

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2018

Signori Soci,

a corredo del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 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 21.418 (Euro 80.211 al 31 dicembre 17), al netto delle imposte (Euro 76.628).

L'anno che si è appena concluso ha segnato un momento significativo, nell'approssimarsi del ventesimo anniversario dalla fondazione della Vostra Società, per la crescita della Società stessa e del Gruppo.

Nell'ambito del processo di riorganizzazione del Gruppo è stata costituita la società veicolo (Veicolo FOS S.r.l. da parte del Socio Unico BP Holding S.r.l. che ha ricevuto da Banca CARIGE il finanziamento necessario all'acquisto delle quote di FOS srl e nella quale è stata fusa, mediante un'operazione di fusione inversa, con data efficacia- primo gennaio 2018. L'operazione, che consentirà un miglior posizionamento dell'impresa sul mercato, ha generato l'avviamento iscritto in bilancio, di concerto con il Sindaco Unico, la cui recuperabilità è prevista su un periodo di 10 anni.

A seguito di tale operazione la Vostra Società assume ancor più la missione di società operativa con funzione di subholding di partecipazioni in aziende controllate: T&G Technology S.r.l., Fos Greentech S.r.l., Sesmat S.r.l. e Uab Gruppo FOS Lithuania, elaborando le linee guida della strategia del Gruppo, tanto da un punto di vista finanziario che operativo, industriale e commerciale. In questo contesto, è quindi opportuno evidenziare che la controllante BP Holding S.r.l., svolgendo esclusivamente l'attività di holding finanziaria, non esercita, nei confronti della Vostra società, l'attività di direzione e coordinamento normata dagli art. 2497 e 2497 -quinquies del Codice Civile, mantenendo ed incrementando FOS S.r.l. la propria autonomia in termini di decisioni imprenditoriali, tanto per sé quanto per le altre Società del Gruppo.

Nel corso del 2018 la Vs società ha avviato un piano strategico e operativo mirato, tra l'altro, a:

- consolidamento delle attività di consulenza informatica potenziando la capacità tecnologica di erogazione di servizi di outsourcing in remoto supportata da piattaforme applicative proprietarie;
- ampliamento del portafoglio di offerta con soluzioni di infrastrutture IT complesse in ambito storage e *cloud*
- potenziamento e miglioramento degli skills professionali dedicando una funzione aziendale alla *Academy* e al *Recruitment* per migliorare i rapporti con scuole/enti professionali e università;
- ampliamento dei centri di ricerca congiunti su tematiche innovative quali 5G, Intelligenza Artificiale e IOT;
- avviamento della valorizzazione economica di brevetti e *know how* individuando i partners industriali per il lancio di nuovi prodotti.

INFORMAZIONI SU DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

Al fine di meglio comprendere l'andamento della gestione, si fornisce di seguito una riclassificazione del Conto economico e dello Stato patrimoniale per l'esercizio in chiusura e per quello precedente chiuso al 31 dicembre 2017.

Conto Economico a valore aggiunto

| | 2017 | | 2018 | |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | € | % ricavi | € | % ricavi |
| (+) Ricavi dalle vendite e prestazioni | 2.881.709 | 100,0% | 3.508.695 | 100,0% |
| (+) Altri ricavi | 100.655 | 3,5% | 478.176 | 13,6% |
| (+) Costi capitalizzati | 308.778 | 10,7% | 376.785 | 10,7% |
| Valore della produzione operativa | 3.291.142 | 114,2% | 4.363.656 | 124,4% |
| (-) Acquisti di merci | (48.683) | 1,7% | (505.457) | 14,4% |
| (-) Acquisti di servizi | (1.400.139) | 48,6% | (1.420.862) | 40,5% |
| (-) Godimento beni di terzi | (108.529) | 3,8% | (108.457) | 3,1% |
| (-) Oneri diversi di gestione | (32.144) | 1,1% | (30.599) | 0,9% |
| Costi della produzione | (1.589.495) | 55,2% | (2.065.375) | 58,9% |
| VALORE AGGIUNTO | 1.701.647 | 59,0% | 2.298.281 | 65,5% |
| (-) Costi del personale | (1.353.685) | 47,0% | (1.852.253) | 52,8% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL) | 347.962 | 12,1% | 446.028 | 12,7% |
| (-) Ammortamenti | (157.050) | 5,4% | (426.933) | 12,2% |
| (-) Accantonamenti e svalutazione attivo corrente | (5.350) | 0,2% | (5.850) | 0,2% |
| RISULTATO OPERATIVO (EBIT) | 185.562 | 6,4% | 13.245 | 0,4% |
| (-) Oneri finanziari | (60.493) | 2,1% | (76.194) | 2,2% |
| (+) Proventi finanziari | 1.676 | 0,1% | 140.995 | 4,0% |
| Saldo gestione finanziaria | (58.817) | -2,0% | 64.801 | 1,8% |
| (+) Altri ricavi e proventi non operativi | 0 | 0,0% | 20.000 | 0,6% |
| Saldo altri ricavi e costi non operativi | 0 | 0,0% | 20.000 | 0,6% |
| RISULTATO PRIMA IMPOSTE | 126.745 | 4,4% | 98.046 | 2,8% |
| (-) Imposte sul reddito | (46.534) | 1,6% | (76.628) | 2,2% |
| RISULTATO NETTO | 80.211 | 2,8% | 21.418 | 0,6% |

Analisi risultati economici

| | 2017 | | 2018 | |
|-------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| | € | % change | € | % change |
| Ricavi delle vendite | 2.881.709 | +10,5% | 3.508.695 | +21,8% |
| Valore della Produzione | 3.291.142 | +4,0% | 4.363.656 | +32,6% |
| Margine Operativo Lordo (Mol) | 347.962 | -8,7% | 446.028 | +28,2% |
| Risultato Operativo (Ebit) | 185.562 | -36,0% | 13.245 | -92,9% |
| Risultato ante-imposte (Ebt) | 126.745 | -40,5% | 98.046 | -22,6% |
| Utile netto | 80.211 | -61,0% | 21.418 | -73,3% |

Il fatturato del 2018 è cresciuto del 21,8% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad Euro 3.508.695,00 grazie all'ampliamento della base clienti e dell'offerta aziendale arricchita dalla soluzioni storage e cloud per data center integrata ai servizi di outsourcing ict. L'offerta integrata servizi ict e soluzioni tecnologiche permette di consolidare i presidi commerciali esistenti e avviare nuove collaborazioni con la fornitura di soluzioni tecnologiche innovative. La crescita dei volumi è dovuta anche all'avvio della commercializzazione di soluzioni Digital Enabling quali piattaforme Internet of Things e software per l'Intelligenza Artificiale derivanti da attività di trasferimento tecnologico. Tenendo conto delle altre componenti del valore della produzione (variazione rimanenze prodotti, altri ricavi, costi capitalizzati), il Valore della Produzione Operativa si attesta ad Euro 4.358.656, in crescita del 32,4% rispetto al 2017.

Il Margine Operativo Lordo (MOL) è cresciuto del 33,9% rispetto al 2017 attestandosi ad Euro 446.028, pari al 12,2% del fatturato, rispetto al 12,1% del 2017. Nell'esercizio 2018, la crescita del Mol rispetto all'anno precedente è attribuibile sia alla crescita del fatturato, in aumento di 21,8 punti percentuali rispetto all'anno precedente, che all'aumento degli Altri Ricavi che fanno segnare un incremento di 375,1 punti.

L'Ebit, infine, diminuito attestandosi ad Euro 13.245, risente dell'impatto dell'operazione straordinaria aziendale per l'ammortamento dell'avviamento pari a Euro 214.978 euro. L'Ebit riclassificato a parità di perimetro è pari a 228.223 euro in aumento del 23% rispetto ai 185.562 Euro del 2017.

Nell'esercizio 2018 l'utile netto è diminuito rispetto all'anno precedente, attestandosi su un valore di Euro 21.418; anche tale importo risente dell'impatto combinato dell'operazione straordinaria aziendale per l'ammortamento dell'avviamento pari a Euro 214.978, al netto del relativo impatto sulla fiscalità, degli oneri finanziari per il nuovo finanziamento pari complessivamente ad Euro 37.309, oltre alla rilevazione dei dividendi pari a Euro 140.000, distribuiti per competenza dalla controllata. Il risultato, al netto delle operazioni citate, risulterebbe pertanto pari a Euro 133.705 in aumento del 66% rispetto al risultato dell'esercizio precedente, pari ad Euro 80.211.

Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità

| | 2017 | | 2018 | |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | € | % | € | % |
| Immobilizzi materiali netti | 52.926 | 1,4% | 64.547 | 1,0% |
| Immobilizzi immateriali netti | 663.894 | 17,2% | 3.218.416 | 49,1% |
| Immobilizzi finanziari | 699.011 | 18,1% | 721.939 | 11,0% |
| Crediti oltre 12 mesi | 16.411 | 0,4% | 16.411 | 0,3% |
| TOTALE ATTIVO A LUNGO | 1.432.242 | 37,1% | 4.021.313 | 61,4% |
| Rimanenze | 0 | 0,0% | 1.365 | 0,0% |
| Crediti commerciali a breve | 906.339 | 23,5% | 1.070.474 | 16,3% |
| Crediti comm. a breve verso imprese del gruppo | 212.679 | 5,5% | 207.591 | 3,2% |
| Altri crediti a breve | 878.725 | 22,7% | 1.157.402 | 17,7% |
| Ratei e risconti | 47.681 | 1,2% | 24.090 | 0,4% |
| Liquidità differite | 2.045.424 | 52,9% | 2.459.557 | 37,5% |
| Attività finanziarie a breve termine | 80.000 | 2,1% | 0 | 0,0% |
| Cassa, Banche e c/c postali | 308.039 | 8,0% | 72.215 | 1,1% |
| Liquidità immediate | 388.039 | 10,0% | 72.215 | 1,1% |
| TOTALE ATTIVO A BREVE | 2.433.463 | 63,0% | 2.533.137 | 38,7% |
| TOTALE ATTIVO | 3.865.705 | 100,0% | 6.554.450 | 100,0% |
| Patrimonio netto | 1.225.215 | 31,7% | 1.021.415 | 15,6% |
| Fondi per rischi e oneri | 7.500 | 0,2% | 40.050 | 0,6% |
| Trattamento di fine rapporto | 262.640 | 6,8% | 314.070 | 4,8% |
| Debiti verso banche oltre i 12 mesi | 363.544 | 9,4% | 2.154.549 | 32,9% |
| Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza | 0 | 0,0% | 85.000 | 1,3% |
| TOTALE DEBITI A LUNGO | 633.684 | 16,4% | 2.593.669 | 39,6% |
| TOTALE DEBITI A LUNGO + PN | 1.858.899 | 48,1% | 3.615.084 | 55,2% |
| Debiti verso banche entro i 12 mesi | 679.969 | 17,6% | 922.117 | 14,1% |
| Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza | 25.000 | 0,7% | 0 | 0,0% |
| Debiti commerciali a breve termine | 423.861 | 11,0% | 729.012 | 11,1% |
| Debiti commerciali a breve vs imprese del gruppo | 53.322 | 1,4% | 188.272 | 2,9% |
| Altri debiti a breve termine | 824.654 | 21,3% | 1.099.965 | 16,8% |
| TOTALE DEBITI A BREVE | 2.006.806 | 51,9% | 2.939.366 | 44,9% |
| TOTALE PASSIVO | 3.865.705 | 100,0% | 6.554.450 | 100,0% |

Si riporta nel seguito i principali indicatori di bilancio ed i commenti per gli scostamenti di maggiore interesse:

Attivo a lungo € 4.021.313 +184,0%

Il valore delle attività a lungo termine è cresciuto di € 2.605.482 al termine dell'esercizio 2018 rispetto al 2017, attestandosi ad un totale di € 4.021.313 e facendo segnare un incremento del 184,0% nel corso dell'ultimo anno. La variazione dell'attivo è dovuto sostanzialmente all'operazione finanziaria straordinaria che ha fatto emergere un valore di avviamento e un valore di proprietà intellettuale dovuto al brevetto europeo aziendale. L'azienda detiene un patrimonio immateriale legato al know how e alla proprietà intellettuale in ambito software per la sanità integrativa e piattaforma IOT non espresso nell'attivo.

Attivo a breve € 2.533.137 +3,4%

L'Attivo a breve ammonta ad un totale di € 2.533.137, in crescita del 3,4% rispetto al 2017, in cui era pari ad € 2.449.874. I giorni di dilazione dei crediti v/clienti sono diminuiti di 22 giorni nell'esercizio 2018, rispetto a quello precedente, attestandosi ad una media di 110 giorni. L'attivo a breve non ha subito particolari variazioni dovuto al buon andamento del rapporto crediti e cassa.

Crediti commerciali € 1.278.065 +14,2%

Il valore complessivo dei crediti commerciali nell'esercizio 2018 si è mantenuto sostanzialmente in linea con quello precedente attestandosi ad € 1.070.474, al netto di quelli verso società del gruppo.

Debito finanziario € 3.161.666 +199,4%

Al 31/12/2018 l'azienda riporta passività finanziarie per un totale di € 3.161.666, costituito per € 922.117 da debiti a breve termine e per la rimanente parte (€ 2.239.549) da passività a lunga scadenza, a seguito dell'operazione descritta in premessa.

Debiti commerciali € 917.284 +87,3%

Il valore dei debiti v/fornitori è cresciuto del 48,9% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad € 729.012.

Nell'esercizio 2018 gli indici relativi allo stato patrimoniale devono essere letti alla luce dell'operazione straordinaria aziendale che ha comportato un indebitamento residuo a bilancio pari a 2.368.384,49 euro verso banche e di 85.000,00 euro verso IL Socio Unico. Si ricorda che la fusione inversa ha comportato l'emersione di un avviamento netto pari a Euro 1.934.806,00. L'operazione straordinaria è stata condotta dalla Fos S.r.l. in qualità di subholding delle partecipazioni e sulla base di dati patrimoniali consolidati di gruppo cui si deve far riferimento per una più corretta ed esaustiva valutazione degli indici patrimoniali.

Posizione Finanziaria Lorda e Netta

| | 2017 | | 2018 | |
|---|------------------|---------------|------------------|----------------|
| | € | % change | € | % change |
| Debiti v/banche a breve termine | 679.969 | -27,3% | 922.117 | +35,6% |
| Altri debiti finanziari a breve termine | 25.000 | -78,3% | 0 | -100,0% |
| Tot. Debiti finanziari a breve termine | 704.969 | -32,9% | 922.117 | +30,8% |
| Debiti v/banche a lungo termine | 363.544 | -50,0% | 2.154.549 | +492,7% |
| Altri debiti finanziari a lungo termine | 0 | -100,0% | 85.000 | +100,0% |
| Tot. Debiti finanziari a lungo termine | 363.544 | -57,1% | 2.239.549 | +516,0% |
| POSIZIONE FINANZIARIA LORDA (PFL) | 1.068.513 | -43,7% | 3.161.666 | +195,9% |
| (Attività finanziarie correnti) | (80.000) | 0,0% | 0 | -100,0% |
| (Disponibilità liquide) | (308.039) | -53,7% | (72.215) | -76,6% |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN) | 680.474 | -40,9% | 3.089.451 | +354,0% |

Nell'esercizio 2018 la Posizione Finanziaria Lorda, pari al totale delle passività di natura finanziaria contratte dall'azienda si attesta ad Euro 3.161.666, in crescita del 199,4% rispetto all'anno precedente. La posizione lorda è determinata dalle

L

seguenti componenti: debiti verso soci per finanziamenti, che ammontano ad Euro 85.000, mutui passivi, pari invece ad Euro 2.154.549 ed infine debiti bancari a breve termine, che si attestano su un importo di Euro 922.117. L'incremento è dovuto come già ampiamente illustrato all'operazione straordinaria effettuata nel corso dell'esercizio 2018.

La posizione finanziaria aziendale, enucleando l'importo relativo alla suddetta operazione, il cui debito residuo alla data di bilancio – rappresentato con il criterio del costo ammortizzato – è pari ad euro 2.368.384, rimane in linea con quella dell'esercizio precedente.

INFORMAZIONI SU ATTIVITA' DI BUSINESS

Nel corso del 2018 la Società ha operato su tre linee di business:

- Consulenza Tecnica
- Soluzioni ICT
 - o *servizi continuativi e assistenza tecnica*
 - o *soluzioni it e progetti software*
- Soluzioni SMART:
 - o *automazione (internet of things e ingegneria elettronica)*
 - o *innovazione (ricerca, sviluppo sperimentale e trasferimento tecnologico)*

| LINEE DI BUSINESS | 2017 | 2018 | |
|---|-----------------------|-----------------------|------------|
| Consulenza tecnica | Euro 1.000.000 | Euro 1.260.000 | 20% |
| <i>Consulenza tecnica</i> | Euro 1.000.000 | Euro 1.260.000 | |
| Soluzioni ICT | Euro 1.850.000 | Euro 2.200.000 | 16% |
| <i>Servizi Continuativi e AT</i> | Euro 1.600.000 | Euro 1.600.000 | |
| <i>Soluzioni it e progetti software</i> | Euro 250.000 | Euro 600.000 | |
| Soluzioni Smart | Euro 440.000 | Euro 900.000 | 51% |
| <i>Automazione</i> | Euro 30.000 | Euro 50.000 | |
| <i>Innovazione</i> | Euro 410.000 | Euro 850.000 | |
| Valore della produzione | Euro 3.290.000 | Euro 4.360.000 | 24% |

La linea di business **consulenza tecnica** evidenzia un incremento dei volumi nel corso dell'anno. Nel corso del 2018 è stato avviato un piano per il potenziamento e miglioramento degli skills professionali focalizzati allo sviluppo di applicazioni software e in ambito verticale sui temi dei big data, dell'intelligenza artificiale e della cybersecurity dedicando una funzione aziendale alla Academy Aziendale e al Recruitment per favorire i rapporti con scuole/enti professionali ed università.

La Società nel corso dell'anno ha ampliato la presenza in presidi di primaria clientela nei settori Industria e Pubblica Amministrazione. L'affidabilità e la professionalità aziendale legate alla decennale esperienza di gestione di organizzazioni complesse riconosce sempre più all'azienda un ruolo di importante riferimento sul territorio.

La linea di business **Soluzioni ICT** nel corso del 2018 ha avviato un piano per il potenziamento della capacità tecnologica di erogazione di servizi di outsourcing in remoto con piattaforme applicative proprietarie e in parallelo l'ampliamento del portafoglio di offerta con soluzioni di infrastrutture informatiche complesse in ambito storage e cloud.

- *servizi continuativi e assistenza tecnica* ha confermato i volumi, in particolare su questa linea di attività la società ha avviato investimenti significativi per rispondere alla esigenza di nuovi mercati. Nel corso dell'anno sono state avviate nuove interessanti linee in settori di mercato complessi come il settore Salute e si sono consolidati i presidi nei Settori Industria, Energia, Finanza e PA. Oggi l'azienda è un partner tecnologico affidabile e professionale nei servizi continuativi sia in modalità on site sia in modalità da remoto.

- *soluzioni it e progetti software* ha aumentato i volumi e mantenuto la marginalità. La società sta investendo nella attivazione di nuovi skills in ambito sviluppo software nei settori AI, BIG DATA e IOT e nelle partnership tecnologiche con nuovi vendor in ambito storage e cloud.

4

La linea di business Soluzioni Smart è articolata in:

- *automazione* le attività nate dall'esperienza di collaborazione con la università ha portato avanti la industrializzazione di servizi e prodotti. L'attività ha portato ricavi diretti e indiretti ad altre controllate dell'azienda operative sui settori di competenza. Nel corso dell'anno sono state portate avanti sperimentazioni dirette con filiere selezionate.

- *innovazione* le attività legate allo sviluppo dell'integrazione tra informatica ed elettronica. Ad oggi il gruppo ha avviato 5 centri di ricerca congiunti per riuscire a dare una risposta tecnologica unica e integrata su attività di campo IOT (internet of things), attività di elaborazione dati AI (intelligenza artificiale), attività di trasmissione dati 5G, attività di protezione dati Cybersecurity.

Le attività progettuali sono svolte presso il nostro centro di ricerca congiunto con il DITEN (Dipartimento di Elettronica) e con il DIBRIS (Dipartimento di Informatica) dell'Università di Ingegneria di Genova, presso il laboratorio congiunto TRIPODE con ENEA su tecnologie Led e Oled e presso il laboratorio con l'università KTU in Lituania. A fine 2018 è stato avviato un centro di ricerca sui temi energy e waste management con l'Università KORE di Enna.

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 31.12.2018 è pari a 54 ULA.
- per quanto riguarda la tutela della sicurezza e salute dei lavoratori 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 2018 la società ha continuato ad investire nella formazione come dettagliato di seguito:
 - a) Corso Share Point
 - b) Corso di Inglese con aula aperta ai dipendenti
 - c) Corso Certificazione ITIL
 - d) Corso Cybersecurity
 - e) Corsi per certificazioni informatiche Microsoft e Ibm
 - f) Master 2° livello in european transport infrastructures law and economics
 - g) corsi di formazione sulla Sicurezza a vari livelli
 - h) percorso di formazione sul Regolamento UE 679/2016: regolamento UE sulla privacy (GDPR) e la protezione dei dati personali dei lavoratori.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio 2018 FOS ha condotto un'intensa attività di Ricerca industriale e Sviluppo sperimentale finalizzata all'evoluzione di nuove soluzioni tecnologiche. L'attività di trasferimento tecnologico è portata avanti con la collaborazione delle altre società del gruppo.

L'azienda è iscritta al registro delle PMI Innovative ed è molto attiva sia nell'innovazione interna di processi e prodotti sia verso i clienti. Di seguito i progetti del 2018:

ISAAC - Innovativo Sistema illuminotecnico per l'Allevamento di vegetali in Ambienti Chiusi e per migliorare il benessere umano

Il progetto si propone di sviluppare una nuova tecnologia per la coltivazione di piante in ambienti antropici confinati (definiti come "ambienti non convenzionali") in ambito residenziale/commerciale/terziario. L'obiettivo è produrre un prototipo con T RL 7, da utilizzare in ambienti operativi per impieghi produttivi e ricreazionali, basato sul brevetto "Microcosm for growing plants under biotic and abiotic conditioning" PCT/IB2015/059835 (di proprietà ENEA e FOS) con T RL 4. A tal fine, si intende sviluppare dei nuovi sistemi illuminotecnici basati su tecnologie LED/OLED con la possibilità di regolare sia la quantità sia lo spettro della radiazione emessa. Il progetto, che si sviluppa su un periodo di 3 anni – dal 2017 al 2020 – per un investimento complessivo di 1.936.875,00 euro e un contributo pari a 877.125,00 euro è arrivato alla data di chiusura dell'esercizio a circa il 30% di avanzamento.

APFEL - Agricoltura di precisione con sistema di monitoraggio fitopatologico esteso e per la localizzazione preventiva di attacchi parassitari

L'obiettivo principale di unire a un monitoraggio automatizzato e di precisione del territorio agricolo, un controllo dello stato di salute fitosanitaria e degli attacchi di insetti parassiti delle coltivazioni. Allo stato attuale la diagnosi di presenza di insetti infestanti è condotta essenzialmente su base visuale, largamente influenzata dalla sensibilità e dalla competenza dell'operatore. Alle tecniche diagnostiche, viene affiancato il controllo del territorio, che può essere effettuato in tre modi distinti, (ossia ispezioni dirette a intervalli regolari; video sorveglianza con telecamere posizionate in determinati punti, nonché rilevamento satellitare, ove per mezzo di satelliti artificiali è possibile raccogliere immagini fotografiche del territorio. Il progetto, partito nel corso del 2016, e previsto in chiusura per il 2019, per un investimento complessivo di 539.800,00 euro e un contributo pari a 278.525,00 euro alla data di chiusura dell'esercizio è ad un avanzamento di circa l'80% rispetto a quanto preventivato in sede di richiesta.

NEUROGLASS

L'obiettivo è quello della Progettazione e sviluppo di un dispositivo indossabile per la raccolta continuativa di dati biomedici idonei alla diagnosi precoce di malattie neurodegenerative, attraverso l'impiego di un occhiale da vista di design capace di integrare batteria, sensoristica, storage, elaborazione e trasmissione segnali. L'obiettivo del progetto consiste nella realizzazione di un prototipo testato, che permetta di avviare nuove ricerche cliniche neurologiche e sviluppare nuove attività imprenditoriali. Il progetto è stato avviato a giugno 2018, e il suo sviluppo è su due anni; per un investimento complessivo di 251.652,00 euro e un contributo pari a 131.703,00 euro, l'avanzamento, pari a circa il 30%, è in linea con le previsioni.

MAREA Monitoring And REscue Automation

Scopo del progetto MAREA è quello di creare un dimostratore che possa essere il prototipo (anche se opportunamente scalato nei limiti consentiti dallo strumento finanziario), di un prodotto facilmente trasportabile e di rapida dislocazione sul campo, per almeno uno degli scenari individuati ma che sia facilmente configurabile ed adattabile a più scenari.

Il **dimostratore finale** sarà un sistema articolato in sottosistemi in grado di supportare gli operatori nella valutazione dello scenario in cui si opera, attraverso l'utilizzo:

- di piattaforme robotiche coordinate di differenti ambienti (acquatico, terrestre, aereo),
- di reti di sensori distribuiti «stand alone» e/o di sensori wearable,
- di algoritmi per il dispiegamento dei sistemi sul terreno, per la valutazione dello scenario e per l'individuazione di eventuali minacce o emergenze.

Il progetto, risalente ad inizio 2016, per un investimento complessivo di 113.990,44 euro e un contributo pari a 49.687,00 euro è giunto sostanzialmente alla sua conclusione; se ne prevede la chiusura, anche in termini di rendicontazione, nel corso del 2019.

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

La Società possiede partecipazioni nelle seguenti società controllate e collegate:

- T&G Srl, quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 118.000. Nel corso del 2018 sono proseguite le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro e da condizioni di mercato. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività diretta su commessa cliente. Il bilancio 2018 si è chiuso con un utile di Euro 597.357,00 portando il patrimonio netto a un valore di Euro 1.139.445. Il valore di carico della partecipazione è pari ad Euro 275.946, nettamente inferiore al patrimonio netto della partecipata
- Fos Greentech Srl, quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 118.000. Nel corso del 2018 sono proseguite le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro e da condizioni di mercato. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività diretta su commessa cliente. Il bilancio 2018 si è chiuso con un utile di Euro 53.202,00 portando il patrimonio netto a un valore di Euro 185.152,00. Il valore della partecipazione, inferiore al patrimonio netto della partecipata, evidenzia un valore patrimoniale positivo visibile in sede di bilancio consolidato
- Sesmat Srl, quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 300.000. Nel corso del 2018 sono proseguite le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro e da condizioni di mercato. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e

h

sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività diretta su commessa cliente. Il bilancio 2018 si è chiuso con un utile di Euro 35.757,00 portando il patrimonio netto a un valore di Euro 335.931,00.

- UAB Gruppo FOS Lithuania, quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 2.500,00. Nel corso del 2018 sono proseguite le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro e da condizioni di mercato. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività diretta su commessa cliente. Il bilancio 2018 si è chiuso con un sostanziale pareggio portando il patrimonio netto al valore iscritto a bilancio.

STRUMENTI FINANZIARI

La società non ha in essere strumenti finanziari.

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

La società non possiede azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti.

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

La società non ha acquistato o ceduto, nel corso dell'esercizio, azioni proprie né azioni o quote di società controllanti.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non vi sono eventi significativi da rilevare.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nell'anno in corso la Vostra Società continuerà nel processo di miglioramento delle proprie posizioni proseguendo nella crescita del fatturato, nel miglioramento del risultato economico, della posizione finanziaria e della visibilità.

I primi mesi del 2019 consolidano la nostra posizione, oltre che sui clienti storici, anche sui nuovi clienti acquisiti recentemente, indicando un risultato positivo per il periodo. I servizi di outsourcing ICT integrati alla soluzioni storage e cloud per datacenter hanno permesso di partecipare con successo a iniziative, bandite a gare da importanti aziende nazionali e internazionali, che danno evidenza ad un incremento di fatturato e di margine rispetto allo stesso periodo del 2018. E' prevedibile un incremento nel corso del 2019 del fatturato legato a Consulenza Tecnica, Servizi e Soluzioni ICT e Soluzioni Smart.

Il management dell'azienda ha avviato nel 2018 un piano strutturato da completare nel 2019 per la crescita aziendale su tre direttive:

- **Lavorare sulle persone: migliorare i processi aziendali e coinvolgere il management di primo livello nei risultati aziendali**

Il miglioramento dei processi interni è stato avviato nel 2018 e si completerà a fine 2019 con la riorganizzazione aziendale nell'ambito attività di supporto al business (nuove funzioni aziendali di controllo di gestione e recruitment/formazione e potenziamento della funzione del personale) e introduzione di un nuovo sistema informativo aziendale unico orientato al controllo di gestione per commessa;

- **Lavorare sui clienti: ampliare il territorio commerciale anche all'estero, ampliare il portafoglio di offerta e le capacità tecnologiche, avviare una crescita anche per linee esterne, mantenere la marginalità ampliando il mix di offerta**

L'ampliamento del territorio su cui la Vostra Società opera è stato avviato nel 2018 con lo studio di fattibilità per l'apertura di una nuova sede di Roma, la cui conclusione è prevista per il 2019. Nel 2019 è previsto lo spostamento e l'ampliamento della sede di Benevento e il consolidamento della sede di Bolzano. E' prevedibile l'apertura di ulteriori sedi o centri di ricerca congiunti in Lombardia e in Sicilia e all'estero (Albania, Germania). L'ampliamento dell'offerta è legato a nuove partnership con vendor internazionali e alla capacità di dare una risposta unica all'integrazione elettronica (dispositivi di campo IOT) e informatica (soluzioni software di intelligenza artificiale) sempre più attuale con l'arrivo del 5G.

- **Lavorare sulla finanza: sana e sostenibile**

La vs società nel corso del 2019 intende proseguire nella direzione di miglioramento e monitoraggio della struttura del capitale circolante e ampliare l'utilizzo di strumenti alternativi al sistema bancario. In questo senso, si porterà a regime il lavoro già ben avviato nel 2018 di miglioramento della governance, dei rapporti tra soci e con il management interno per favorire una crescita anche per linee esterne garantendo una

maggior autonomia finanziaria dal sistema bancario tradizionale che l'azienda in questi anni ha comunque gestito in modo sano e sostenibile.

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

Ad oggi non si configurano per la Società particolari rischi di natura operativa e finanziaria, né situazioni di contenzioso legale significative con terzi. In merito all'esposizione della società ai rischi in oggetto, Vi precisiamo quanto segue:

- *A) Rischi di mercato:*

I rischi cui è potenzialmente esposta la Società sono individuabili nella situazione economica finanziaria complessiva, nella concorrenza e nei cambiamenti della tipologia di offerta richiesti dal mercato.

Rischio nella conclusione delle trattative che, per il raggiungimento di accordi definitivi, richiedono tempi molto lunghi. Il rischio derivante dalla concorrenza è affrontato con il miglioramento continuo dei prodotti e delle formule commerciali applicate nelle azioni di vendita. I rischi derivanti da variazioni dei bisogni dei Clienti sono affrontati conducendo indagini conoscitive da cui derivano attività di sviluppo finalizzate a mantenere i prodotti innovativi e sempre adeguati alla richiesta del mercato.

- *B) Rischi di credito:*

Il rischio credito rappresenta l'eventuale esposizione di FOS srl a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali sia finanziarie. Il rischio credito è limitato dalla dimensione e dalla situazione economico finanziaria attuale dei primari clienti della società.

Con riferimento ai rischi di credito degli strumenti finanziari, si segnala che non sussistono crediti finanziari a lunga scadenza.

- *C) Rischi di liquidità:*

Il rischio di liquidità attiene alla capacità della Società di finanziare la gestione operativa, (circolante ed investimenti) e di procedere al rimborso delle quote di finanziamento alle loro scadenze. La gestione del rischio liquidità è affrontata per far modo che in azienda siano disponibili risorse finanziarie sufficienti per soddisfare le obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e alle scadenze prestabilite. L'obiettivo posto è di finanziare gli investimenti aziendali con linee di credito a medio lungo termine e quindi con l'eventuale accensione di mutui chirografari con vari Istituti Bancari.

FILIALI SECONDARIE

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

PRIVACY INFORMATICA

Vi segnaliamo, che a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) 2016/679 la Società ha provveduto a mettere in piedi 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 stakeholders 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 21.418** se ne propone la destinazione a riserva legale per Euro 1.071, e a riserva per utili esercizi precedenti per la parte residua di euro 20.347.

Nel ringraziare per la fiducia accordataci, sottoponiamo alla Vostra attenzione il Bilancio e Nota Integrativa dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 ai fini della completa informativa finalizzata all'approvazione del Bilancio medesimo da parte dell'Assemblea dei Soci.

Vi rammentiamo, infine, che, con l'approvazione del Bilancio di esercizio, decadono le cariche dei membri costituenti l'Organo Amministrativo e che, pertanto, si rende necessario che l'Assemblea dei Soci deliberi di conseguenza.

Genova, 29 Marzo 2019

l'Amministratore Delegato

Enrico Botte

Il Presidente

Brunello Botte

Il Vice Presidente

Gian Matteo Pedrelli

FOS SRL A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

| Dati anagrafici | |
|--|--|
| Sede in | 20100 MILANO (MI) VIA PORLEZZA, 16 |
| Codice Fiscale | 12851070156 |
| Numero Rea | MI 1592286 |
| P.I. | 12851070156 |
| Capitale Sociale Euro | 1.000.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | si |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|--|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Parte da richiamare | - | 45.000 |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | - | 45.000 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 2) costi di sviluppo | 327.670 | 380.404 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 233.333 | - |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 27.203 | 4.195 |
| 5) avviamento | 1.966.194 | - |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 538.717 | 231.654 |
| 7) altre | 125.299 | 47.641 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 3.218.416 | 663.894 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 2) impianti e macchinario | 1.319 | 74 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 3.968 | 1.902 |
| 4) altri beni | 59.260 | 50.950 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 64.547 | 52.926 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 714.710 | 694.710 |
| Totale partecipazioni | 714.710 | 694.710 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 7.229 | 4.301 |
| Totale crediti verso altri | 7.229 | 4.301 |
| Totale crediti | 7.229 | 4.301 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 721.939 | 699.011 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 4.004.902 | 1.415.831 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 5) acconti | 1.365 | - |
| Totale rimanenze | 1.365 | - |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.070.474 | 906.339 |
| Totale crediti verso clienti | 1.070.474 | 906.339 |
| 2) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 207.591 | 212.679 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 207.591 | 212.679 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 57.208 | 33.295 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 16.411 | 16.411 |
| Totale crediti tributari | 73.619 | 49.706 |
| 5-ter) imposte anticipate | - | 6.592 |
| 5-quater) verso altri | | |

| | | |
|--|--------------------|-----------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.100.194 | 793.838 |
| Totale crediti verso altri | 1.100.194 | 793.838 |
| Totale crediti | 2.451.878 | 1.969.154 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 6) altri titoli | - | 80.000 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | - | 80.000 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 68.700 | 306.366 |
| 3) danaro e valori in cassa | 3.515 | 1.673 |
| Totale disponibilità liquide | 72.215 | 308.039 |
| Totale attivo circolante (C) | 2.525.458 | 2.357.193 |
| D) Ratei e risconti | 24.090 | 47.681 |
| Totale attivo | 6.554.450 | 3.865.705 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.000.000 | 1.000.000 |
| IV - Riserva legale | - | 14.037 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Varie altre riserve | (3) ⁽¹⁾ | - |
| Totale altre riserve | (3) | - |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | - | 130.967 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 21.418 | 80.211 |
| Totale patrimonio netto | 1.021.415 | 1.225.215 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 32.550 | - |
| 4) altri | 7.500 | 7.500 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 40.050 | 7.500 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 314.070 | 262.640 |
| D) Debiti | | |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 85.000 | - |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti | 85.000 | - |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 922.117 | 679.969 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.154.549 | 363.544 |
| Totale debiti verso banche | 3.076.666 | 1.043.513 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | - | 25.000 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | - | 25.000 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 729.012 | 423.861 |
| Totale debiti verso fornitori | 729.012 | 423.861 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 188.272 | 53.322 |
| Totale debiti verso imprese controllate | 188.272 | 53.322 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 199.410 | 156.379 |
| Totale debiti tributari | 199.410 | 156.379 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 80.077 | 62.580 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 80.077 | 62.580 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 320.429 | 247.289 |
| Totale altri debiti | 320.429 | 247.289 |
| Totale debiti | 4.678.866 | 2.011.944 |
| E) Ratei e risconti | 500.049 | 358.406 |
| Totale passivo | 6.554.450 | 3.865.705 |

(1)

| Varie altre riserve | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (3) | |

Conto economico

31-12-2018 31-12-2017

Conto economico

| | | |
|---|-----------|-----------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 3.508.695 | 2.881.709 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 376.785 | 308.778 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 445.916 | 89.735 |
| altri | 32.260 | 10.920 |
| Totale altri ricavi e proventi | 478.176 | 100.655 |
| Totale valore della produzione | 4.363.656 | 3.291.142 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 505.457 | 48.683 |
| 7) per servizi | 1.420.862 | 1.400.139 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 108.457 | 108.529 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 1.356.495 | 1.013.294 |
| b) oneri sociali | 368.280 | 234.724 |
| c) trattamento di fine rapporto | 111.134 | 82.636 |
| e) altri costi | 16.344 | 23.031 |
| Totale costi per il personale | 1.852.253 | 1.353.685 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 402.446 | 134.416 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 24.487 | 22.634 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 5.850 | 5.350 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 432.783 | 162.400 |
| 14) oneri diversi di gestione | 30.599 | 32.144 |
| Totale costi della produzione | 4.350.411 | 3.105.580 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 13.245 | 185.562 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate | 140.000 | - |
| Totale proventi da partecipazioni | 140.000 | - |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 997 | 1.676 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 997 | 1.676 |
| Totale altri proventi finanziari | 997 | 1.676 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 76.194 | 60.493 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 76.194 | 60.493 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (2) | - |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 64.801 | (58.817) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 20.000 | - |
| Totale rivalutazioni | 20.000 | - |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 20.000 | - |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 98.046 | 126.745 |

| | | |
|---|--------|--------|
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 72.831 | 38.461 |
| imposte relative a esercizi precedenti | (470) | 87 |
| imposte differite e anticipate | 4.267 | 7.986 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 76.628 | 46.534 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 21.418 | 80.211 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 21.418 | 80.211 |
| Imposte sul reddito | 76.628 | 46.534 |
| Interessi passivi/(attivi) | 75.197 | 58.817 |
| (Dividendi) | (140.000) | - |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | - | (182) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 33.243 | 185.380 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 200.380 | 54.868 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 426.933 | 157.050 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | (5.850) | (4.301) |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | (20.000) | (23.958) |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 601.463 | 183.659 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 634.706 | 369.039 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (1.365) | - |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (164.135) | (906.339) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 305.151 | 423.861 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 23.591 | (47.681) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 141.643 | 358.406 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | (93.002) | (541.760) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 211.883 | (713.513) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 846.589 | (344.474) |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (75.197) | (58.817) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (33.597) | (33.441) |
| Dividendi incassati | 140.000 | - |
| (Utilizzo dei fondi) | (110.550) | 224.652 |
| Totale altre rettifiche | (79.344) | 132.394 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 767.245 | (212.080) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (36.108) | (76.296) |
| Disinvestimenti | - | 918 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (2.956.968) | (798.309) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (3.275) | (694.710) |
| Disinvestimenti | 347 | - |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| Disinvestimenti | 80.000 | (80.000) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (2.916.004) | (1.648.397) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |

| | | |
|---|-------------|-----------|
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | - | 679.969 |
| Accensione finanziamenti | 3.095.000 | 388.544 |
| (Rimborso finanziamenti) | (1.001.847) | - |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | (180.218) | 1.100.004 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.912.935 | 2.168.517 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (235.824) | 308.040 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 306.366 | - |
| Danaro e valori in cassa | 1.673 | - |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 308.039 | - |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 68.700 | 306.366 |
| Danaro e valori in cassa | 3.515 | 1.673 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 72.215 | 308.039 |

h

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 21.418.

Attività svolte

La Vostra Società, svolge la propria attività nel settore della consulenza e dei servizi alle imprese per la progettazione, la realizzazione e la gestione di sistemi informatici di supporto alle attività delle imprese, delle società di servizi e degli enti pubblici.

Settori di attività:

- realizzazione di progetti in ambiente tecnico gestionale;
- consulenze tecnologiche per la realizzazione di reti aziendali e gestione di basi di dati;
- studio, ottimizzazione e realizzazione di applicazioni Intranet e di siti web su piattaforma locale;
- studio, ottimizzazione e realizzazione di applicazioni di datawarehousing, networking, groupware;
- servizi continuativi a supporto della gestione di processi informatici ed amministrativi.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2018 appena concluso, la Vostra Società ha partecipato e perfezionato l'operazione di fusione inversa attraverso la quale si è provveduto ad attuare un passaggio generazionale nella compagine sociale, ad oggi detenuta interamente da una holding (BP Holding Srl) di proprietà del management operativo del gruppo Fos.

In data 01/08/2018 la neo costituita Società Veicolo Fos Srl (di proprietà della BP HOLDING Srl) acquistava dalla precedente compagine societaria l'intero Capitale Sociale della FOS Srl, avendo ottenuto da Banca CA.RI.GE. S.p.A. un finanziamento di 3.500.000 Euro per l'operazione.

In stessa data il nuovo Socio Unico di Veicolo Fos Srl, sottoscriveva e versava interamente l'aumento di Capitale Sociale di quest'ultima fino ad 1.000.000 Euro; tale importo veniva contestualmente impiegato per la parziale riduzione del finanziamento CA.RI.GE suddetto, ammontante, quindi ad Euro 2.500.000=.

Nel mese di settembre 2018 la vostra Società e la Società Veicolo Fos Srl deliberavano l'operazione di fusione inversa, perfezionatasi in data 18/12/2018.

A seguito dell'operazione descritta e del conseguente annullamento della posta di disavanzo da fusione, sono state iscritte, tra le altre, le seguenti voci di stato patrimoniale:

| | | |
|-----------------------------|------|-----------|
| <u>Attivo Patrimoniale</u> | Euro | 2.184.660 |
| Avviamento | | |
| Brevetti | Euro | 125.000 |
| Utili es. prec. e riserve | Euro | 225.215 |
| <u>Passivo Patrimoniale</u> | | |
| Mutuo CA.RI.GE | Euro | 2.500.000 |
| Fondo Imposte differite | Euro | 34.875 |

Per quanto riguarda altre considerazioni in merito alle attività relative all'esercizio 2018 appena concluso, si rinvia alla relazione dell'organo amministrativo.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.

Non vi sono fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Criteri di formazione

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze al riguardo.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 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.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 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.)

Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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.

Il seguente bilancio 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.

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

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

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c. 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 aveva 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.

Si fa presente che si è provveduto a predisporre il presente Bilancio di esercizio in forma ordinaria, sebbene la Società rientri nei limiti di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile e pertanto possa beneficiare della redazione dei bilanci in forma abbreviata; ciò al fine di fornire un'informativa il più possibile esaustiva e trasparente.

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 dall'annullamento della posta di disavanzo di fusione nell'operazione di cui detto in premessa, è stato iscritto nell'attivo e viene ammortizzato in un periodo di 10 anni che corrisponde alla sua vita utile.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 6,66%.

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.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

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

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificata 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 % |
| Macchine ordinarie ufficio | 12 % |
| Macc. Elettr/troniche uff. | 20 % |
| Attrezzature | 15 % |

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.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

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.

Crediti

I crediti di formazione dell'esercizio sono rilevati in bilancio tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, e secondo il criterio del costo ammortizzato, qualora sia previsto un periodo di realizzo superiore ai 12 mesi.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

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.

Disponibilità liquide

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

Debiti

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale dei debiti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato.

Alla chiusura dell'esercizio il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi.

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.

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, 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.

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.

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 e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

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.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|
| Crediti per versamenti dovuti non richiamati | 45.000 | (45.000) |
| Totale crediti per versamenti dovuti | 45.000 | (45.000) |

Nel corso dell'esercizio si rileva l'integrale e residuo versamento della quota di capitale sociale sottoscritta non ancora versata al 31/12/2017, pari ad Euro 45.000=.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

La voce "Immobilizzazioni immateriali" ammonta complessivamente ad Euro 3.218.416 al 31 dicembre 2018 (Euro 663.894 al 31 dicembre 2017). Riportiamo di seguito il dettaglio della composizione della stessa.

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.218.416 | 663.894 | 2.554.522 |

La voce "Immobilizzazioni immateriali" ammonta complessivamente ad Euro 3.218.416 al 31 dicembre 2018 (Euro 663.894 al 31 dicembre 2017). Riportiamo 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 impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | - | 610.932 | - | 12.157 | - | 231.654 | 100.819 | 955.562 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | - | 230.528 | - | 7.962 | - | - | 53.178 | 291.668 |
| Valore di bilancio | - | 380.404 | - | 4.195 | - | 231.654 | 47.641 | 663.894 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 296 | 86.815 | 250.000 | 26.059 | 2.184.660 | 307.063 | 102.075 | 2.956.968 |
| Ammortamento dell'esercizio | 296 | 139.549 | 16.667 | 3.051 | 218.466 | - | 24.417 | 402.446 |
| Totale variazioni | - | (52.734) | 233.333 | 23.008 | 1.966.194 | 307.063 | 77.658 | 2.554.522 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |

| | Costi di impianto e di ampliamento | 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 |
|--|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costo | - | 612.748 | 250.000 | 38.215 | 2.184.660 | 538.717 | 203.190 | 3.827.530 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | - | 285.078 | 16.667 | 11.012 | 218.466 | - | 77.891 | 609.114 |
| Valore di bilancio | - | 327.670 | 233.333 | 27.203 | 1.966.194 | 538.717 | 125.299 | 3.218.416 |

La voce Immobilizzazioni immateriali ammonta complessivamente ad Euro 3.218.416 al 31 dicembre 2018 (Euro 799.294 al 31 dicembre 2017). Riportiamo di seguito il dettaglio della composizione della stessa.

La voce "Costi di sviluppo" a fine esercizio risulta incrementate da costi legati ai progetti di sviluppo ultimati nel corso dell'esercizio (progetti MAREA – Euro 51.000 circa e SITE – Euro 35.000 circa).

Ai fini di una migliore esposizione in bilancio, la quota di incremento riferita ai progetti non ancora ultimati alla data di chiusura dell'esercizio è stata riclassificata ed iscritta nella voce immobilizzazioni in corso.

La voce "Immobilizzazioni in corso" riporta, pertanto, gli investimenti in progetti finanziati ma non ancora ultimati alla data di fine esercizio, tra i quali si rilevano, quali maggiori incrementi dell'esercizio, i valori riferiti ai progetti PON SUD ISAAC (Euro 90.000), Apfel (Euro 156.970), IOT (Euro 43.000).

La voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" fa riferimento a quota parte del brevetto "Microcosmo", in parte dalla controllata SESMAT Srl a Socio Unico ed in parte emerso a seguito della fusione brevetti industriali detenuti per Euro 125.000, ammortizzata su una durata di 15 anni.

L'"Avviamento", iscritto nel presente esercizio, fa riferimento agli effetti della fusione per incorporazione della società Veicolo FOS srl descritta in premessa; 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.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

| Altri costi pluriennali | | 203.189 |
|-------------------------------------|--|----------------|
| Compensi notarili | | 1.481 |
| Migliorie su beni immobili di terzi | | 102.031 |
| Altri oneri pluriennali | | 99.678 |
| Altri | | (1) |
| (Fondi di ammortamento) | | 77.891 |
| Compensi notarili | | 888 |
| Migliorie su beni immobili di terzi | | 62.758 |
| Altri oneri pluriennali | | 14.244 |
| Altri | | 1 |

Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 64.547 | 52.926 | 11.621 |

La voce "Immobilizzazioni Materiali" ammonta ad Euro 64.547 (Euro 52.926 al 31 Dicembre 2017); di seguito il prospetto che ne illustra la movimentazione.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 16.183 | 71.882 | 164.690 | 252.755 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 16.109 | 69.980 | 113.740 | 199.829 |
| Valore di bilancio | 74 | 1.902 | 50.950 | 52.926 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 1.350 | 2.687 | 32.071 | 36.108 |
| Ammortamento dell'esercizio | 105 | 621 | 23.761 | 24.487 |
| Totale variazioni | 1.245 | 2.066 | 8.310 | 11.621 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 17.533 | 77.003 | 194.326 | 288.862 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 16.214 | 73.035 | 135.066 | 224.315 |
| Valore di bilancio | 1.319 | 3.968 | 59.260 | 64.547 |

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 1 contratto di locazione finanziaria per il quale, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

contratto di leasing n. 207468 del 29/05/2017

durata del contratto di leasing mesi = 48

bene utilizzato: autoveicolo VW TIGUAN 2016 2.0 TDI 150cv in uso a dirigente.

costo del bene in Euro 28.600 oltre oneri accessori ed IVA.

Saldo Maxicanone pagato il 30/06/2017, pari a Euro 4.712 oltre IVA.

| | Importo |
|--|---------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 16.615 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 6.646 |
| Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio | 1.994 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 14.767 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 346 |

Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 721.939 | 699.011 | 22.928 |

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

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 714.710 | 6.186 | 720.896 |

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Svalutazioni | 20.000 | 6.186 | 26.186 |
| Valore di bilancio | 694.710 | - | 694.710 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | 20.000 | - | 20.000 |
| Totale variazioni | 20.000 | - | 20.000 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 714.710 | 6.186 | 720.896 |
| Svalutazioni | - | 6.186 | 6.186 |
| Valore di bilancio | 714.710 | - | 714.710 |

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore.

Nel corso dell'esercizio appena concluso, si è ritenuto opportuno procedere al ripristino di valore, nei limiti del costo storico sostenuto per l'acquisizione, della controllata Fos Greentech Srl a Socio Unico per un valore di euro 20.000, in quanto nell'esercizio 2018 appena concluso FOS Greentech Srl a Socio Unico ha conseguito un risultato positivo tale per cui il suddetto accantonamento si è rilevato del tutto eccedente rispetto alla valorizzazione al costo di acquisizione /sottoscrizione. Il valore della partecipazione è alla fine dell'esercizio superiore al valore di iscrizione.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna 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.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso altri | 4.301 | 2.928 | 7.229 | 7.229 |
| Totale crediti immobilizzati | 4.301 | 2.928 | 7.229 | 7.229 |

Nella tabella che segue sono riportati i valori per Depositi Cauzionali pagati a vario titolo (Utenze, locazioni, partecipazioni gare, etc..).

| Descrizione | 31/12/2017 | Acquisizioni | Rivalutazioni | Riclassifiche | Rimborsi | Svalutazioni | 31/12/2018 |
|---------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|
| Depositi Cauzionali | 4.301 | | | 3.275 | 347 | | 7.229 |
| Totale | 4.301 | | | 3.275 | 347 | | 7.229 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

I dati sotto riportati sono relativi all'esercizio 2018.

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--|-------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Technology & Groupware Srl a Socio Unico | ITALIA | 118.000 | 597.357 | 1.139.445 | 118.000 | 100,00% | 275.960 |
| Fos Greentche Srl a Socio Unico | ITALIA | 118.000 | 53.202 | 185.152 | 118.000 | 100,00% | 136.250 |

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | 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 LITHUANIA | LITHUANIA | 2.500 | 325 | 10.597 | 2.500 | 100,00% | 2.500 |
| Sesmat Srl a Socio Unico | ITALIA | 118.000 | 29.504 | 329.678 | 118.000 | 100,00% | 300.000 |
| Totale | | | | | | | 714.710 |

Relativamente alla partecipazione di T&G Technology & Groupware Srl a Socio Unico, essa è una società controllata al 100% da FOS Srl a Socio Unico.

La partecipazione in Technology & Groupware srl è da considerarsi strategica, integrando con i propri servizi quelli offerti da FOS Srl a Socio Unico.

Il bilancio di T&G Technology & Groupware srl evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte correnti pari ad Euro 597.357=.

Il Patrimonio netto, a fine esercizio, al netto dei dividendi deliberati e distribuiti per Euro 140.000, risulta, pertanto, pari ad Euro 1.139.445, ben superiore al valore di iscrizione in bilancio di tale partecipazione, pari ad Euro 275.960.

Si rileva quindi che l'esercizio 2018 è stato un esercizio che ha evidenziato un risultato assai positivo, anche superiore a quello già positivo del precedente esercizio 2017.

Per quanto riguarda il volume di ricavi il dato ha evidenziato un incremento di circa il 10% rispetto all'esercizio precedente, chiudendo a 4.615.070 Euro contro i 4.233.287 Euro del 2017.

La partecipata FOS GREENTECH Srl a Socio Unico, sottoposta a direzione e coordinamento della Vostra Società, ha conseguito un utile d'esercizio, al netto delle imposte, di euro 53.202, che conferma il trend di miglioramento iniziato già negli scorsi esercizi, portando quindi il valore del proprio patrimonio netto ad euro 185.152, a fronte del valore di carico di euro 136.250. Come già detto, si è ritenuto quindi di provvedere alla rivalutazione in bilancio del valore iscritto.

La Società Sesmat srl a Socio Unico, acquisita nel corso del 2017, ha conseguito, nell'esercizio appena chiuso, un risultato pari ad euro 35.757, portando il proprio patrimonio netto ad euro 335.931, a fronte di un valore di acquisto di euro 300.000. Ricordiamo che anche Sesmat srl è sottoposta alla direzione e coordinamento della Vostra Società.

La partecipazione in UAB Gruppo FOS Lituania è stata costituita nel 2015 con la finalità di creare un centro di ricerca internazionale finalizzato a creare un centro di eccellenza nella ricerca e nello sviluppo di soluzioni innovative inerenti la mission di Technology Transfer del gruppo. La fase operativa e l'inizio dell'attività di sviluppo del progetto Brainstoke, partita all'inizio del precedente esercizio 2017, ha portato avanti con successo lo sviluppo del progetto Brainstoke per il quale è attualmente in fase di deposito la domanda per ottenimento del brevetto in Lituania, in collaborazione con le Università di Kaunas (KLU e KSU).

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia | 7.229 | 7.229 |
| Totale | 7.229 | 7.229 |

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

| | Valore contabile |
|---------------------|------------------|
| Crediti verso altri | 7.229 |

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Descrizione | Valore contabile |
|------------------------------------|------------------|
| Fondo innovazione Energia Nucleare | 500 |
| Consorzio SIIT-PMI | 1.000 |

| Descrizione | Valore contabile |
|---|------------------|
| Fidimpresa - Fidi Liguria | 3.912 |
| Unionfidi S.C. | 774 |
| - a dedurre fondo svalutazione altre partecipazioni | (6.186) |

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

| Descrizione | Valore contabile |
|---------------------|------------------|
| Depositi Cauzionali | 7.229 |
| Totale | 7.229 |

Attivo circolante

Rimanenze

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.365 | | 1.365 |

| | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Acconti | 1.365 | 1.365 |
| Totale rimanenze | 1.365 | 1.365 |

Tale voce appresenta il saldo al 31/12/2018 di modesti acconti versati ad alcuni fornitori.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.451.878 | 1.969.154 | 482.724 |

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 906.339 | 164.135 | 1.070.474 | 1.070.474 | - |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 212.679 | (5.088) | 207.591 | 207.591 | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 49.706 | 23.913 | 73.619 | 57.208 | 16.411 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 6.592 | (6.592) | - | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 793.838 | 306.356 | 1.100.194 | 1.100.194 | - |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 1.969.154 | 482.724 | 2.451.878 | 2.435.467 | 16.411 |

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo, non rilevandosi crediti generatisi nell'esercizio appena concluso con esigibilità prevista superiore ai 12 mesi.

I "Crediti verso clienti", pari ad Euro 1.070.474, sono al netto del fondo svalutazione crediti accantonato a tutto il 31/12/2018 per complessivi Euro 31.200. L'aumento dei crediti verso clienti è da riferirsi ai nuovi clienti acquisiti verso la fine dell'anno.

La voce "Crediti verso imprese controllate", pari ad Euro 207.591, è rappresentato da:

| Crediti commerciali | | 107.712 |
|---|--|---------------|
| Credito vs T&G Srl c/cessione credito BTP | | 20.982 |
| Credito vs T&G Srl c/fatt.da emettere al 31/12/2018 | | 80.000 |
| Credito vs FOS GREENTECH Srl c/fatt.emesse al 31/12/2018 | | 6.730 |
| Altri crediti | | 99.879 |
| Credito vs T&G Srl c/rimborso imposta registro | | 120 |
| Credito vs Sesmat Srl c/anticipazioni spese | | 832 |
| Credito vs Fos Greentech Srl c/finanziamenti infruttiferi | | 50.000 |
| Credito vs Fos Greentech Srl c/anticipazione spese | | 27 |
| Credito vs UAB Lithuania c/Finanziamenti infruttiferi | | 48.900 |

La voce "Crediti Tributari", per complessivi Euro 73.619, è così composta:

| Erario c/Aconti IRES | | 28.635 |
|---|--|--------|
| Erario c/Aconti IRAP | | 14.991 |
| Erario c/Imposte IRES da rimborsare (istanze cr. IRES su deduz. IRAP es. prec.) | | 16.411 |
| Erario c/ritenute subite | | 4.605 |
| Erario c/bonus dipendenti DL 66/2014 | | 8.310 |
| Erario c/eccedenza ritenute da recuperare | | 222 |
| Erario c/ritenute su cedolini dipendenti da compensare | | 445 |

La voce "Imposte anticipate" rappresenta il credito per IRES ed IRAP anticipata su ammortamenti fiscali per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa. Alla data del 31/12/2018 tale voce è stata interamente utilizzata.

La voce "Crediti verso altri" per complessivi Euro 1.100.194, è così composta:

| | |
|----------------|--|
| Euro 1.030.225 | Crediti per contributi su progetti finanziati. |
| Euro 32.290 | Crediti verso amministratori/dipendenti/altri c/trasferte ed anticipazioni spese |
| Euro 32.258 | Crediti verso assicurazioni c/rimborsi in corso |
| Euro 4.972 | INPS c/versamenti eccedenti richiesti a rimborso |
| Euro 449 | Crediti vs terzi c/rimborso spese anticipate |

Di seguito il dettaglio della movimentazione degli importi relativi ai progetti finanziati in essere:

| | Saldo al 31.12.2017 | Incrementi | Incassi | Saldo al 31.12.2018 |
|-------------------------------|------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| Progetto PON Campania | 301.114 | | | 301.114 |
| Progetto SHELL | 10.133 | 8.305 | | 18.438 |
| Progetto PLUG-IN | 101.566 | | (98.085) | 3.481 |
| Progetto TRIPODE - Linea B | 56.400 | | | 56.400 |
| Progetto GESTEC - SIIT fase 2 | 51.523 | | | 51.523 |
| Progetto POR FESR Innovazione | 184.438 | | (184.338) | 100 |
| Progetto ISAAC | 42.160 | 334.201 | | 376.361 |
| Progetto Marea - SIIT fase2 | | 32.562 | | 32.562 |
| Progetto SITE - SIIT fase 2 | | 67.621 | | 67.621 |
| Progetto APFEL | | 166.028 | (58.403) | 107.625 |
| Progetto PON FESR Neuroglass | | 15.000 | | 15.000 |
| Totale | 747.334 | 623.716 | (340.826) | 1.030.225 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Italia | USA | Totale |
|---|------------------|--------------|------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 1.068.474 | 2.000 | 1.070.474 |
| Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | 207.591 | - | 207.591 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 73.619 | - | 73.619 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 1.100.194 | - | 1.100.194 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 2.449.878 | 2.000 | 2.451.878 |

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. 106 D.P.R. 917/1986 | Totale |
|----------------------------|---|---------------|
| Saldo al 31/12/2017 | 25.350 | 25.350 |
| Utilizzo nell'esercizio | | |
| Accantonamento esercizio | 5.850 | 5.850 |
| Saldo al 31/12/2018 | 31.200 | 31.200 |

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| | 80.000 | (80.000) |

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Altri titoli non immobilizzati | 80.000 | (80.000) |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 80.000 | (80.000) |

L'importo originariamente formato da titoli obbligazionari a supporto di un finanziamento concesso da Carispezia, è stato incassato nel corso dell'esercizio, coerentemente con quanto previsto nel contratto di finanziamento e la sua diminuzione.

Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 72.215 | 308.039 | (235.824) |

Le "Disponibilità liquide" ammontano complessivamente ad Euro 72.215 (Euro 308.039 al 31 dicembre 2017) e comprendono principalmente conti correnti bancari attivi per Euro 68.700, oltre alle disponibilità di cassa.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 306.366 | (237.666) | 68.700 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.673 | 1.842 | 3.515 |
| Totale disponibilità liquide | 308.039 | (235.824) | 72.215 |

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 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 24.090 | 47.681 | (23.591) |

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 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 47.681 | (23.591) | 24.090 |
| Totale ratei e risconti attivi | 47.681 | (23.591) | 24.090 |

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

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------|---------------|
| Lavorazioni esterne | 3.050 |
| Assicurazioni | 3.946 |
| Canoni Leasing | 4.835 |
| Oneri finanziari su mutui | 307 |
| Altri risconti attivi diversi | 11.952 |
| Totale | 24.090 |

Con riferimento all'esercizio in chiusura di seguito si riportano i commenti alle principali voci di patrimonio netto e passività.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.021.415 | 1.225.215 | (203.800) |

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Durante l'esercizio 2018 il risultato del precedente esercizio 2017, pari ad Euro 80.211, è stato utilizzato ad incremento della Riserva Legale per Euro 4.011 mentre la residua parte pari ad Euro 76.200, è stata riportata a nuovo nella riserva di utili precedenti che, pertanto, riportava un saldo pari ad Euro 207.167=.

A seguito dell'avvenuta operazione di Fusione, descritta in premessa, perfezionatasi nel corso dell'esercizio 2018, tali riserve sono state annullate ed il Patrimonio netto alla fine dell'esercizio risulta essere quello della società controllante Veicolo Fos Srl ad Unico Socio pari ad Euro 1.000.000, incorporata dalla controllata FOS Srl a Socio Unico, ed incrementato del risultato dell'esercizio 2018 appena concluso.

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente Altre destinazioni | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|--|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| | | | Incrementi | Decrementi | | |
| Capitale | 1.000.000 | - | - | - | | 1.000.000 |
| Riserva legale | 14.037 | - | - | 14.037 | | - |
| Altre riserve | | | | | | |
| Varie altre riserve | - | (3) | - | - | | (3) |
| Totale altre riserve | - | (3) | - | - | | (3) |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 130.967 | - | - | 130.967 | | - |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 80.211 | (6.525) | 27.943 | 80.211 | 21.418 | 21.418 |
| Totale patrimonio netto | 1.225.215 | (6.528) | 27.943 | 225.215 | 21.418 | 1.021.415 |

Dettaglio delle varie altre riserve

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

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

| | Importo | Possibilità di utilizzazione |
|---------------|-----------|------------------------------|
| Capitale | 1.000.000 | B |
| Altre riserve | | |

| | Importo | Possibilità di utilizzazione |
|----------------------|---------|------------------------------|
| Varie altre riserve | (3) | |
| Totale altre riserve | (3) | |
| Totale | 999.997 | |

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

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

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

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 | Utili es. prec. | Risultato d'esercizio | Totale |
|--|------------------|----------------|-----------------|-----------------------|-----------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | | | | | |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | |
| altre destinazioni | 1.000.000 | 3.741 | (64.648) | 205.911 | 1.145.004 |
| Altre variazioni | | | | | |
| incrementi | | 10.296 | 195.615 | 80.211 | 286.122 |
| decrementi | | | | 205.911 | 205.911 |
| Risultato dell'esercizio precedente | | | | 80.211 | |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 1.000.000 | 14.037 | 130.967 | 80.211 | 1.225.215 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | |
| altre destinazioni | | | (3) | (6.525) | (6.528) |
| Altre variazioni | | | | | |
| incrementi | | | | 27.943 | 27.943 |
| decrementi | | 14.037 | 130.967 | 80.211 | 225.215 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | 21.418 | |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 1.000.000 | | (3) | 21.418 | 1.021.415 |

Fondi per rischi e oneri

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

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 40.050 | 7.500 | 32.550 |

| | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | - | 7.500 | 7.500 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 34.875 | - | 34.875 |
| Utilizzo nell'esercizio | 2.325 | - | 2.325 |
| Totale variazioni | 32.550 | - | 32.550 |
| Valore di fine esercizio | 32.550 | 7.500 | 40.050 |

Il "Fondo per imposte differite" si riferisce alla residua parte di IRES (Euro 28.000) ed IRAP (Euro 4.550) differite rilevate a seguito dell'iscrizione tra le immobilizzazioni di una quota di un Brevetto derivante dall'operazione di Fusione di cui detto nei paragrafi precedenti. Per il dettaglio di tali valori si rinvia al successivo specifico paragrafo.

La voce "Altri fondi" al 31/12/2018, pari a Euro 7.500, invariata rispetto al precedente esercizio 2017, è relativa ad oneri legali per una vertenza non ancora definita alla data di chiusura dell'esercizio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 314.070 | 262.640 | 51.430 |

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 262.640 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 111.134 |
| Utilizzo nell'esercizio | 59.704 |
| Totale variazioni | 51.430 |
| Valore di fine esercizio | 314.070 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

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

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.678.866 | 2.011.944 | 2.666.922 |

La movimentazione e consistenza dei debiti alla data di chiusura dell'esercizio 2018 viene dettagliata nei prospetti che seguono.

Variazioni e scadenza dei debiti

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | 85.000 | 85.000 | - | 85.000 | - |
| Debiti verso banche | 1.043.513 | 2.033.153 | 3.076.666 | 922.117 | 2.154.549 | 681.232 |
| Debiti verso altri finanziatori | 25.000 | (25.000) | - | - | - | - |
| Debiti verso fornitori | 423.861 | 305.151 | 729.012 | 729.012 | - | - |
| Debiti verso imprese controllate | 53.322 | 134.950 | 188.272 | 188.272 | - | - |
| Debiti tributari | 156.379 | 43.031 | 199.410 | 199.410 | - | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 62.580 | 17.497 | 80.077 | 80.077 | - | - |
| Altri debiti | 247.289 | 73.140 | 320.429 | 320.429 | - | - |
| Totale debiti | 2.011.944 | 2.666.922 | 4.678.866 | 2.439.317 | 2.239.549 | 681.232 |

Il saldo dei "debiti verso banche" al 31/12/2018, pari a Euro 3.076.666, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio. Relativamente ai nuovi finanziamenti sottoscritti durante l'esercizio con durata superiore ai 12 mesi, si è applicato il metodo del costo ammortizzato, con particolare riferimento al finanziamento sottoscritto con banca Ca.ri.ge. sottostante l'operazione di fusione inversa di cui detto in premessa.

I "debiti verso altri finanziatori", estinti alla data di chiusura dell'esercizio 2018, rappresentavano il debito residuo verso la società Ligurcapital SpA per un prestito partecipativo di originari Euro 250.000 che è stato interamente rimborsato.

I "debiti verso società controllate", pari a complessivi Euro 188.272, alla data del 31/12/2018 sono così ripartiti:

| | | |
|------|---------|--|
| Euro | 100.721 | Sesmat Srl a socio unico c/debiti di natura commerciale |
| Euro | 50.742 | Fos Greentech Srl a socio unico c/debiti di natura commerciale |
| Euro | 15.462 | T&G Srl a socio unico c/debiti di natura commerciale |
| Euro | 21.348 | T&G Srl a socio unico c/debiti per finanziamenti ricevuti. |

I "debiti tributari" al 31/12/2018 sono così costituiti:

| | | |
|------|--------|--|
| Euro | 44.327 | Erario c/IRES es. corrente 2018 al lordo acconti versati, evidenziati tra i crediti. |
| Euro | 2.501 | Erario c/IRES es. precedente in corso di regolarizzazione. |
| Euro | 28.504 | Erario c/IRAP |
| Euro | 37.113 | Erario c/IVA |
| Euro | 49.489 | Erario c/ritenute fiscali trattenute |
| Euro | 11.812 | Erario c/imposte es. precedenti |
| Euro | 25.646 | Imposta rifiuti |
| Euro | 18 | Altre minori |

I "debiti verso istituti previdenziali ed assistenziali" al 31/12/2018 sono così costituiti:

| | | |
|------|--------|--------------------------------|
| Euro | 70.445 | INPS c/dipendenti |
| Euro | 1.220 | INPS c/compensi amministratori |
| Euro | 8.412 | Inail, Previndai ed altri enti |

La voce "Altri debiti" è infine costituita da:

| | | |
|------|---------|--|
| Euro | 88.636 | Debiti verso dipendenti per retribuzioni |
| Euro | 206.055 | Debiti verso dipendenti c/ferie/permessi maturati |
| Euro | 12.838 | Debiti verso dipendenti c/note spese e trasferte da rimborsare |
| Euro | 5.778 | Debiti verso amministratori c/emolumenti |
| Euro | 7.322 | Debiti verso carte credito/altri minori |

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

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Italia | estero | Totale |
|--|------------------|--------------|------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 85.000 | - | 85.000 |
| Debiti verso banche | 3.076.666 | - | 3.076.666 |
| Debiti verso fornitori | 727.759 | 1.253 | 729.012 |
| Debiti verso imprese controllate | 188.272 | - | 188.272 |
| Debiti tributari | 199.410 | - | 199.410 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 80.077 | - | 80.077 |
| Altri debiti | 320.429 | - | 320.429 |
| Debiti | 4.677.613 | 1.253 | 4.678.866 |

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 pigni | Debiti assistiti da privilegi speciali | | |
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | - | 85.000 | 85.000 |
| Debiti verso banche | 2.368.384 | (2.368.384) | 3.076.666 | 3.076.666 |
| Debiti verso fornitori | - | - | 729.012 | 729.012 |
| Debiti verso imprese controllate | - | - | 188.272 | 188.272 |
| Debiti tributari | - | - | 199.410 | 199.410 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | - | - | 80.077 | 80.077 |
| Altri debiti | - | - | 320.429 | 320.429 |
| Totale debiti | 2.368.384 | (2.368.384) | 4.678.866 | 4.678.866 |

Si tratta del pegno sulle quote della società a garanzia del debito nei confronti di Banca CARIGE sottoscritto per l'operazione straordinaria avvenuta nell'esercizio, e per la quale si rimanda alla Relazione dell'organo amministrativo.

Finanziamenti effettuati da soci della società

I "Debiti verso soci per finanziamenti", la cui natura è stata esposta nei paragrafi precedenti, sono così ripartiti secondo le scadenze e la clausola di postergazione contrattuale (articolo 2427, primo comma, n. 19-bis, C.c.).

| Scadenza | Quota in scadenza | Quota con clausola di postergazione in scadenza |
|---------------|-------------------|---|
| | 85.000 | 85.000 |
| Totale | 85.000 | 85.000 |

Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 500.049 | 358.406 | 141.643 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti passivi | 358.406 | 141.643 | 500.049 |
| Totale ratei e risconti passivi | 358.406 | 141.643 | 500.049 |

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

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| Risconti Passivi: ricavi per prestazioni servizi | 136.480 |
| Risconti Passivi: contributi progetto POR Innovazione | 110.704 |
| Risconti Passivi: contributi progetto APFEL | 196.781 |
| Risconti Passivi: contributi progetto SITE | 8.394 |
| Risconti Passivi: contributi Progetto MAREA | 8.490 |
| Risconti Passivi: contributi Progetto ISAAC | 39.200 |
| Totale | 500.049 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.



Nota integrativa, conto economico

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma dell'art. 2428, comma 1, del codice civile, nell'ambito della relazione sulla gestione.

Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.363.656 | 3.291.142 | 1.072.514 |

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 3.508.695 | 2.881.709 | 626.986 |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 376.785 | 308.778 | 68.007 |
| Altri ricavi e proventi | 478.176 | 100.655 | 377.521 |
| Totale | 4.363.656 | 3.291.142 | 1.072.514 |

L'incremento dei ricavi delle vendite, meglio dettagliato nella Relazione sulla gestione, è da riferirsi principalmente alle nuove commesse acquisite nel corso dell'esercizio.

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

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|------------------------|---------------------------|
| Vendite prodotti | 461.142 |
| Prestazioni di servizi | 3.047.553 |
| Totale | 3.508.695 |

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 | 3.508.695 |
| Totale | 3.508.695 |

Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.350.411 | 3.105.580 | 1.244.831 |

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 505.457 | 48.683 | 456.774 |
| Servizi | 1.420.862 | 1.400.139 | 20.723 |
| Godimento di beni di terzi | 108.457 | 108.529 | (72) |
| Salari e stipendi | 1.356.495 | 1.013.294 | 343.201 |
| Oneri sociali | 368.280 | 234.724 | 133.556 |
| Trattamento di fine rapporto | 111.134 | 82.636 | 28.498 |
| Altri costi del personale | 16.344 | 23.031 | (6.687) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 402.446 | 134.416 | 268.030 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 24.487 | 22.634 | 1.853 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 5.850 | 5.350 | 500 |
| Oneri diversi di gestione | 30.599 | 32.144 | (1.545) |
| Totale | 4.350.411 | 3.105.580 | 1.244.831 |

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

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

Il sensibile incremento della voce per acquisti di produzione si riferisce all'avvio della nuova linea di vendita di hardware e software, implementata e incrementata nell'esercizio, per la quale, grazie agli accordi commerciali di acquisto, sono stati effettuati ordinativi solo sulla base di vendite concluse e, pertanto, non è stato necessario approvvigionarsi di un magazzino proprio.

Gli altri costi per servizi sono rimasti in linea con quanto evidenziato nel precedente esercizio 2017.

Costi per il personale

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.

L'incremento della voce è da collegarsi all'aumento del personale della Società in qualità di capogruppo, in seguito ai maggiori impegni tanto, nel settore ICT quanto in quello dell'Engineering.

Il personale in forza alla data del 31/12/2018 segnava infatti un incremento di circa il 30% rispetto al 31/12/2017.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Per un maggior dettaglio di tale voce si rinvia a quanto ampiamente descritto nelle relative voci di Stato Patrimoniale.

Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 64.801 | (58.817) | 123.618 |

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|----------------|
| Da partecipazione | 140.000 | | 140.000 |
| Proventi diversi dai precedenti | 997 | 1.676 | (679) |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (76.194) | (60.493) | (15.701) |
| Utili (perdite) su cambi | (2) | | (2) |
| Totale | 64.801 | (58.817) | 123.618 |

Da rilevare rispetto ai valori conseguiti nel precedente esercizio 2017, la distribuzione dei dividendi effettuata dalla controllata T&G Srl a Socio Unico nel corso dell'esercizio per complessivi Euro 140.000=.

Composizione dei proventi da partecipazione

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

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre |
|--|----------------|-----------|--------------|--|-------|
| Dividendi | 140.000 | | | | |
| Dividendi distribuiti da controllata T&G Srl a Socio Unico | 140.000 | | | | |
| Totale | 140.000 | | | | |

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 75.084 |
| Altri | 1.110 |
| Totale | 76.194 |

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|--------------------------------|-------------|-----------|--------------|--|---------------|---------------|
| Interessi bancari | | | | | 1.681 | 1.681 |
| Interessi vs erario | | | | | 976 | 976 |
| Interessi medio credito | | | | | 64.998 | 64.998 |
| Sconti o oneri finanziari | | | | | 8.405 | 8.405 |
| Altri oneri su op. finanziarie | | | | | 134 | 134 |
| Totale | | | | | 76.194 | 76.194 |

Nella voce interessi medio credito sono compresi gli interessi effettivi (Euro 43.776) calcolati con il metodo del costo ammortizzato e riferiti all'operazione di finanziamento connessa all'operazione di fusione inversa di cui detto nei paragrafi precedenti.

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|-----------------------------|-------------|-----------|--------------|--|------------|------------|
| Interessi bancari e postali | | | | | 11 | 11 |
| Altri proventi | | | | | 987 | 987 |
| Arrotondamento | | | | | (1) | (1) |
| Totale | | | | | 997 | 997 |

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 20.000 | | 20.000 |

Tale voce si riferisce al rilascio integrale del Fondo svalutazione partecipazioni formatosi nell'esercizio 2015 e riferito alla partecipazione nella Società FOS GREENTECH Srl a Socio Unico, le cui ragioni sono state esposte nel paragrafo precedente riferito alle partecipazioni in società controllate.

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

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 76.628 | 46.534 | 30.094 |

| Imposte | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| Imposte correnti: | 72.831 | 38.461 | 34.370 |
| IRES | 44.327 | 22.426 | 21.901 |
| IRAP | 28.504 | 16.035 | 12.469 |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte relative a esercizi precedenti | (470) | 87 | (557) |
| Imposte differite (anticipate) | 4.267 | 7.986 | (3.719) |
| IRES | 3.670 | 6.870 | (3.200) |
| IRAP | 597 | 1.116 | (519) |
| Totale | 76.628 | 46.534 | 30.094 |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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 |
|---|-----------------|---------|
| Risultato prima delle imposte | 98.046 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 24 | 23.531 |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | 0 | |
| Deduzione residua ed ultima quota amm.to spese R&S es. prec. | (23.625) | |
| Totale | (23.625) | |
| Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi | 0 | 0 |
| Recupero quota spese ind.riferite ad automezzi in uso dip. | 4.121 | |
| 25% spese rappresentanza | 5.046 | |
| Ammortamenti non deducibili | 227.549 | |
| Altre (sopravv.passive, sanzioni, 20% sp.telef., int.pass) | 55.786 | |
| Sopravv.attive non imponibili (accantonamenti ed imposte) | (21.044) | |
| Maggiorazione 40% superammortamenti | (4.405) | |
| 95% Dividendi PEX | (133.000) | |
| Deduzione 10% IRAP | (2.161) | |
| Deduzione IRAP dipendenti/assimilati | (15.084) | |
| Deduzione imponibile ACE | (6.533) | |

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--|----------------|---------------|
| Totale | 110.275 | |
| Imponibile fiscale | 184.696 | |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio | | 44.327 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--|-------------------|---------------|
| Differenza tra valore e costi della produzione | 1.871.348 | |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP | | |
| Compensi amministratori ed altri costi assimilati lav.dip. | 175.969 | |
| Ammortamenti derivanti da fusione inversa | 223.312 | |
| Oneri finanziari su leasing | 1.000 | |
| Ricavi non rilevanti ai fini IRAP | | |
| sopravv.attive imputate a riduzione costi es. prec. | (900) | |
| Totale | 2.270.729 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 3,9 | |
| Deduzione fiscale ultima rata ammortamento sp.R&S anni prec. | (23.625) | |
| Deduzione costo dipendenti | (1.516.232) | |
| Imponibile Irap | 730.872End | |
| IRAP corrente per l'esercizio | | 28.504 |

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 differite**, come accennato nel precedente paragrafo relativo ai Fondi per imposte differite, si riferiscono alla rilevazione dell'IRES e dell'IRAP differite sul valore (Euro 125.000) della quota di Brevetto iscritta tra le immobilizzazioni nel corso del 2018 a seguito dell'operazione di Fusione.

In particolare sono stati iscritti Fondi per imposte differite IRES per Euro 30.000 (pari al 24%) ed IRAP per Euro 4.875 (pari al 3,9%).

A fine esercizio si rileva il parziale rilascio di tali fondi per la quota IRES ed IRAP riferita alla quota di ammortamento di tale immobilizzazione di Euro 8.333, e così una riduzione del Fondo per imposte differite pari ad Euro 2.325 (Euro 2.000 IRES + Euro 325 IRAP), corrispondente all'applicazione delle relative aliquote fiscali su detta quota di ammortamento.

Le **imposte anticipate** sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno 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.

In particolare esse sono state calcolate sulle residue quote di ammortamento per le spese di ricerca sostenute a tutto il 31/12/2015 per le quali, come rilevato nel bilancio del precedente esercizio 2016, si è proceduto ad imputare a patrimonio netto al conto "utili(perdite) riportate a nuovo".

Tali quote di ammortamento, solo ai fini fiscali, hanno mantenuto per la società il diritto alla deduzione, sia IRES che IRAP, dai redditi di impresa e valore della produzione fino all'esercizio 2018 nel quale si sono esauriti gli effetti fiscali di tali deduzioni, per complessivi Euro 23.625.

Ne consegue che nell'esercizio 2018 sono state ridotte fino al loro annullamento le residue poste relative alle imposte anticipate IRES (Euro 5.670 pari al 24%) ed IRAP (Euro 922 pari al 3,9%).

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione/rilascio di imposte differite ed anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | esercizio 31 /12/2018 | esercizio 31/12 /2018 | esercizio 31 /12/2018 | esercizio 31/12 /2018 | esercizio 31 /12/2017 | esercizio 31/12 /2017 | esercizio 31 /12/2017 | esercizio 31/12 /2017 |
|--|--|-----------------------|--|-----------------------|--|-----------------------|--|-----------------------|
| | Ammontare delle differenze temporanee IRES | Effetto fiscale IRES | Ammontare delle differenze temporanee IRAP | Effetto fiscale IRAP | Ammontare delle differenze temporanee IRES | Effetto fiscale IRES | Ammontare delle differenze temporanee IRAP | Effetto fiscale IRAP |
| Imposte anticipate: | | | | | | | | |
| Ammortamento quota spese R&S es. precedenti | (23.625) | (5.670) | (23.625) | (921) | 23.625 | 5.670 | 23.625 | 921 |
| Totale | (23.625) | (5.670) | (23.625) | (921) | 23.625 | 5.670 | 23.625 | 921 |
| Imposte differite: | | | | | | | | |
| Imposte IRES/IRAP differite su quota Brevetto derivante da operazione di fusione anno 2018 | 125.000 | 30.000 | 125.000 | 4.875 | | | | |
| Rilascio quota IRES /IRAP differita su quota ammortamento 2018 Brevetto da fusione | (8.333) | (2.000) | (8.333) | (325) | | | | |
| Totale | 116.667 | 28.000 | 116.667 | 4.550 | | | | |
| Imposte differite (anticipate) nette | | 33.670 | | 5.471 | | (5.670) | | (921) |

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|----------|----------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | (23.625) | (23.625) |
| Totale differenze temporanee imponibili | 116.667 | 116.667 |
| Differenze temporanee nette | 140.292 | 140.292 |
| B) Effetti fiscali | | |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 33.670 | - |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 33.670 | 5.471 |

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Alliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Alliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--|--|-----------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Ammortamento quota spese R&S es. precedenti | 23.625 | (47.250) | (23.625) | 24,00% | (5.670) | 3,90% | (921) |

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Alliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Alliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|--|--|-----------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| Imposte IRES/IRAP differite su quota Brevetto derivante da operazione di fusione anno 2018 | 125.000 | 125.000 | 24,00% | 30.000 | 3,90% | 4.875 |

| Descrizione | Variazione verificata nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Rilascio quota IRES/IRAP differita su quota ammortamento 2018 Brevetto da fusione | (8.333) | (8.333) | 24,00% | (2.000) | 3,90% | (325) |

Nota integrativa, altre informazioni

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 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | 0 |
| Quadri | 2 | 1 | 1 |
| Impiegati | 51 | 40 | 11 |
| Totale | 54 | 42 | 12 |

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

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti | 1 |
| Quadri | 2 |
| Impiegati | 51 |
| Totale Dipendenti | 54 |

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 115.000 | 10.400 |

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 2018 per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

| | Valore |
|--|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 6.000 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 6.000 |

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 | Valore nominale in Euro |
|---------------|------------------|-------------------------|
| Quote | 1.000.000 | 1 |
| Totale | 1.000.000 | |

Nel corso dell'esercizio 2018 si rileva come tale capitale sociale sia interamente di proprietà dell'unico Socio, la Società BP Holding Srl, a seguito dapprima dalla cessione di tutte le quote avvenuta in favore della Società Veicolo Fos Srl a Socio Unico e successivamente a seguito dell'operazione di fusione inversa con la quale la Società FOS Srl ad Socio Unico ha incorporato la controllante Veicolo Fos Srl a Socio Unico detenuta, appunto, dalla Società BP Holding Srl.

| Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|---------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Quote | 1.000.000 | 1 | 1.000.000 | 1 |
| Totale | 1.000.000 | 1 | 1.000.000 | 1 |

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

Garanzie

Di seguito il prospetto riepilogativo delle garanzie ricevute dalla società.

| Garante | Beneficiario | Importo garantito | Scadenza | Note |
|-----------------------|----------------------|-------------------|------------|--|
| Banca Intesa | Provincia di Bolzano | 139.263 | 15/07/2021 | Garanzia per acconto progetto APFEL |
| Confidi Toscana | MPS | 400.000 | 30/06/2020 | Controgarantito da MCC per euro 320.000 |
| Eurofidi | Credit Agricole | 210.000 | 30/09/2020 | Controgarantito da MCC per euro 210.000 |
| T&G Srl a Socio Unico | Credit Agricole | 300.000 | 30/09/2020 | Garanzia per finanziamento a medio lungo |
| Totale | | 1.049.263 | | |

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.

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.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..

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 2018 la Società ha provveduto a depositare, entro i termini di legge, presso il Registro Imprese di Milano la pratica, evasa positivamente, relativa alla conferma annuale del possesso dei requisiti ed eventuali modifiche avvenute nell'ultimo anno dalla data di iscrizione.

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

La presente informativa è stata predisposta secondo le policy di Gruppo, redatte tenuto conto dei lavori in corso con Assonime in attesa dell'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 nel corso dell'esercizio:

| Progetto | Ente erogante | Importo |
|----------------------|-------------------------|----------------|
| Plug-In | SIIT | 98.085 |
| POR FESR Innovazione | Regione Liguria - Filse | 184.338 |
| Apfel | Provincia di Bolzano | 58.403 |
| Totale | | 340.826 |

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.

In ultimo si fornisce informativa circa le agevolazioni contributive di cui ha usufruito nell'esercizio 2018 la Società:

Euro 19.278 ex. SGR L190 ("bonus Renzi") in riferimento a numero 5 dipendenti
Euro 2.168 ex. SGR L208 ("garanzia giovani") relativamente ad un altro dipendente.

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 31/12/2018 | Euro | 21.418 |
|--|------|--------|
| 5% a riserva legale | Euro | 1.071 |
| riserva per utili da riportare a nuovo | Euro | 20.347 |

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

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

Il Presidente del Consiglio di
Amministrazione

Brunello Botte



L'Amministratore Delegato

Gian Matteo Pedrelli



L'Amministratore Delegato

Enrico Botte



FOS S.r.l.

Bilancio consolidato e bilancio d'esercizio
al 31 dicembre 2018

**Relazioni della Società di Revisione
Indipendente**

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

**Al Socio Unico di
FOS S.r.l.**

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo FOS (il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2018, 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 consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società FOS S.r.l. 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 Sindaco Unico per il bilancio consolidato

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato 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 del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, 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 consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo FOS S.r.l. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Sindaco Unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della Società di Revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 del Gruppo;
- 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 del Gruppo 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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

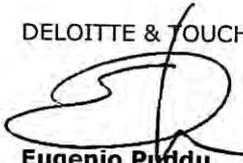
Gli Amministratori della FOS S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo FOS al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

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 consolidato del Gruppo FOS al 31 dicembre 2018 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 consolidato del Gruppo FOS al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Eugenio Puddu
Socio

Genova, 12 aprile 2019

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

**Al Socio Unico di
FOS S.r.l.**

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di FOS S.r.l. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, 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 2018, 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 Sindaco Unico 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 Sindaco Unico 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.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di FOS S.r.l. al 31 dicembre 2018, 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.r.l. al 31 dicembre 2018 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.r.l. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Eugenio Puddu
Socio

Genova, 12 aprile 2019