

Informazione Regolamentata n. 20179-11-2023	Data/Ora Ricezione 27 Marzo 2023 14:17:20	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : FOS

Identificativo : 174067

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : FOSN01 - VALENTINA OLCESE

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2023 14:17:20

Data/Ora Inizio : 27 Marzo 2023 14:17:22

Diffusione presunta

Oggetto : FOS SPA - Il Consiglio di Amministrazione
approva il progetto di bilancio 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di bilancio civilistico e il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2022

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022

- **Valore della Produzione: Euro 21,6 milioni, +23% (FY2021 Euro 17,6 milioni)**
- **Ricavi: Euro 18,4 milioni, +24% (FY2021 Euro 14,8 milioni)**
- **EBITDA: Euro 3,9 milioni, +23% (FY2021 Euro 3,1 milioni)**
- **Risultato Netto: Euro 1,3 milioni +25% (FY2021 Euro 1,1 milioni)**
- **PFN: cash positive Euro 0,04 milioni (FY2021 cash positive Euro 1,7 Milioni)**
- **PFN Adjusted¹: cash positive Euro 1,5 milioni**

Principali risultati consolidati pro-forma² al 31 dicembre 2022

- **Valore della Produzione: Euro 26,1 milioni, +48% (FY2021 Euro 17,6 milioni)**
- **Ricavi: Euro 22,5 milioni, +52% (FY2021 Euro 14,8 milioni)**
- **EBITDA: Euro 4,5 milioni, +44% (FY2021 Euro 3,1 milioni)**

Il Consiglio di Amministrazione di **FOS S.p.A** - PMI genovese di consulenza e ricerca tecnologica, attiva nella progettazione e nello sviluppo di servizi e prodotti digitali per grandi gruppi industriali e per la pubblica amministrazione, quotata al segmento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A - riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022. Tali risultati verranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti prevista in data 27 aprile 2023.

Gli Amministratori Delegati **Enrico Botte** e **Matteo Pedrelli**, hanno dichiarato: *“Siamo molto soddisfatti del risultato dell'anno. Proseguiamo in una crescita importante dei ricavi mantenendo solide le basi finanziarie e patrimoniali dell'azienda. Il mercato apprezza la nostra proposta di servizi digitali e ingegneria innovativa che ci consente di rimanere sempre pronti in un mercato delle tecnologie in continuo mutamento. Il 2023 è partito molto bene sebbene rimangano i fattori imprevedibili legati al conflitto in Ucraina. Riteniamo di poter proseguire con lo sviluppo organico dell'azienda focalizzato sui nuovi servizi e prodotti tecnologici nella cybersecurity, nella mobilità digitale e nell'agricoltura 4.0. Proseguiamo anche lo sviluppo per linee esterne confortati dall'ottima performance di InRebus nel Digital Learning e all'integrazione dei servizi per data center di NAeS Solutions che rafforza la nostra presenza in Lombardia”.*

¹ Dato esposto senza includere il debito contratto verso soci venditore della società acquisita NAeS Solution S.r.l. per la porzione di prezzo differita pari a Euro 1,5 milioni.

² Dati che includono tutti i 12 mesi di attività della società NAeS Solutions S.r.l. e non solo l'ultimo trimestre 2022 incluso nei dati consolidati. Si specifica che i dati pro-forma non sono soggetti a revisione contabile.

Risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2022

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci d'esercizio chiusi al 31 dicembre 2022 della Capogruppo FOS S.p.A., nonché delle altre società del gruppo rientranti nel perimetro di consolidamento, quali T&G Technology and Groupware S.r.l., Fos Greentech S.r.l., InRebus Technologies S.r.l. ("InRebus"), la controllata lituana UAB Gruppo FOS Lithuania e la neo-acquisita società NAeS Solutions S.r.l.

Si segnala che il closing dell'acquisizione di NAeS Solutions S.r.l. ("NAeS") da parte di FOS S.p.A. è avvenuto in data 26 settembre 2022; di conseguenza la nuova controllata è stata consolidata al 31 dicembre 2022 nei suoi valori patrimoniali, mentre il Gruppo, per il 2022, beneficia del solo risultato economico relativo al quarto trimestre, periodo successivo all'acquisizione stessa.

Nel 2022, il Gruppo ha continuato la propria crescita registrando un valore della produzione pari a Euro 21,6 milioni (+23% rispetto a Euro 17,6 milioni dell'esercizio 2021). Tale crescita è stata generata sostanzialmente dal rafforzamento del posizionamento e dall'ampliamento della base clienti in tutte le aree di business, ed in particolare da (i) un ampliamento dei servizi in modalità SaaS e outsourcing IT, (ii) da una importante performance dell'attività di rivendita di soluzioni storage e backup, (iii) della crescita dei ricavi della linea Digital Learning, inerente l'area di business Software House, (iv) dall'aggiudicazione di importanti progetti di ricerca e sviluppo finanziati e (v) dall'apporto della nuova linea di ricavo Data Center, inerente l'area di business Infrastrutture Digitali, sviluppata a seguito della menzionata acquisizione di NAeS.

Di seguito si riporta la suddivisione del valore della produzione realizzato nell'esercizio 2022 per area di business:

Area di Business	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione	Variazione %
Software House	14.393.791	12.447.282	1.946.509	16%
Infrastrutture Digitali	3.474.162	2.060.737	1.413.426	69%
Ingegneria	3.676.643	3.031.988	644.655	21%
Altro	18.221	56.671	- 38.450	-68%
Valore della produzione	21.562.818	17.596.678	3.966.140	23%

L'area di business **Software House** registra un valore della produzione pari ad Euro 14,4 milioni, in crescita del 16% rispetto all'esercizio 2021 (Euro 12,4 milioni), e aggrega i risultati delle linee di business Information Technology, Automation and Solution e Digital Learning.

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



integrazione di prodotti di terzi. I centri di competenza aziendali in cyber, mobile, domotica, digital learning, datacenter e scada (supervisione e controllo dati) hanno garantito, in stretta collaborazione con l'academy aziendale, un processo adeguato di formazione e delivery di competenze tecniche.

Nel corso dell'esercizio sono stati avviati, inoltre, investimenti tecnici e commerciali per il consolidamento delle piattaforme digitali proprietarie in ambito salute (Sanisoft) e automotive (Skite).

Nel corso del 2022 all'interno dei centri di competenza tecnologici costituenti l'area di business si sono consolidati team di sviluppo di software "verticali" in particolare in ambito Industria, Automotive, Aerospazio, Pubblica Amministrazione, Sanità, Energia e Trasporti, settori che beneficeranno di ingenti investimenti sul digitale dovuti al Piano nazionale di recupero e resilienza (PNRR).

Nel corso dell'esercizio, inoltre, è continuata l'integrazione della società InRebus all'interno del Gruppo, che ha comportato il consolidamento della presenza territoriale a Torino, legata principalmente al settore automotive e banche, e di proseguire con lo sviluppo di progetti volti a realizzare soluzioni innovative che prevedano l'integrazione di tecnologie di e-learning legate all'intelligenza artificiale (analisi facciali) e alla realtà virtuale (training e support).

A livello territoriale le attività della Software House sono state erogate nei territori in cui il Gruppo opera: Liguria, Campania, Piemonte, Lombardia, Alto Adige. In tale ambito si segnala che l'acquisizione della società NAeS Solutions S.r.l. permetterà di rafforzare il presidio commerciale della regione Lombardia a livello di Gruppo e anche per la linea Software House.

L'**area di business Infrastrutture Digitali** registra un valore della produzione pari ad Euro 3,5 milioni, in crescita del 69% rispetto all'esercizio precedente (Euro 2,1 milioni nell'esercizio 2021), e aggrega i risultati delle linee di business Communication Technology e la nuova linea Data Center.

Nel corso del 2022 il Gruppo ha continuato il piano di "formazione" per ampliare le competenze nell'ambito elettronico per le Telecomunicazioni, gestendo diverse attività tra cui: progettazione elettronica, manutenzione di apparati elettronici, reverse engineering, programmazione firmware e logistica. Sono state potenziate le attività di diagnostica, intervento e collaudo degli apparati elettronici di Centrale Telco tradizionali anche nei cosiddetti "managed services multivendor", attraverso continui investimenti sulle attività commerciali italiane ed estere, al fine di incrementare le vendite, e sulle attrezzature industriali, in logica "industria 4.0", al fine di ampliare le capability tecnologiche. Si segnala, inoltre, che a fine esercizio 2022 sono stati acquisiti nuovi clienti che garantiranno buoni volumi di attività per questa linea.

Il Gruppo, da ottobre 2022, ha avviato le attività in ambito Data Center, grazie all'acquisizione della società NAeS: tale operazione permetterà al Gruppo di proporsi sul mercato anche in qualità di system integrator specializzato nella consulenza, progettazione e realizzazione di Data Center e di sistemi di networking e building automation.

Attraverso quest'area di business, il Gruppo si propone quindi sul mercato dei servizi digitali in ambito Infrastrutture Digitali come operatore "all in one", in grado di gestire sia la progettazione e la conservazione dei dati (data center), sia la trasmissione e fruizione dei dati (networking e reti di telecomunicazioni).



L'**area di business Ingegneria** registra un valore della produzione pari ad Euro 3,7 milioni, in crescita del 21% rispetto all'esercizio precedente (Euro 3,0 milioni nell'esercizio 2021).

Nel corso del 2022 il team di ingegneria ha consolidato il proprio centro di competenza in ambito progettazione hardware e software embedded erogando servizi continuativi su soluzioni innovative in ambito industriale, biomedicale e automotive. Il Gruppo è storicamente attivo nel settore dei progetti di ricerca finanziata, avendo creato poli di ricerca congiunti con enti universitari e governativi. Per realizzare i progetti, il Gruppo 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'esercizio, le attività legate ai progetti di ricerca e innovazione commissionati da clienti diretti e da partenariati di ricerca e sviluppo su commesse finanziate. Nel corso del 2022 il lavoro di trasferimento tecnologico dei prototipi e dei brevetti aziendali ha iniziato a produrre risultati che avranno un impatto significativo nel corso degli anni successivi. In particolare, in ambito agritech è stato certificato CE il prodotto Microcosmo che ha avviato a fine anno le attività di commercializzazione nel settore education sui bandi Edugreen e Scuola 4.0 e, inoltre, in ambito arredamento green è stato lanciato il biofiltro tech denominato Aura che inizierà la commercializzazione a inizio 2023, sempre in ambito education.

Il **Valore della Produzione pro-forma** del Gruppo, calcolato considerando interamente l'effetto dell'acquisizione di NAeS – includendo quindi tutti i 12 mesi di operatività di NAes Solutions S.r.l. e non solo l'ultimo trimestre 2022, come avviene per il bilancio consolidato del Gruppo FOS al 31 dicembre 2022 – si attesta a Euro 26,1 milioni, in crescita del 48% rispetto al dato dell'esercizio 2021.

L'**EBITDA** del Gruppo rilevato nell'esercizio 2022 è stato pari a Euro 3,9 milioni e ha registrato una crescita del 23% rispetto a Euro 3,1 milioni dell'esercizio 2021. Tale risultato è principalmente dovuto a fattori distintivi dell'offerta aziendale quali il posizionamento geografico, la fidelizzazione del cliente, la capacità di integrazione dell'offerta e il focus sulla marginalità, nonché, in parte, anche al beneficio apportato dall'avvio della nuova linea di business Data Center (inclusa nell'area Infrastrutture Digitali) a seguito dell'acquisizione di NAeS. Le capacità di ricerca e innovazione, diffuse su tutte le linee di ricavo, hanno consentito inoltre di mantenere aggiornata e profittevole nel tempo l'offerta di servizi commerciali.

L'**EBITDA pro-forma** del Gruppo, si attesta a Euro 4,5 milioni, in crescita del 44% rispetto al dato dell'esercizio 2021.

L'**EBIT** realizzato dal Gruppo nell'esercizio 2022 è stato pari a Euro 2,2 milioni e ha registrato una crescita del 35% rispetto a Euro 1,6 milioni dell'esercizio 2021, dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per Euro 1,7 milioni (Euro 1,5 milioni nell'esercizio 2021). Si segnala che il Gruppo ha deciso di usufruire della parziale sospensione degli ammortamenti, secondo quanto previsto dalla Legge del 13 ottobre 2020 n. 126. In particolare, è stato sospeso l'ammortamento relativo ad un progetto di ricerca e sviluppo che, a seguito della pandemia, verrà commercializzato nel 2023, con un beneficio a conto economico pari a Euro 66 migliaia; tale importo, come previsto ai sensi di legge, è stato destinato ad una riserva indisponibile di patrimonio netto.

L'**EBT** è stato pari a Euro 2,0 milioni, in aumento del 38% rispetto al dato dell'esercizio 2021 pari a Euro 1,5 milioni.



Il **Risultato Netto** è stato pari a Euro 1,3 milioni, in crescita del 25% rispetto al precedente esercizio (Euro 1,1 milioni nel 2021).

La **Posizione Finanziaria Netta** ("PFN") consolidata risulta *cash positive* per Euro 0,04 milioni, di cui disponibilità liquide per Euro 9,7 milioni. La sensibile variazione rispetto al valore registrato al 31 dicembre 2021 (*cash positive* per Euro 1,7 milioni) deriva principalmente da (i) l'impatto dell'acquisizione del 100% del capitale sociale della società NAeS, già menzionata, per complessivi Euro 4,2 milioni, di cui Euro 2,3 milioni pagati per cassa al closing dell'operazione in data 26 settembre 2022, (ii) l'attività di buy-back effettuata nel periodo che ha comportato l'iscrizione di una riserva negativa per azioni proprie in portafoglio pari a circa Euro 0,3 milioni e (iii) l'esborso relativo al trasferimento nella nuova sede, per Euro 0,2 milioni; elemento che, invece, ha positivamente contribuito al risultato, per Euro 1,4 milioni, è il beneficio derivante dalla conversione di n. 476.822 warrant in occasione del terzo ed ultimo periodo di esercizio dei "Warrant FOS S.p.A. 2019-2022", conclusosi in data 30 settembre 2022. La **PFN Adjusted**³ di Gruppo al 31 dicembre 2022 è *cash positive* per Euro 1,5 milioni, rispetto al dato al 31 dicembre 2021 *cash positive* per Euro 1,7 milioni.

Il **Patrimonio Netto**, pari a Euro 12,4 milioni è in crescita rispetto al 31 dicembre 2021 (Euro 9,4 milioni) per effetto del positivo risultato d'esercizio, pari a Euro 1,3 milioni, oltre che per effetto della conversione dei warrant FOS sopra menzionata. Si segnala, inoltre, che nel patrimonio netto risulta iscritta una riserva negativa per azioni proprie in portafoglio pari a Euro 0,3 milioni al 31 dicembre 2022, variata rispetto al dato al 31 dicembre 2021 (Euro 0,5 milioni), sia per effetto della prosecuzione del piano di acquisto di azioni proprie citato, sia per effetto del parziale utilizzo delle azioni proprie acquistate, ai fini del closing dell'operazione di M&A di NAeS, per la parte di prezzo riconosciuta in natura. Per maggiori informazioni in merito si rimanda al comunicato stampa diffuso in data 26 settembre 2022.

La fabbrica delle Start-up

Nel corso dell'esercizio, il Gruppo, che ha continuato nel progetto di "Fabbrica delle Start-up" tramite la società Fos Greentech S.r.l., ha partecipato alla costituzione di una nuova start-up innovativa, Officine Aura S.r.l., controllata al 24%. La newco è il frutto degli efficaci risultati del progetto di ricerca industriale e sviluppo sperimentale "AURA" – portato avanti da Fos S.p.A., in partenariato con la società Euphorbia S.r.l. Società Benefit e il DiARC (Dipartimento di Architettura dell'Università Federico II di Napoli), e finanziato nel 2020 dal MISE. La start-up è dedicata all'ideazione e produzione di soluzioni di arredo urbano capaci di coniugare design, botanica e sensoristica attraverso l'integrazione tra la vegetazione bio assorbente e i dispositivi di misurazione IoT per fornire soluzioni di design innovative sia per gli spazi outdoor sia per quelli indoor (ad es. centri commerciali, musei, edifici business e storico-monumentali).

Risultati economico-finanziari della Capogruppo Fos S.p.A. al 31 dicembre 2022

Il **Valore della Produzione**, pari a Euro 10,4 milioni è in crescita del 25% rispetto all'esercizio 2021 (Euro 8,3 milioni). Tale incremento è principalmente legato all'ampliamento della base clienti in ambito

³ Dato esposto senza includere il debito contratto verso soci venditore della società acquisita NAeS Solution S.r.l. per la porzione di prezzo differita pari a Euro 1,5 milioni.



IT, all'importante performance dell'attività di rivendita di soluzioni storage e backup ed all'aggiudicazione importanti progetti di ricerca e sviluppo.

Il **Margine Operativo Lordo** (EBITDA) ha raggiunto Euro 1,6 milioni (Euro 1,3 milioni nell'esercizio 2021), con un aumento del 27%, mentre il **Risultato operativo** (EBIT) è stato pari a Euro 0,5 milioni (Euro 0,1 milioni nell'esercizio 2021).

La Capogruppo ha chiuso l'esercizio 2022 con un **Risultato Netto** pari a Euro 0,8 milioni (Euro 0,4 milioni nell'esercizio 2021), in crescita del 90%.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2022 è a debito per Euro 1,9 milioni, di cui disponibilità liquide per Euro 5,4 milioni, rispetto al dato al 31 dicembre 2021 a debito per Euro 0,1 milioni. Per un'analisi degli elementi che hanno avuto impatto su tale dato si rimanda al commento della PFN di Gruppo.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 9,6 milioni, in crescita rispetto al 31 dicembre 2021 (Euro 7,2 milioni).

Proposta di destinazione dell'Utile di esercizio

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di FOS S.p.A. presenta un utile pari ad Euro 800.445.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti di destinare Euro 40.022 a riserva legale e Euro 760.423 a riserva per utili di esercizi precedenti.

Ulteriori delibere del Consiglio di Amministrazione

Proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria dei Soci la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione concessa in data 28 aprile 2022, per la parte non eseguita.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per un periodo di 18 mesi, a far data dall'eventuale delibera di approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, convocata in prima convocazione il prossimo 27 aprile 2023, mentre l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali al fine di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

La proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute da Consob ed, in particolare: (i) nella possibilità di sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle



negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato; (ii) nell'efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine; (iii) nell'utilizzo delle azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari; (iv) nel consentire acquisti di azioni dai beneficiari di eventuali piani di stock-option e/o nella possibilità di implementare piani di stock-grant; (v) nel poter disporre di azioni proprie in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di natura straordinaria, come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società.

L'autorizzazione viene richiesta per l'acquisto di azioni proprie per un controvalore massimo acquistato pari a Euro 350.000, in una o più volte, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni FOS di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 5% del capitale sociale della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea che le operazioni di acquisto di azioni proprie siano effettuate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan e che il prezzo di acquisto non debba essere né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

Le operazioni di acquisto saranno effettuate in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 25-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, dell'articolo 132 del Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998, dell'articolo 144-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni, e di ogni altra norma applicabile, ivi incluse le norme di cui al Regolamento (UE) 596/2014 e al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, nonché delle prassi di mercato ammesse, ove applicabili.

Per ogni ulteriore informazione circa la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, si rinvia alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea, che verrà pubblicata sul sito internet www.gruppofos.it, sezione Investor Relations/Assemblee azionisti nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, entro i limiti di legge.

Si ricorda che la Società attualmente detiene n. 89.250 azioni proprie in portafoglio, pari al 1,305% dell'attuale capitale sociale, in relazione alle quali verrà formulata richiesta all'Assemblea ordinaria di autorizzazione alla disposizione delle stesse.

Principali eventi significativi del 2022

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



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

In data 20 giugno 2022, Redelfi S.p.A., management company con sede operativa a Genova impegnata nella transizione green e digitale, ha acquisito, tramite la propria controllata Green Earth S.A., la maggioranza della società Piano Green S.r.l. a seguito di un aumento di capitale dalla stessa deliberato. Con la sottoscrizione del suddetto aumento di capitale, deliberato per un importo pari a Euro 100.000 e sottoscritto per Euro 95.000, Green Earth S.A. ha acquisito una partecipazione pari al 59,37% del capitale sociale, mentre Fos S.p.A., per il tramite di Fos Greentech S.r.l., ha mantenuto una quota pari al 24,37% e Santagata pari al 13,13%, con la possibilità di effettuare in futuro ulteriori aumenti di capitale eventualmente aperti anche a terzi investitori al fine di sviluppare il business di Piano Green S.r.l..

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

In data 26 settembre 2022 si è perfezionato il closing dell'operazione di acquisizione del 100% di NAeS Solutions S.r.l. coerentemente con quanto previsto nel relativo contratto quadro sottoscritto in data 27 luglio 2022 da Fos S.p.A., avente ad oggetto l'acquisizione dell'intero capitale sociale della società. Con tale operazione il Gruppo si pone l'obiettivo di potenziare la crescita di NAeS Solutions S.r.l., integrando l'offerta tipica del Gruppo – in particolare di servizi e di applicazioni basate sull'intelligenza artificiale – con le attività di progettazione e delivery di Data Center nella linea di business Infrastrutture, e attivando una nuova presenza territoriale in Lombardia come presidio per le altre linee di business aziendali (Software House e Ingegneria).

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

Nel mese di novembre 2022 è stata costituita una nuova start-up frutto degli efficaci risultati del progetto di ricerca industriale e sviluppo sperimentale "AURA" – portato avanti da Fos S.p.A., in partenariato con la società Euphorbia Sr.l. Società Benefit e il DiARC (Dipartimento di Architettura dell'Università



Federico II di Napoli), e finanziato nel 2020 dal MISE – la quale è dedicata all’ideazione e produzione di soluzioni di arredo urbano capaci di coniugare design, botanica e sensoristica attraverso l’integrazione tra la vegetazione bio assorbente e i dispositivi di misurazione IoT per fornire soluzioni di design innovative sia per gli spazi outdoor sia per quelli indoor (ad es. centri commerciali, musei, edifici business e storico-monumentali).

Sempre nel mese di novembre 2022, è stato avviato il progetto di ricerca e sviluppo “OSA-Orto Sperimentale Arena Albaro”, finanziato dal bando “ZIP – Zena Innovative People” del Comune di Genova. Orto sperimentale arena Albaro Village è costituito da un orto botanico urbano aperto a tutti i visitatori del sito e un laboratorio tecnologico per attività di ricerca e sviluppo didattico in collaborazione con gli istituti genovesi.

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

Principali fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Nel mese di marzo 2023, i consigli di amministrazione di FOS S.p.A., T&G S.r.l. e di Fos Greentech S.r.l. hanno deliberato di approvare la proposta di fusione per incorporazione di “Fos Greentech S.r.l.” in “T&G Technology Groupware S.r.l.”; il relativo progetto di fusione è stato depositato in data 20 marzo 2023. La fusione permetterà una ulteriore razionalizzazione e ottimizzazione dei livelli decisionali, della gestione delle risorse e dei costi di struttura, ma anche un’eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie, contabili, fiscali e amministrative.

Evoluzione prevedibile della gestione

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

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



Nel 2023 l'attività del Gruppo sarà focalizzata (i) nel consolidare e potenziare il team legato alla cyber security, ampliando i servizi digitali di sviluppo e gestione di tools per la difesa dagli attacchi cyber, (ii) nell'ampliare i servizi per la progettazione e il monitoraggio di data center da integrare con l'attività di elettronica per telecomunicazioni per una gestione "all in one" dell'area di business Infrastrutture Digitali, (iii) nel rendere ancor più focalizzati i servizi di ingegneria e sviluppo software in ambito trasporti e aerospazio, e (iv) nel potenziare la commercializzazione dei servizi e dei prodotti innovativi in ambito green e agritech.

Il modello di business sarà focalizzato all'integrazione con la neo-acquisita NAeS, basando tale attività sul modello di "convergenza" tra le linee di business e di cross marketing, in linea con quanto realizzato, con risultati positivi, con la società InRebus acquisita nel corso dell'esercizio 2021.

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

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

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 il Gruppo si rivolge e con i quali entra in contatto nello svolgimento della propria attività.

Convocazione dell'assemblea

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, per il giorno 27 aprile 2023, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.gruppofos.it, alla sezione Investor Relations/Assemblee azionisti, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dalla normativa vigente.



A seguire i dati riclassificati di Conto Economico e Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2022 (sia consolidati sia d'esercizio per FOS S.p.A.). I dati sono in corso di certificazione da parte della società di revisione incaricata.

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

Fos S.p.A., fondata a Genova nel 1999 - guidata da Brunello Botte, classe '45, Presidente di Fos S.p.A., da Matteo Pedrelli, classe '67, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Fos S.p.A., co-fondatore di Fos S.p.A. insieme a Enrico Botte, classe '76 anche egli Amministratore Delegato di Fos S.p.A. - è a capo di un Gruppo che offre servizi digitali e progetti di innovazione, attraverso sei linee di business: "Information Technology", "Communication Technology", "Engineering & Technology Transfer", "Digital Learning", "Automation & Solution" e "Data Center" per importanti gruppi dell'industria, del settore biomedical, healthcare, trasporti, finanza, telecomunicazioni, pubblica amministrazione, grande distribuzione organizzata e shipping. Il Gruppo conta 216 addetti distribuiti in 8 sedi - Genova, Milano, Torino, Roma, Caserta, Benevento, Bolzano e Vilnius (Lituania) - e 5 laboratori di ricerca (due a Genova, uno a Napoli, Bolzano e Kaunas in Lituania) in collaborazione con centri universitari (Università di Genova, Università di Bolzano, Università tecnica di Kaunas in Lituania) ed enti pubblici come l'ENEA (Agenzia nazionale per le nuove tecnologie l'energia e lo sviluppo economico sostenibile). Fos S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Nel 2021 il Gruppo ha registrato i seguenti risultati: Valore della Produzione pari a Euro 17,6 milioni, EBITDA pari a Euro 3,1 milioni e Risultato Netto pari a Euro 1,1 milioni.

Contatti

Euronext Growth Advisor & Specialist

Integrae SIM
info@integraesim.it
02 96846864

Consulente Comunicazione

Barabino & Partners
Roberto Stasio
r.stasio@barabino.it
+39 335 533248

Investor Relations

Valentina Olcese
investor_relations@fos.it
+39 366 6202521

Media Relations

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

Genova, 27 marzo 2023

PROSPETTI RICLASSIFICATI
Bilancio Consolidato al 31/12/2022
CONTO ECONOMICO

Conto Economico a Valore Aggiunto	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.395.912	14.838.606
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	42.378	(27.251)
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	(79.835)	-
Altri ricavi e proventi	1.350.024	1.406.557
Costi capitalizzati	1.854.339	1.378.766
Valore della produzione	21.562.818	17.596.678
Acquisti di merci	2.117.120	1.120.571
Acquisti di servizi	5.860.203	4.903.013
Godimento di beni di terzi	356.978	172.135
Oneri diversi di gestione	128.993	142.799
Variazione delle rimanenze	40.694	-
Costi della produzione	8.503.988	6.338.518
Valore aggiunto	13.058.830	11.258.160
Costo del personale	9.199.538	8.116.878
EBITDA	3.859.292	3.141.282
EBITDA %	17,9%	17,9%
Ammortamenti	1.502.785	1.535.195
Accantonamenti e svalutazioni attivo circolante	185.163	-
Risultato operativo (EBIT)	2.171.344	1.606.087
Oneri finanziari	(150.715)	(140.883)
Proventi finanziari	2.382	3.441
Valutazione al patrimonio netto partecipazioni	37	-
Saldo gestione finanziaria	(148.296)	(137.442)
Risultato prima delle imposte (EBT)	2.023.048	1.468.645
Imposte sul reddito	687.009	398.256
Risultato netto	1.336.039	1.070.389
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	379
Utile dell'esercizio di pertinenza di gruppo	1.336.039	1.070.010

STATO PATRIMONIALE

Dati patrimoniali	31/12/2022	31/12/2021
Crediti verso clienti	10.358.057	6.969.491
Rimanenze	976.850	378.666
Debiti verso fornitori	(4.706.506)	(2.862.147)
Capitale circolante netto commerciale	6.628.401	4.486.010
Altre attività	3.506.009	2.790.195
Altre passività	(5.759.722)	(4.320.766)
Capitale Circolante Netto	4.374.688	2.955.439
Immobilizzazioni materiali	467.492	395.639
Immobilizzazioni immateriali	9.395.896	5.733.610
Immobilizzazioni finanziarie	257.981	116.916
Attivo Immobilizzato Netto	10.121.369	6.246.165
Capitale investito Lordo	14.496.057	9.201.604
Trattamento di fine rapporto	(1.977.136)	(1.457.256)
Fondi per rischi ed oneri	(120.169)	(30.386)
CAPITALE INVESTITO NETTO	12.398.752	7.713.962
Cassa e altre disponibilità liquide	(9.667.527)	(8.146.374)
Attività finanziarie correnti	(6.034)	(7.015)
Altre attività finanziarie non correnti	-	(7.229)
Disponibilità liquide ed azioni proprie	(9.673.561)	(8.160.618)
Debiti verso banche correnti	2.185.575	1.368.386
Debiti verso altri finanziatori	1.442	7.208
Debiti verso soci venditori società acquisite a breve	491.050	-
Debiti finanziari a breve termine	2.678.067	1.375.594
Posizione finanziaria netta breve termine	(6.995.494)	(6.785.024)
Debiti verso soci venditori società acquisite a lungo	982.100	-
Debiti verso banche non correnti	5.974.454	5.052.653
Posizione finanziaria netta	(38.940)	(1.732.371)
Capitale sociale	1.709.846	1.590.641
Riserve e utili accantonati	9.391.807	6.764.303
Reddito d'esercizio	1.336.039	1.070.010
Patrimonio netto competenza del Gruppo	12.437.692	9.424.954
Capitale e riserve di terzi	-	21.000
Utile di terzi	-	379
Patrimonio netto	12.437.692	9.446.333
TOTALE FONTI	12.398.752	7.713.962

PROSPETTI RICLASSIFICATI
Bilancio FOS SPA al 31/12/2022

CONTO ECONOMICO

Conto Economico a Valore Aggiunto	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.509.633	6.869.109
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	22.000	-
Altri ricavi e proventi	776.113	817.092
Costi capitalizzati	1.090.795	627.216
Valore della produzione	10.398.542	8.313.417
Acquisti di merci	1.325.492	731.580
Acquisti di servizi	2.916.683	2.771.758
Godimento di beni di terzi	233.263	112.746
Oneri diversi di gestione	97.141	75.468
Costi della produzione	4.572.580	3.691.552
Valore aggiunto	5.825.962	4.621.865
Costo del personale	4.202.777	3.343.389
Margine operativo lordo	1.623.185	1.278.476
Ammortamenti	978.176	1.149.030
Accantonamenti e svalutazioni attivo circolante	185.163	-
Risultato operativo	459.846	129.446
Proventi da partecipazioni	550.000	350.000
Oneri finanziari	(93.010)	(68.967)
Altri proventi e oneri finanziari	(2.621)	18
Saldo gestione finanziaria	454.369	281.051
Risultato prima delle imposte	914.215	410.497
Imposte sul reddito	113.770	(11.548)
Risultato netto	800.445	422.045

STATO PATRIMONIALE

Dati patrimoniali	31/12/2022	31/12/2021
Crediti verso clienti	4.538.473	3.352.313
Rimanenze	22.000	-
Debiti verso fornitori	(2.370.874)	(1.908.892)
Capitale circolante netto commerciale	2.189.599	1.443.421
Altre attività	2.936.080	3.549.061
Altre passività	(3.101.302)	(2.793.717)
Altre attività/passività	(165.222)	755.344
Immobilizzazioni materiali	218.210	220.972
Immobilizzazioni immateriali	3.888.724	3.573.704
Immobilizzazioni finanziarie	5.972.463	1.714.710
Attivo Immobilizzato Netto	10.079.397	5.509.386
Capitale investito Lordo	12.103.774	7.708.151
Trattamento di fine rapporto	(552.149)	(443.501)
Fondi per rischi ed oneri	(41.500)	(7.500)
CAPITALE INVESTITO NETTO	11.510.125	7.257.150
Cassa e altre disponibilità liquide	(5.385.408)	(3.368.930)
Altre attività finanziarie non correnti	-	(7.229)
Disponibilità liquide	(5.385.408)	(3.376.159)
Debiti verso banche correnti	1.441.956	736.028
Debiti verso soci venditori società acquisite a breve	491.050	-
Debiti finanziari a breve termine	1.933.006	736.028
Posizione finanziaria netta breve termine	(3.452.402)	(2.640.131)
Debiti verso soci venditori società acquisite a lungo	982.100	-
Debiti verso banche non correnti	4.388.172	2.719.430
Posizione finanziaria netta	1.917.870	79.299
Capitale sociale	1.709.846	1.590.641
Riserve e utili accantonati	7.081.965	5.165.166
Reddito d'esercizio	800.445	422.045
Patrimonio netto	9.592.256	7.177.851
TOTALE FONTI	11.510.125	7.257.150

Fine Comunicato n.20179-11

Numero di Pagine: 17