imponibile fiscale	483.750	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		116.100

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	4.847.786	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
costi assimilati a lavoro dipendente	607.917	
Quota ammortamento avviamento non deducibili	187.881	
oneri finanziari su leasing	845	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Crediti imposta	(87.415)	
ricavi per reversibilità compensi amministratori	(198.554)	
Totale	5.358.460	
Onere fiscale teorico (%)	4,02	215.410
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:	0	
Altre variazioni in aumento valore della produzione	1.309	
Sopravvenienze attive	(111.301)	
Deduzioni costo personale	(3.605.756)	
Imponibile Irap	1.642.712	
IRAP corrente per l'esercizio		66.037

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per prima cosa occorre rilevare come siano state rilasciate imposte IRES anticipate per totali Euro 22.738 iscritte nel corso del precedente esercizio 2021 in riferimento all'eccedenza ACE non utilizzata (Euro 94.741) per incapienza imponibile fiscale in riferimento alla controllante Fos S.p.A. nell'esercizio 2021.

Si rilevano, inoltre, anche l'IRES e l'IRAP anticipata sulla quota di ammortamento del valore dell'avviamento "riallineato fiscalmente" che, per effetto della vigente Legge di Bilancio 2022, non è stato possibile dedurre integralmente bensì rinviarle al futuro in un arco temporale di complessivi 50 anni (residui 48 essendo tali cespiti riportati già ammortizzati dal 2018, seppur non dedotti integralmente in riferimento agli esercizi ante 2021).

Tali quote indeducibili sommano complessivamente l'importo di Euro 189.378 (sul totale "civilistico" di Euro 218.466) e, pertanto, sono state rilevate imposte anticipate per Euro 45.091 (IRES) ed Euro 7.327 (IRAP), iscrivendo il corrispondente valore di credito verso l'erario oltre l'esercizio successivo, come esposto nel paragrafo dei crediti Tributari.

Si rileva, per contro, il rilascio integrale delle imposte anticipate calcolate negli esercizi precedenti sulle quote ammortamento della porzione brevetto riportato fiscalmente, in quanto per esse risulta ora il perfetto riportamento fiscale rispetto al valore civilistico.

Si rileva, infine, l'iscrizione dell'imposta IRES anticipata per complessivi Euro 14.400 sull'accantonamento per compenso aggiuntivo agli amministratori (Euro 60.000), non corrisposto nel corso dell'esercizio 2022.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31 /12/2022 Ammontare delle differenze temporanee IRES	esercizio 31/12 /2022 Effetto fiscale IRES	esercizio 31 /12/2022 Ammontare delle differenze temporanee IRAP	esercizio 31/12 /2022 Effetto fiscale IRAP	esercizio 31 /12/2021 Ammontare delle differenze temporanee IRES	esercizio 31/12 /2021 Effetto fiscale IRES	esercizio 31 /12/2021 Ammontare delle differenze temporanee IRAP	esercizio 31/12 /2021 Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
Comp.amministratori es. prec.corrisposti nell'anno					(87.879)	(21.091)		
Riporto ACE 2021	(94.741)	(22.738)			94.741	22.738		
Quota ammortamento avviamento riallineato	187.881	45.091	187.881	7.327	185.929	44.623	185.929	7.251
Quote ammortamento brevetto riallineato	(6.210)	(1.490)	(6.210)	(242)	6.210	1.490	6.210	242
Totale	86.930	20.863	181.671	7.085	199.001	47.760	192.139	7.493
Imposte differite:								
Totale								
Imposte differite (anticipate) nette		(20.863)		(7.085)		(47.760)		(7.493)

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	86.930	181.671
Differenze temporanee nette	(86.930)	(181.671)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(47.760)	(7.493)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	26.897	408
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(20.863)	(7.085)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Compensi amministratori es. prec.corrisposti nell'anno	(87.879)	87.879	-	-	-	-	-
Riporto ACE 2021	94.741	(189.482)	(94.741)	24,00%	(22.738)	-	-
Quota ammortamento avviamento riallineato	185.929	1.952	187.881	24,00%	45.091	3,90%	7.327
Quote ammortamento brevetto riallineato	6.210	(12.420)	(6.210)	23,99%	(1.490)	3,90%	(242)

Nota integrativa, altre informazioni

Attività di Ricerca e Sviluppo

Anche nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha svolto attività di Ricerca industriale e Sviluppo sperimentale finalizzata all'evoluzione di nuove soluzioni tecnologiche, che rappresenta da molti anni un'importante area di sviluppo dell'intera attività societaria e del gruppo.

Su tali attività, a fronte dei significativi costi sostenuti per il personale dipendente ed assimilato, per consulenze e per altri acquisti e servizi, si rilevano altresì voci di ricavo sotto forma sia di contributi ricevuti per la parte di tali progetti, appunto, finanziati, sia sotto forma di credito di imposta, per la sola parte di tali progetti e costi che rispondono alle vigenti disposizioni normative.

Per un'esposizione più dettagliata di tali voci si rinvia alla Relazione sulla Gestione redatta dall'Organo Amministrativo che costituisce parte integrante del fascicolo del presente bilancio d'esercizio.

Crediti di imposta

Nel corso dell'esercizio 2022, si rileva la maturazione di crediti di imposta pari ad Euro 84.000 concessi in funzione delle spese connesse ad attività di Ricerca e Sviluppo: tale credito di imposta alla data del 31/12/2022 risulta interamente iscritto tra i crediti tributari in quanto non utilizzato in compensazione così come anche non risulta essere stata ancora utilizzata una parte della quota di credito riferita all'esercizio 2020 (Euro 36.667 pari a 2/3 sul totale di Euro 55.000) e per intero la quota riferita all'esercizio 2021 (Euro 64.000) e così per un credito totale rilevato al 31/12/2022 di complessivi Euro 184.667.

La parte di credito maturata nell'esercizio 2021 è stata iscritta tra gli altri ricavi del valore della produzione.

Si rileva, inoltre, il credito di imposta maturato nel corso dell'esercizio 2022 imputabile all'acquisto di beni strumentali nuovi che evidenzia un importo complessivo di Euro 6.868, che si aggiunge ai residui ed analoghi crediti d'imposta rilevati negli esercizi 2020 e 2021 come anche i residui crediti di imposta per sanificazione Covid, ma non ancora utilizzati al 31/12/2022 per complessivi Euro 7.069.

Il totale di tali crediti alla data del 31/12/2022 ammonta, pertanto, a complessivi Euro 13.937.

Gestione e Controllo

A partire dall'esercizio 2020 è stata attivata l'adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi degli artt. 6 e7) del D.Lgs. 231/2001 e del Codice Etico, nell'ottica di una razionalizzazione procedurale e garanzia del rispetto della legge. A tale scopo fu pertanto nominato l'Organismo di Vigilanza, monocratico, costituito da un membro esterno, il quale rimarrà in carica fino al mese di luglio del corrente esercizio 2023.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio (ricalcolato sulla base del corretto valore medio e non di fine anno, come esposto nella nota integrativa del precedente esercizio) le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Dirigenti	2	3	(1)
Quadri	4	2	2
Impiegati	97	85	12
Totale	103	90	13

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'industria metalmeccanica

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	4
Impiegati	97
Totale Dipendenti	103

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	436.000	25.480

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale limitatamente all'attività di revisione legale per Fos S.p.A. Gli ulteriori compensi erogati in favore della Società di Revisione e riferiti ad altre attività sono stati riportati nell'apposito prospetto incluso nella nota integrativa del Bilancio Consolidato al 31/12/2022.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	38.640
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	38.640

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni	Numero	Controvalore in Euro
Azioni Ordinarie	6.839.384	1.709.846
Totale	6.839.384	1.709.846

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Consistenza finale, numero
Azioni Ordinarie	6.362.562	476.822	6.839.384
Totale	6.362.562	476.822	6.839.384

Nel corso dell'esercizio 2019 la Società è stata trasformata in Società per Azioni e successivamente è stato deliberato di frazionare il Capitale Sociale nelle attuali numero 4.000.000 azioni (senza indicazione del valore nominale) ed un contestuale aumento a pagamento scindibile del Capitale Sociale che, alla data del 31/12/2020, risultava essere stato sottoscritto e versato per complessivi Euro 1.555.375 (pari a numero 6.221.500 azioni senza indicazione del valore nominale) di cui Euro 555.375 per azioni di nuova emissione sottoscritte/versate contestualmente al sovrapprezzo di emissione per complessivi Euro 4.443.000 durante l'operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia).

Sempre nel corso dell'esercizio 2019 in occasione della delibera di aumento del Capitale Sociale, è stata deliberata la proposta di emissione di warrant da assegnare gratuitamente in ragione di n. 1 warrant ogni n. 4 azioni ordinarie detenute dai soci alla data di avvio delle negoziazioni su Euronext Growth Milan (ex AIM Italia), e così per un totale di complessivi numero 1.555.375 warrant.

Si rileva che nel primo periodo di esercizio (01/09/2020 – 30/09/2020) nessuno dei titolari di "Warrant FOS S.p.A. 2019-2022" ha esercitato la facoltà di sottoscrivere nuove azioni di compendio, al contrario di quanto avvenuto nel secondo periodo di esercizio (01/09/2021 – 30/09/2021) nel quale sono state sottoscritte numero 141.062 nuove azioni (senza indicazione del valore nominale) di capitale sociale attraverso la conversione di altrettanti n. 141.062 warrant.

Nel corso del terzo ed ultimo periodo di esercizio dei "Warrant FOS S.p.A. 2019 – 2022" ricompreso tra il 1° settembre 2022 e il 30 settembre 2022 sono stati esercitati n. 476.822 warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 2,995 per azione (nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 1 Warrant posseduti), n. 476.822 azioni Fos S.p.A. di nuova

emissione prive dell'indicazione di valore nominale, per un controvalore complessivo pari a Euro 1.428.081,89. Ne consegue che, i n. 937.491 Warrant non esercitati entro il 30 settembre 2022 sono decaduti da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Il controvalore in Euro delle azioni (senza indicazione del valore nominale) così sottoscritte ed imputate a Capitale Sociale, alla data di fine esercizio corrispondeva pertanto a complessivi 1.709.846 Euro.

Si rileva altresì l'incremento proporzionale della Riserva da sovrapprezzo Azioni collegata a tutte le azioni, ivi comprese quelle di nuova emissione, la quale dagli originari Euro 4.443.000 in sede di emissione, rilevava un saldo a fine esercizio di complessivi 6.100.723 Euro.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi di quanto previsto all'art. 2427, 1 comma n. 9), oltre a quanto già evidenziato nello stato patrimoniale, si evidenzia nel prospetto che segue la tabella con l'indicazione del complesso delle garanzie prestate a terzi come risultanti alla data del 31/12/2022:

Garanzie prestate a terzi per obblighi contrattuali	409.978
Garanzie prestate a terzi Intercompany	30.000

Tra le prevalenti garanzie per obblighi contrattuali si segnala la principale, pari a complessivi Euro 300.000 a copertura del debito di pari importo verso i soci cedenti della controllata InRebus con scadenza entro il corrente esercizio 2023, ed una fidejussione bancaria per un importo di circa 43.000 con scadenza il 04/08/2026 concessa già nell'esercizio 2020 in favore del concedente immobili condotti in locazione, quale garanzia contrattuale per il corretto pagamento dei canoni di locazione.

Si ribadisce, inoltre, quanto riportato nel precedente paragrafo "Immobilizzazioni Finanziarie – Partecipazioni" in relazione al pegno concesso sul 49% del Capitale Sociale della controllata e neo acquisita (100%) Naes Solutions Srl, e così per un valore nominale di complessivi Euro 55.860 (cinquantacinquemilaottocentosessanta/00), in favore dei precedenti Soci uscenti, a garanzia della parte di prezzo fisso differito pari ad Euro 1.473.150 (unmilione-quattrocentosettantatremilacentocinquantaa/00).

Per quanto riguarda le garanzie ricevute si segnalano nel prospetto che segue gli importi complessivi in riferimento alle posizioni debitorie verso le banche:

Debito nominale Euro	Debito residuo Euro	Norma riferimento
6.600.000	5.444.208	Legge 662/996 - garanzia MCC 80-90%
486.870	382.671	FGPMI

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società aventi natura commerciale sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Si allega in ogni caso, per completezza di informazione, la seguente tabella riepilogativa:

Attività con parti correlate	T&G	FGT	INREBUS	Piano Green	NAES	UAB	TOTALE
Attività commerciali rese	471.631	34.155	25.400	38.050	-		569.236
Attività commerciali ricevute	-	187.319	-	131.168	-	3.921	360.375
Reversibilità comp.lordo Amm. ri		169.862		28.693		-	198.554
TOTALI	454.173	-	68.320	21.479	8.050	-	7.967
							407.415

Operazioni ricevute = segno negativo

T&G T&G Technology & Groupware Srl a Socio Unico

FGT FOS GREENTECH Srl a Socio Unico

INREBUS INREBUS TECHNOLOGIES Srl A Socio Unico

Piano Green PIANO GREEN Srl - società detenuta al 24,37% dalla controllata Fos Greentech Srl

NAES NAeS Solutione Srl a Socio Unico

UAB UAB Lithuania– Partecipata al 100 % da Fos S.p.A.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Per un approfondimento sui temi sopra menzionati e/o per altre informazioni, si rinvia quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

In relazione alle informazioni richieste dall'art.4 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, DL 24 sviluppo e innovazione, si specifica che la Vostra società è stata iscritta in data 12/06/2017 nella sezione speciale del registro Imprese di Milano in qualità di **PMI Innovativa**. Tale iscrizione, prevista dalla legge n. 33/2015, è stata possibile sussistendo in capo alla Vostra società i requisiti previsti dall'art. 4 comma 1 della citata legge per la qualificazione di Piccola Media Impresa Innovativa. I benefici potenziali derivanti da tale iscrizione sono sia di natura societaria (potendosi derogare alle ordinarie norme civilistiche in materia di creazione di categorie di quote, offerta al pubblico di quote di partecipazione, divieto di operazioni sulle proprie partecipazioni, emissione di strumenti finanziari partecipativi), sia di natura fiscale (disapplicazione della disciplina delle società di comodo e delle società in perdita sistemica; esenzione ai fini fiscali e contributivi del reddito di lavoro derivante dall'assegnazione di strumenti finanziari diretti a remunerare le prestazioni lavorative e le consulenze qualificate; incentivi fiscali sulle somme investite in PMI innovative).

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha provveduto a depositare, entro i termini di legge, presso il Registro Imprese di Milano la pratica, evasa positivamente, relativa alla conferma annuale del possesso dei requisiti ed eventuali modifiche avvenute nell'ultimo anno dalla data di iscrizione.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

La presente informativa è stata predisposta secondo le policy di Gruppo, redatte tenuto conto dei lavori in corso con Assonime in attesa dell'emanaione delle linee guida per l'assolvimento degli obblighi introdotti dalla norma in esame ad opera delle Autorità competenti in materia, MEF e MISE.

Si precisa che restano esclusi dall'ambito oggettivo di applicazione le erogazioni ricevute a fronte di prestazioni, che rappresentano sostanzialmente un corrispettivo per una prestazione effettuata, le forme di incentivazione e sovvenzione concesse in ottemperanza di un regime generale di aiuti gli operatori di mercato aventi diritto, come ad esempio, certificati ambientali, agevolazioni fiscali, titoli efficienza energetica, agevolazioni per attività di ricerca e sviluppo, contributive per nuove assunzioni, ecc.

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, di seguito il prospetto riepilogativo dei contributi incassati da pubbliche amministrazioni nel corso dell'esercizio:

Progetto	Ente Erogante	incassi	note
MAREA	SIIT	29.058	
AURA	MISE	222.598	
STUDIO FATTIBILITA' MICROCOSMO	PAB	26.035	a)
KOMPOSTAEIZUNG	PAB	36.463	a)
BLUSLEMON	PAB	22.561	a)
CYMON	START 4.0 - MISE	16.030	
A4S	SIIT	22.014	
AWARE	FILSE	95.218	
ELVIS	FILSE	95.941	
ERMES	MINISTERO FINANZE EUROPEO - SMART4ALL	16.000	
TOTALE Euro		581.919	
a) incasso al netto Ritenute Acconto			

Ai sensi del comma 127 dell'art. 1 della citata legge, si è tenuto conto della prevista soglia quantitativa minima di 10.000 Euro per ciascuna erogazione

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2022	Euro	800.445
5% a riserva legale	Euro	40.022
a utili da portare a nuovo	Euro	760.423

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione - Brunello Botte
L'Amministratore Delegato - G. Matteo Pedrelli
L'Amministratore Delegato - Enrico Botte
Il Consigliere Indipendente – Caneva Marco
Il Consigliere Indipendente – Pertica Remo Giuseppe

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INIDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti di
Fos S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Fos S.p.A. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori di Fos S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Fos S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Fos S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Fos S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Eugenio Puddu
Socio

Genova, 12 aprile 2023

FOS SpA

Via Porlezza, 16

20123 Milano (IT)

Relazione del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 2429 codice civile

Ai signori Azionisti di FOS spa,

Premessa

Il Collegio Sindacale è stato nominato in data 27.04.2022 e resterà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

In data 25 gennaio 2023 il dott. Paolo Ravà ha dichiarato la propria indisponibilità a continuare nell'incarico di Presidente del Collegio Sindacale in relazione ad alcuni eventi relativi alla sua attività professionale e, da tale data, è subentrato nella carica di Presidente del Collegio il Sindaco più anziano dott. Vittorio Rocchetti ed è subentrato quale sindaco effettivo il sindaco supplente dott. Luca Valdata.

L'Assemblea dovrà pertanto deliberare in merito.

L'incarico di revisione legale dei conti per l'esercizio 2022 compete alla società di revisione Deloitte & Touche spa, via Petrarca 2, Genova, il cui incarico è stato conferito per gli esercizi 2021-2023 dall'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2021 su proposta del Collegio Sindacale.

Il Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2023.

1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., codice civile.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di Legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il Collegio Sindacale e ciò con particolare riferimento ai requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa.

Abbiamo altresì verificato i requisiti di indipendenza della società di revisione.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nel corso dell'esercizio, al fine di acquisire le informazioni strumentali allo svolgimento del nostro compito, abbiamo partecipato alla Assemblea degli Azionisti e alle riunioni del Consiglio di amministrazione.

Sul punto si evidenzia che l'attività degli Organi Sociali è proseguita con modalità che hanno privilegiato lo svolgimento delle diverse attività "in remoto".

Anche le attività del Collegio Sindacale sono state svolte in modalità ibrida, parte in presenza e parte in video/audio conferenza.

Tenuto conto del grado di affidabilità che la Società ha dimostrato di possedere, con riguardo al dover assicurare un corretto svolgimento delle riunioni ed un adeguato sistema di trasmissione dei flussi informativi, Il Collegio Sindacale ritiene che l'adozione di tali modalità non abbia diminuito o inficiato il grado di attendibilità delle informazioni ricevute e l'efficacia della propria attività.



Abbiamo acquisito dagli Amministratori, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'Organo Amministrativo per fronteggiare il perdurare della situazione emergenziale da Covid-19, anche in funzione della rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, ritenendolo affidabile a rappresentare i fatti di gestione.

Non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni effettuate dalla Società con terzi, infragruppo o con parti correlate, che - per natura o dimensione - assumessero carattere di atipicità o potessero definirsi inusuali.

Abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni infragruppo o con parti correlate di natura ordinaria, verificando l'esistenza ed il rispetto di procedure idonee a garantire che le operazioni in questione siano debitamente documentate, regolate secondo normali condizioni di mercato e rispondano all'interesse sociale.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

L'Organismo di Vigilanza ha rilasciato la sua relazione annuale il 30 gennaio 2023.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio di FOS, redatto in conformità ai Principi Contabili Nazionali dell'OIC, e la relazione sulla gestione sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2023 e sono stati messi a disposizione del Collegio Sindacale nei termini previsti dalla legge; l'assemblea degli azionisti è stata convocata per il giorno 27 aprile 2023 in unica adunanza, presso la sede amministrativa in Genova, Via E. Melen 77.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c..

Gli Amministratori, nella relazione sulla gestione, descrivono i principali rischi cui la Società è esposta e gli strumenti adottati per la loro mitigazione:

- i) rischi relativi al settore di appartenenza;
- ii) rischi relativi al business della società;
- iii) rischi legali;
- iv) rischi connessi alla raccolta, conservazione e trattamento dei dati personali;
- v) rischi contabili finanziari e fiscali (legati, in particolar modo, a rischi di credito, rischio di liquidità e rischi di mercato).



Gli Amministratori, nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, hanno descritto gli effetti derivanti dalla pandemia COVID-19 nell'esercizio 2022, che non hanno avuto impatto negativo nelle principali attività della Società.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di Costi di sviluppo per Euro 1.460.162 e di Avviamento per Euro 1.092.330 (tutte le voci sono al netto degli ammortamenti).

La relazione della società di revisione, a cui vi rimandiamo, è stata resa il 12 aprile 2023, ed attesta, senza alcuna eccezione o riserva che il Bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il Collegio sindacale propone agli azionisti di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come è stato redatto e vi è stato sottoposto dal Consiglio di amministrazione.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta fatta dal Consiglio di amministrazione al termine della relazione sulla gestione e della nota integrativa, di destinare l'utile dell'esercizio di Euro 800.445 a riserva legale per Euro 40.022 e a riserva per utili esercizi precedenti per la parte residua di Euro 760.423.

Genova, 12 aprile 2023

Il collegio sindacale

Vittorio Rocchetti (Presidente)



Cinzia Cirillo (Sindaco effettivo)



Luca Valdata (Sindaco effettivo)

