



## **FOS S.P.A.**

### **RELAZIONE SULLA GESTIONE al 31 DICEMBRE 2023**

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 2023 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 1.168.483** (Euro 800.445 al 31 dicembre 2022).

La Vostra Società al 31 dicembre 2023 detiene interamente il capitale sociale delle società T&G Technology and Groupware S.r.l., UAB Gruppo FOS Lithuania, InRebus Technologies S.r.l. e NAeS Solutions S.r.l. ("Gruppo FOS"). Si ricorda che il 1° giugno 2023 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione tra le due società del Gruppo FOS Greentech S.r.l., Società incorporata, e T&G Technology and Groupware S.r.l., Società incorporante, il cui atto è stato perfezionato in data 19 maggio 2023. A seguito della fusione sopra citata, la controllata T&G Technology and Groupware S.r.l. ha acquisito le partecipazioni nelle quattro start up innovative: Piano Green S.r.l., Unibuild S.r.l., Officine Aura S.r.l. e Mr. Pot Still S.r.l.

Si riporta di seguito la struttura del Gruppo FOS al 31 dicembre 2023:



## Fatti di rilievo del periodo

In data 3 marzo 2023 la Società è stata premiata nell'ambito dell'evento "La Lombardia che compete". Il premio, promosso da Industria Felix Magazine – magazine trimestrale di economia e finanza in supplemento con il Sole 24 Ore – in collaborazione con il Centro Studi Economici di Cerved, l'Università LUISS Guido Carli e l'Associazione culturale Industria Felix, viene assegnato ogni anno alle aziende che si sono distinte per performance gestionali, affidabilità finanziaria e performance ESG, secondo un'inchiesta svolta da un comitato scientifico coordinato dal Professor Cesare Pozzi, docente di Economia Industriale presso l'Università LUISS Guido Carli.

In data 3 aprile 2023 la Società ha comunicato di aver ottenuto l'approvazione del progetto di Ricerca e Sviluppo "BIM4CE Bridge monitoring using real-time data and digital twins for Central Europe" nell'ambito del primo bando del Programma Central Europe denominato "Interreg Central Europe". Il progetto BIM4CE - selezionato tra le 280 proposte per una nuova generazione di progetti transnazionali per rendere l'Europa centrale più intelligente, più verde e integrata - ha l'obiettivo di sviluppare una tecnologia innovativa nel monitoraggio dei ponti, tra le maggiori infrastrutture critiche, tramite l'utilizzo di sensori intelligenti innovativi in combinazione con sistemi SCADA consolidati (controllo di supervisione e acquisizione dati) per consentire una gestione più resiliente, sicura ed efficiente in termini di costi, consentendo un monitoraggio permanente delle risorse fisiche. Il fulcro del progetto consiste nella scalabilità della soluzione sviluppata, la quale consisterà in soluzioni hardware e software per la raccolta dei dati, dell'infrastruttura di connettività, dell'analisi e archiviazione dei dati e della gestione delle decisioni.

In data 19 aprile 2023, la società controllata FOS Greentech S.r.l. ha sottoscritto un aumento di capitale nella start-up Mr. Pot Still, versando un importo pari ad Euro 100.000 (di cui Euro 98.500 in sovra-prezzo azioni), che ha portato la quota di partecipazione dal 10,00% al 16,67%. Successivamente, in data 19 luglio 2023, per effetto dell'aumento di capitale sottoscritto dal nuovo investitore entrante Dude S.r.l., la partecipazione del Gruppo è scesa al 16,03%.

Come già ricordato, in data 1° giugno 2023 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione tra le due società controllate FOS Greentech S.r.l., società incorporata, e T&G Technology and Groupware S.r.l., società incorporante, il cui atto è stato perfezionato in data 19 maggio 2023. Dal 1° giugno 2023 le operazioni della Società Incorporata sono state imputate al bilancio di T&G S.r.l. L'operazione di fusione si inquadra nel processo di ridefinizione societaria del Gruppo facente capo a Fos S.p.A., già iniziato nel 2020 con l'incorporazione in FOS Greentech S.r.l. della controllata Sesmat S.r.l., volto a semplificarne la struttura e a meglio valorizzarne le sinergie operative, amministrative e societarie. La fusione ha permesso un'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 ed amministrative.

Nel corso dell'esercizio la Società ha ottenuto, dall'Ente certificatore RINA, la Certificazione ISO 27001, standard internazionale per la gestione della sicurezza delle informazioni. La certificazione conferma che il sistema di gestione della sicurezza delle informazioni (SGSI/ISMS) - il sistema di processi, documenti, tecnologie e persone che aiutano a gestire, monitorare, controllare e migliorare la sicurezza delle informazioni - è gestito in linea con le best-practice internazionali e con gli obiettivi aziendali. Per il Gruppo aver ottenuto la certificazione è un passo in avanti verso la creazione del centro di competenza in ambito Cyber, un percorso iniziato nel dicembre 2022 con la nascita della partnership strategica con Talos S.r.l.s., PMI Innovativa e spin-off dell'Università degli Studi di Genova; la certificazione rappresenta un requisito necessario per rafforzare la presenza del Gruppo nel settore della sicurezza.

Nell'ambito di un ampliamento della linea di business Ingegneria e trasferimento tecnologico coordinata dall'Ing. Giorgio Allasia, a partire dal 1° settembre 2023, è stato inserito come nuovo responsabile Ricerca e Sviluppo l'Ing. Roberto Landò, il quale vanta una pluriennale esperienza a livello internazionale nella progettazione europea e nelle soluzioni di Open Innovation nei settori retail, industria e difesa.

## 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 2023 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 11.448.921 (Euro 10.398.542 al 31 dicembre 2022), con una crescita del 10% rispetto all'esercizio precedente, come riportato nella tabella sottostante.

Vdp per Linea	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Software House	7.773.931	7.461.915	312.016	4%
Infrastrutture Digitali	316.690	301.665	15.025	5%
Ingegneria	2.885.508	2.257.385	628.123	28%
Altro	472.792	377.577	95.215	25%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>11.448.921</b>	<b>10.398.542</b>	<b>1.050.379</b>	<b>10%</b>

La macroarea **Software House** evidenzia una crescita del 4% con un Valore della Produzione dell'esercizio 2023 pari a Euro 7.773.931 (Euro 7.461.915 al 31 dicembre 2022) e aggrega i risultati delle linee di business *Information Technology* e *Automation*.

Nel corso del 2023 l'area Software House ha evidenziato il consolidarsi delle dinamiche di forte mobilità del personale tecnico, in particolare nell'ambito dello sviluppo software, con il costante impegno della Società nel costruire team capaci e affidabili adeguando il proprio modello di erogazione dei servizi in base al rapporto stretto con il cliente finale. La fase di adeguamento ad un nuovo modello di business da parte dei grandi clienti dovuto alla mancanza di risorse professionali tecniche adeguate ha limitato la crescita della linea. Nonostante questo cambiamento di modello, tuttora in corso, la linea di business Software House ha evidenziato capacità di adeguamento con l'aumento delle attività progettuali legate alle soluzioni di Building Automation, allo sviluppo delle piattaforme proprietarie, all'erogazione di servizi IT e applicazioni software in outsourcing e alla fornitura di soluzioni di terzi. I centri di competenza aziendali in Building Automation, mobile e SCADA (supervisione e controllo dati) hanno garantito, in stretta collaborazione con l'Academy aziendale, di mantenere un mix virtuoso tra erogazione di servizi continuativi e delivery di progetti e soluzioni proprietarie. Nel corso del 2023 sono continuati gli investimenti tecnici e commerciali per il consolidamento della piattaforma digitale proprietaria in ambito salute (Sanisoft).

La macroarea **Infrastrutture Digitali** ha registrato un aumento dei volumi del 5% rispetto al 2022, con un Valore della Produzione che nell'esercizio 2023 risulta pari a Euro 316.690 (Euro 301.665 nell'esercizio 2022).

Nel 2023 il Remanufacturing Center (Repair and Refit) del Gruppo ha ampliato le attività di diagnostica, intervento e collaudo degli apparati elettronici con diversi operatori di telecomunicazioni per rispondere alla significativa

crescita delle tecnologie in gestione. Sono stati potenziati gli investimenti sulla formazione del personale e sulle attrezzature industriali, in logica “industria 4.0”, al fine di ampliare le capability tecnologiche.

La macroarea **Ingegneria** rileva una crescita del 28% 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 2023 risulta pari a Euro 2.885.508 (Euro 2.257.385 nell'esercizio 2022).

Tali attività hanno consuntivato nel corso dell'esercizio ricavi per Euro 1.005.297 (Euro 373.156 al 31 dicembre 2022), contributi su progetti finanziati per Euro 484.477 (Euro 687.434 al 31 dicembre 2022), proventi derivanti da credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo per Euro 25.000 (Euro 84.000 al 31 dicembre 2022) ed ha comportato capitalizzazioni per Euro 1.370.734 (Euro 1.090.795 al 31 dicembre 2022).

Nel corso del 2023 il team di ingegneria ha ampliato in modo significativo le attività di progetto e delivery di soluzioni innovative per il mercato. Il centro di competenza in ambito progettazione Hardware e Software embedded ha erogato servizi continuativi su soluzioni innovative per clienti in ambito industriale, biomedicale e auto-motive. Nel 2023 si evidenzia un impatto significativo sul fatturato della vendita di prodotti/servizi nati all'interno dei laboratori di ricerca e sviluppo. In particolare, in ambito Agritech, la commercializzazione dei prodotti 'Microcosmo' e 'Eye-trap' ha avuto un ottimo successo nel settore Education, nell'ambito dei bandi Edugreen e Scuola 4.0, mentre, in tema Smart City, è stato lanciato il biofiltro tech denominato 'Aura' che ha iniziato la commercializzazione nel secondo semestre 2023, sempre nel settore Education.

Il Gruppo ha comunque portato avanti l'attività storica nel settore dei progetti di ricerca finanziata, avendo creato poli di ricerca congiunti con enti di ricerca universitari e governativi. Per realizzare i progetti, il Gruppo FOS si appoggia ad enti esterni come laboratori e centri universitari nazionali ed internazionali. Le attività progettuali sono svolte presso i 5 laboratori aziendali "congiunti" con Università (Genova, Bolzano, Kaunas) e con l'Enea di Portici. I laboratori congiunti hanno proseguito nel corso dell'anno le attività legate ai progetti di ricerca e innovazione commissionati da partenariati estesi pubblico privato riducendo l'impegno rispetto al 2022 e favorendo l'attività commerciale delle soluzioni sul mercato.

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.

## **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Nel corso dell'esercizio 2023 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 stata 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 2023:

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 prevista di tre anni, è stato prorogato e si è concluso a settembre 2023 raggiungendo uno stato di avanzamento pari al 100%. 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 Mezzo-giorno 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 industria-li). 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 so-no 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 della Capogruppo, in attesa della delibera del MIUR di accoglimento della richiesta della Capogruppo 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, iniziato a ottobre 2020 con una durata prevista di tre anni, si è concluso a settembre 2023, raggiungendo uno stato di avanzamento pari al 100%.

#### *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 della Capogruppo 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 al 100%.

#### *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 la Capogruppo quale 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 al 100%.

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

L’obiettivo del progetto, di cui la Capogruppo è capofila, è quello di sfruttare sistemi mappali online (ad es. Google Maps, Bing Maps, etc) e mappe digitali di qualità. La Capogruppo 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 preesistenti (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 della Capogruppo 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, più 1 di proroga (13 mesi) si è concluso a luglio 2023.

#### *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; la Capogruppo risulta essere capofila del progetto.

Il progetto uTEAM è un progetto Eureka Eurostars, e prevede un investimento della Capogruppo pari ad Euro 361.500 ed un contributo a fondo perduto del MUR pari ad Euro 99.750. L'investimento di UAB Gruppo FOS Lituania si prevede pari a Euro 240.250 con un contributo pari a Euro 150.156 da parte dell'ente finanziato-re – 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 65%.

#### *BIM4CE – Bridge Monitoring using Real-Time Data and Digital*

Il progetto BIM4CE – selezionato tra le 280 proposte per una nuova generazione di progetti transnazionali volti a rendere l'Europa centrale “più intelligente, più verde e integrata” – ha l'obiettivo di sviluppare una tecnologia innovativa nel monitoraggio dei ponti – tra le maggiori infrastrutture critiche – tramite l'utilizzo di sensori intelligenti innovativi, in combinazione con sistemi SCADA (controllo di supervisione e acquisizione dati) consolidati per consentire una gestione più resiliente, sicura ed efficiente in termini di costi, attraverso un monitoraggio permanente delle risorse fisiche.

Il progetto prevede complessivamente un investimento totale di Euro 2.701.235 e un finanziamento di Euro 2.160.988. L'investimento di FOS è pari a circa Euro 236.880, di cui circa Euro 189.504 finanziato con un contributo a fondo perduto da parte della Commissione Europea. Il progetto, iniziato il 01 aprile 2023 e con una durata prevista pari a 36 mesi, al 31 dicembre 2023 ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 18%.

Si segnala, inoltre, che nel 2023 sono stati avviati progetti mirati al miglioramento dei processi interni e alla continua evoluzione del sistema informativo aziendale ERP. In particolare, nel 2023 è stato avviato il progetto SIP Raccolta Presenze per la rendicontazione dei costi di commessa a supporto del controllo di gestione.

Nel corso del 2023 sono stati portati avanti i progetti di investimento dedicati allo sviluppo tecnologico delle piattaforme software proprietarie Sanisoft (settore salute digitale), Microcosmo e Eye-Trap (settore agritech), già presenti sul mercato.

### **INFORMAZIONI SU DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI**

Si riporta di seguito il Conto Economico a Valore Aggiunto della Società del 2023 confrontato con quello del 2022:

<b>Conto Economico a Valore Aggiunto</b>	<b>Esercizio 2023</b>	<b>Esercizio 2022</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.559.317	8.509.633	1.049.684	12%
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	-	22.000	(22.000)	-100%
Altri ricavi e proventi	518.870	776.113	(257.244)	-33%
Costi capitalizzati	1.370.734	1.090.795	279.939	26%
<b>Valore della produzione</b>	<b>11.448.921</b>	<b>10.398.542</b>	<b>1.050.380</b>	<b>10%</b>
Acquisti di merci	1.553.356	1.325.492	227.864	17%
Acquisti di servizi	3.298.487	2.916.683	381.804	13%
Godimento di beni di terzi	255.813	233.263	22.549	10%
Oneri diversi di gestione	87.385	97.141	(9.756)	-10%
<b>Costi della produzione</b>	<b>5.195.041</b>	<b>4.572.580</b>	<b>622.461</b>	<b>14%</b>
<b>Valore aggiunto</b>	<b>6.253.880</b>	<b>5.825.962</b>	<b>427.919</b>	<b>7%</b>
Costo del personale	4.442.254	4.202.777	239.477	6%
<b>EBITDA</b>	<b>1.811.626</b>	<b>1.623.185</b>	<b>188.441</b>	<b>12%</b>
<b>EBITDA %</b>	<b>15,8%</b>	<b>15,6%</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>
Oneri Straordinari	134.045	-	134.045	100%
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>1.945.672</b>	<b>1.623.185</b>	<b>322.487</b>	<b>20%</b>
<b>EBITDA Adjusted %</b>	<b>17,0%</b>	<b>15,6%</b>	<b>1%</b>	<b>9%</b>
Ammortamenti	1.203.220	978.176	225.043	23%
Accantonamenti e svalutazioni attivo circolante	22.000	185.163	(163.163)	-88%
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>586.407</b>	<b>459.846</b>	<b>126.561</b>	<b>28%</b>
Oneri finanziari	(154.071)	(93.010)	(61.061)	66%
Proventi finanziari	25.857	(2.621)	28.478	-1087%
Proventi da partecipazioni	900.000	550.000	350.000	64%
<b>Saldo gestione finanziaria</b>	<b>771.786</b>	<b>454.369</b>	<b>317.417</b>	<b>70%</b>
<b>Risultato prima delle imposte (EBT)</b>	<b>1.358.193</b>	<b>914.215</b>	<b>443.978</b>	<b>49%</b>
Imposte sul reddito	189.710	113.770	75.940	67%
<b>Risultato netto</b>	<b>1.168.483</b>	<b>800.445</b>	<b>368.038</b>	<b>46%</b>

Il Valore della Produzione, pari a Euro 11.448.921 è in crescita del 10% rispetto all'esercizio 2022 (Euro 10.398.542). 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 1.811.626 (Euro 1.623.185 nell'esercizio 2022), il Margine Operativo netto (EBIT) è stato pari a Euro 586.407 (Euro 459.846 nell'esercizio 2022), mentre la Società ha chiuso l'esercizio 2023 con il Risultato Netto di Euro 1.168.483 (Euro 800.445 nell'esercizio 2022).

Da considerarsi che i risultati sono stati in parte influenzati da oneri straordinari pari a Euro 134.045. Tra le voci considerate vi sono partite transattive con personale dipendente per Euro 91 mila, spese legali per Euro 22 mila e oneri legati ad operazioni non recurring per Euro 22 mila. Depurando l'EBITDA da tali voci, l'EBITDA Adjusted risulta pari ad Euro 1.945.672, in crescita del 20% rispetto al dato 2022 pari a Euro 1.623.185.

L'incremento degli acquisti di merci pari al 17% è strettamente legato alla crescita dei volumi di rivendita di prodotti hardware e software ed alla produzione dei prodotti di mercato (Microcosmo e Eye-Trap). I costi per servizi registrano un aumento del +13%, 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 +6%: il numero dei dipendenti al 31 dicembre 2023 è in linea con il dato al 31 dicembre 2022 (n. 110 vs n. 111). L'incremento dei costi è prevalentemente legato alle dinamiche retributive legate al contratto nazionale del lavoro, che ha applicato dei forti aumenti nel corso dell'esercizio.

Si riscontra un forte aumento degli ammortamenti dell'esercizio derivante principalmente dall'inizio dell'ammortamento di alcuni importanti progetti R&D conclusi nel corso dell'esercizio. Si rilevano, inoltre, accantonamenti al fondo per la svalutazione degli altri crediti relativamente, in particolare, ad un credito verso assicurazione.

Il forte incremento dei proventi da partecipazioni registrati nell'esercizio deriva dall'erogazione dei dividendi della nuova controllata NAeS Solutions S.r.l. per Euro 550.000, che si sommano a quanto erogato dalla controllata InRebus Technologies S.r.l. per Euro 350.000.

A corredo di quanto esposto, si riportano i principali indicatori di redditività dell'esercizio 2023 confrontati con i corrispondenti dell'esercizio 2022:

Indici di redditività	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Return on Equity - ROE	11,0%	8,3%
Return on Investment - ROI	2,6%	2,0%
Return on Sales - ROS	6,1%	5,4%

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 2023, confrontati con quelli al 31 dicembre 2022:

<b>Dati patrimoniali</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
Crediti verso clienti	4.131.687	4.538.474	(406.787)	-9%
Rimanenze	22.000	22.000	-	0%
Debiti verso fornitori	(1.370.609)	(2.370.874)	1.000.266	-42%
<b>Capitale circolante netto commerciale</b>	<b>2.783.078</b>	<b>2.189.600</b>	<b>593.478</b>	<b>27%</b>
Altre attività	2.934.780	2.936.080	(1.300)	0%
Altre passività	(3.667.163)	(3.101.302)	(565.861)	18%
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>(732.383)</b>	<b>(165.222)</b>	<b>(567.161)</b>	<b>343%</b>
Immobilizzazioni materiali	290.998	218.210	72.788	33%
Immobilizzazioni immateriali	4.243.581	3.888.724	354.856	9%
Immobilizzazioni finanziarie	5.972.021	5.972.463	(442)	0%
<b>Attivo Immobilizzato Netto</b>	<b>10.506.600</b>	<b>10.079.397</b>	<b>427.203</b>	<b>4%</b>
<b>Capitale investito Lordo</b>	<b>12.557.295</b>	<b>12.103.775</b>	<b>453.520</b>	<b>4%</b>
Trattamento di fine rapporto	(599.515)	(552.149)	(47.367)	9%
Fondi per rischi ed oneri	(75.500)	(41.500)	(34.000)	82%
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>11.882.279</b>	<b>11.510.126</b>	<b>372.153</b>	<b>3%</b>
Cassa e altre disponibilità liquide	(5.258.361)	(5.385.408)	127.047	-2%
Crediti finanziari correnti	(23.336)	-	(23.336)	100%
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>(5.281.697)</b>	<b>(5.385.408)</b>	<b>103.711</b>	<b>-2%</b>
Debiti verso banche correnti	1.603.798	1.441.955	161.842	11%
Debiti verso altri finanziatori correnti	81.205	-	81.205	100%
Debiti verso soci vendori società acquisite a breve	491.050	491.050	-	0%
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>2.176.053</b>	<b>1.933.005</b>	<b>243.047</b>	<b>13%</b>
<b>Posizione finanziaria netta breve termine</b>	<b>(3.105.644)</b>	<b>(3.452.403)</b>	<b>346.759</b>	<b>-10%</b>
Debiti verso soci vendori società acquisite a lungo	491.050	982.100	(491.050)	-50%
Debiti verso banche non correnti	3.855.729	4.388.173	(532.444)	-12%
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>1.241.135</b>	<b>1.917.870</b>	<b>(676.735)</b>	<b>-35%</b>
Capitale sociale	1.709.846	1.709.846	-	0%
Riserve e utili accantonati	7.762.815	7.081.965	680.850	10%
Reddito d'esercizio	1.168.483	800.445	368.038	46%
<b>Patrimonio netto</b>	<b>10.641.144</b>	<b>9.592.256</b>	<b>1.048.888</b>	<b>11%</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>11.882.279</b>	<b>11.510.126</b>	<b>372.153</b>	<b>3%</b>

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 10.641.144 ed in crescita, rispetto al 31 dicembre 2022, per effetto del risultato economico di periodo, pari a Euro 1.168.483, al netto dell'incremento della riserva negativa azioni proprie per Euro 119.595. In merito a tale voce si segnala, inoltre, che nel corso dell'esercizio 2023 sono state acquistate ulteriori complessive n. 35.250 azioni proprie. In conseguenza a tali operazioni, il numero di azioni proprie risultante al 31 dicembre 2023 risulta pari a n. 117.750, pari all'1,72% del Capitale Sociale, mentre il valore della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio al 31 dicembre 2023 risulta pari a Euro 404.026 (Euro 284.431 al 31 dicembre 2022).

La Posizione Finanziaria Netta ("PFN") al 31 dicembre 2023 è a debito per Euro 1.214.135 (a debito per Euro 1.917.870 al 31 dicembre 2022). Il miglioramento della PFN deriva principalmente dai risultati raggiunti dalla Società in termini di business oltre che dall'incasso dei dividendi erogati dalle società controllate per Euro 900.000. Tale generazione di cassa risente tuttavia dall'impatto dell'attività di buy-back svolta nel periodo di riferimento per circa Euro 120 mila, dall'esborso sostenuto in fase di aumento di capitale della start-up Mr. Pot Still per Euro 100 migliaia, ad oneri straordinari sostenuti per circa Euro 70 migliaia e, in quota minore, dei lavori sostenuti sulla nuova sede.

#### **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 2023 sono proseguiti le relazioni 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 2023 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 190.751 e con un patrimonio netto di Euro 2.986.916.
- InRebus Technologies S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 10.000. Nel corso del 2023 sono proseguiti le relazioni 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 2023 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 522.444 e un patrimonio netto di Euro 1.586.975.
- UAB Gruppo FOS Lithuania, quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 2.500. Nel corso del 2023 sono proseguiti le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro. Il bilancio 2023 della controllata si è chiuso con una perdita di Euro 25.832 ed un patrimonio netto di Euro 45.606.
- NAES Solutions S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 114.000. Acquisita nel settembre 2022, nel corso del 2023 non vi sono state relazioni commerciali con la controllata. Il bilancio 2023 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 606.640 ed un patrimonio netto di Euro 1.521.680.

#### **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 2023 Fos S.p.A. possiede n. 117.750 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	N. Pezzi	Controvalore Acquisto (€)	% Capitale Sociale
Situazione al 01/01/2023	82.500	284.431	1,21%
Acquisti azioni proprie dell'esercizio	35.250	119.595	0,52%
Cessioni azioni proprie dell'esercizio	-	-	0,00%
<b>Situazione al 31/12/2023</b>	<b>117.750</b>	<b>404.026</b>	<b>1,72%</b>

#### **EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

In data 15 gennaio 2024 la Società ha comunicato di essere entrata a far parte della Rete di Impresa denominata "Esperia" composta da consolidate realtà del mondo dell'IT Italiano e creata per rispondere efficacemente alle

esigenze per la transizione e l'innovazione tecnologica per Imprese e per la Pubblica Amministrazione anche attraverso la partecipazione al Bando Consip per i sistemi applicativi in cloud per la PA Locale. Il partenariato è formato da undici system integrator, e consolidate realtà del mondo IT, in grado di estendere le proprie attività su tutto il territorio nazionale che hanno deciso di coordinarsi e creare un punto di riferimento per una strategia comune verso la transizione digitale al servizio e a supporto della PA anche per il raggiungimento degli obiettivi del PNRR. La rete gode di una propria soggettività giuridica (L. 9 aprile 2009 n. 33 e succ. modifiche e integrazioni) e di un organismo di controllo e sorveglianza, conformemente a quanto previsto dal Modello 231. La rete, capillarizzata sul territorio nazionale, è coordinata da Netgroup S.p.A. e composta da FOS S.p.A., ADS S.p.A., Beta 80 S.p.A., BlueTensor S.r.l., Faticoni S.p.A., Infoteam S.r.l., Intersistemi Italia S.p.A., Ised S.p.A., Net Service S.r.l. e Sim NT S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 25 gennaio 2024, avvalendosi dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 21 dicembre 2023, ha deliberato di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale (di seguito "Offerta"), avente ad oggetto massime n. 500.000 azioni ordinarie della Società, pari al 7,31% del capitale sociale, al prezzo di Euro 4,00 per azione per un controvalore massimo di Euro 2.000.000. Il Corrispettivo dell'Offerta ha incorporato un premio del 16,96% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 24 gennaio 2024 (Euro 3,42), ultimo giorno di mercato aperto prima del lancio dell'Offerta. Le motivazioni che hanno spinto la società a promuovere tale operazione sono stati i vantaggi di natura finanziaria e strategica per la Società e indirettamente, per i suoi azionisti, essendo volta a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento. In particolare, la Società si è dotata di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre, nel contesto di possibili operazioni straordinarie, di finanziamento o altre operazioni in relazione alle quali si renda necessaria o opportuna la disposizione di azioni proprie. Durante il periodo di adesione, che ha avuto inizio il 29 gennaio 2024 e si è concluso il 9 febbraio 2024, sono pervenute in adesione n. 3.995.272 azioni, pari al 58,42% dell'intero capitale sociale e al 799,05% del quantitativo massimo delle azioni oggetto dell'Offerta. Per tale ragione è stato applicato il Riparto secondo il metodo "pro-rata", in virtù del quale la Società ha acquisito da tutti gli aderenti la medesima proporzione di azioni da questi ultimi apportate all'Offerta. Il Coefficiente di Riparto è stato pari al 12,51% ed in data 14 febbraio 2024, la Società ha acquisito n. 499.904 Azioni, pari al 7,31% del capitale sociale, per un esborso complessivo pari ad Euro 1.999.616. Le azioni in eccedenza sono state rimesse a disposizione degli aderenti nella giornata del 13 febbraio 2024. Sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta, e tenuto conto delle n. 117.750 azioni proprie già in portafoglio della Società prima dell'avvio del Periodo di Adesione, alla data del presente documento la Società deterrà complessivamente n. 617.654 azioni proprie, pari a circa il 9,03% dell'intero capitale sociale.

Alla luce di tale operazione, la struttura dell'azionariato aggiornata alla data di stesura del presente documento, per quanto noto a Fos S.p.A. è la seguente:

Azionisti	N° Azioni	Quota %
BP Holding S.r.l.	3.124.372	45,68%
BB Holding S.r.l.	598.662	8,75%
Azioni proprie	617.654	9,03%
Mercato	2.498.696	36,53%
<b>Totali</b>	<b>6.839.384</b>	<b>100,00%</b>

Si sottolinea che in data 26 marzo 2024 è terminato il periodo di lock-up in capo a soci titolari di n.122.250 azioni ordinarie, pari all'1,79% del capitale sociale della Capogruppo, che sono state incluse, nella tabella precedente, nel calcolo delle azioni di proprietà del Mercato, pari a n. 2.498.696.

Nel mese di marzo 2024 si è tenuto a Bolzano il kick-off meeting del progetto "INSTINCT" con tutti i partner coinvolti: il Centro di Sperimentazione Laimburg (capofila del progetto), FOS S.p.A., Eurac Research e la Libera Università di Bolzano. Il progetto "INSTINCT- Gestione sostenibile di Insetti chiave per l'agricoltura altoatesina con sistemi di Sensori intelligenti e Tecniche di Intervento a basso impatto" ha l'obiettivo di utilizzare nuova sensoristica e soluzioni "Chemical Ecology" con applicazioni di Intelligenza Artificiale ("AI") e sistemi Internet of Things ("IoT"), per lo sviluppo di sistemi di monitoraggio automatizzati, sostenibili e di agricoltura di precisione. Con il kick off meeting tenutosi a Vadena (in provincia di Bolzano) sono iniziate tutte le attività collaborative per la realizzazione del progetto, che ha una durata prevista di 36 mesi. Il progetto di ricerca e sviluppo prevede un investimento totale di Euro 928 mila, di cui Euro 800 mila derivanti da un contributo a fondo perduto del Fondo Europeo di Sviluppo Regionale ("FESR") della Provincia di Bolzano. FOS S.p.A. investirà complessivamente nel progetto circa Euro 256 mila, di cui circa Euro 130 mila derivanti da un contributo del Fondo Europeo di Sviluppo Regionale ("FESR") della Provincia autonoma di Bolzano. "INSTINCT" si prefigge di sviluppare un processo virtuoso di agricoltura di precisione per ridurre l'apporto di insetticidi per il contenimento di due insetti particolarmente dannosi nell'agricoltura.

In data 25 marzo 2024 la Società ha acquisito la quota del 15% del Capitale Sociale della Società CIG S.r.l., per un importo pari ad Euro 40.000. CGI S.r.l. opera nel settore della digitalizzazione della logistica e della portualità sia per gli operatori privati (spedizionieri, agenti marittimi, linee e terminal) sia nella gestione del sistema informativo per diverse autorità portuali tra cui quella di Genova. Tale operazione permette alla Nostra azienda di entrare nell'informatica per il settore logistico-portuale. Le società, infatti, intendono avviare una collaborazione, sempre più integrata, per portare avanti una strategia di crescita comune nel mercato della realizzazione di progetti informatici a supporto dei trasporti, delle infrastrutture e della logistica.

In data 4 aprile 2024 la Società ha acceso un finanziamento pari a Euro 1.000.000, erogato da Banca di Asti della durata di 60 mesi e supportato da garanzia Medio Credito Centrale al 55%.

## **EVOULZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Sebbene il 2024 sia iniziato amplificando i fattori di incertezza e di instabilità geopolitica che stanno condizionando l'economia mondiale, il mercato tecnologico in Italia, spinto dal PNRR, presenta diverse opportunità di sviluppo, in particolare nella digitalizzazione dei settori critici per la competitività del paese.

Il management ritiene che l'impatto dovuto all'imprevedibilità delle dinamiche dei sistemi finanziari, conseguenza dell'instabilità geopolitica, porterà ad aumenti oggettivi dei costi aziendali, i quali tuttavia risultano già monitorati con serietà e diligenza, al fine di ridurre l'impatto di tali aumenti sul margine generato dal Gruppo, ed è già in atto una strategia di riposizionamento su commesse ad alta marginalità.

Nel breve periodo non si prevedono impatti significativi sull'andamento della Società, la quale continua il percorso di crescita orientato al miglioramento del proprio posizionamento sul mercato nonché al miglioramento continuo del risultato economico e della solidità della posizione finanziaria e patrimoniale.

Il piano di crescita è altresì fortemente legato al mercato delle risorse umane e delle competenze tecniche che evidenzia, ancor più nel 2024, una carenza strutturale e un conseguente turn over elevato di profili tecnici.

La strategia della Società, e del Gruppo che guida, nel 2024 sarà focalizzata in:

- importanti investimenti "innovativi" sulla Academy aziendale per il reperimento, il mantenimento e la valorizzazione del capitale umano aziendale a supporto dei progetti per i clienti;
- potenziamento vendita di soluzioni "progettuali" chiavi in mano in ambito Trasporti e Logistica, Building Automation e SCADA;
- focus "verticale" su prodotti software proprietari in ambito Agritech, Mobilità e Sanità;
- Cross Selling sulle linee di business Software House, Infrastrutture Digitali e Ingegneria per maggiore integrazione tecnica e commerciale.

Nel contempo si continuerà a lavorare per accelerare anche una crescita "disruptive" con prodotti/servizi ad alto potenziale di "capitalizzazione" da trasferire dai laboratori di ricerca e sviluppo al mercato.

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 si rivolge e con i quali entra in contatto nello svolgimento della propria 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 31.12.2023 è pari a 94 (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;
- Relativamente alle attività di formazione e sviluppo del personale si segnala che nel corso del 2023 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 articola 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 integra 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, Pietrelcina 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 1.168.483** se ne propone la destinazione a riserva legale per Euro 58.424, e a riserva per utili di esercizi precedenti per la parte residua di Euro 1.110.059.

Nel ringraziare per la fiducia accordataci, sottponiamo alla Vostra attenzione il bilancio di esercizio comprensivo della Nota Integrativa dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 ai fini della completa informativa finalizzata all'approvazione del bilancio di esercizio medesimo da parte dell'Assemblea dei Soci.

Genova, 28 Marzo 2024

Il Presidente

Ing. Brunello Botte

# FOS S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

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

# Stato patrimoniale

31-12-2023    31-12-2022

Stato patrimoniale			
Attivo			
B) Immobilizzazioni			
I - Immobilizzazioni immateriali			
2) costi di sviluppo	1.784.919	1.460.162	
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	150.471	167.185	
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.654	4.258	
5) avviamento	873.864	1.092.330	
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.263.703	974.664	
7) altre	166.969	190.125	
Totale immobilizzazioni immateriali	4.243.580	3.888.724	
II - Immobilizzazioni materiali			
2) impianti e macchinario	4.260	5.059	
3) attrezzature industriali e commerciali	63.287	91.300	
4) altri beni	223.451	121.851	
Totale immobilizzazioni materiali	290.998	218.210	
III - Immobilizzazioni finanziarie			
1) partecipazioni in			
a) imprese controllate	5.963.521	5.963.521	
d-bis) altre imprese	8.500	3.500	
Totale partecipazioni	5.972.021	5.967.021	
2) crediti			
d-bis) verso altri			
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	5.442	
Totale crediti verso altri	-	5.442	
Totale crediti	-	5.442	
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.972.021	5.972.463	
Totale immobilizzazioni (B)	10.506.599	10.079.397	
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	22.000	22.000	
Totale rimanenze	22.000	22.000	
II - Crediti			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo	4.013.293	4.492.053	
Totale crediti verso clienti	4.013.293	4.492.053	
2) verso imprese controllate			
esigibili entro l'esercizio successivo	942.296	920.850	
Totale crediti verso imprese controllate	942.296	920.850	
3) verso imprese collegate			
esigibili entro l'esercizio successivo	118.393	46.421	
Totale crediti verso imprese collegate	118.393	46.421	
5-bis) crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	608.857	430.972	
esigibili oltre l'esercizio successivo	109.000	148.073	
Totale crediti tributari	717.857	579.045	
5-ter) imposte anticipate	186.056	119.237	

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	893.543	1.098.854
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.567	3.275
Totale crediti verso altri	905.110	1.102.129
Totale crediti	6.883.005	7.259.735
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.252.763	5.380.296
3) danaro e valori in cassa	5.598	5.112
Totale disponibilità liquide	5.258.361	5.385.408
Totale attivo circolante (C)	12.163.366	12.667.143
D) Ratei e risconti	206.797	214.820
Totale attivo	22.876.762	22.961.360
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.709.846	1.709.846
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.100.723	6.100.723
IV - Riserva legale	103.305	63.283
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	-	(3)
Totale altre riserve	-	(3)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.962.813	1.202.390
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.168.483	800.445
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(404.026)	(284.431)
Totale patrimonio netto	10.641.144	9.592.253
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	68.000	34.000
4) altri	7.500	7.500
Totale fondi per rischi ed oneri	75.500	41.500
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	599.515	552.149
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.603.798	1.441.956
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.855.729	4.388.173
Totale debiti verso banche	5.459.527	5.830.129
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.463	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	59.741	-
Totale debiti verso altri finanziatori	81.204	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.370.608	2.370.875
Totale debiti verso fornitori	1.370.608	2.370.875
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	716.331	476.167
Totale debiti verso imprese controllate	716.331	476.167
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.880	-
Totale debiti verso imprese collegate	5.880	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	878.239	612.669
Totale debiti tributari	878.239	612.669
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		

esigibili entro l'esercizio successivo	170.603	177.243
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	170.603	177.243
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.468.673	1.406.446
esigibili oltre l'esercizio successivo	491.050	982.100
Totale altri debiti	1.959.723	2.388.546
<b>Totale debiti</b>	<b>10.642.115</b>	<b>11.855.629</b>
E) Ratei e risconti	918.488	919.829
<b>Totale passivo</b>	<b>22.876.762</b>	<b>22.961.360</b>

# Conto economico

31-12-2023    31-12-2022

Conto economico			
A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni		9.559.317	8.509.633
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		-	22.000
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		1.370.734	1.090.795
5) altri ricavi e proventi			
contributi in conto esercizio		199.563	484.950
altri		319.307	291.164
Totale altri ricavi e proventi		518.870	776.114
Totale valore della produzione		11.448.921	10.398.542
B) Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		1.553.356	1.325.492
7) per servizi		3.298.487	2.916.683
8) per godimento di beni di terzi		255.813	233.263
9) per il personale			
a) salari e stipendi		3.298.769	3.060.894
b) oneri sociali		862.358	820.778
c) trattamento di fine rapporto		215.044	246.150
d) trattamento di quiescenza e simili		18.262	35.385
e) altri costi		47.820	39.570
Totale costi per il personale		4.442.253	4.202.777
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		1.113.718	895.939
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		89.502	82.238
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		22.000	185.163
Totale ammortamenti e svalutazioni		1.225.220	1.163.340
14) oneri diversi di gestione		87.385	97.141
Totale costi della produzione		10.862.514	9.938.696
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		586.407	459.846
C) Proventi e oneri finanziari			
15) proventi da partecipazioni			
da imprese controllate		900.000	550.000
Totale proventi da partecipazioni		900.000	550.000
16) altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
altri		25.790	18
Totale proventi diversi dai precedenti		25.790	18
Totale altri proventi finanziari		25.790	18
17) interessi e altri oneri finanziari			
altri		154.072	93.010
Totale interessi e altri oneri finanziari		154.072	93.010
17-bis) utili e perdite su cambi		67	(2.639)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)		771.785	454.369
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)		1.358.192	914.215
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
imposte correnti		252.000	182.137
imposte relative a esercizi precedenti		4.528	(24.286)

imposte differite e anticipate	(66.819)	(44.081)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	189.709	113.770
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.168.483	800.445

# Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2023 31-12-2022

		31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto			
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio	1.168.483	800.445	
Imposte sul reddito	189.709	113.770	
Interessi passivi/(attivi)	128.214	95.630	
(Dividendi)	(900.000)	(550.000)	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	586.406	459.845	
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi	249.044	466.698	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.203.220	978.176	
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	(7)	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	7	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.452.264	1.444.874	
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.038.670	1.904.719	
Variazioni del capitale circolante netto			
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-	(22.000)	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	478.760	(1.163.520)	
Incremento/(Decreimento) dei debiti verso fornitori	(1.000.266)	461.982	
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.024	38.613	
Incremento/(Decreimento) dei ratei e risconti passivi	(1.341)	1.661	
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	621.750	811.059	
Totale variazioni del capitale circolante netto	106.926	127.794	
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.145.596	2.032.513	
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)	(128.214)	(95.630)	
(Imposte sul reddito pagate)	(755.132)	(253.836)	
Dividendi incassati	900.000	550.000	
(Utilizzo dei fondi)	(167.678)	(137.502)	
Totale altre rettifiche	(152.024)	63.032	
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.993.572	2.095.546	
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Immobilizzazioni materiali			
(Investimenti)	(162.290)	(79.475)	
Immobilizzazioni immateriali			
(Investimenti)	(1.468.574)	(1.210.959)	
Immobilizzazioni finanziarie			
(Investimenti)	442	(2.777.374)	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.630.422)	(4.067.808)	
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Mezzi di terzi			
Accensione finanziamenti	1.046.372	3.106.872	
(Rimborso finanziamenti)	(1.416.974)	(732.087)	
Mezzi propri			
Aumento di capitale a pagamento	-	1.428.080	
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(119.595)	185.877	

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(490.197)	3.988.742
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(127.047)	2.016.480
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.380.296	3.368.644
Danaro e valori in cassa	5.112	8.286
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.385.408	3.368.930
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.252.763	5.380.296
Danaro e valori in cassa	5.598	5.112
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.258.361	5.385.408

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.168.483, dopo aver rilevato le imposte di competenza dell'esercizio.

### 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 31/12/2023.

### 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 ed 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 31/12/2023 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 2023 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 e 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 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 rinvolti 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 due Società “Controllate /Consolidate” T&G S.r.l. ed INREBUS TECHNOLOGIES S.r.l. (nel 2023 la società FOS GREENTECH S.r.l. è stata incorporata dalla controllata T&G S.r.l.), 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 sulle 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.

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

## **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 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
4.243.580	3.888.724	354.856

La voce “Immobilizzazioni immateriali” ammonta complessivamente ad Euro 4.243.580 al 31 dicembre 2023 (Euro 3.888.724 al 31 dicembre 2022). 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	3.354.430	250.591	26.059	2.184.660	974.664	332.035	7.122.439
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.894.268	83.406	21.801	1.092.330	-	141.910	3.233.715
<b>Valore di bilancio</b>	1.460.162	167.185	4.258	1.092.330	974.664	190.125	3.888.724
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	4.872	-	1.417.084	46.618	1.468.574
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	1.128.044	-	-	-	(1.128.044)	-	-
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	803.287	16.714	5.476	218.466	-	69.774	1.113.718
<b>Totale variazioni</b>	324.757	(16.714)	(604)	(218.466)	289.039	(23.156)	354.856
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	3.485.343	250.592	6.090	2.184.660	1.263.703	377.435	7.567.823
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.700.424	100.121	2.436	1.310.796	-	210.466	3.324.243
<b>Valore di bilancio</b>	1.784.919	150.471	3.654	873.864	1.263.703	166.969	4.243.580

#### 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 1.784.919 (Euro 1.460.162 al 31 dicembre 2022) si è principalmente movimentata ed, in tal senso incrementata, a seguito della conclusione di alcuni progetti, i quali, precedentemente iscritti in immobilizzazioni in corso e acconti, cominciando il loro normale ciclo di ammortamenti, sono stati a tale voce girocontati e così per complessivi Euro 1.128.044 di cui Euro 439.750 per il Progetto AURA, Euro 420.980 per il

Progetto MAPPER, Euro 126.535 per il Progetto E-CROPS, Euro 84.316 per il Progetto ELVIS ed Euro 56.463 per il Progetto AWARE.

Si rileva l'esaurimento dell'ammortamento per complessivi Euro 531.091 (per progetti conclusi nel 2018, anno di inizio ammortamento: POR INN APFEL Euro 431.091 e SESMAT Euro 100.000) e, pertanto, totalmente ammortizzati alla chiusura dell'esercizio 2023 appena concluso, per i quali si è proceduto, dopo l'accantonamento dell'ultima quota di ammortamento, a stornare nell'esercizio 2023 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 (30%) del brevetto “Microcosmo”, rilevato in parte (Euro 125.000 pari al 50%) dalla in allora controllata SESMAT S.r.l. a Socio Unico (poi incorporata nella controllata Fos Greentech S.r.l.) 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 2023 si rileva inoltre l'incremento pari a Euro 591 relativo ai costi sostenuti per la registrazione del marchio “SaniSoft”, al lordo delle quote di ammortamento accantonate dal 01/01/2023 al 31/12/2023 (Euro 79).

La voce **“Concessioni licenze software”** fa riferimento ai costi per licenze software sostenuti negli anni per complessivi residui Euro 3.654 ed ammortizzai in 5 esercizi successivamente ai quali il valore del cespote verrà stornato dal relativo fondo accantonamento di pari valore.

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 dall'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 1.263.703 (Euro 974.664 al 31/12/2022), riporta gli investimenti in progetti finanziati e non finanziati non ancora ultimati alla data di fine esercizio.

Tale voce rileva incrementi avvenuti nel corso dell'esercizio 2023 per complessivi Euro 1.417.084 dei quali Euro 894.193 relativi a progetti iniziati nell'esercizio e/o in esercizi precedenti e non ancora ultimati alla data di fine esercizio tra i quali i prevalenti sono riferiti ai progetti SANISOFT (incremento Euro 198.030), U-TEAM (incremento Euro 162.583), SIP (nuovo Euro 123.969), PNRR (nuovo Euro 120.063), MICROCOSSMO Plus (nuovo Euro 84.681), AURA (incremento Euro 75.697), EYETRAP (nuovo Euro 47.087).

La differenza pari ad Euro 522.541 è riferita a progetti che si sono conclusi nel corso dell'esercizio 2023 e, pertanto, imputati alla voce “Costi di Sviluppo”, assieme ad Euro 605.503 (e così per complessivi Euro 1.128.044) riferiti ai costi sostenuti negli esercizi precedenti sempre per progetti conclusi al 31/12/2023.

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 è formata dalle spese sostenute fin dall'esercizio 2021 (anno nel quale fu stipulato il contratto di locazione) e fino alla fine dell'esercizio 2022 (esercizio nel quale si è perfezionato il trasferimento uffici) per complessivi Euro 167.914 che vengono ammortizzate in 5 esercizi a decorrere dall'anno in cui le singole spese sono state sostenute.

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 51.490, al lordo delle quote di ammortamento.

## Riclassifiche

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

Ribadendo quanto sopra esposto, alla fine dell'esercizio 2023 sono stati riclassificati valori per complessivi Euro 1.128.084 che risultavano iscritti alla voce “immobilizzazioni in corso”: essendo essi riferiti a Progetti di sviluppo conclusi nell'esercizio 2023, si è, pertanto, provveduto ad imputare tali valori alla voce “Costi di Sviluppo”.

## Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
290.998	218.210	72.788

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	24.174	257.805	316.073	598.052
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	19.115	166.505	194.222	379.842
<b>Valore di bilancio</b>	5.059	91.300	121.851	218.210
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	3.196	159.094	162.290
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	799	31.209	57.494	89.502
<b>Totale variazioni</b>	(799)	(28.013)	101.600	72.788
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	24.174	267.559	468.609	760.342
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	19.914	204.272	245.158	469.344
<b>Valore di bilancio</b>	4.260	63.287	223.451	290.998

## Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 2 contratti di locazione finanziaria riferiti entrambi ad automezzi concessi in uso a dipendenti, per i quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto di leasing n. 6400049271 del 14/03/2022  
durata del contratto di leasing mesi 48  
bene utilizzato Autovettura Peugeot 2008 Pure Tech  
costo del bene in Euro 21.968, al lordo della quota IVA non detraibile  
Maxicanone pagato il 14/03/2022, pari a Euro 3.070 comprensivo di IVA 22%.

Contratto di leasing n. 6400704851 del 27/07/2023  
durata del contratto di leasing mesi 48  
bene utilizzato Autovettura Peugeot 2008 Pure Tech  
costo del bene in Euro 19.653, al lordo della quota IVA non detraibile  
Maxicanone pagato il 27/07/2023, pari a Euro 3.720 comprensivo di IVA 22%.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	41.621
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	10.405
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	23.917
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	1.595

## Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
5.972.021	5.972.463	(442)

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

Nel corso dell'esercizio 2023 si rileva il solo incremento per Euro 5.000 per l'acquisizione di quote nella Rete Esperia.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	5.963.521	9.686	5.973.207
<b>Svalutazioni</b>	-	6.186	6.186
<b>Valore di bilancio</b>	5.963.521	3.500	5.967.021
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	5.000	5.000
<b>Totale variazioni</b>	-	5.000	5.000
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	5.963.521	14.686	5.978.207
<b>Svalutazioni</b>	-	6.186	6.186
<b>Valore di bilancio</b>	5.963.521	8.500	5.972.021

### Partecipazioni

Si precisa che relativamente alla partecipazione al 100% del capitale sociale della Società Naes Solutions S.r.l., acquisita nel precedente esercizio 2022, è stato concesso un diritto di pegno sul 49% del capitale sociale della stessa società Naes Solutions S.r.l., e così per un valore nominale di complessivi Euro 55.860, in favore dei precedenti Soci uscenti, a garanzia della parte di prezzo fisso differito e che alla fine dell'esercizio 2023 risultava pari a residui Euro 982.100, dopo aver rilevato il pagamento della prima tranches avvenuto in data 26/09/2023 per Euro 491.050 ed opportunamente rilevato tra i debiti verso terzi di cui il 50% in scadenza nel corrente esercizio 2024 ed il residuo 50% nel successivo esercizio 2025.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	5.442	(5.442)
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	5.442	(5.442)

Pur di non rilevante/scarso impatto sull'esposizione di bilancio, occorre rilevare che nell'esercizio 2023 le voci risultanti alla fine del precedente esercizio 2022 e riferite ai "crediti immobilizzati" per complessivi Euro 5.442, poiché riferite esclusivamente a depositi cauzionali versati in favore di Enti, Fornitori e/o altri, sono state più opportunamente iscritte ed imputate alla voce altri debiti a medio/lungo termine.

## 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
T&G - Technology & Groupware Srl a Socio Unico	GENOVA (IT)	03629340104	118.000	190.751	2.796.165	118.000	100,00%	712.210
Inrebus Technologies Srl a Socio Unico	TORINO (IT)	08678030019	10.000	522.444	1.586.975	10.000	100,00%	1.000.000
Naes Solutions Srl a Socio Unico	MILANO (IT)	03520090964	114.000	606.640	1.521.680	114.000	100,00%	4.248.811

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
UAB Gruppo FOS LITUANIA	LITUANIA		2.500	(25.832)	45.551	2.500	100,00%	2.500
<b>Totale</b>								<b>5.963.521</b>

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.

Significativo rilevare che, come anticipato nella nota integrativa riferita al bilancio del precedente esercizio 2022, nel corso dell'esercizio 2023, ed in particolare con decorrenza dal 01/06/2023, si è perfezionata l'incorporazione della Società FOS GREENTECH S.r.l. a Socio Unico (anch'essa partecipata al 100% da FOS S.p.A.) nella Società incorporante T&G S.r.l. e, pertanto, i valori di seguito esposti sono, evidentemente, comprensivi dei valori patrimoniali ed economici (per il periodo ante incorporazione) della suddetta Fos Greentech S.r.l.

La suddetta operazione di incorporazione, ribadendo quanto riportato nel precedente esercizio, 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. Tali incorporazioni hanno consentito e consentiranno 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.

Il bilancio 2023 di T&G Technology & Groupware S.r.l. evidenzia, pertanto, un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte, pari a 190.751 Euro.

Il Patrimonio netto a fine esercizio al netto della variazione in diminuzione della riserva relativa a strumenti finanziari derivati per Euro 30.093, risulta, pertanto, pari ad Euro 1.586.975 ben superiore al valore di iscrizione in bilancio di tale partecipazione, pari ad Euro 712.210, comprensivo del costo partecipazione della Fos Greentech S.r.l. (€ 436.250). Si rileva quindi che anche l'esercizio 2023 è stato un esercizio che ha evidenziato un risultato ampiamente positivo, in linea con quelli dei precedenti esercizi.

La Società **INREBUS TECHNOLOGIES S.r.l.** a Socio Unico è stata acquisita a fine esercizio 2020 dalla Fos S.p.A. che ne ha rilevato il 100% delle quote al prezzo complessivo di 1.000.000 di Euro.

Il bilancio 2023 di Inrebus Technologies S.r.l. evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte, pari ad Euro 522.444 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 2023 per Euro 350.000, risulta, pertanto, pari ad Euro 1.586.975, valore ampiamente superiore al valore di iscrizione/costo di acquisto di tale partecipazione.

Si evidenzia che per tale operazione alla data del 31/12/2023 risulta ancora iscritto tra i debiti verso terzi, l'importo di complessivi Euro 286.500 riferiti alla residua parte del prezzo di acquisto dovuto ai precedenti Soci di Inrebus Technologies S.r.l., pari al debito di iniziali residui Euro 300.000 a cui sono stati dedotti, secondo accordi con i precedenti Soci creditori, gli oneri per fidejussioni bancarie prestate pari ad Euro 13.500, il cui valore è stato imputato quale minor costo per oneri finanziari nell'esercizio 2023 nel quale tale riduzione si è concretizzata: tale residua somma di Euro 286.500 è stata già erogata nel corso del mese di gennaio 2024.

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 2023 di Naes Solutions S.r.l. evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte correnti, pari ad Euro 606.640 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 2023 per Euro 550.000, risulta, pertanto, pari ad 1.521.680 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.

La Società **UAB Gruppo FOS Lituanian**, 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 una perdita pari ad Euro 25.832, riducendo il proprio patrimonio netto ad Euro 45.551, in ogni caso assai superiore al valore di iscrizione della partecipazione pari ad Euro 2.500.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	8.500

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Fondo Innovazione Energia	500
Consorzio SIIT-PMI	1.000
Fidimpresa – Fidi Liguria	3.912
Unionfidi S.C.	774
Fondazione ICT Campus ITS Academy	2.500
Rete Impresa: ARENA ALBARO	1.000
Rete Impresa: ESPERIA	5.000
- a dedurre fondo svalutazione altre partecipazioni	(6.186)
<b>Totale</b>	<b>8.500</b>

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Fondo Innovazione Energia	500
Consorzio SIIT-PMI	1.000
Fidimpresa – Fidi Liguria	3.912
Unionfidi S.C.	774
Fondazione ICT Campus ITS Academy	2.500
Rete Impresa: ARENA ALBARO	1.000
Rete Impresa: ESPERIA	5.000
- a dedurre fondo svalutazione altre partecipazioni	(6.186)
<b>Totale</b>	<b>8.500</b>

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	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 2023.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
6.883.005	7.259.735	(376.730)

### 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	4.492.053	(478.760)	4.013.293	4.013.293	-
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	920.850	21.446	942.296	942.296	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	46.421	71.972	118.393	118.393	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	579.045	138.812	717.857	608.857	109.000
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	119.237	66.819	186.056		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.102.129	(197.019)	905.110	893.543	11.567
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.259.735	(376.730)	6.883.005	6.576.382	120.567

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti: la mancata attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; mancata attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato; mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

I "Crediti verso clienti", pari ad **Euro 4.013.293**, sono rilevati al netto del fondo svalutazione crediti che al 31/12/2023 risulta essere pari ad Euro 24.177. Si rileva una riduzione superiore al 10% rispetto ai crediti rilevati ad inizio esercizio, nonostante il valore della produzione abbia rilevato un incremento rispetto al dato 2022 di oltre il 12%: ciò è da imputarsi principalmente ad un'ottimizzazione nella gestione dei flussi di incasso verso clienti a beneficio della gestione finanziaria della Società.

La voce "Crediti verso imprese controllate", pari ad **Euro 942.296** rileva un lieve incremento rispetto al dato del precedente esercizio 2022 (euro 920.850), ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce Crediti verso imprese controllate	Importo Euro
Crediti COMMERCIALI verso controllate	307.882
Crediti verso controllata T&G	62.678
Crediti verso controllata T&G / imposte consolidato fiscale	82.436
Crediti verso controllata T&G per fin. Infruttifero incorporata Fos Greentech Srl	250.000
Crediti verso controllata INREBUS / imposte consolidato fiscale	180.000
Crediti verso controllata UAB LITH C/FIN. INFRUTTIFERO	35.400
Crediti verso controllata UAB LITH C/FIN. SMART INVEST	23.900
<b>Totale Euro</b>	<b>942.296</b>

La voce "Crediti verso imprese collegate", pari ad **Euro 118.393** si riferisce a crediti commerciali verso la partecipata Rete Arena Albaro Sustainability Hub (Euro 26.840), verso la società Piano Green S.r.l. partecipata (24,375%) dalla controllata T&G S.r.l. (Euro 65.880) ed altre (Euro 12.673), oltre ad Euro 13.000 per finanziamenti infruttiferi verso la stessa Rete Arena Albaro Sustainability Hub.

La voce "Crediti Tributari", per complessivi **Euro 717.857**, rileva un incremento rispetto al dato del precedente esercizio 2022 (Euro 579.045) ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce crediti Tributari	Importo Euro
Erario c/conti IRES consolidato fiscale	438.664
Erario c/conti IRAP	70.632
Erario c/ritenute su interessi attivi	6.403
Erario c/ritenute subite erogazione contributi	1.096
Erario c/crediti imposta per attivita' R&S	191.333
Erario c/credito imposta Bonus Art	6.500
Erario c/crediti imposta Beni Strumentali	3.073
Erario c/versamenti ritenute su rival. TFR dipendenti	156
<b>Totale Euro</b>	<b>717.857</b>

Relativamente al credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo per residui euro 191.333 si specifica che quanto ad Euro 25.000 sono riferiti al credito di imposta maturato ed iscritto in riferimento all'esercizio 2023 e, per la differenza di Euro 166.333, essa è riferita al residuo credito di precedenti esercizi, non ancora utilizzato/compensato alla data del 31/12/2023.

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 905.110**, rileva un decremento rispetto al dato del precedente esercizio 2022 (Euro 1.102.129) ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce Crediti verso Altri	Importo Euro
Crediti per contributi su Progetti Finanziati	844.682
Crediti per anticipi spese/trasf. Altri dip. Coll.	17.446
Crediti per anticipi spese c/Amministratori	4.134
C/transitorio crediti verso banche per interessi	23.336
Crediti verso dipendenti	750
INPS C/eccedenze versamenti da rimborsare	2.514
INAIL Credito da compensare x anticip. Infortunio Dipe	681
Cauzione Liguria Digitale	3.275
Depositi Cauzionali	8.292
<b>Totale Euro</b>	<b>905.110</b>

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 31/12/2022	Incrementi	Incassi/Decrem.	Saldo al 31/12/2023
Progetto ISAAC	68.344	-	68.344	-
Progetto Marea - SIIT fase2	326	-	326	-
Progetto SITE - SIIT fase 2	676	-	676	-
Progetto FIN. BLUESLEMON	16.463	-	3.172	13.291
Progetto FIN. AURA	259.820	20.362	114.937	165.245
Progetto E_CROPS	281.523	74.537	189.075	166.985
Prog. BIOLOGIK / KOMPOSTEIZUNG	51.383	10.064	61.447	-
Progetto A4S	15.946	-	15.946	-
Progetto ELVIS	127.909	10.675	138.584	-
Progetto AWARE	100.586	2.408	84.181	18.813

Descrizione Progetto	Saldo al 31/12/2022	Incrementi	Incassi/Decrem.	Saldo al 31/12/2023
Progetto ERMES	4.000	-	4.000	-
Progetto MAPPER	139.623	233.426	-	373.049
Progetto U-TEAM	4.518	63.746	-	68.264
Progetto BIM4CE	-	34.810	-	34.810
Progetto DIGITRAP	-	4.225	-	4.225
<b>Totale</b>	<b>1.071.117</b>	<b>454.253</b>	<b>680.688</b>	<b>844.682</b>

Relativamente alla voce di Decrementi/Incassi, si rileva che essa è costituita dagli incassi ricevuti nel corso dell'esercizio per complessivi Euro 669.622, 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. La differenza pari ad Euro 1.002 fa riferimento allo storno di residui modesti importi per contributi progetti es. precedenti, che si sono rilevati non dovuti e, pertanto, svalutati.

Da rilevare, infine, che limitatamente al progetto Biologik//Kompostelizung l'incremento di Euro 10.064 è relativo ad una differenza attiva (sopravvenienza) rilevata sul consuntivo sulle contribuzioni maturate in esercizi precedenti rispetto a quanto effettivamente incassato a conguaglio nell'esercizio 2023.

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Intracee	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.007.373	5.920	4.013.293
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	882.996	59.300	942.296
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	118.393	-	118.393
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	717.857	-	717.857
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	186.056	-	186.056
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	905.110	-	905.110
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>6.817.785</b>	<b>65.220</b>	<b>6.883.005</b>

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 31/12/2022		44.000	44.000
Utilizzo nell'esercizio		41.823	41.823
Accantonamento esercizio		22.000	22.000
<b>Saldo al 31/12/2023</b>		<b>24.177</b>	<b>24.177</b>

Nel corso dell'esercizio si è reso necessario utilizzare parte del fondo fino ad allora accantonato a copertura di due riduzioni e/o perdite su crediti es. precedenti per complessivi Euro 41.823 (Euro 8.500 + Euro 33.323).

A fine esercizio si è ritenuto necessario accantonare prudenzialmente al fondo svalutazione crediti un ulteriore quota di complessivi Euro 22.000, in linea con i limiti ammessi anche dalla vigente normativa fiscale.

#### Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
5.258.361	5.385.408	(127.047)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	5.380.296	(127.533)	5.252.763
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	5.112	486	5.598
<b>Totale disponibilità liquide</b>	5.385.408	(127.047)	5.258.361

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. Non si rileva una modifica sostanziale rispetto al dato rilevato alla fine dell'esercizio precedente nel quale, al contrario, fu rilevato un sensibile incremento anche e soprattutto a causa dell'incremento del Capitale Sociale avvenuto a fine settembre 2022 a seguito della conversione dei residui "Warrant FOS S.p.A. 2019-2022" in occasione della scadenza utile, di cui fu data evidenza nella nota integrativa del precedente esercizio 2022. Un elemento che ha inciso a decremento della disponibilità di liquidità è, inoltre, l'effetto del pagamento, avvenuto nel corso dell'esercizio, della seconda parte del prezzo in denaro dovuto alla data del closing dell'acquisizione del 100% del capitale sociale della società Naes Solutions S.r.l. e così per complessivi 491.050 Euro.

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

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
206.797	214.820	(8.023)

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 31/12/2023, 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 43.018 di cui Euro 38.370 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 Euro 1.168 all'anno fino all'anno 2032 ed Euro 918 per i successivi fino all'anno 2070.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	214.820	(8.023)	206.797
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	214.820	(8.023)	206.797

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

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI: costi ed oneri gestione "borsa"	75.205
RISCONTI ATTIVI: imposta sostitutiva riallineamento fiscale	43.018
RISCONTI ATTIVI: consulenze	11.101
RISCONTI ATTIVI: canoni manutenzione	16.786
RISCONTI ATTIVI: Affitti passivi	3.033
RISCONTI ATTIVI: Assicurazioni	7.271
RISCONTI ATTIVI: Oneri su finanziamenti	30.327

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI: costi ed oneri operazione Buy Back	1.639
RISCONTI ATTIVI: Canoni Leasing	7.347
RISCONTI ATTIVI: Altri per oneri diversi di gestione	244
RISCONTI ATTIVI: Altri per servizi	10.826
<b>Totale Euro</b>	<b>206.797</b>

Si rileva come tali voci rappresentino quote di costo la cui manifestazione economica è stata rilevata prevalentemente nell'esercizio 2023, e/o in esercizi precedenti, la cui competenza è però riferita al corrente esercizio 2024 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 31/12/2023, 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 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
10.641.144	9.592.253	1.048.891

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nel corso dell'esercizio, rispetto al dato del precedente esercizio 2022, si rileva l'incremento per l'utile conseguito pari ad Euro 1.168.483, nonché la variazione pari ad Euro 119.595 (-) per incremento della riserva negativa per acquisto azioni proprie, per la descrizione della quale si rinvia al successivo e specifico paragrafo.

Nel corso dell'esercizio si rileva l'imputazione del risultato utile dell'esercizio 2022 (Euro 800.445) ad incremento della riserva legale (Euro 40.022) e della riserva per utili portati a nuovo (Euro 760.423) per effetto della destinazione deliberata in sede di assemblea di approvazione del Bilancio 2022.

Non si rilevano, per contro, altre variazioni in diminuzione di alcuna voce di patrimonio netto che, pertanto, rileva un complessivo incremento netto a fine esercizio 2023 di Euro 1.048.891 rispetto al dato del precedente esercizio 2022.

Nel corso dell'esercizio 2020 furono riallineati fiscalmente i valori dell'Avviamento (Euro 1.529.262) e del Brevetto (Euro 100.000), 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 del 3% dovuta per il riallineamento stesso (complessivamente Euro 48.878). Pertanto, la riserva da soprapprezzo azioni è stata vincolata per Euro 1.580.384.

Nel corso del 2023, a seguito dell'ammortamento delle immobilizzazioni oggetto di tale riallineamento fiscale, tale vincolo è stato ridotto di un importo corrispondente alle quote fiscalmente dedotte (complessivamente 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 31/12/2023, risulta pari a complessivi Euro 1.469.489 (Euro 1.437.507 per Residua quota rivalutazione fiscale avviamento + Euro 75.000 per residua quota rivalutazione fiscale Brevetto – Euro 43.018 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		
<b>Capitale</b>	1.709.846	-	-	-	-	1.709.846
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	6.100.723	-	-	-	-	6.100.723
<b>Riserva legale</b>	63.283	-	40.022	-	-	103.305
<b>Altre riserve</b>						
<b>Varie altre riserve</b>	(3)	3	-	-	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	(3)	3	-	-	-	-
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	1.202.390	-	760.423	-	-	1.962.813
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	800.445	-	-	800.445	1.168.483	1.168.483
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	(284.431)	-	(119.595)	-	-	(404.026)
<b>Totale patrimonio netto</b>	9.592.253	3	680.850	800.445	1.168.483	10.641.144

### 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.):

	<b>Importo</b>	<b>Possibilità di utilizzazione</b>	<b>Quota disponibile</b>
<b>Capitale</b>	1.709.846	B	-
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	6.100.723	A,B,C,D	4.631.234
<b>Riserve di rivalutazione</b>	-	A,B	-
<b>Riserva legale</b>	103.305	A,B	-
<b>Utili portati a nuovo</b>	1.962.813	A,B,C,D	1.962.813
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	(404.026)		(404.026)
<b>Totale</b>	9.472.661		6.190.021
<b>Quota non distribuibile</b>			3.457.909
<b>Residua quota distribuibile</b>			2.732.112

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 Sovrapprezzo Azioni per complessivi Euro 1.469.489 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 Capitale Sociale, ovvero per Euro 238.664.

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 404.026, nonché per la copertura del residuo valore di tutte le altre voci di immobilizzazioni immateriali, che prudentemente e complessivamente sono valorizzate in Euro 3.219.245.

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

<b>Riserva Sovrapprezzo Azioni</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>variazione</b>
Riserva Sovrapprezzo Azioni ad inizio esercizio	4.791.846	6.100.723	1.308.877
Incremento per effetto aumento capitale sociale	1.308.877	-	1.308.877
<b>Totale Riserva da sovrapprezzo Azioni</b>	<b>6.100.723</b>	<b>6.100.723</b>	-
Quota indisponibile residua quota riserva legale non accantonata	278.686	238.664	- 40.022
<b>Totale Riserva da sovrapprezzo Azioni disponibile</b>	<b>5.822.037</b>	<b>5.862.059</b>	<b>40.022</b>
Utili esercizi precedenti portati a nuovo	1.202.390	1.962.813	760.423
Utile dell'esercizio	800.445	1.168.483	368.038
Quota in c/copertura residua riserva legale non ancora accantonata (*)	-	-	-
<b>Totale Riserve disponibili in conto Utili</b>	<b>2.002.835</b>	<b>1.968.928</b>	<b>1.128.461</b>
<b>TOTALE delle RISERVE DISPONIBILI</b>	<b>7.824.872</b>	<b>7.830.987</b>	<b>1.168.483</b>
Quota non distribuibile in c/copertura residuo valore riallineamento fiscale	1.502.547	1.469.489	- 33.058
Quota non distribuibile in c/copertura valore immobilizzazioni immateriali	3.888.724	3.219.245	- 669.579
Quota non distribuibile in c/copertura riserva negativa azioni proprie	284.431	404.026	119.595
<b>TOTALE RISERVE DISTRIBUIBILI</b>	<b>2.149.170</b>	<b>3.900.595</b>	<b>1.751.425</b>
(*) per la parte non coperta dalla Riserva Sovrapprezzo Azioni			

La riserva disponibile alla data del 31/12/2023 risulta, pertanto, pari a complessivi Euro 3.900.595, ovvero Euro 2.732.112 a cui si aggiungono Euro 1.168.483 riferiti all'utile dell'esercizio chiuso al 31/12/2023.

### 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
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>		<b>1.590.641</b>	<b>42.181</b>	<b>5.122.984</b>	<b>422.045</b>	<b>7.177.851</b>
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 precedente					800.445	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>1.709.846</b>	<b>63.283</b>	<b>7.018.679</b>	<b>800.445</b>	<b>9.592.253</b>	
Destinazione del risultato dell'esercizio						
attribuzione dividendi						
altre destinazioni				3		3
Altre variazioni						
incrementi		40.022	640.828			680.850
decrementi					800.445	800.445
riclassifiche						
Risultato dell'esercizio corrente					1.168.483	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>1.709.846</b>	<b>103.305</b>	<b>7.659.510</b>	<b>1.168.483</b>	<b>10.641.144</b>	

### Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2022	Incrementi	Decrementi	31/12/2023
FOS S.P.A.	284.431	119.595		404.026

La Società nel corso dell'esercizio 2023, ha portato avanti il piano di acquisto e disposizione di azioni proprie avviato dal Consiglio di Amministrazione in data 11/05/2022 e successivo del 09/06/2023, in forza delle autorizzazioni conferite dall'Assemblea ordinaria della Società del 27 aprile 2022 e successiva del 27 aprile 2023.

Nel corso dell'esercizio sono state, pertanto, acquistate n. 35.250 azioni proprie per un controvalore complessivo di Euro 119.595, con l'intermediazione della società Integrale SIM S.p.A.

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.

Si rileva che in data 25 gennaio 2024 la Società ha deliberato di promuovere l'Offerta Pubblica di Acquisto (OPA) Volontaria Parziale di azioni proprie per il dettaglio della quale operazione si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

### Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
75.500	41.500	34.000

	<b>Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili</b>	<b>Altri fondi</b>	<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	34.000	7.500	41.500
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	34.000	-	34.000
<b>Totale variazioni</b>	34.000	-	34.000
<b>Valore di fine esercizio</b>	68.000	7.500	75.500

La voce "Fondi per rischi ed oneri " al 31/12/2023 quale accantonamento a tutto il 31/12/2023 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, pari ad Euro 34.000 all'anno.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>
599.515	552.149	47.366

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	552.149
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	191.899
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	122.451
<b>Altre variazioni</b>	(22.082)
<b>Totale variazioni</b>	47.366
<b>Valore di fine esercizio</b>	599.515

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.

Da rilevare un incremento rispetto al dato del precedente esercizio direttamente imputabile al mantenimento ed incremento del personale, seppur sensibilmente ridotto rispetto all'incremento rilevato nel 2022, anno in cui il tasso di rivalutazione fu assai più sensibile/significativo.

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.)

<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>
10.642.115	11.855.629	(1.213.514)

## 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
<b>Debiti verso banche</b>	5.830.129	(370.602)	5.459.527	1.603.798	3.855.729	52.168
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	-	81.204	81.204	21.463	59.741	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.370.875	(1.000.267)	1.370.608	1.370.608	-	-
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	476.167	240.164	716.331	716.331	-	-
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	-	5.880	5.880	5.880	-	-
<b>Debiti tributari</b>	612.669	265.570	878.239	878.239	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	177.243	(6.640)	170.603	170.603	-	-
<b>Altri debiti</b>	2.388.546	(428.823)	1.959.723	1.468.673	491.050	-
<b>Totale debiti</b>	11.855.629	(1.213.514)	10.642.115	6.235.595	4.406.520	52.168

Il saldo dei “**debiti verso banche**” al 31/12/2023 pari a **Euro 5.459.527** 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 un nuovo finanziamento erogato nel secondo semestre dell’esercizio da parte di Banca D’Alba per complessivi Euro 1.000.000.

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 “**altri finanziatori**” pari a complessivi **Euro 81.204** sono riferiti a due finanziamenti a breve/medio periodo (48 mesi) per l’acquisto di autovetture in uso agli amministratori concessi dalle società finanziarie collegate alla rete di vendita di tali autovetture.

Tali debiti sono stati complessivamente espressi per le residue quote in conto capitale in scadenza entro ed oltre i dodici mesi.

I debiti verso “**fornitori**” pari ad **Euro 1.370.608** risultano sensibilmente decrementati (di oltre il 42%) rispetto al dato del precedente esercizio (Euro 2.370.875 al 31/12/2022) per effetto dell’ottimizzazione della gestione finanziaria.

I “**debiti verso società controllate**”, pari a complessivi **Euro 716.331**, evidenziano un sensibile incremento rispetto al dato rilevato alla fine del precedente esercizio 2022 (Euro 476.167), dovuto principalmente all’incremento del credito per attività commerciali e/o di rimborso spese anticipate, essendo le altre voci, nel loro complesso, in linea con quanto rilevato alla fine dell’esercizio chiuso il 31/12/2022 .In particolare le voci sono così rappresentate:

Dettaglio voce debiti verso Controllate	Importo Euro
Debiti verso controllate c/fatture emesse	949
Debiti verso controllate c/fatture da emettere	384.577
Debiti verso controllata T&G / imposte consolidato fiscale	169.317
Debiti verso controllata INREBUS / imposte consolidato fiscale	157.747
Debiti verso controllata T&G / altro	3.741
<b>Totale Euro</b>	<b>716.331</b>

I “**debiti tributari**”, pari a complessivi **Euro 878.239** (Euro 612.669 al 31/12/2022) sono così costituiti:

Dettaglio voce debiti Tributari	Importo Euro
Erario c/IVA	219.557
Erario c/itenute irpef dipendenti	106.800
Erario c/itenute irpef professionisti	1.949
Erario c/imposte dirette - IRES consolidato fiscale	434.436
Erario c/imposte dirette - IRAP	80.000

Dettaglio voce debiti Tributari	Importo Euro
Erario c/ritenute imposta sostitutiva tfr dipendenti	1.682
Erario c/ritenute su TFR	1.063
Debiti per tassa rifiuti	17.459
Erario c/Ritenuta Add.le Regionale	10.823
Erario c/ritenuta Add.le Comunale	4.470
<b>Totale Euro</b>	<b>878.239</b>

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

La voce comprende principalmente il debito derivante dalla liquidazione dell'imposta IRAP al lordo degli acconti versati (Euro 70.632), iscritti tra i crediti tributari, ed il debito per imposta IRES sui redditi imponibili delle società partecipanti al consolidato fiscale al lordo degli acconti versati (Euro 438.664), e delle ritenute subite che, come detto, sono rilevati sia tra i crediti tributari.

I "debiti verso istituti previdenziali ed assistenziali" di complessivi **Euro 170.603** (Euro 177.243 al 31/12/2022), sono così costituiti:

Dettaglio voce Debito verso Enti Previd./Assistenziali/Altri	Importo Euro
INPS c/dipendenti	150.327
INPS c/contributi sociali - gest. Sep.	4.079
INAIL	5.076
Altri Enti Previdenziali e Assistenziali	8.144
Debito vs Fondo Metasalute	1.300
Previndai	1.677
<b>Totale Euro</b>	<b>170.603</b>

La voce "Altri debiti" di complessivi **Euro 1.959.723** (Euro 2.388.546 al 31/12/2022), è infine costituita da:

Dettaglio voce Debiti verso Altri	Importo Euro
Debiti vs Dipendenti c/retribuzioni	213.782
Debiti vs Dipendenti c/ferie da liquidare	332.048
Debiti vs Dipendenti per note spese trasferte	8.680
Debiti vs Dipendenti c/Cessione Quinto	751
Debiti vs Dipendenti c/trattenute volontarie altri enti	151
Debiti Trattenuta sindacale FIOM CGL	177
Debiti verso Amministratori / Collaboratori	131.558
Debito per spese Carte Credito	1.612
Debiti vs/ Partners progetti r&d	2.364
Debiti vs Soci cedenti Inrebus Technologies Srl	286.500
Debiti vs Soci cedenti NAeS Solutions Srl	491.050
Debiti vs Soci cedenti NAeS Solutions Srl - oltre 12 mesi	491.050
<b>Totale Euro</b>	<b>1.959.723</b>

Si rileva che il decremento rispetto al dato del precedente esercizio 2022 è da imputarsi prevalentemente al pagamento di una quota (Euro 491.050) del debito contratto con i precedenti Soci della Società Naes Solutions S.r.l. per la menzionata acquisizione del 100% del capitale sociale della società.

Anche in riferimento al residuo debiti verso soci cedenti partecipazione Inrebus Technologies S.r.l. (Euro 286.500) da rilevare come esso sia stato corrisposto nelle prime settimane del corrente esercizio 2024.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Intracee	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	5.459.527	-	5.459.527
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	81.204	-	81.204
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.369.975	633	1.370.608
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	716.331	-	716.331
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	5.880	-	5.880
<b>Debiti tributari</b>	878.239	-	878.239
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	170.603	-	170.603
<b>Altri debiti</b>	1.959.723	-	1.959.723
<b>Debiti</b>	10.641.482	633	10.642.115

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da pegni	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
<b>Debiti verso banche</b>	-	-	5.459.527	5.459.527
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	-	-	81.204	81.204
<b>Debiti verso fornitori</b>	-	-	1.370.608	1.370.608
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	-	-	716.331	716.331
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	-	-	5.880	5.880
<b>Debiti tributari</b>	-	-	878.239	878.239
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	-	-	170.603	170.603
<b>Altri debiti</b>	982.100	982.100	977.623	1.959.723
<b>Totale debiti</b>	982.100	982.100	9.660.015	10.642.115

Per quanto attiene la parte di debiti assistiti da pegno (residui Euro 982.100) si rinvia a quanto riportato in commento del precedente paragrafo tra le “Immobilizzazioni Finanziarie – Partecipazioni”.

### **Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
918.488	919.829	(1.341)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	44	476	520
<b>Risconti passivi</b>	919.785	(1.816)	917.969
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	919.829	(1.341)	918.488

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

Descrizione	Importo
RATEI PASSIVI: Assicurazioni	19
RATEI PASSIVI: Quote Associative	500
RISCONTI PASSIVI: Prestazioni di servizi	256.797
RISCONTI PASSIVI: Contributi su progetti finanziati	655.809
RISCONTI PASSIVI: Credito imposta acq.beni strumentali	5.363
<b>Totale Euro</b>	<b>918.488</b>

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 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
11.448.921	10.398.542	1.050.379

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	9.559.317	8.509.633	1.049.684
Variazioni rimanenze prodotti		22.000	(22.000)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.370.734	1.090.795	279.939
Altri ricavi e proventi	518.870	776.114	(257.244)
<b>Totale</b>	<b>11.448.921</b>	<b>10.398.542</b>	<b>1.050.379</b>

La Società sta svolgendo le analisi per la rilevazione dei ricavi in coerenza con il nuovo principio contabile OIC 34. 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	189.499
Contributi in c/impianti	284.915
Crediti di Imposta	31.500
Risarcimenti assicurativi	2.880
Contributi su progetti finanziati da es. precedenti	10.063
Arrotondamenti attivi	13
<b>Totale Euro</b>	<b>518.870</b>

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 25.000, si rinvia a quanto riportato nei successivi specifici paragrafi (Nota Integrativa – Altre informazioni a pag. 40).

### 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	1.032.735
Prestazioni di servizi	8.526.582
<b>Totale</b>	<b>9.559.317</b>

### 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	9.553.398
Paesi intracee	5.919
<b>Totale</b>	<b>9.559.317</b>

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
10.862.514	9.938.696	923.818

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.553.356	1.325.492	227.864
Servizi	3.298.487	2.916.683	381.804
Godimento di beni di terzi	255.813	233.263	22.550
Salari e stipendi	3.298.769	3.060.894	237.875
Oneri sociali	862.358	820.778	41.580
Trattamento di fine rapporto	215.044	246.150	(31.106)
Trattamento quiescenza e simili	18.262	35.385	(17.123)
Altri costi del personale	47.820	39.570	8.250
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.113.718	895.939	217.779
Ammortamento immobilizzazioni materiali	89.502	82.238	7.264
Svalutazioni crediti attivo circolante	22.000	185.163	(163.163)
Oneri diversi di gestione	87.385	97.141	(9.756)
<b>Totale Euro</b>	<b>10.862.514</b>	<b>9.938.696</b>	<b>923.818</b>

### 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 1.553.356 accolgono principalmente l'acquisto di hardware e software per Euro 1.199.590 ed Euro 13.099 per l'acquisto di componenti elettronici ed Euro 258.894 per prodotti finiti.

I costi per servizi accolgono principalmente le lavorazioni di terzi, i compensi per consulenze tecniche, commerciali, amministrative e professionali (Euro 1.035.640), prestazioni infragruppo (Euro 599.590), compensi lordi per amministratori, altri organi sociali e collaboratori (Euro 882.455), utenze (Euro 140.371), 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

Si rileva l'iscrizione dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti commerciali, già commentato nel precedente paragrafo dei fondi accantonamento crediti.

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
771.785	454.369	317.416

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Da partecipazione	900.000	550.000	350.000
Proventi diversi dai precedenti	25.790	18	25.772
(Interessi e altri oneri finanziari)	(154.072)	(93.010)	(61.062)
Utili (perdite) su cambi	67	(2.639)	2.706
<b>Totale Euro</b>	<b>771.785</b>	<b>454.369</b>	<b>317.416</b>

La società nel mese di ottobre 2023 ha depositato parte delle somme disponibili presso Banca D'Alba sulle quali è stato concordato un tasso favorevole a parziale riduzione degli oneri finanziari strutturali, il che ha consentito, rispetto al precedente esercizio, di rilevare un sensibile incremento della voce relativa ai proventi finanziari, che si protrarrà anche nel corso del corrente esercizio 2024.

### Composizione dei proventi da partecipazione

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

Descrizione	Controllate
Dividendi	900.000
Dividendi controllata INREBUS TECHNOLOGIES Srl	350.000
Dividendi controllata Naes Solutions Srl	550.000
<b>Totale Euro</b>	<b>900.000</b>

### 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	147.585
Altri	6.486
<b>Totale</b>	<b>154.072</b>

Descrizione oneri finanziari	Altre	Totale
Interessi medio credito	147.585	147.585
Interessi su finanziamenti	6.250	6.250
Altri oneri su operazioni finanziarie	236	236
Arrotondamento	1	1
<b>Totale Euro</b>	<b>154.072</b>	<b>154.072</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					25.790	25.790
<b>Totale Euro</b>					<b>25.790</b>	<b>25.790</b>

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

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
189.709	113.770	75.939

Imposte	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	<b>252.000</b>	<b>182.137</b>	<b>69.863</b>
IRES	172.000	116.100	55.900
IRAP	80.000	66.037	13.963
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>	<b>4.528</b>	<b>(24.286)</b>	<b>28.814</b>
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>(66.819)</b>	<b>(44.081)</b>	<b>(22.738)</b>
IRES	(59.491)	(36.753)	(22.738)
IRAP	(7.327)	(7.327)	
<b>Totale Euro</b>	<b>189.709</b>	<b>113.770</b>	<b>75.939</b>

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 nella voce 20) del C.E.:

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

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

Descrizione	Valore	Imposte
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.358.192</b>	
<b>Onere fiscale teorico (%)</b>	<b>24</b>	<b>325.966</b>
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>	<b>0</b>	
<b>Totale</b>		
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>	<b>0</b>	
Quota ammortamento Avviamento da riallineamento fiscale	187.881	
Compensi amministratori dell'esercizio non erogati	120.000	
<b>Totale</b>	<b>307.881</b>	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>	<b>0</b>	
Compensi amministratori dell'esercizio precedente erogati	(60.000)	
<b>Totale</b>	<b>(60.000)</b>	
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Recupero spese automezzi per quota non deducibile	22.312	
Quote ammortamento non deducibili	19.097	

Descrizione	Valore	Imposte
Quota spese rappresentanza non deducibile	14.297	
Altre variazioni (20% telef., sanzioni, altre imposte, ..)	18.474	
Quota dividendi incassati non tassabile (95% - PEX)	(855.000)	
Deduzione IRAP pagata nell'anno - presunto	(9.500)	
Deduzioni IRAP costo personale dipendente/ass. - presunto	(40.000)	
Super-Iper ammortamenti beni	(5.266)	
Crediti di imposta non imponibili	(31.500)	
Deduzione ACE es. 2023	(22.320)	
<b>Totale Euro</b>	<b>(889.406)</b>	
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>716.667</b>	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>172.000</b>

## Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>5.050.660</b>	
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP</b>		
Compensi amministratori, collaboraz. ed assimilati lav.dip.	764.500	
Oneri finanziari canoni leasing	1.595	
Altri	3.547	
<b>Ricavi non rilevanti ai fini IRAP</b>		
Ricavi da reversibilità compensi amm.ri	(199.537)	
Crediti imposta e recupero oneri finanziari	(45.000)	
<b>Totale</b>	<b>5.575.765</b>	
<b>Onere fiscale teorico (%)</b>	<b>4</b>	<b>223.031</b>
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>	<b>0</b>	
Quota ammortamento avviamento da riallineamento fiscale	187.881	
Deduzioni Lavoro dipendente - presunto	(3.797.336)	
Altre variazioni per accantonamento prudenziale	33.690	
<b>Imponibile Irap</b>	<b>2.000.000</b>	
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>		<b>80.000</b>

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.

Si rilevano, inoltre, anche l'IRES e l'IRAP anticipata sulla quota di ammortamento del valore dell'avviamento "riallineato fiscalmente" che non è stato possibile dedurre integralmente bensì rinviare al futuro in un arco temporale di complessivi 50 anni.

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, infine, l'iscrizione dell'imposta IRES anticipata per complessivi Euro 28.800 sull'accantonamento per compenso aggiuntivo agli amministratori (Euro 120.000), non corrisposto nel corso dell'esercizio 2023 e, per contro, il rilascio dell'IRES anticipata (Euro 14.400) rilevata nell'esercizio 2022 per il pagamento di quota compensi aggiuntivi amministratori pari (Euro 60.000) corrisposti nell'esercizio 2023.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31 /12/2023 Ammontare delle differenze temporanee IRES	esercizio 31/12 /2023 Effetto fiscale IRES	esercizio 31 /12/2023 Ammontare delle differenze temporanee IRAP	esercizio 31/12 /2023 Effetto fiscale IRAP	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
<b>Imposte anticipate:</b>								
Rilascio IRES anticipata su compensi amm.ri es. precedente pagati nell'esercizio	(60.000)	(14.400)						
IRES anticipata su compensi amm.ri dell'esercizio non erogati	120.000	28.800						
Rilascio eccedenza ACE 2021					(94.741)	(22.738)		
Quota ammortamento avviamento sospesa fiscamente per riallineamento fiscale DL 104/2020	187.881	45.091	187.881	7.327	187.881	45.091	187.881	7.327
					(6.210)	(1.490)	(6.210)	(242)
<b>Totale</b>	<b>247.881</b>	<b>59.491</b>	<b>187.881</b>	<b>7.327</b>	<b>86.930</b>	<b>20.863</b>	<b>181.671</b>	<b>7.085</b>
<b>Imposte differite:</b>								
<b>Totale</b>								
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>		<b>(59.491)</b>		<b>(7.327)</b>		<b>(20.863)</b>		<b>(7.085)</b>

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Total differenze temporanee deducibili	247.881	187.881
Differenze temporanee nette	(247.881)	(187.881)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(20.863)	(7.085)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(38.628)	(242)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(59.491)	(7.327)

## 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
Rilascio IRES anticipata su compensi amm.ri es. precedente pagati nell'esercizio	-	(60.000)	(60.000)	24,00%	(14.400)	-	-
IRES anticipata su compensi amm.ri dell'esercizio non erogati	-	120.000	120.000	24,00%	28.800	-	-
Quota ammortamento avviamento sospesa fiscamente per riallineamento fiscale DL 104/2020	187.881	-	187.881	24,00%	45.091	3,90%	7.327
	(94.741)	94.741	-	-	-	-	-

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
	(6.210)	6.210	-	-	-	-	-

## Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
	Aliquota fiscale	Aliquota fiscale
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	24,00%	24,00%

## Nota integrativa, altre informazioni

### **Attività di Ricerca e Sviluppo**

Anche nel corso dell'esercizio 2023 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 alcuni di tali progetti di ricerca e sviluppo la società intende, infatti, avvalersi del credito di imposta previsto dalla Legge 160/2019 art. 1 comma 189/2009, come modificato dalla Legge 178/2020 art. 1 comma 1064 e successive eventuali modifiche e integrazioni che, nel rispetto della vigente normativa, è stato determinato nella prevista somma di complessivi Euro 25.000. Tale credito, che si perfezionerà in sede della dichiarazione dei redditi in riferimento all'anno di imposta 2023 e della necessaria documentazione prevista, è stato opportunamente iscritto tra i crediti verso l'Erario ed alla voce Altri Ricavi.

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 2023, si rileva la maturazione di crediti di imposta pari ad Euro 25.000 concessi in funzione delle spese connesse ad attività di Ricerca e Sviluppo: tale credito di imposta alla data del 31/12/2023 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 18.333 pari a 1/3 sul totale di Euro 55.000) e per intero la quota riferita all'esercizio 2021 (Euro 64.000) e 2022 (Euro 84.000) e così per un credito totale rilevato al 31/12/2022 di complessivi Euro 191.333.

La parte di credito maturata nell'esercizio 2023 è stata iscritta tra gli altri ricavi del valore della produzione.

Si rileva, inoltre, il credito di imposta "Bonus Art" maturato nel corso dell'esercizio 2023 pari ad Euro 6.500.

Da rilevare, infine, il residuo credito per acquisto beni strumentali di esercizi precedenti per complessivi Euro 3.073.

Il totale di tali crediti alla data del 31/12/2023 ammonta, pertanto, a complessivi Euro 200.906.

### **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.

Nel luglio 2020 è stato infatti nominato ed introdotto il modello Org.231 e nominato nello stesso CdA l'Organismo di Vigilanza, monocratico, costituito da un membro esterno, il quale incontra periodicamente il management delle società per confrontarsi con lo stesso e dare spunti di miglioramento in ottica di modello organizzativo.

## **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, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Dirigenti	1	2	(1)
Quadri	6	4	2
Impiegati	103	97	6
<b>Totale</b>	<b>110</b>	<b>103</b>	<b>7</b>

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

	Numero medio
Dirigenti	1

	Numero medio
Quadri	6
Impiegati	103
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>110</b>

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

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	<b>616.000</b>	<b>25.480</b>

## 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 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 31/12/2023.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	34.781
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>34.781</b>

## Categorie di azioni emesse dalla società

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

Azioni/Quote	Numero	Controvalore in Euro
Azioni Ordinarie	6.839.384	1.709.846
<b>Totale</b>	<b>6.839.384</b>	<b>1.709.846</b>

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	6.839.384	0.25	6.839.384	0.25
<b>Totale</b>	<b>6.839.384</b>	-	<b>6.839.384</b>	-

Nel corso dell'esercizio 2023 non si rilevano incrementi e decrementi del numero di azioni emesse/sottoscritte né, evidentemente, del loro controvalore patrimoniale.

Al fine di fornire un'adeguata e puntuale informativa circa la consistenza e formazione della principale voce del Patrimonio Netto rappresentata dal Capitale Sociale, come detto invariato nel corso dell'esercizio, si rinnova quanto già esposto nei precedenti bilanci.

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, già alla fine del precedente esercizio chiuso il 31/12/2022 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 già a fine esercizio 2022 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 31/12/2023:

<b>Garanzie prestate a terzi per obblighi contrattuali</b>	<b>Euro</b>	<b>409.978</b>
Garanzie prestate a terzi intercompany	Euro	30.000

Tra le prevalenti garanzie per obblighi contrattuali si segnala la fidejussione bancaria per un importo di circa 43.000 con scadenza il 04/08/2026 concessa già nell'esercizio 2020 in favore del concedente degli immobili condotti in locazione, quale garanzia contrattuale per il corretto pagamento dei canoni di locazione, oltre ad altre fidejussioni assicurative per aggiudicazione gare e ordini clienti.

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 attuali Euro 982.100 (novecentoottantaduemilacento/00).

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

<b>Debito nominale Euro</b>	<b>Debito residuo Euro</b>	<b>Norma riferimento</b>
7.600.000	5.088.903	Legge 662/996 - garanzia MCC 80-90%
533.242	362.301	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:

Descrizione attività con parti correlate	T&G (FGT)	INREBUS	NAES	PIANO GREEN	TOTALE
Operazioni di carattere commerciale rese	522.291	37.063	1.305	352.875	913.534
Operazioni di carattere commerciale ricevute	- 534.704	- 64.885		- 340	- 599.929
Reversibilità compensi lordi Amministratori	199.537				199.537
<b>TOTALI Euro</b>	<b>187.124</b>	<b>- 27.822</b>	<b>1.305</b>	<b>352.535</b>	<b>513.142</b>

T&G Technologies & Groupware Srl a Socio Unico (FOS SpA), incorporante di Fos Greentech Srl a Socio Unico (FOS SpA)  
 INREBUS INREBUS TECHNOLOGIES Srl A Socio Unico  
 PIANO GREEN PIANO GREEN Srl - società detenuta al 24,375% dalla controllata T&G Srl a Socio Unico  
 NAES NAEs Solutions Srl a Socio Unico

## 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 2023 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.

Nell'esercizio 2023 la Società, ai fini del possesso requisiti anche per il corrente esercizio 2024, oltre ad aver mantenuto le altre condizioni previste, ha sostenuto, per attività di ricerca, sviluppo ed innovazione, le seguenti principali tipologie di spesa: Euro 1.066.311 per Costo del Personale dedito a tali attività compreso nella voce B-9 di conto economico, Euro 132.260 per spese generali comprese nella voce B-7 del conto economico ed Euro 468.827 per consulenze comprese nella voce B-7 del conto economico del bilancio chiuso al 31/12/2023.

## 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'emanazione 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
ISAAC	MISE	68.344
BLUSLEMON	PAB	3.172
BIOLOGIK / KOMPOSTEIZUNG	PAB	61.447
AURA	MISE	114.937
E-CROPS	MIUR	189.075
AWARE	FILSE	84.181
ELVIS	FILSE	138.584
A4S	START 4.0	15.946
ERMES	EC	4.000
<b>TOTALE Euro</b>		<b>679.686</b>

Si precisa che gli importi come sopra riportati sono stati considerati al lordo delle eventuali ritenute a titolo d'acconto imposte applicate e/o di eventuali costi connessi all'erogazione del contributo.  
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 31/12/2023	Euro	1.168.483
5% a riserva legale	Euro	58.424
a utili da portare a nuovo	Euro	1.110.059

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 C.d.A.	Brunello Botte
L'Amministratore Delegato	G. Matteo Pedrelli
L'Amministratore Delegato	Enrico Botte
Il Consigliere Indipendente	Caneva Marco
Il Consigliere Indipendente	Pertica Remo Giuseppe

Il sottoscritto, Dr. Callisto Bagnara, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il contenuto del presente documento è conforme all'originale depositato presso la società e trascritto sui Libri Sociali della stessa.

Imposta di Bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Milano – Autorizzazione Ag. Entrate S.R.E. Lombardia – S.S. Milano, n. 3/4774 del 19/07/2000.

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDEPENDENTE 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 2023, 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 2023, 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 2023, 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 2023 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 2023 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.



Federico Tarallo

Socio

Genova, 12 aprile 2024

FOS SpA

Via Porlezza, 16

20123 Milano (IT)

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

Al signori Azionisti di FOS spa,

**Premessa**

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 degli Azionisti in data 27 aprile 2023 ha confermato entrambi nella carica rispettivamente di Presidente del Collegio e di Sindaco effettivo e ha integrato il Collegio con la nomina del dott. Gianluca Savino quale Sindaco Supplente.

Il Collegio Sindacale nell'odierna composizione resterà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

L'incarico di revisione legale dei conti per l'esercizio 2023 compete alla società di revisione Deloitte & Touche spa, via Petrarca 2 Genova, scade con l'approvazione del presente bilancio e pertanto l'Assemblea dovrà deliberare in merito all'assegnazione dell'incarico per gli esercizi 2024-2026.

La relazione della società di revisione, a cui vi rimandiamo, è stata resa in data 12 aprile 2024, 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 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data.

Il Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2024.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 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 (n.2) e alle riunioni del Consiglio di amministrazione (n.8).

Sul punto si evidenzia che l'attività degli Organi Sociali è proseguita 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.

Si sono tenute n. 7 riunioni del Collegio Sindacale.

Abbiamo acquisito dal Presidente del Consiglio di amministrazione e dai due Amministratori Delegati, 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 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.

Si segnala che nel corso dell'esercizio la Società ha ottenuto, dall'Ente certificatore RINA, la Certificazione ISO 27001, standard internazionale per la gestione della sicurezza delle informazioni.

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.

Abbiamo aver vigilato sull'esercizio dell'attività di controllo strategico e gestionale svolta dalla Società nella sua qualità Capogruppo.

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

Non sono pervenuti esposti.

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.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza e controllo, il Collegio ha incontrato la Società di Revisione per il consueto scambio delle informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi incarichi e non sono emersi elementi tali da essere portati all'attenzione dell'Assemblea degli Azionisti.

Abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza nominato ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001.

L'Organismo di Vigilanza ha rilasciato la sua relazione annuale il 26 febbraio 2024.

## 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 28 marzo 2024 e sono stati messi a disposizione del Collegio Sindacale nei termini previsti dalla legge; l'assemblea degli azionisti è stata

convocata per il giorno 29 aprile 2024 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).

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 1.784.919 e di Avviamento per Euro 873.864 (entrambe le voci sono al netto degli ammortamenti).

La relazione della società di revisione, a cui vi rimandiamo, è stata resa in data 12 aprile 2024, 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 2023, 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 svolta dall'organo di controllo contabile, così come espresse nella relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, il Collegio sindacale, sotto i profili di propria competenza e sulla base delle informazioni assunte, ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c., esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, 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 1.168.483 a riserva legale per Euro 58.424 e a riserva per utili esercizi precedenti per la parte residua di Euro 1.110.059.

Genova, 12 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

Vittorio Rocchetti (Presidente)

Cinzia Cirillo (Sindaco effettivo)

Luca Valdata (Sindaco effettivo)