

**FOS S.p.A.**  
**Sede Legale in Milano, Via Porlezza 16**  
**Capitale Sociale Euro 1.590.640 i.v.**  
**C.F./P.I. 12851070156 -Reg. Imp. 171189/1999-Rea Milano 1592286-Rea Genova 381631**

**RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021**

Signori Soci,

a corredo del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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 422.045 (Euro 527.221 al 31 dicembre 2020).

L'anno che si è appena concluso ha segnato un altro momento significativo per la crescita della Vostra Società e del Gruppo. I risultati raggiunti dalla società InRebus Technologies S.r.l, con sede in Torino e acquisita a fine 2020, hanno dimostrato e stanno dimostrando che il modello di business su cui è basata la crescita esterna è performante. Gli obiettivi di crescita che ci eravamo prefissati sono stati raggiunti. Abbiamo in tal modo ampliato l'offerta digitale di FOS con una nuova linea dedicata al Digital Learning; estendendo nel contempo la nostra presenza territoriale come presidio per le altre linee di business di gruppo (Information Technology, Communication Technology, Automation & Solution, Engineering & Technology Transfer).

L'avvio del PNRR ha rallentato i programmi di acquisizione avendo causato un incremento sui prezzi di mercato /moltiplicatori delle società target durante il corso del 2021. L'attenzione della società a potenziali società target e l'attività di scouting è comunque proseguita con l'obiettivo di monitorare ed essere pronti a cogliere con tempestività, potenziali operazioni che presentino soddisfacenti prospettive di crescita ed integrazione rispetto all'investimento richiesto.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 maggio 2021, ha dato avvio ad un secondo piano di acquisto e disposizione delle azioni proprie, in forza dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2021, con l'intermediazione della società Integrae SIM S.p.A., previa revoca, per la parte non eseguita del piano avviato dal Consiglio di Amministrazione del 12 novembre 2020 a seguito dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2020. Gli acquisti di azioni proprie sono proseguiti con regolarità anche nel corso del 2022 concludendosi in data 28 febbraio 2022 per il raggiungimento dei limiti deliberati. Il piano di buy-back, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato ammesse e riconosciute da Consob, consente alla Società di

acquistare e disporre delle azioni ordinarie con il fine ultimo, tra gli altri, di efficientare l'impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimenti nel medio e lungo termine.

Il 17 febbraio 2021, la Capogruppo ha trasferito ai soci venditori della società neoacquisita InRebus Technologies n. 39.000 azioni, rinvenienti dal programma di acquisto e disposizione di azioni proprie. Tale trasferimento ha dato seguito a quanto previsto dall'Accordo Quadro per l'acquisizione del 100% del capitale sociale della società InRebus, sottoscritto in data 12 novembre 2020, tra FOS S.p.A. e la parte venditrice. Le azioni cedute sono sottoposte ad un accordo di lock-up, fino alla scadenza del diciottesimo mese successivo al closing, ossia fino a giugno 2022; ne consegue che i soci venditori di InRebus si sono impegnanti a non trasferire, né in tutto né in parte, le azioni proprie di Fos S.p.A. ricevute.

Nel luglio 2021 la struttura organizzativa amministrativa è stata rafforzata grazie alla nomina di Leonardo Paron in qualità di CFO del Gruppo FOS. La carica era precedentemente detenuta ad interim dall'amministratore delegato Enrico Botte che, in tal modo, potrà approfondire ancor di più le proprie competenze ed energie nel coordinamento delle attività di R&D, di sviluppo esterno e di gestione dei rapporti istituzionali.

Nel corso del 2021 è proseguita l'attività di miglioramento del Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi degli artt. 6 e7) del D.Lgs. 231/2001 e del Codice Etico, adottato nell'esercizio 2020, nell'ottica di una razionalizzazione procedurale e garanzia del rispetto della legge.

Nel mese di settembre 2021 si è provveduto all'assegnazione di n. 141.062 Azioni FOS di nuova emissione, conseguente all'esercizio di n. 141.062 Warrant nel corso del secondo periodo di esercizio dei "Warrant FOS S.p.A. 2019 – 2022", con versamento del valore nominale e di un sovrapprezzo, in ottemperanza a quanto è previsto dal regolamento di emissione dei Warrant stessi.

Nel corso del 2021 sono stati avviati i lavori per la nuova sede di Genova - Liguria Innovation Exchange - sulla collina degli Erzelli, in collaborazione con Cisco, che hanno visto la loro conclusione ed il successivo trasferimento presso il più grande parco tecnologico e scientifico d'Italia ad inizio 2022. Le attività sono ora allocate nel complesso degli Erzelli, all'interno di uno spazio condiviso in sublocazione con Liguria Digitale e rappresentano una eccellente opportunità di sviluppo. Tale operazione ha perfezionato nel contempo il progetto del nuovo centro di ricerca di Cisco in Liguria, chiamato "Liguria Innovation Exchange", il quale sarà dedicato a formazione, innovazione, progetti di digitalizzazione, piattaforme per e-learning e smart-working, oltre a sistemi di cybersecurity e tecnologie per i trasporti e la logistica. Tale centro, gestito operativamente dal Gruppo FOS, partner di Cisco Italia, ospiterà anche laboratori congiunti tra Liguria Digitale e l'Università degli Studi di Genova.

Nel mese di ottobre 2021, a seguito dall'operazione di scissione di una parte della partecipazione detenuta dal socio di maggioranza BP Holding S.r.l., e per effetto della quale è stata costituita la società BB Holding S.r.l., la quale detiene direttamente n. 804.050 azioni ordinarie di FOS S.p.A.

La struttura dell'azionariato della società FOS S.p.A. è così aggiornata:

AZIONISTA	N° AZIONI	%
BP Holding S.r.l.	3.216.200	50,55%
BB Holding S.r.l.	804.050	12,64%
Altri Soci	39.000	0,61%
Mercato	2.303.312	36,20%
<b>Totale</b>	<b>6.362.562</b>	<b>100,00%</b>

Nel corso dell'esercizio 2021, la struttura del Gruppo è evoluta, dal 1 gennaio 2021, ha avuto efficacia la fusione per incorporazione tra le due controllate Sesmat S.r.l., Società Incorporata, e FOS Greentech S.r.l., Società Incorporante. Da tale data la FOS Greentech ha assunto nel proprio patrimonio gli elementi attivi e passivi della Società Sesmat S.r.l., rilevando nel proprio patrimonio netto una riserva per avanzo di fusione rappresentata dal valore del patrimonio netto della Società Incorporata.

L'operazione di Fusione si inquadra nel più ampio processo di ridefinizione societaria del gruppo facente capo a FOS S.p.A., volto a semplificarne la struttura e a meglio valorizzarne le previste sinergie operative, amministrative e societarie.

La controllata FOS Greentech S.r.l. ha inoltre partecipato alla costituzione nel corso del 2021 tre start-up innovative:

- Piano Green S.r.l., controllata al 65%, con l'obiettivo di trasferire al mercato le tecnologie smart nate nel laboratorio di ricerca aziendale per l'agricoltura 4.0, ampliando le attività e i servizi digitali nel settore agro alimentare e chimico-farmaceutico.
- Unibuild S.r.l., società partecipata al 24%, che ha come obiettivo avviare l'attività nel settore Building Automation nell'ambito delle piattaforme dei servizi di gestione intelligente dell'edificio (domotica).
- Mr. Pot Still S.r.l., società partecipata al 10% che ha consentito a Fos di iniziare ad ampliare il proprio portafoglio di offerta nel settore Consumer nell'ambito delle piattaforme ed i servizi di E-Commerce sia B2B che B2C.

Alla data del 31 dicembre 2021 la struttura del gruppo è la seguente:



Nel corso del 2021 la Vostra società ha portato avanti un piano di attività in linea con il piano strategico del Gruppo, con l'obiettivo di:

- consolidare le attività di erogazione di servizi digitali ricorrenti in modalità outsourcing;
- aumentare i ricavi generati da piattaforme digitali “proprietarie”;
- migliorare gli skills professionali in ottica “lifelong learning” dei collaboratori, con il potenziamento dell’*Academy* e del team di *Recruitment*;
- ampliare accordi di collaborazione scientifica e i centri di ricerca congiunti su tematiche innovative;
- avviare il trasferimento al mercato e la valorizzazione economica di brevetti e *know-how*, individuando i partner industriali per il lancio dei nuovi prodotti;
- potenziare la linea di ricavo Automation & Solution;
- potenziare la linea di ricavo Communication Technology

## INFORMAZIONI SU ATTIVITA’ DI BUSINESS

Nel corso del 2021 la Società ha operato su 4 linee di ricavo sono (le attività di digital learning sono presidiate dalla controllata InRebus Technologies S.r.l.):

- **Information Technology (IT)**
- **Communication Technology (CT)**
- **Engineering and Technology Transfer (ETT)**
- **Automation & Solution (AS)**

Di seguito si riporta lo spaccato del Valore della Produzione per Linea di Business al 31 dicembre 2021 comparato con il dato al 31 dicembre 2020:

Valore Della produzione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Information Technology	5.328.101	4.784.152	543.949	11%
Communication Technology	613.027	461.227	151.800	33%
Engineering & Technology Transfer	1.751.830	1.685.647	66.183	4%
Automation & Solution	319.312	245.974	73.338	30%
Altro	301.147	429.843	(128.696)	-30%
<b>Valore della produzione</b>	<b>8.313.417</b>	<b>7.606.844</b>	<b>706.574</b>	<b>9%</b>

La linea di ricavo **Information Technology** evidenzia un incremento dei volumi, in crescita del 11% rispetto al 2020, con un valore della produzione che al 31 dicembre 2021 risulta pari a Euro 5.328.101 (Euro 4.784.152 al 31 dicembre 2020). La linea di ricavo IT ha continuato a raccogliere i risultati del piano avviato nel corso del 2020 basato sul potenziamento e miglioramento degli skills professionali focalizzati allo sviluppo di applicazioni software e in ambito verticale sui temi dei big data, del mobile business e della cybersecurity.

Le attività della Academy Aziendale dedicate ai processi “verticali” dei clienti hanno permesso di rispondere alle richieste di un mercato del lavoro sempre più dinamico.

Nel corso dell’anno sono stati intensificati i rapporti con ITS, scuole secondarie, enti di formazione professionale ed università.

Il perdurare della pandemia da Covid 19, seppur limitando l'attività dell'Academy e del team di Recruitment, ha permesso di potenziare maggiormente l'erogazione dei servizi in modalità remota accelerando, in questo caso, un processo di outsourcing in linea con il modello di business e gli obiettivi dell'azienda, favorendo un presidio ad alto valore aggiunto su primaria clientela, e consolidando i settori acquisiti nel tempo quali Sanità, PA, Finanza e Industria e ampliando le attività in nuovi settori, quali Energia e Trasporti.

Il team IT ha dimostrato capacità di lavorare in rete distribuita da remoto garantendo affidabilità e professionalità; questa esperienza ha permesso all'azienda di confermare ancor più il ruolo di importante riferimento sul territorio.

La linea di ricavo **Communication Technology** ha realizzato un incremento dei volumi significativo, con una crescita del 33% rispetto al 2020, registrando un valore della produzione che al 31 dicembre 2021 risulta pari a Euro 613.027 (Euro 461.227 al 31 dicembre 2020).

Tale risultato frutto principalmente di attività sinergiche con le altre linee di ricavo deriva dall'erogazione di servizi di Repair e Refit Multivendor legati a nuovi clienti in ambito Biomedicale.

La linea di ricavo **Engineering & Technology Transfer** rileva una crescita del 4% rispetto al dato dell'esercizio precedente, grazie alle attività legate ai servizi di ingegneria e trasferimento tecnologico e alle attività di ricerca e sviluppo.

Il dato del valore della produzione generato dalla linea al 31 dicembre 2021 risulta pari a Euro 1.751.830 (Euro 1.685.647 al 31 dicembre 2020).

Le attività della linea hanno consuntivato nel corso dell'esercizio ricavi per Euro 361.175, altri ricavi per complessivi Euro 763.439 composti da contributi su progetti finanziati pari a Euro 701.439, proventi derivanti da credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo per Euro 62.000 e ha comportato capitalizzazioni per Euro 627.216.

Le attività di ricerca e sviluppo hanno permesso di avviare in modo strutturato il trasferimento tecnologico alle filiere di mercato.

L'azienda si propone al mercato con progetti di innovazione integrati: servizi di ingegneria, trasferimento tecnologico e attività di ricerca e sviluppo, integrando competenze informatiche ed elettroniche. I progetti di ingegneria di prodotto consentono di operare sul mercato dell'innovazione con servizi commerciali ad alto valore aggiunto nella progettazione elettronica e nella realizzazione di prototipi industrializzati.

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

Nel 2021 la Società ha consolidato i 6 centri di ricerca congiunti sui temi:

- attività di campo IOT (Internet of Things)
- attività di elaborazione dati AI (intelligenza artificiale)
- attività di trasmissione dati 5G
- attività di protezione dati Cybersecurity

e ha ampliato l'ecosistema dell'innovazione attraverso nuove collaborazioni scientifiche con diverse Università italiane e attraverso accordi di collaborazione con il CNR e l'Istituto Italiano di Tecnologia di Genova.

Le attività progettuali sono svolte presso i laboratori aziendali ampliati presso il Distretto Tecnologico Ligure (SIIT), presso il 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, presso il laboratorio con l'università KTU in Lituania, per le tecnologie biomedicali, presso il laboratorio Agro Ambiente al NOI Tech Park di Bolzano in collaborazione con l'Università di Bolzano, e presso il laboratorio di ingegneria delle infrastrutture presso l'Università KORE di Enna.

La linea di ricavo **Automation & Solution**, attivata nel 2020, ha realizzato al 31 dicembre 2021 un valore della produzione pari ad Euro 319.312 (245.974 al 31 dicembre 2020). Nel corso dell'esercizio si è consolidata la crescita di tale linea di business per servizi di automazione legati a nuovi clienti in ambito Trasporti e Energia, per i quali ci si attende nel 2022 ulteriori risultati positivi derivanti anche dalle sinergie di business in essere con la start up Unibuild partecipata dalla controllata FOS Greentech S.r.l..

La voce *Altro*, residuale del valore della produzione, accoglie ricavi non strettamente legati al business. In particolare, tale voce include il beneficio derivante dal credito di imposta riconosciuto sui costi legati all'IPO per Euro 142.062, rilevato in tre esercizi (dal 2019 al 2021) sulla base dell'ammortamento dei costi ad esso correlati, i ricavi per fatturazioni intercompany per servizi prestati ad altre entità del Gruppo, e contributi ricevuti a copertura dei costi sostenuti nell'ambito della crisi pandemica, e si presenta al netto della rettifica di parte del Credito di imposta R&S dell'anno precedente pari a Euro 103.000.

## **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 dicembre 2021 è pari a 76 (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. Gli aggiornamenti annuali e quello puntuale, relativo al tema Covid-19, sono stati inseriti nel DVR aziendale come appendici aggiuntive
- relativamente alle attività di formazione e sviluppo del personale si segnala che nel corso del 2021 la società ha continuato ad investire nella formazione.

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

Nel corso dell'esercizio 2021 FOS ha proseguito la propria intensa e storica attività di Ricerca industriale e Sviluppo sperimentale finalizzata all'evoluzione di nuove soluzioni tecnologiche. L'attività di trasferimento tecnologico è portata avanti con la collaborazione delle altre società del Gruppo.

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

Di seguito i progetti finanziati in corso nel 2021:

### *BLUESLEMON - BT Beacon and Unmanned Aerial System technologies for Landslide Monitoring*

Il progetto Blueslemon "BT Beacon and Unmanned Aerial System technologies for Landslide Monitoring" ha l'obiettivo di creare un sistema per il monitoraggio automatico di aree franose, basato su tecnologie Bluetooth (BT) Beacon, RFID e su un Sistema Aeromobile a Pilotaggio Remoto (SAPR) multiruolo/multi-obiettivo. Il progetto è volto ad incrementare la capacità di prevenzione dei danni da frana attraverso un monitoraggio ubiquo e pervasivo delle aree soggette a frane. Il progetto si propone di trovare soluzioni ad alta affidabilità per il monitoraggio delle frane che assume un'importanza vitale e rientra pienamente nel tema relativo alla "Sicurezza e monitoraggio del territorio - Prevenzione e gestione di disastri naturali ed emergenze". Il progetto, iniziato nel settembre 2019 con una durata prevista di tre anni, ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa l'89%: l'investimento complessivo deliberato è di Euro 267.711 e il contributo è pari ad Euro 133.850.

### *AURA - GReen & smArt urban furniture*

L'obiettivo di tale progetto è la creazione di una nuova generazione di Arredo Urbano denominata 'GReen & smArt urban furniture' (AURA), attraverso lo sviluppo di una tecnologia appartenente all'ambito delle Tecnologie dell'informazione e della comunicazione (TIC). In riferimento al settore applicativo interessato, il progetto è diretto allo sviluppo della seguente tematica di ricerca:

- Sistemi produttivi evolutivi e adattativi per la produzione personalizzata;
- Strumenti avanzati per la configurazione e progettazione di soluzioni personalizzate;
- Soluzioni per la produzione efficiente di prodotti personalizzati funzionali ad alto valore aggiunto;
- Soluzioni avanzate per la gestione della produzione customer-driven;
- Sistemi di produzione per smart materiali (sensor-based, etc) per la personalizzazione del prodotto/servizio.

Il progetto, iniziato in ottobre 2019 con una durata prevista di tre anni, ha raggiunto uno stato di avanzamento del 72%: l'investimento complessivo deliberato è di Euro 1.173.375 e il contributo è pari ad Euro 578.663.

### *CYMON – Gemello Digitale del Ponte San Giorgio di Genova*

Il progetto “Cymon” Infrastructure Cyber Monitoring, in collaborazione con Cetena S.p.A. (Gruppo Fincantieri) prevede di realizzare un modello digitale (digital twin) che replica in tempo reale le condizioni strutturali e ambientali di un’infrastruttura stradale grazie ad una rete di sensori e alla realtà aumentata e ne consente la manutenzione ottimale (già applicabile anche al nuovo viadotto Polcevera). Le attività di FOS nel progetto prevedono lo sviluppo del prototipo software della piattaforma informatica per l’acquisizione dei dati e la gestione delle regole. L’investimento deliberato di FOS è pari a circa Euro 217.000 finanziato con un contributo a fondo perduto da parte del Centro di Competenza Start 4.0 di Euro 68.000 circa. Il progetto iniziato a giugno 2020 si è concluso a maggio 2021.

### *E-CROPS - Tecnologie per l’Agricoltura Digitale Sostenibile*

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

L’investimento di FOS, in attesa della delibera del Miur di accoglimento della nostra richiesta di rimodulazione, è pari a circa Euro 722.950 finanziato con un contributo a fondo perduto da parte del MIUR di Euro 361.475. Il progetto iniziato a ottobre 2020 con una durata prevista di 3 anni ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 30%.

### *KOMPOSTEIZUNG – COMPOSTAGGIO*

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

L'investimento deliberato di FOS è pari a circa Euro 193.600 finanziato con un contributo a fondo perduto da parte della Provincia Autonoma di Bolzano pari ad Euro 113.125. Il progetto iniziato a luglio 2020 con una durata prevista di 3 anni ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 78%.

#### *ELVIS - Educational Laparoscopy with Virtual Instructive Simulations and robotics*

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

L'investimento deliberato di FOS S.p.A. è pari a circa Euro 426.500 finanziato con un contributo a fondo perduto da parte di Filse di Euro 234.525. Il progetto, iniziato a giugno 2021 con una durata prevista di 18 mesi, ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 37%.

#### *A4S - Awareness for Safety*

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

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

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

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

L'investimento di FOS è pari a circa Euro 82.940 finanziato con un contributo a fondo perduto da parte del Centro di Competenza Start 4.0 (Bando MISE) pari ad Euro 37.960 circa. Il progetto iniziato a giugno 2021 con una durata prevista di 12 mesi ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 50%.

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

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

Il progetto, cofinanziato da Filse (POR FESR - Bando Azione 1.2.4 - Supporto alla realizzazione di progetti complessi di attività di ricerca e sviluppo per le imprese aggregate ai Poli di Ricerca ed Innovazione - Bando 2020), prevede un investimento pari circa ad Euro 354.000 ed un relativo contributo a fondo perduto pari circa ad Euro 198.000. Il progetto ha come data prevista di inizio il 01 luglio 2021 e una durata prevista pari a 18 mesi ha raggiunto uno stato di avanzamento pari a circa il 35%.

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

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

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

- T&G S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 118.000. Nel corso del 2021 sono proseguite le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività diretta su commessa cliente. Il bilancio 2021 si è chiuso con un utile di Euro 525.445, portando il patrimonio netto a un valore di Euro 1.970.512. Il valore di carico della partecipazione è pari ad Euro 275.960, nettamente inferiore al patrimonio netto della partecipata;
- FOS Greentech S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 118.000. Dal 1° gennaio 2021 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione tra le due società del Gruppo Sesmat S.r.l., Società Incorporata, e FOS Greentech S.r.l., Società Incorporante. Nel corso del 2021 sono proseguite le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività diretta su commessa cliente. Il bilancio 2021 si è chiuso con un utile di Euro 7.666 portando il patrimonio netto a un valore di Euro 749.017. Il valore della partecipazione è pari a Euro 436.250, inferiore al patrimonio netto della partecipata.
- Inrebus technologies S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 10.000. Nel corso del 2021 sono state avviate le collaborazioni con la nostra controllata, regolati da contratto. Il bilancio 2021 si è chiuso

con un utile di Euro 434.875 portando il patrimonio netto a un valore di Euro 1.092.315. Il valore di carico della partecipazione è pari ad Euro 1.000.000, è inferiore al patrimonio netto della partecipata;

- UAB Gruppo FOS Lithuania, quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 2.500. Nel corso del 2021 sono proseguite le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro. Il bilancio 2021 si è chiuso con un utile di Euro 6.160 portando il patrimonio ad un valore di Euro 29.547. Il valore di carico della partecipazione è pari a Euro 2.500, inferiore al patrimonio netto della società.

## INFORMAZIONI SU DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

Si riporta di seguito il Conto Economico a Valore Aggiunto della Società al 31 dicembre 2021 confrontato con quello al 31 dicembre 2020:

<b>Conto Economico a Valore Aggiunto</b>	<b>Esercizio 2021</b>	<b>Esercizio 2020</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.869.109	5.884.036	985.073	17%
Altri ricavi e proventi	817.092	802.977	14.115	2%
Costi capitalizzati	627.216	919.831	(292.615)	-32%
<b>Valore della produzione</b>	<b>8.313.417</b>	<b>7.606.844</b>	<b>706.573</b>	<b>9%</b>
Acquisti di merci	731.580	1.131.877	(400.297)	-35%
Acquisti di servizi	2.771.758	2.084.522	687.236	33%
Godimento di beni di terzi	112.746	114.723	(1.977)	-2%
Oneri diversi di gestione	75.468	104.828	(29.360)	-28%
<b>Costi della produzione</b>	<b>3.691.552</b>	<b>3.435.950</b>	<b>255.602</b>	<b>7%</b>
<b>Valore aggiunto</b>	<b>4.621.865</b>	<b>4.170.894</b>	<b>450.971</b>	<b>11%</b>
Costo del personale	3.343.389	2.740.527	602.862	22%
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>1.278.476</b>	<b>1.430.367</b>	<b>- 151.891</b>	<b>-11%</b>
Ammortamenti	1.149.030	1.081.923	67.107	6%
<b>Risultato operativo</b>	<b>129.446</b>	<b>348.444</b>	<b>- 218.998</b>	<b>-63%</b>
Proventi da partecipazioni	350.000	300.000	50.000	17%
Oneri finanziari	(68.967)	(128.194)	59.227	-46%
Proventi finanziari	18	988	(970)	-98%
<b>Saldo gestione finanziaria</b>	<b>281.051</b>	<b>172.794</b>	<b>108.257</b>	<b>63%</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>410.497</b>	<b>521.238</b>	<b>(110.741)</b>	<b>-21%</b>
Imposte sul reddito	(11.548)	(5.983)	(5.565)	93%
<b>Risultato netto</b>	<b>422.045</b>	<b>527.221</b>	<b>(105.176)</b>	<b>-20%</b>

### Indicatori economici

A migliore descrizione della situazione economica della Società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività:

<b>Dati economici</b>	<b>Esercizio 2021</b>	<b>Esercizio 2020</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
Ricavi delle vendite	6.869.109	5.884.036	985.073	17%
Valore della produzione	8.313.417	7.606.844	706.573	9%
Ebitda	1.278.476	1.430.367	(151.891)	-11%
Ebit	129.446	348.444	(218.998)	-63%
Ebt	410.497	521.238	(110.741)	-21%
<b>Risultato netto</b>	<b>422.045</b>	<b>527.221</b>	<b>(105.176)</b>	<b>-20%</b>

Il Valore della Produzione, pari a Euro 8.313.417 è in crescita del 9 % rispetto al 31 dicembre 2020 (Euro 7.606.844).

Tale incremento è principalmente legato alla crescita dell' Information Technology, allo sviluppo della linea Automation & Solution e allo sviluppo della linea Communication Technology.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) si è attestato ad Euro 1.278.476 (Euro 1.430.367 al 31 dicembre 2020), il Margine Operativo netto (EBIT) è stato pari a Euro 129.446 (Euro 348.444 al 31 dicembre 2020) mentre la Società ha chiuso l'esercizio 2021 con un Risultato Netto di Euro 422.045 (Euro 527.221 al 31 dicembre 2020).

La riduzione degli acquisti merci del 35% è strettamente legata alla diminuzione dei volumi di vendita di hardware. I costi per i servizi registrano un aumento del +33%, tale andamento è legato, in primo luogo, all'incremento dei volumi ed in secondo luogo ad un incremento delle consulenze tecniche.

Il Costo del Personale ha registrato un incremento del +22%, il numero dei dipendenti, infatti, ha evidenziato una crescita di 8 unità nel corso dell'esercizio, raggiungendo quota 92 dipendenti al 31 dicembre 2020 (84 unità al 31 dicembre 2020). Tale incremento è legato alle necessità generate dall'aumento dell'ordinato da parte dei clienti e dalla volontà di rafforzare la struttura amministrativa del gruppo.

Si riscontra un aumento degli ammortamenti dell'esercizio derivante principalmente dall'avvio dell'ammortamento di alcuni progetti di ricerca terminati.

A corredo di quanto detto, si riepilogano i principali indicatori di redditività 2021 confrontati con i corrispondenti del 2020:

<b>Indici di redditività</b>	<b>Esercizio 2021</b>	<b>Esercizio 2020</b>
Return on Equity - ROE	5,9%	7,7%
Return on Investment - ROI	0,8%	2,3%
Return on Sales - ROS	1,9%	5,9%

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

#### **PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI**

Si riportano di seguito i principali dati patrimoniali della Società al 31 dicembre 2021, confrontati con quelli al 31 dicembre 2020:

Dati patrimoniali	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Crediti verso clienti	3.352.313	2.637.114	715.199	27%
Debiti verso fornitori	(1.908.892)	(1.629.975)	(278.917)	17%
<b>Capitale circolante netto commerciale</b>	<b>1.443.421</b>	<b>1.007.139</b>	<b>436.282</b>	<b>43%</b>
Altre attività	3.549.061	2.686.660	862.401	32%
Altre passività	(2.793.717)	(2.653.281)	(140.436)	5%
<b>Altre attività/passività</b>	<b>755.344</b>	<b>33.379</b>	<b>721.965</b>	<b>2163%</b>
Immobilizzazioni materiali	220.972	98.637	122.335	124%
Immobilizzazioni immateriali	3.573.704	3.932.314	(358.610)	-9%
Immobilizzazioni finanziarie	1.714.710	1.714.710	0	0%
<b>Attivo Immobilizzato Netto</b>	<b>5.509.386</b>	<b>5.745.661</b>	<b>(236.274)</b>	<b>-4%</b>
<b>Capitale investito Lordo</b>	<b>7.708.151</b>	<b>6.786.179</b>	<b>921.973</b>	<b>14%</b>
Trattamento di fine rapporto	(443.501)	(387.220)	(56.281)	15%
Fondi per rischi ed oneri	(7.500)	(7.500)	0	0%
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>7.257.150</b>	<b>6.391.459</b>	<b>865.691</b>	<b>14%</b>
Cassa e altre disponibilità liquide	(3.368.930)	(4.120.508)	751.578	-18%
Altre attività finanziarie non correnti	(7.229)	(7.229)	0	0%
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>(3.376.159)</b>	<b>(4.127.737)</b>	<b>751.578</b>	<b>-18%</b>
Debiti verso banche correnti	736.028	404.707	331.321	82%
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>736.028</b>	<b>404.707</b>	<b>331.321</b>	<b>82%</b>
<b>Posizione finanziaria netta breve termine</b>	<b>(2.640.131)</b>	<b>(3.723.030)</b>	<b>1.082.899</b>	<b>-29%</b>
Debiti verso banche non correnti	2.719.430	3.302.100	(582.670)	-18%
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>79.299</b>	<b>(420.930)</b>	<b>500.229</b>	<b>-119%</b>
Capitale sociale	1.590.641	1.555.375	35.266	2%
Riserve e utili accantonati	5.165.166	4.729.793	435.373	9%
Reddito d'esercizio	422.045	527.221	(105.176)	-20%
<b>Patrimonio netto</b>	<b>7.177.851</b>	<b>6.812.389</b>	<b>365.462</b>	<b>5%</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>7.257.150</b>	<b>6.391.459</b>	<b>865.691</b>	<b>14%</b>

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 7.177.851 in crescita, rispetto al 31 dicembre 2020 principalmente per effetto del al positivo risultato economico di periodo, pari a Euro 422.045. Nel contempo, nel corso dell'esercizio, hanno inciso negativamente la riserva negativa per azioni proprie in portafoglio pari a Euro 470.307 e positivamente l'aumento di capitale con sovrapprezzo per Euro 384.112 conseguente alla conversione di 141.062 warrant. A tal proposito, nel mese di settembre 2021 si è provveduto all'assegnazione di n. 141.062 Azioni FOS di nuova emissione, conseguente all'esercizio di n. 141.062 Warrant nel corso del secondo periodo di esercizio dei "Warrant FOS S.p.A. 2019 – 2022", con versamento del valore nominale e di un sovrapprezzo per complessivi Euro 384.112 (di cui Euro 35.266 a capitale sociale), in ottemperanza a quanto è previsto dal regolamento di emissione dei Warrant stessi.

La Posizione Finanziaria Netta è lievemente negativa per Euro 79.299. Si segnala che la cassa consolidata del Gruppo è positiva (cassa netta) ed in crescita rispetto all'esercizio precedente.

Il dato è influenzato principalmente dagli esborsi pari ai di euro 540.442, finalizzati al riacquisto di azioni proprie ai fini del relativo piano di buy-back approvato dall'assemblea dei soci, e dall'apporto per Euro 384.112 derivanti dalla conversione di warrant in azioni a seguito del secondo periodo di esercizio.

## 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 al 31 dicembre 2021 possiede n. 141.750 azioni proprie, come riflesso nello stato patrimoniale alla data di analisi.

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

Movimentazione azioni proprie in portafoglio	N. Pezzi	Controvalore acquisto (€)	% Capitale Sociale
Situazione al 01/01/2021	11.250	29.614	0,71%
Acquisti azioni proprie dell'esercizio	169.500	540.432	10,66%
Cessioni azioni proprie dell'esercizio	(39.000)	(99.738)	-2,45%
Situazione al 31/12/2021	141.750	470.307	8,91%

## EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

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

Fatta eccezione per quanto descritto nel successivo paragrafo dedicato alla prevedibile evoluzione della gestione, non si sono verificati particolari eventi successivi alla chiusura dell'esercizio 2021.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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

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

I programmi futuri della Società sono focalizzati al miglioramento del proprio posizionamento sul mercato, all'incremento delle competenze e dell'offerta tecnologica, all'espansione dei presidi commerciali; alla crescita del fatturato organico e, ancor più, alla crescita per linee esterne; al continuo miglioramento del risultato economico e della solidità della posizione finanziaria e patrimoniale.

La solidità patrimoniale è legata alla corretta valutazione e imputazione degli investimenti in ricerca e sviluppo rispetto alla capacità patrimoniale aziendale mantenendo una soglia di equilibrio: al momento tale soglia di equilibrio tra patrimonio ed investimenti, indicativamente posizionata sulla parità, è ampiamente al di sotto.

La sostenibilità finanziaria prevede la corretta gestione delle disponibilità finanziarie per potenziare le attività di M&A, utilizzando i proventi dell'IPO e una corretta leva bancaria.

Le disponibilità del circolante sono focalizzate alla crescita organica e un corretto utilizzo della leva bancaria per i continui investimenti in ricerca e sviluppo.

L'obiettivo per il 2022 è continuare in una crescita sostenibile basata sul consolidamento dei ricavi ricorrenti ad alta marginalità da servizi professionali e servizi in outsourcing e l'incremento dei ricavi ricorrenti da piattaforme digitali proprietarie ("modello cash cow") e accelerare in una crescita "disruptive" con prodotti/servizi ad alto potenziale di "capitalizzazione" (modello «unicorno») basata sul modello di business delle nuove startup.

Il piano di sviluppo comporterà investimenti "innovativi" per la valorizzazione del capitale umano aziendale, grande sfida per i prossimi anni nel settore del digitale.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rischi legali: essi sono in particolare legati a:

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

Per mitigare tali rischi la Società ha implementato un sistema di gestione aziendale unificato e ha delegato al CdA tutte le competenze in materia di normative legali quali la qualità e privacy. Ha un sistema di audit interno che collabora con il reparto ricerca e sviluppo, l'ufficio acquisti, l'ufficio del personale per monitorare e segnalare eventuali non conformità; ha attivato contratti di consulenza con studi legali per le materie oggetto del business.

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

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

- **Rischio di credito:** rappresenta il rischio che uno dei soggetti coinvolti in un'operazione riguardante uno strumento finanziario causi una perdita finanziaria all'altra parte non adempiendo a un'obbligazione. Si deve ritenere che le attività finanziarie della Società abbiano una buona qualità creditizia.
- **Rischio di liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e nelle scadenze definiti; esiste un rischio potenziale aggiuntivo determinato da crediti non riscossi per difficoltà di pagamento da parte dei clienti, difficoltà legate dichiaratamente o in parte alla pandemia del Coronavirus.
- **Rischi di mercato (rischio di cambio, rischio di tasso di interesse, rischio di prezzo):** Il rischio di mercato rappresenta il rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari e/o di variazione dei flussi finanziari futuri, in funzione di variazioni nei prezzi, nei cambi o nei tassi applicati. La Società non utilizza strumenti finanziari derivati. Essa è limitatamente esposta a rischi di oscillazione dei tassi di cambio, in quanto solo occasionalmente opera con valute diverse dall'Euro (gli importi delle operazioni poste in essere sono comunque quasi sempre molto modesti). La Società è esposta al normale rischio di variazione dei tassi di interesse sugli scoperti e anticipazioni bancarie, sui mutui passivi e sui leasing, trattandosi di contratti a tasso variabile.

Per mitigare i rischi finanziari e fiscali la Società ha un team dedicato alla finanza aziendale che è a diretto riporto dell'amministratore con delega allo staff che riporta con cadenza settimanale al CdA; la Società ha attivo un servizio di

rating di credito per la verifica dei terzi; la Società con la quotazione in Borsa ha accesso al mercato dei capitali, avviando un processo di indipendenza dal debito bancario.

Nel luglio 2020 è stato nominato ed introdotto il modello Org.231 e nominato nello stesso CDA l'Organismo di Vigilanza, il quale periodicamente sta incontrando il management delle società per confrontarsi con lo stesso e dare spunti di miglioramento in ottica di modello organizzativo.

#### **FILIALI SECONDARIE**

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

#### **PRIVACY INFORMATICA**

Vi segnaliamo, che a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) 2016/679 la Società ha provveduto 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 422.045** se ne propone la destinazione a riserva legale per Euro 21.102, e a riserva per utili esercizi precedenti per la parte residua di Euro 400.943.

Nel ringraziare per la fiducia accordataci, sottoponiamo alla Vostra attenzione il Bilancio e Nota Integrativa dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 ai fini della completa informativa finalizzata all'approvazione del Bilancio medesimo da parte dell'Assemblea dei Soci.

Genova, 28 Marzo 2022

F.to

Il Presidente

Ing. Brunello Botte

# FOS SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	20100 MILANO (MI) VIA PORLEZZA, 16
<b>Codice Fiscale</b>	12851070156
<b>Numero Rea</b>	MI 1592286
<b>P.I.</b>	12851070156
<b>Capitale Sociale Euro</b>	1590640.50 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	620100
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	326.399
2) costi di sviluppo	1.097.277	1.437.310
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	183.308	199.983
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	9.470	14.682
5) avviamento	1.310.796	1.529.262
6) immobilizzazioni in corso e acconti	872.794	303.847
7) altre	100.059	120.831
Totale immobilizzazioni immateriali	3.573.704	3.932.314
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	5.858	6.657
3) attrezzature industriali e commerciali	122.146	2.591
4) altri beni	92.968	89.389
Totale immobilizzazioni materiali	220.972	98.637
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.714.710	1.714.710
Totale partecipazioni	1.714.710	1.714.710
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.229	7.229
Totale crediti verso altri	7.229	7.229
Totale crediti	7.229	7.229
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.721.939	1.721.939
Totale immobilizzazioni (B)	5.516.615	5.752.890
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.352.313	2.637.114
Totale crediti verso clienti	3.352.313	2.637.114
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.555.316	942.991
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	59.300
Totale crediti verso imprese controllate	1.555.316	1.002.291
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	537.389	436.704
Totale crediti tributari	537.389	436.704
5-ter) imposte anticipate	55.589	23.074
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.145.485	958.979
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.849	6.658
Totale crediti verso altri	1.147.334	965.637
Totale crediti	6.647.941	5.064.820
IV - Disponibilità liquide		

1) depositi bancari e postali	3.360.644	4.116.501
3) danaro e valori in cassa	8.286	4.007
Totale disponibilità liquide	3.368.930	4.120.508
Totale attivo circolante (C)	10.016.871	9.185.328
D) Ratei e risconti	253.433	258.954
Totale attivo	15.786.919	15.197.172
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	1.590.641	1.555.375
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.791.846	4.443.000
IV - Riserva legale	42.181	15.820
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Varie altre riserve	(2) <sup>(1)</sup>	-
Totale altre riserve	(2)	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	801.447	300.587
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	422.045	527.221
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(470.307)	(29.614)
Totale patrimonio netto	7.177.851	6.812.389
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	7.500	7.500
Totale fondi per rischi ed oneri	7.500	7.500
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		
	443.501	387.220
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	736.028	404.707
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.719.430	3.302.100
Totale debiti verso banche	3.455.458	3.706.807
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.908.892	1.629.975
Totale debiti verso fornitori	1.908.892	1.629.975
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	412.167	252.952
Totale debiti verso imprese controllate	412.167	252.952
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	495.547	425.039
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.293	32.585
Totale debiti tributari	511.840	457.624
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	145.656	127.731
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	145.656	127.731
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	505.886	540.219
esigibili oltre l'esercizio successivo	300.000	300.000
Totale altri debiti	805.886	840.219
Totale debiti	7.239.899	7.015.308
E) Ratei e risconti	918.168	974.755
Totale passivo	15.786.919	15.197.172

(1)

Varie altre riserve	31/12/2021	31/12/2020
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	



## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.869.109	5.884.036
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	627.216	919.831
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	507.260	460.122
altri	309.832	342.855
Totale altri ricavi e proventi	817.092	802.977
Totale valore della produzione	8.313.417	7.606.844
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	731.580	1.131.877
7) per servizi	2.771.758	2.084.522
8) per godimento di beni di terzi	112.746	114.723
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.452.446	2.007.521
b) oneri sociali	663.907	562.904
c) trattamento di fine rapporto	176.034	134.755
d) trattamento di quiescenza e simili	28.643	19.121
e) altri costi	22.358	16.226
Totale costi per il personale	3.343.388	2.740.527
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.084.909	1.054.978
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	64.121	26.945
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.149.030	1.081.923
14) oneri diversi di gestione	75.469	104.828
Totale costi della produzione	8.183.971	7.258.400
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	129.446	348.444
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	350.000	300.000
Totale proventi da partecipazioni	350.000	300.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	18	988
Totale proventi diversi dai precedenti	18	988
Totale altri proventi finanziari	18	988
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	68.965	128.194
Totale interessi e altri oneri finanziari	68.965	128.194
17-bis) utili e perdite su cambi	(2)	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	281.051	172.794
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	410.497	521.238
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	40.189	60.904
imposte relative a esercizi precedenti	3.516	(17.975)
imposte differite e anticipate	(55.253)	(48.912)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(11.548)	(5.983)

---

21) Utile (perdita) dell'esercizio	422.045	527.221
------------------------------------	---------	---------

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	422.045	527.221
Imposte sul reddito	(11.548)	(5.983)
Interessi passivi/(attivi)	68.902	127.364
(Dividendi)	(350.000)	(300.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	129.398	348.602
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	204.678	153.307
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.149.030	1.081.925
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	109.000	10.010
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.462.708	1.245.245
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.592.106	1.593.844
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(715.199)	(336.606)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	278.917	(21.545)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	5.521	(144.016)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(56.586)	39.486
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(467.929)	(58.866)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(955.277)	(521.547)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	636.929	1.072.297
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(68.902)	(127.364)
(Imposte sul reddito pagate)	(300.423)	5.983
Dividendi incassati	350.000	300.000
(Utilizzo dei fondi)	(148.396)	123.082
Totale altre rettifiche	(167.721)	55.537
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	469.108	1.127.834
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(186.456)	(32.679)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(726.300)	(1.065.504)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(600.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(912.756)	(1.698.183)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	25.295	-
Accensione finanziamenti	-	3.737.283
(Rimborso finanziamenti)	(276.644)	(2.668.186)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	384.112	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(440.693)	(29.614)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(307.930)	1.039.483

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(751.578)	469.134
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	4.116.501	3.649.112
Danaro e valori in cassa	4.007	2.262
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.120.508	3.651.674
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.360.644	4.116.501
Danaro e valori in cassa	8.286	4.007
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.368.930	4.120.508

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 422.045, dopo aver accantonato le imposte d'esercizio.

### **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.

Nello specifico i settori di attività sono:

- 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.

Per un maggior dettaglio si rinvia alla Relazione sulla Gestione che costituisce parte integrante del fascicolo di Bilancio al 31/12/2021.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Nell'anno 2021 si è perfezionato parte dell'aumento di capitale sociale deliberato nell'anno 2019, attraverso la conversione di una parte dei warrant emessi in sede di quotazione nel mercato AIM Italia avvenuta nel 2019, di cui è stato ampiamente dato rilievo in sede di redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

In particolare tale conversione ha comportato la sottoscrizione e versamento in parte di capitale sociale ed in parte di sovrapprezzo azioni. Nei paragrafi che seguono vengono fornite le relative informative

In riferimento al Capitale Sociale, nel corso dell'esercizio 2021, in continuità con quanto già avviato/impostato nel precedente esercizio 2020, ed in forza di successiva delibera dell'organo amministrativo, la società ha proseguito ad operare sul mercato per l'acquisto di proprie azioni nei limiti previsti, nonché ad assegnare parte di tali azioni ai precedenti soci della controllata Inrebus Technologies Srl, in ossequio agli impegni connessi alla compravendita dell'intera partecipazione di tale società.

Durante l'esercizio sono state attivate tutte le procedure volte al programmato trasferimento degli uffici operativi di Genova della Società che si è, in effetti, concretizzato e perfezionato nelle prime settimane del corrente esercizio 2022.

Nel corso dell'esercizio 2021 si sono altresì perfezionate a livello di Gruppo alcune operazioni di acquisizione partecipazioni e/o integrazione, in particolare con la incorporazione della controllata Sesmat Srl nella Fos Greentech Srl, anch'essa controllata al 100% da Fos SpA oltre ad acquisizioni di partecipazioni in altre società da parte della controllata Fos Greentech Srl: tali operazioni rispondono alla programmata attività di crescita strutturale del Gruppo e delle attività svolte, nonché ad un efficientamento delle risorse impiegate.

Per un approfondimento sui principali fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio, tra cui quelli sopracitati, si rinvia a quanto esposto nella prima parte della Relazione sulla Gestione.

### **Criteri di formazione**

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

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

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2021 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.)

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

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

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

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

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

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

## Principi di redazione

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Criteri di valutazione applicati

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

### Immobilizzazioni

#### Immateriali

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

I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile, nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che

l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

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

I costi di impianto ed ampliamento connessi all'operazione di quotazione nel mercato AIM avvenuta nel 2019 sono ammortizzati in un arco temporale di 3 esercizi.

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

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

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

### Materiali

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

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

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

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

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

### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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

### Crediti

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

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

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

L'importo della svalutazione è rilevato nel conto economico

### Disponibilità liquide

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

## Debiti

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

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

## Ratei e risconti

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

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

## Partecipazioni

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

Anche 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.

## Azioni proprie

Le azioni proprie sono iscritte in bilancio per un valore corrispondente al loro di costo d'acquisto tramite l'iscrizione di una riserva negativa AX "Riserva negativa azioni proprie in portafoglio" che ai sensi dell'art 2424 del codice civile è ricompresa tra le voci del patrimonio netto. La formazione di detta riserva è concomitante all'acquisto delle azioni stesse. Nel caso in cui l'assemblea decida di alienare le azioni proprie, l'eventuale differenza tra il valore contabile della voce AX "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" e il valore di realizzo delle azioni alienate è imputata ad incremento o decremento di un'altra voce del patrimonio netto.

## Fondi per rischi e oneri

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

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

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

## Fondo TFR

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

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

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

## Imposte sul reddito

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

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

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

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

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

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

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

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

L'IRAP (Imposta Regionale sulle Attività Produttive) 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 vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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

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

### **Criteri di rettifica**

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

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

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

## **Altre informazioni**

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

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
3.573.704	3.932.314	(358.610)

La voce "Immobilizzazioni immateriali" ammonta complessivamente ad Euro 3.573.704 al 31 dicembre 2021 (Euro 3.932.314 al 31 dicembre 2020). Si riporta di seguito il dettaglio della composizione della stessa.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

Per la voce in oggetto è stato predisposto un apposito prospetto di movimentazione, riportato nelle pagine seguenti, che indica per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti e le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio. Qualora presenti, è indicato nella specifica nota di commento, l'ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale, distintamente per ogni voce.

	Costi di 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	980.483	2.403.944	250.000	38.216	2.184.660	303.847	259.231	6.420.381
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	654.084	966.634	50.017	23.534	655.398	-	138.400	2.488.067
<b>Valore di bilancio</b>	326.399	1.437.310	199.983	14.682	1.529.262	303.847	120.831	3.932.314
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	139.268	-	-	-	568.947	18.084	726.299
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	326.399	479.301	16.675	5.212	218.466	-	38.856	1.084.909
<b>Totale variazioni</b>	(326.399)	(340.033)	(16.675)	(5.212)	(218.466)	568.947	(20.772)	(358.610)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	-	2.396.504	250.000	26.059	2.184.660	872.794	277.315	6.007.332
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	-	1.299.227	66.692	16.589	873.864	-	177.256	2.433.628
<b>Valore di bilancio</b>	-	1.097.277	183.308	9.470	1.310.796	872.794	100.059	3.573.704

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

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

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e di nonché le ragioni della loro iscrizione.

La voce "**Costi di impianto e ampliamento**", è costituita prevalentemente dai costi complessivamente sostenuti al 31/12/2019 per le operazioni di trasformazione societaria in Società per Azioni e connessa/successiva operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia).

Tali operazioni, concluse nel corso dell'esercizio 2019, sono state ammortizzate in un periodo di tre esercizi a partire dal 2019 e così fino al 2021.

Il totale valore di costo pari a complessivi Euro 980.483, oltre ad un modesto importo per modifiche statutarie (Euro 1.481), alla fine dell'esercizio 2021 risultano, come detto, totalmente ammortizzati con la quota ammortamento dell'esercizio pari ad Euro 326.399 e, di conseguenza, a fine esercizio si è provveduto per esaurimento cespiti ad annullare compensandole le complessive voci di costo e di fondo ammortamento, entrambe valorizzare a zero a fine esercizio.

La voce "**Costi di sviluppo**" pari ad Euro 1.097.277 (Euro 1.437.310 al 31 dicembre 2020) si è principalmente movimentata a seguito della conclusione di alcuni progetti (Cymon Euro 68.254 e Piattaforma IOT Euro 71.015) precedentemente iscritti nelle immobilizzazioni in corso.

Si rileva l'esaurimento dell'ammortamento di costi totalmente ammortizzati già alla fine del precedente esercizio 2020 per complessivi Euro 146.708, per i quali si è proceduto a stornare nel corso dell'esercizio 2021 i relativi i valori di costo e fondo ammortamento che non sono pertanto rilevati nelle complessive e relative voci di fine esercizio di cui al prospetto sopra riportato.

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

La voce "**Concessioni licenze, marchi e diritti**" fa riferimento ai costi per licenze software sostenuti negli anni per complessivi Euro 38.216 ed ammortizzati in 5 esercizi.

Si rileva l'esaurimento dell'ammortamento di costi totalmente ammortizzati già alla fine del precedente esercizio 2020 per complessivi Euro 12.156, per i quali si è proceduto a stornare nel corso dell'esercizio 2021 i relativi i valori di costo e fondo ammortamento che non sono pertanto rilevati nelle complessive e relative voci di fine esercizio di cui al prospetto sopra riportato.

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

La voce "**Immobilizzazioni in corso**" pari ad Euro 872.794 (Euro 303.847 al 31/12/2020), riporta gli investimenti in progetti finanziati e non finanziati non ancora ultimati alla data di fine esercizio, tra i quali si rilevano, quali maggiori incrementi dell'esercizio, i valori riferiti ai progetti Innov. Digitale ERP 4.0 (incremento Euro 229.433), BLUESLEMON (incremento Euro 37.744), BIOLOGIK (incremento Euro 57.977), CYMON (incremento Euro 55.382) iniziati negli esercizi precedenti, ai quali si aggiungono i valori riferiti a nuovi Progetti iniziati nell'esercizio 2021 ma non ancora ultimati, ed in particolare i Progetto AURA, (Euro 207.802) e DEMETRA (Euro 36.000) per citare i principali.

Occorre per contro rilevare che da tale voce sono stati tolti valori per complessivi Euro 139.269 riferiti ai progetti conclusi nell'esercizio 2021 e, di conseguenza, imputati alla voce "Costi di Sviluppo" di cui al dettaglio del precedente paragrafo.

La voce "**Altre immobilizzazioni immateriali**" comprende, oltre ad alcuni costi immateriali ammortizzati nell'arco di 5 esercizi, voci di costo relative a consulenze societarie, fiscali ed atti notarili connessi alle operazioni di fusione inversa avvenuta nell'esercizio 2018 e successiva trasformazione societaria in Società per Azioni, atti che hanno poi consentito la successiva/connessa operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia).

Tali oneri vengono ammortizzati in un periodo di 7 anni a decorrere dal 2018.

### **Riclassifiche**

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

Ribadendo quanto sopra esposto, alla fine dell'esercizio 2021 sono stati riclassificati valori per complessivi Euro 139.269 che risultavano iscritti alla voce "immobilizzazioni in corso": essendo essi riferiti a Progetti di sviluppo conclusi nell'esercizio 2021, si è, pertanto, provveduto ad imputare tali valori/progetti alla voce "Costi di Sviluppo".

## Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
220.972	98.637	122.335

La voce "Immobilizzazioni Materiali" ammonta ad Euro 220.972 (Euro 98.637 al 31 Dicembre 2020); 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	24.174	84.201	223.746	332.121
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	17.517	81.610	134.357	233.484
<b>Valore di bilancio</b>	6.657	2.591	89.389	98.637
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	155.494	30.962	186.456
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	799	35.939	27.383	64.121
<b>Totale variazioni</b>	(799)	119.555	3.579	122.335
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	24.174	239.694	254.709	518.577
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	18.316	117.548	161.741	297.605
<b>Valore di bilancio</b>	5.858	122.146	92.968	220.972

### Operazioni di locazione finanziaria

La società nel corso dell'esercizio ha avuto in essere n. 1 contratto di locazione finanziaria riferito ad un autoveicolo concesso in uso ad un dipendente, 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 48 mesi  
bene utilizzato Autovettura Volkswagen Tiguan 2016 2.0 Tdi 150 CV  
costo del bene in Euro 23.560 oltre iva.  
Maxicanone pagato il 31/05/2017, pari a Euro 6.131 al lordo iva ed oneri.

Tale contratto si è risolto, per decorrenza contrattuale del termine, con il riscatto del bene nel mese di maggio dell'esercizio 2021.

### Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
1.721.939	1.721.939	

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

Non si rilevano variazioni nel corso dell'esercizio 2021.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	1.714.710	6.186	1.720.896
<b>Svalutazioni</b>	-	6.186	6.186
<b>Valore di bilancio</b>	1.714.710	-	1.714.710
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	1.714.710	6.186	1.720.896
<b>Svalutazioni</b>	-	6.186	6.186
<b>Valore di bilancio</b>	1.714.710	-	1.714.710

### Partecipazioni

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.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	7.229	7.229	7.229
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	7.229	7.229	7.229

Il totale della voce crediti immobilizzati verso altri, invariata rispetto al precedente esercizio 2020, è rappresentata da depositi cauzionali versati in favore di Enti, fornitori, altri.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	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
<b>Technology &amp; Groupware Srl a Socio Unico</b>	ITALIA	118.000	525.445	1.970.512	118.000	100,00%	275.960
<b>Fos Greentech Srl a Socio Unico</b>	ITALIA	118.000	7.666	749.017	118.000	100,00%	436.250
<b>UAB Gruppo FOS LITHUANIA</b>	LITHUANIA	2.500	6.160	29.547	2.500	100,00%	2.500
<b>Inrebus Technologies Srl a Socio Unico</b>	ITALIA	10.000	434.875	1.092.315	10.000	100,00%	1.000.000
<b>Totale</b>							1.714.710

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

La partecipazione in Technology & Groupware Srl è da considerarsi strategica, integrando con i propri servizi quelli offerti da FOS S.p.A.

Il bilancio di T&G Technology & Groupware Srl evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte correnti, pari ad Euro 525.445.

Il Patrimonio netto a fine esercizio, al netto dei dividendi deliberati e distribuiti a FOS S.p.A. nel corso dell'esercizio 2021 per Euro 350.000, risulta, pertanto, pari ad Euro 1.970.512, ben superiore al valore di iscrizione in bilancio di tale partecipazione, pari ad Euro 275.960.

Si rileva quindi che l'esercizio 2021 è stato un esercizio che ha evidenziato un risultato molto positivo, in linea con quelli dei precedenti esercizi.

La partecipata **FOS GREENTECH Srl a Socio Unico**, sottoposta alla direzione e coordinamento di FOS SpA, ha conseguito un utile d'esercizio di Euro 7.666, che conferma in ogni caso il trend di miglioramento iniziato già negli scorsi esercizi, portando quindi il valore del proprio patrimonio netto ad Euro 749.017, a fronte del valore di iscrizione pari ad Euro 436.250.

Tali valori tengono naturalmente conto che nel corso dell'esercizio 2021 si è perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione della società **SESMAT Srl a Socio Unico**, già detenuta al 100% dalla FOS SpA, nella Società FOS

GREENTECH Srl, il che ha comportato un incremento del costo della partecipazione di quest'ultima di complessivi Euro 300.000, pari al costo di acquisto della partecipazione precedentemente iscritto per la Sesmat Srl.

Per contro anche il patrimonio netto della Fos Greentech Srl è stato incrementato del residuo valore di patrimonio netto dell'incorporata, come risultava alla fine dell'esercizio 2020, essendo gli effetti di tale fusione decorsi dal 01/01/2021.

Di tale operazione è stata data ampia informativa sulla Relazione sulla Gestione del bilancio del precedente esercizio 2020, cui si rinvia.

La Società **UAB Gruppo FOS Lituania**, costituita nel 2015 con la finalità di creare un centro di ricerca internazionale di eccellenza nella ricerca e nello sviluppo di soluzioni innovative inerenti la mission di Technology Transfer del Gruppo, è anch'essa detenuta al 100% da Fos SpA ed ha conseguito nell'esercizio appena concluso un utile pari ad Euro 6.160, portando il proprio patrimonio netto ad Euro 29.547.

La Società **INREBUS TECHNOLOGIES Srl** a Socio Unico, come già esposto nella nota integrativa e relazione sulla gestione del precedente esercizio 2020, è stata acquisita a fine esercizio 2020 dalla FOS SpA che ne ha rilevato, il 100% delle quote, al prezzo complessivo di Euro 1.000.000 (unmilione/00) a fronte di un valore di patrimonio netto, aggiornato al 31/12/2020 pari ad Euro 657.439.

Nel corso dell'esercizio 2021 si rileva come tale società abbia conseguito un utile, al netto dell'accantonamento per imposte correnti, pari ad Euro 434.875, e quindi ampiamente superiore alla differenza di prezzo pagato per tale acquisizione rispetto al valore di patrimonio netto citato che, infatti, alla data del 31/12/2021 risultava essere pari a complessivi arrotondati Euro 1.092.315.

Si conferma che per tale operazione si è perfezionata parte della dilazione di acquisto in favore dei precedenti soci attraverso la corresponsione di complessivi Euro 100.000 avvenuta nelle prime settimane dell'esercizio 2021 attraverso la cessione di azioni della Società FOS SpA la quale, già nel 2020, aveva iniziato un piano di acquisto e disposizione di azioni proprie, così come avviato dal Consiglio di Amministrazione della Società del 12 novembre 2020, previa autorizzazione dell'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2020, ed iscrivendo la corrispondente voce a Patrimonio Netto con segno negativo.

La restante parte pari ad Euro 300.000 di debito verso i precedenti Soci di Inrebus Technologies Srl, sarà ad essi dovuta ed erogata entro il termine del 22/12/2023, e si trova iscritta tra i debiti verso altri oltre i 12 mesi.

Su tale acquisizione, assolutamente strategica per lo sviluppo dell'attività del Gruppo, è stata data ampia esposizione nella Relazione sulla Gestione al bilancio 2020, cui si rinvia.

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	7.229	7.229
<b>Totale</b>	<b>7.229</b>	<b>7.229</b>

## 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
Fidimpresa - Fidi Liguria	3.912

Descrizione	Valore contabile
Unionfidi S.C.	774
- a dedurre fondo svalutazione altre partecipazioni	(6.186)

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
	7.229
<b>Totale</b>	<b>7.229</b>

Tale voce si compone della cauzione versata in favore di Liguria Digitale per Euro 3.275 oltre a complessivi Euro 3.954 per altri depositi cauzionali.

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
6.647.941	5.064.820	1.583.121

### 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	2.637.114	715.199	3.352.313	3.352.313	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.002.291	553.025	1.555.316	1.555.316	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	436.704	100.685	537.389	537.389	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	23.074	32.515	55.589		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	965.637	181.697	1.147.334	1.145.485	1.849
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>5.064.820</b>	<b>1.583.121</b>	<b>6.647.941</b>	<b>6.590.503</b>	<b>1.849</b>

I "Crediti verso clienti", pari ad **Euro 3.352.313**, sono rilevati al netto del fondo svalutazione crediti accantonato a tutto il 31/12/2021 per complessivi Euro 20.220. Si rileva un sensibile incremento dei crediti verso clienti rispetto al 2020 da imputarsi principalmente all'incremento più che proporzionale del valore della produzione rispetto al dato 2020. La voce "Crediti verso imprese controllate", pari ad **Euro 1.555.316** rileva un incremento rispetto al dato del precedente esercizio 2020.

Nel dettaglio tali voci sono rappresentato da:

Crediti commerciali		<b>700.353</b>
<b>Altri crediti</b>		<b>854.963</b>
Credito vs T&G Srl c/consolidato fiscale (lordo credito)		346.318
Credito vs T&G Srl c/anticipazione spese		1.778
Credito vs T&G Srl c/trasferimento dipendenti		10.000
Credito vs FOS GREENTECH Srl c/anticipazione spese		34
Credito vs FOS GREENTECH Srl c/consolidato fiscale (lordo credito)		38.270
Credito vs FOS GREENTECH Srl c/finanziamenti infruttiferi		150.000

<b>Crediti commerciali</b>		<b>700.353</b>
Credito vs FOS GREENTECH Srl c/cessione debiti vs altre controllate		123.296
Credito vs INREBUS TECHN: Srl c/consolidato fiscale (netto debito Euro 40.181)		125.967
Credito vs UAB Lithuania c/Finanziamenti infruttiferi (> 12 mesi)		59.300

La voce “**Crediti Tributarî**”, per complessivi **Euro 537.389**, è composta principalmente da crediti/acconti IRES derivanti dal consolidato fiscale per complessivi Euro 301.405 oltre ad eccedenze IRES es. precedenti per Euro 33.815, dal credito imposta per attività di ricerca e sviluppo per residui Euro 117.000, da crediti/acconti IRAP per Euro 38.246, da ritenute IRES subite per complessivi Euro 6.170, dal credito di imposta per acquisto beni strumentali per Euro 19.301 e dal “bonus “ dipendenti per complessivi Euro 21.452.

In riferimento all'eccedenza IRES per Euro 33.815 si rileva che essa è connessa ad un recupero fiscale IRES da esercizi precedenti da parte della controllata e consolidata FOS GREENTECH Srl in relazione al recupero di residue perdite fiscali su utili di esercizi precedenti da parte della incorporata SESMAT Srl che troverà conferma nelle dichiarazioni integrative di per esercizi precedenti in corso di invio, nonché, quale eccedenza di imposta versata per l'esercizio 2020 (ultimo disponibile) di pari importo, sulla dichiarazione di consolidato fiscale riferito all'esercizio 2021.

A fronte di tale credito, è stato parimenti iscritto un debito per imposte da consolidato verso la controllata Fos Greentech Srl.

Relativamente al credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo per residui euro 117.000 si specifica che quanto ad Euro 62.000 sono riferiti al credito di imposta maturato ed iscritto in riferimento all'esercizio 2021 e, per la differenza di Euro 56.000, essa è riferita al residuo credito es. precedenti esercizi, non ancora utilizzato/compensato alla data del 31 /12/2021.

La voce “**Imposte anticipate**” rappresenta il credito per IRES ed IRAP anticipata su oneri sostenuti nel corso dell'esercizio la cui deducibilità fiscale è rinviata ad esercizi successivi nonché dall'IRES anticipata sulle perdite fiscali conseguite nel corso dell'esercizio 2021 per effetto di voci di ricavo non imponibili, per una descrizione dei quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La voce “**Crediti verso altri**” per complessivi **Euro 1.147.334** (Euro 965.637 al 31/12/2020) è principalmente costituita dai crediti per contributi su progetti finanziati per Euro 944.457 (Euro 747.717 al 31/12/2020) e da un credito verso assicurazioni per Euro 161.383, oltre a residui complessivi Euro 41.515, per crediti verso dipendenti /amministratori in conto fondi spese trasferta, anticipo TFR ed altri crediti verso altri soggetti di valore non significativo.

Si riporta di seguito il dettaglio della movimentazione degli importi relativi ai progetti finanziati in essere:

<b>Descrizione Progetto</b>	<b>Saldo al 31.12.2020</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrem/Incassi</b>	<b>Saldo al 31.12.2021</b>
Progetto ISAAC	233.864		165.520	68.344
Progetto Marea - SIIT fase2	32.562			32.562
Progetto SITE - SIIT fase 2	676			676
Progetto PON FESR Neuroglass	79.022	2.428	81.450	0
Progetto FIN. BLUESLEMON	69.585	26.684	69.853	26.416
Progetto FIN. AURA	230.255	231.289	75.882	385.662
Progetto E_CROPS	3.978	124.201		128.179
Progetto MICROCOSMO	27.120			27.120
Progetto DIVA	18.000		18.000	-
Progetto CYMON	36.806	30.888	51.664	16.030
Progetto BIOLOGIK	15.849	72.107	15.215	72.741
Progetto A4S	-	21.074		21.074
Progetto ELVIS	-	90.808		90.808
Progetto AWARE	-	74.843		74.843
<b>Totale</b>	<b>747.717</b>	<b>674.324</b>	<b>477.584</b>	<b>944.457</b>

Relativamente alla voce di Decrementi/Incassi, si rileva che essa è costituita dagli incassi ricevuti nel corso dell'esercizio per complessivi Euro 477.584, di cui viene data specifica evidenza nell'apposito paragrafo inserito ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, riportato nella parte conclusiva del presente documento.

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.352.313	3.352.313
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.555.316	1.555.316
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	537.389	537.389
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	55.589	55.589
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.147.334	1.147.334
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>6.647.941</b>	<b>6.647.941</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che non ha subito nel corso dell'esercizio alcuna movimentazione:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2020		20.220	20.220
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio			
<b>Saldo al 31/12/2021</b>		<b>20.220</b>	<b>20.220</b>

Nel corso dell'esercizio non si è ritenuto necessario accantonare ulteriori somme per svalutazione di tali crediti.

## Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
3.368.930	4.120.508	(751.578)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.116.501	(755.857)	3.360.644
Denaro e altri valori in cassa	4.007	4.279	8.286
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>4.120.508</b>	<b>(751.578)</b>	<b>3.368.930</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Le "Disponibilità liquide" ammontano complessivamente ad Euro 3.3638.930 (Euro 4.120.508 al 31 dicembre 2020) e comprendono principalmente conti correnti bancari attivi per Euro 3.360.644, oltre alle disponibilità di cassa/saldo carte prepagate (Euro 8.286).

## Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
253.433	258.954	(5.521)

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 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni, fatta eccezione che per i risconti attivi su imposta sostitutiva riallineamento fiscale valore avviamento e brevetto effettuata nel 2020 di complessivi Euro 47.838 di cui Euro 42.638 riferiti a periodi successivi ai 5 anni.

A seguito del nuovo decreto di agosto 2021 e successiva Legge Bilancio 2022, l'effetto fiscale di tali riallineamenti è stato infatti riposizionato, con effetto retroattivo, su un arco temporale di 50 anni e, pertanto, anche l'impatto economico dell'imposta dovuta su tale operazione è stata/sarà ripartita sul medesimo arco temporale in ragione di circa Euro 1.039 all'anno.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	258.954	(5.521)	253.433
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	258.954	(5.521)	253.433

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

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI: Costi IPO e operazioni Buy Back	116.549
RISCONTI ATTIVI: Consulenze	18.202
RISCONTI ATTIVI: servizi Internet	18.211
RISCONTI ATTIVI: Oneri diversi di gestione	11.159
RISCONTI ATTIVI: Affitti passivi	3.033
RISCONTI ATTIVI: Assicurazioni	13.966
RISCONTI ATTIVI: Oneri su finanziamenti	17.882
RISCONTI ATTIVI: Imposta sostitutiva riallineamento fiscale	47.838
RISCONTI ATTIVI: Altri	6.593
<b>Totale</b>	<b>253.433</b>

Si rileva come voce significativa l'importo di Euro 116.549 riferito alla quota di costo rilevato nell'esercizio per servizi "on going" e relativa al corrente esercizio 2022.

Si ritiene utile dare informativa in merito alla voce riferita all'imposta sostitutiva su riallineamento fiscale dei residui valori di avviamento e brevetto (Euro 47.838), rilevata fin dall'esercizio 2020 e di competenza degli esercizi dal 2021, primo anno dal quale tale riallineamento ha avuto efficacia fiscale, fino all'ultimo esercizio in cui tali effetti fiscali avranno rilevanza: come detto nel paragrafo precedente, gli effetti fiscali di tali riallineamenti nel corso del 2021 hanno subito (Decreto Agosto 2021 convertito dalla Legge di Bilancio 2022) una sostanziale modifica rispetto alla precedente normativa che ne consentì l'iscrizione nell'esercizio 2020 tale per cui, rispetto agli ordinari termini di ammortamento dei relativi cespiti in linea con i termini civilistici, a decorrere dal 2021 tali termini, per la sola parte fiscale, sono stati aumentati fino a 50 anni per entrambe i cespiti.

Le quote per oneri fiscali riscontati connessi a tale voce, verranno, pertanto, imputate ai futuri 47 residui esercizi, al netto di quanto imputato nell'esercizio 2021.

Relativamente alle altre voci, non si rilevano significativi scostamenti rispetto ai valori dell'esercizio precedente.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio chiuso il 31/12/2021, di seguito si riportano i commenti alle principali voci di patrimonio netto e passività.

### Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
7.177.851	6.812.389	365.462

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

Nel corso del 2021, a seguito dell'utilizzo fiscale, seppur fortemente ridotto per effetto delle nuove disposizioni approvate con la Legge di bilancio 2022, di tali riallineamenti per l'esercizio, tale vincolo è stato pertanto ridotto di un importo pari alla deduzione fiscale 2021 (Euro 34.665).

Per contro occorre rilevare l'incremento, oltre che del Capitale Sociale per effetto dell'aumento da conversione warrant avvenuto nel mese di settembre 2021, anche della connessa riserva in oggetto per sovrapprezzo azioni, di cui viene fornito dettaglio nei paragrafi successivi.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	1.555.375	-	35.266	-		1.590.641
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	4.443.000	-	348.846	-		4.791.846
<b>Riserva legale</b>	15.820	-	26.361	-		42.181
<b>Altre riserve</b>						
<b>Varie altre riserve</b>	-	(2)	-	-		(2)
<b>Totale altre riserve</b>	-	(2)	-	-		(2)
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	300.587	-	500.860	-		801.447
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	527.221	-	-	527.221	422.045	422.045
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	(29.614)	-	99.738	540.431		(470.307)
<b>Totale patrimonio netto</b>	6.812.389	(2)	1.011.071	1.067.652	422.045	7.177.851

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)
<b>Totale</b>	<b>(2)</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	1.590.641	B	1.590.641
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	4.791.846	A,B,C,D	4.321.539
<b>Riserva legale</b>	42.181	A,B	42.181
<b>Altre riserve</b>			
<b>Varie altre riserve</b>	(2)		-
<b>Totale altre riserve</b>	(2)		-
<b>Utili portati a nuovo</b>	801.447	A,B,C,D	801.447
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	(470.307)	D	-
<b>Totale</b>	6.755.806		6.755.808
<b>Quota non distribuibile</b>			4.552.803
<b>Residua quota distribuibile</b>			2.203.005

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
<b>Differenza da arrotondamento all'unità di Euro</b>	(2)
<b>Totale</b>	(2)

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

## Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Si descrivono le variazioni di valore per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati iscritte a patrimonio.

### **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	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>					
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni	1.555.375	15.820	4.743.587	(232.232)	6.082.550
Altre variazioni					
incrementi				527.221	527.221
decrementi			29.614	294.989	324.603
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				527.221	

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	1.555.375	15.820	4.713.973	527.221	6.812.389
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			(2)		(2)
Altre variazioni					
incrementi	35.266	26.361	949.444		1.011.071
decrementi			540.431	527.221	1.067.652
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				422.045	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	1.590.641	42.181	5.122.984	422.045	7.177.851

Si forniscono le seguenti informazioni in merito alla composizione delle riserve di patrimonio netto:

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

UTILI	Valore
Utili esercizi precedenti portati a nuovo	801.447
Utile dell'esercizio	422.045
<b>Totale UTILI</b>	<b>1.223.492</b>
Quota indisponibile in c/copertura residua riserva legale non ancora accantonata	275.947
Quota disponibile	947.545

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserva Sovrapprezzo Azioni	Valore
Riserva risultante al 31/12/2020	4.443.000
Incremento per effetto aumento capitale sociale e riserva sovrapprezzo anno 2021	348.846
<b>Totale Riserva da sovrapprezzo Azioni</b>	<b>4.791.846</b>
Quota indisponibile in c/copertura riallineamento fiscale 2020 valori avviamento/brevetto	1.546.759
Quota indisponibile in c/copertura residuo valore costi di sviluppo	1.097.277
Quota indisponibile in c/copertura riserva negativa azioni proprie	470.307
Quota indisponibile in c/copertura residua riserva legale non ancora accantonata	275.947
Quota disponibile	1.401.556

### Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	31/12/2021
FOS SPA	29.614	540.431	99.738	470.307

A seguito della delibera dell'assemblea degli azionisti del 28/04/2021, nel corso dell'esercizio 2021, in continuità con quanto già deliberato il 30/04/2020, sono state acquistate ulteriori n. 169.500 azioni proprie (n. 11.250 nel 2020) al valore di complessivi Euro 540.431 (Euro 29.614 nel 2020).

Sono altresì state cedute n. 39.000 azioni proprie, al controvalore di Euro 99.738, per pagamento prezzo di acquisto quote della partecipata Inrebus Technologies Srl.

Il Consiglio di Amministrazione in data 12 novembre 2020, ha infatti dato avvio al piano di acquisto e disposizione delle azioni proprie, in forza dell'autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria della Società del 30 aprile 2020, le cui operazioni di acquisto sono iniziate nel dicembre 2020, con l'intermediazione della società Integrae SIM S.p.a., e stanno proseguendo con regolarità anche nel corso dei primi mesi del 2021. Il piano di buy-back, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute da Consob, consente alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie con il fine ultimo, tra gli altri, di efficientare l'impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimenti nel medio e lungo termine.

In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale delle proprie azioni detenute è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile.

## Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
7.500	7.500	

La voce "Altri fondi" al 31/12/2021, pari a Euro 7.500, è invariata rispetto al precedente esercizio 2020.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
443.501	387.220	56.281

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	387.220
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	180.606
Utilizzo nell'esercizio	98.115
Altre variazioni	(26.210)
Totale variazioni	56.281
Valore di fine esercizio	443.501

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

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

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

Il fondo rilevato è al lordo di anticipazioni effettuate nel corso del precedente esercizio 2020 per Euro 1.280.

## Debiti

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
7.239.899	7.015.308	224.591

## Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	3.706.807	(251.349)	3.455.458	736.028	2.719.430	61.345
Debiti verso fornitori	1.629.975	278.917	1.908.892	1.908.892	-	-
Debiti verso imprese controllate	252.952	159.215	412.167	412.167	-	-
Debiti tributari	457.624	54.216	511.840	495.547	16.293	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	127.731	17.925	145.656	145.656	-	-
Altri debiti	840.219	(34.333)	805.886	505.886	300.000	-
<b>Totale debiti</b>	<b>7.015.308</b>	<b>224.591</b>	<b>7.239.899</b>	<b>4.204.176</b>	<b>3.035.723</b>	<b>61.345</b>

Il saldo dei “**debiti verso banche**” al 31/12/2021 pari a Euro 3.455.458 comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Nel prospetto che segue si segnalano gli importi complessivi in riferimento alle principali posizioni debitorie verso le banche, al 31/12/2021:

Debito nominale	Debito residuo	Norma riferimento
3.500.000	3.092.120	Legge 662/996 - garanzia MCC 90%

Non risultano alla data di fine esercizio, tardività nel pagamento di quote di rimborso finanziamenti, né utilizzi eccedenti i limiti di affidamento concessi.

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

I “**debiti verso società controllate**”, pari a complessivi Euro 412.167, alla data del 31/12/2021 sono riferiti a debiti per Fatture ricevute (Euro 43.079) e da ricevere (Euro 123.524), oltre a debiti tributari per consolidato fiscale per complessivi Euro 242.722 ad altri modesti importi di altra natura.

Nella voce di debiti tributari per consolidato fiscale, si rileva, oltre al debito verso le consolidate per le ritenute da esse subite ed acconti versati/dovuti, trasferiti al consolidato fiscale, anche l'importo di Euro 33.815 nei confronti della consolidata FOS GREENTECH Srl per effetto del trasferimento al consolidato dell'eccedenza IRES che verrà utilizzata per l'esercizio 2021 e di cui è stato riferito al precedente paragrafo sui Crediti Verso Tributari, in merito al recupero di perdite fiscali della incorporata Sesmat Srl su utili fiscali di precedenti esercizi, già interamente assoggettati a tassazione Ires.

I “**debiti tributari**”, pari a complessivi Euro 511.840 al 31/12/2021 sono così costituiti dal Debito per IRES corrente da consolidato fiscale 2021 (Euro 304.070), al lordo di acconti versati e ritenute subite (Euro 307.575), per IRAP (Euro 40.243) al lordo degli acconti versati (Euro 38.246), per ritenute fiscali trattenute (Euro 101.531), per IVA (Euro 21.832) per Imposta Rifiuti (Euro 11.480) ed infine per residuo debito verso l'Erario per l'imposta sostitutiva da riallineamento fiscale avviamento /brevetti (Euro 32.585), di cui già fatto cenno nei paragrafi precedenti.

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

Euro	129.672	INPS c/dipendenti
Euro	3.367	INPS c/compensi amministratori
Euro	12.617	INAIL, Previdai ed altri enti

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

Euro	460.352	Debiti verso dipendenti per retribuzioni, ratei ferie/permessi/mensilità/trasferte/altro
Euro	300.000	Debiti verso terzi c/acquisto quota Inrebus Srl
Euro	29.785	Debiti verso amministratori c/emolumenti/trasferte/altro
Euro	1.842	Debiti verso carte credito c/spese anticipate
Euro	10.800	Debiti verso clienti c/note credito da emettere
Euro	3.107	Altri minori

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari", fatto salvo che per il debito per IRES da consolidato che, naturalmente, comprende, a differenza dei precedenti esercizi, anche il debito derivante dalla liquidazione dell'imposta sul totale dei redditi imponibili delle società partecipanti al consolidato, tra cui per la prima volta la società Inrebus Technologies Srl, al lordo dei crediti da esse trasferiti alla consolidante a titolo di acconti versati e ritenute subite che, come detto, sono rilevati sia tra i crediti verso l'Erario che tra i debiti verso le consolidate.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	3.455.458	3.455.458
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.908.892	1.908.892
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	412.167	412.167
<b>Debiti tributari</b>	511.840	511.840
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	145.656	145.656
<b>Altri debiti</b>	805.886	805.886
<b>Debiti</b>	<b>7.239.899</b>	<b>7.239.899</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Al 31/12/2021 non sussistono debiti assistiti da garanzie reali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	3.455.458	3.455.458
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.908.892	1.908.892
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	412.167	412.167
<b>Debiti tributari</b>	511.840	511.840
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	145.656	145.656
<b>Altri debiti</b>	805.886	805.886
<b>Totale debiti</b>	<b>7.239.899</b>	<b>7.239.899</b>

## **Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
918.168	974.755	(56.587)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	4	2.611	2.615
<b>Risconti passivi</b>	974.751	(59.198)	915.553
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	974.755	(56.587)	918.168

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

Descrizione	Importo
RATEI PASSIVI	2.615
RISCONTI PASSIVI: Servizi	254.759
RISCONTI PASSIVI: Credito imposta beni strumentali anno 2020	1.910
RISCONTI PASSIVI: Contributi Progetti finanziati	658.884
<b>Totale</b>	<b>918.168</b>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

Non sussistono al 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni, fatta eccezione che per la quota quinquennale (Euro 1.456) riferita all'esercizio 2027 di un contributo per un progetto finanziato che si concluderà nel successivo esercizio 2023.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
8.313.417	7.606.844	706.573

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	6.869.109	5.884.036	985.073
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	627.216	919.831	(292.615)
Altri ricavi e proventi	817.092	802.977	14.115
<b>Totale</b>	<b>8.313.417</b>	<b>7.606.844</b>	<b>706.573</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Per una descrizione della voce incrementi immobilizzazioni per lavori interni ed in particolare del decremento che tale voce ha rilevato nel corso dell'esercizio 2021 rispetto all'esercizio precedente, si rinvia altresì al paragrafo delle immobilizzazioni immateriali.

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

Euro 507.260 Contributi in c/esercizio su progetti di ricerca per costi sostenuti nel corso dell'esercizio.  
 Euro 194.180 Contributi assimilati al c/impianti su progetti di sviluppo già conclusi ed in corso di ammortamento.  
 Euro 62.000 Credito imposta vs Erario su spese di Ricerca e Sviluppo anno 2021.  
 Euro - 109.000 Storno credito imposta vs Erario su spese R&S esercizio 2020.  
 Euro 17.679 Credito imposta vs Erario per acquisto beni strumentali  
 Euro 142.061 Quota (1/3) Credito imposta vs Erario su spese IPO (quotazione AIM 2019).  
 Euro 2.912 Altri di minor rilievo

Per quanto attiene il credito di imposta IPO di cui detto, si rileva come, ai sensi del citato Decreto interministeriale del 23/04/2018 Pubblicato in Gazzetta Ufficiale del 18/06/2018 n. 139, la società, quotata nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia) in data 26/11/2019, abbia ottenuto accesso al credito di imposta pari al 50% di una parte delle spese sostenute per il processi di quotazione.

La società fino alla data di quotazione ha infatti rilevato spese di tale natura per circa 980.000 Euro.

In coerenza con le tempistiche di ammortamento triennale di tali spese, è stato pertanto ripartito in tre esercizi (2019-2020-2021) anche il ricavo generato da tale credito di imposta, con l'ultima quota imputata all'esercizio 2021, inizialmente iscritta come risconto passivo, il quale a fine esercizio rilevava pertanto valore zero.

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite prodotti	619.061
Prestazioni di servizi	6.244.159
Altre	5.889
<b>Totale</b>	<b>6.869.109</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	6.869.109
<b>Totale</b>	<b>6.869.109</b>

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
8.183.971	7.258.400	925.571

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	731.580	1.131.877	(400.297)
Servizi	2.771.758	2.084.522	687.236
Godimento di beni di terzi	112.746	114.723	(1.977)
Salari e stipendi	2.452.446	2.007.521	444.925
Oneri sociali	663.907	562.904	101.003
Trattamento di fine rapporto	176.034	134.755	41.279
Trattamento quiescenza e simili	28.643	19.121	9.522
Altri costi del personale	22.358	16.226	6.132
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.084.909	1.054.978	29.931
Ammortamento immobilizzazioni materiali	64.121	26.945	37.176
Oneri diversi di gestione	75.469	104.828	(29.359)
<b>Totale</b>	<b>8.183.971</b>	<b>7.258.400</b>	<b>925.571</b>

### 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.

I costi per materie prime pari ad Euro 731.580 accolgono principalmente l'acquisto di hardware e software per Euro 679.891 ed Euro 22.490 per l'acquisto di componenti elettronici.

I costi per servizi accolgono principalmente compensi per prestazioni e consulenze (Euro 1.642.934), compensi per amministratori, altri organi sociali e collaboratori (Euro 579.434), utenze (Euro 67.933), altri costi per personale, collaboratori, amministratori per rimborso viaggi, trasferte, altro (Euro 81.133), ed altri servizi (Euro 118.581).

### Costi per il personale

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

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

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

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
281.051	172.794	108.257

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Da partecipazione	350.000	300.000	50.000
Proventi diversi dai precedenti	18	988	(970)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(68.965)	(128.194)	59.229
Utili (perdite) su cambi	(2)		(2)
<b>Totale</b>	<b>281.051</b>	<b>172.794</b>	<b>108.257</b>

## 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	<b>350.000</b>				
T&G Srl	350.000				
<b>Totale</b>	<b>350.000</b>				

Da rilevare la distribuzione dei dividendi deliberata dalla controllata T&G Srl a Socio Unico nel corso dell'esercizio per complessivi Euro 350.000, interamente incassati nell'anno 2021.

## 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
<b>Debiti verso banche</b>	67.400
<b>Altri</b>	1.565
<b>Totale</b>	<b>68.965</b>

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi medio credito					67.400	67.400
Interessi su finanziamenti					1.565	1.565
<b>Totale</b>					<b>68.965</b>	<b>68.965</b>

## **Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					18	18

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
<b>Totale</b>					<b>18</b>	<b>18</b>

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
(11.548)	(5.983)	(5.565)

Imposte	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	<b>40.189</b>	<b>60.904</b>	<b>(20.715)</b>
IRES		33.784	(33.784)
IRAP	40.189	27.120	13.069
Imposte sostitutive			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>	<b>3.516</b>	<b>(17.975)</b>	<b>21.491</b>
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>(55.253)</b>	<b>(48.912)</b>	<b>(6.341)</b>
IRES	(47.760)	(44.687)	(3.073)
IRAP	(7.493)	(4.225)	(3.268)
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>			
<b>Totale</b>	<b>(11.548)</b>	<b>(5.983)</b>	<b>(5.565)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

La società ha aderito al consolidato fiscale in qualità di consolidante.

La società risulta in perdita (fiscale) e ha iscritto tra le imposte anticipate il corrispondente impatto fiscale dovuto al beneficio ottenuto nell'utilizzo immediato di tale perdita a riduzione del complessivo valore del reddito consolidato imponibile.

Per quanto attiene l'IRES, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti Tributari per liquidazione dell'imposta da consolidato fiscale che comprende, pertanto, anche le poste determinate sui valori imponibili delle consolidate, ed al lordo degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta, iscritti anch'essi complessivamente come consolidante nei crediti Tributari, come esposto negli appositi paragrafi.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>410.497</b>	
<b>Onere fiscale teorico (%)</b>	<b>24</b>	<b>98.519</b>
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>	<b>0</b>	
Ammortamento quota avviamento riallineata	185.929	
Ammortamento quota brevetto riallineata	6.210	
<b>Totale</b>	<b>192.139</b>	

Descrizione	Valore	Imposte
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>	0	0
Spese automezzi in uso dipendenti	4.487	
Quota sp.rappresentanza	3.830	
Altro (sp.telefonia, sopravv.pass., sanzioni, altri ind.)	19.253	
Deduzione compensi 2020 pagati nel 2021	(87.879)	
Erogazione crediti imposta non imponibili (netto)	(112.741)	
5% Dividendi (PEX)	(332.500)	
Deduzioni IRAP 10%+dip. presunta	(15.000)	
Maggiorazione ammortamenti beni ante 2019 (140-130%)	(6.858)	
Deduzione ACE (nel limite del valore imponibile)	(75.228)	
<b>Totale</b>	<b>(602.636)</b>	
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>0</b>	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>0</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>3.472.834</b>	
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP</b>		
Compensi assimilati al lavoro dipendente	526.954	
Oneri finanziari su leasing	346	
Ammortamenti non deducibili ed altre variazioni a riduzione	213.165	
<b>Ricavi non rilevanti ai fini IRAP</b>		
Contributi erario sottoforma di crediti imposta	(112.741)	
Quota reversibilità compenso amm.ri società del gruppo	(199.302)	
<b>Totale</b>	<b>3.901.256</b>	
<b>Onere fiscale teorico (%)</b>	<b>3,9</b>	<b>152.149</b>
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>	0	
Deduzione costo del personale	(2.902.767)	
Altre	5.143	
<b>Imponibile Irap</b>	<b>1.003.632</b>	
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>		<b>40.189</b>

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

#### Fiscalità differita / anticipata

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

Per prima cosa occorre rilevare come siano state rilasciate imposte IRES anticipate per totali Euro 21.091 iscritte nel corso del precedente esercizio 2020 su compensi amministratori non corrisposti nel corso dell'esercizio, ma pagati nel successivo esercizio 2021 nel quale, appunto, è stato possibile dedurre fiscalmente l'importo di tali compensi.

Per quanto riguarda, invece, l'iscrizione di nuove imposte anticipate, esse si riferiscono all'IRES anticipata sull'eccedenza ACE non utilizzata (Euro 94.741) per incapienza imponibile fiscale in riferimento alla controllante FOS SpA nell'esercizio 2021, alla quale è stata applicato l'aliquota ordinaria del 24% e così pari ad Euro 22.738.

Si rilevano, inoltre, anche l'IRES e l'IRAP anticipate sulle quote di ammortamento del valore dell'avviamento e brevetto "riallineati" che, per effetto della vigente Legge di Bilancio 2022, non è stato possibile dedurre integralmente bensì rinviarle al futuro in un arco temporale di complessivi 50 anni (residui 47 essendo tali cespiti riallineati già ammortizzati dal 2018, seppur non dedotti integralmente in riferimento agli esercizi ante 2021).

Tali quote indeducibili sommano complessivamente l'importo di Euro 192.139 (sul totale "civilistico" di Euro 226.804) e, pertanto, sono state rilevate imposte anticipate per Euro 46.113 (IRES) ed Euro 7.493 (IRAP), iscrivendo il corrispondente valore di credito verso l'erario oltre l'esercizio successivo, come esposto nel paragrafo dei crediti Tributari.

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

	esercizio 31 /12/2021	esercizio 31/12 /2021	esercizio 31 /12/2021	esercizio 31/12 /2021	esercizio 31 /12/2020	esercizio 31/12 /2020	esercizio 31 /12/2020	esercizio 31/12 /2020
	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
<b>Imposte anticipate:</b>								
					8.261	1.983		
Rilascio IRES Anticipata su compenso amministratori 2020 pagato nel 2021	(87.879)	(21.091)			87.879	21.091		
Rilevata IRES Anticipata su riporto ACE non utilizzata	94.741	22.738						
Rilevata IRES Anticipata su quota ammortamento avviamento riallineato da dedurre in futuro	185.929	44.623	185.929	7.251				
Rilevate IRES ed IRAP anticipate su quota Brevetto riallineata deducibile nei futuri esercizi	6.210	1.490	6.210	242				
<b>Totale</b>	<b>199.001</b>	<b>47.760</b>	<b>192.139</b>	<b>7.493</b>	<b>96.140</b>	<b>23.074</b>		
<b>Imposte differite:</b>								
<b>Totale</b>	<b>199.001</b>	<b>47.760</b>	<b>192.139</b>	<b>7.493</b>	<b>96.140</b>	<b>23.074</b>		
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>		<b>(47.760)</b>		<b>(7.493)</b>		<b>(23.074)</b>		
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale						
- dell'esercizio								
- di esercizi precedenti								
<b>Totale</b>								
Perdite recuperabili								
Aliquota fiscale	24				24			
(Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite								
	31/12/2021	31/12 /2021	31/12/2021	31/12 /2021	31/12/2020	31/12 /2020	31/12/2020	31/12 /2020
<b>Totale</b>								

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	199.001	192.139
Differenze temporanee nette	(199.001)	(192.139)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(23.074)	-
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(24.686)	(7.493)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(47.760)	(7.493)

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Rilascio IRES Anticipata su compenso amministratori 2020 pagato nel 2021	87.879	(175.758)	(87.879)	24,00%	(21.091)	-	-
Rilevata IRES Anticipata su riporto ACE non utilizzata	-	94.741	94.741	24,00%	22.738	-	-
Rilevata IRES Anticipata su quota ammortamento avviamento riallineato da dedurre in futuro	-	185.929	185.929	24,00%	44.623	3,90%	7.251
Rilevate IRES ed IRAP anticipate su quota Brevetto riallineato deducibile nei futuri esercizi	-	6.210	6.210	23,99%	1.490	3,90%	242
	8.261	(8.261)	-	-	-	-	-

## Informativa sulle perdite fiscali

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

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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

Anche nel corso dell'esercizio 2021 la Società ha svolto attività di Ricerca industriale e Sviluppo sperimentale finalizzata all'evoluzione di nuove soluzioni tecnologiche, che rappresenta da molti anni un'importante area di sviluppo dell'intera attività societaria e del gruppo.

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

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

### **Crediti di imposta**

Nel corso dell'esercizio 2021, si rileva la maturazione di crediti di imposta concessi prevalentemente in funzione delle spese connesse ad attività di Ricerca e Sviluppo: tale credito di imposta alla data del 31/12/2021 risulta interamente iscritto tra i crediti tributari in quanto non utilizzato in compensazione così come anche non risulta essere stata ancora utilizzata la quota di credito riferita al precedente esercizio 2020 e così per complessivi Euro 117.000.

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

In riferimento al credito maturato nel precedente esercizio 2020 occorre rilevare che nel corso dell'esercizio 2021, successivamente all'approvazione del bilancio dell'esercizio precedente, si è ritenuto di rivalutare in difetto, riducendolo sensibilmente, l'importo in origine appostato in sede di bilancio 2020, pur ritenuto congruo nel rispetto della normativa vigente.

Tale riduzione ha comportato una rettifica di pari importo sul residuo credito utilizzabile il quale, non essendo ancora stato compensato, non ha comportato alcun impatto finanziario per rimborsi e/o altre spese.

Si rileva, inoltre, il credito di imposta maturato nel corso dell'esercizio 2021 imputabile all'acquisto di beni strumentali nuovi che evidenzia un importo complessivo di Euro 17.679, anch'esso non ancora utilizzato in compensazione entro l'esercizio e, pertanto, rilevato tra i crediti tributari e, parimenti, alla voce altri ricavi del valore della produzione.

Da evidenziare infine che nell'esercizio 2021 è stata imputata a conto economico, alla voce altri ricavi del valore della produzione, la residua quota pari ad un terzo, del credito di imposta concesso per l'operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia) avvenuta nel 2019, ripartita appunto in tre esercizi come anche le relative voci di costo che hanno generato tale credito (pari al 50% di esse) sono state ripartite ed ammortizzate nel medesimo arco temporale.

Per quanto riguarda, invece, l'utilizzo di tale credito di imposta, si sottolinea come esso fu interamente utilizzato in compensazione entro il termine del precedente esercizio 2020 e che, pertanto, nel corso del 2021 non è stato utilizzato /compensato nulla.

### **Gestione e Controllo**

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

## **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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Dirigenti	2	1	1
Quadri	2	2	
Impiegati	86	71	15
Totale	90	74	16

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

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	2
Impiegati	86
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>90</b>

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	336.800	25.480

## Compensi al revisore legale o società di revisione

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

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale limitatamente all'attività di revisione legale per la consolidante Fos SpA. Gli ulteriori compensi erogati in favore della Società di Revisione e riferiti ad altre attività sono stati riportati nell'apposito prospetto incluso nella nota integrativa del Bilancio Consolidato al 31/12/2021

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	27.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>27.000</b>

## Categorie di azioni emesse dalla società

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

Azioni/Quote	Numero	Controvalore in Euro
Azioni Ordinarie	6.362.562	1.590.641
<b>Totale</b>	<b>6.362.562</b>	<b>1.590.641</b>

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Consistenza finale, numero
Azioni Ordinarie	6.221.500	141.062	6.362.562
<b>Totale</b>	<b>6.221.500</b>	<b>141.062</b>	<b>6.362.562</b>

Le azioni e i titoli emessi, risultanti alla data di fine esercizio 2021, sono i seguenti:

Azioni e titoli emessi dalla società	Numero	Tasso	Scadenza	Diritti attribuiti
Azioni ordinarie	6.362.562			
Warrants	1.414.313		30/09/2022	

Nel corso dell'esercizio 2019 la Società è stata trasformata in Società per Azioni e successivamente è stato deliberato di frazionare il Capitale Sociale nelle attuali numero 4.000.000 azioni (senza indicazione del valore nominale) ed un contestuale aumento a pagamento scindibile del Capitale Sociale che, alla data del 31/12/2020, risultava essere stato sottoscritto e versato per complessivi Euro 1.555.375 (pari a numero 6.221.500 azioni (senza indicazione del valore

nominale) di cui Euro 555.375 per azioni di nuova emissione sottoscritte/versate contestualmente al sovrapprezzo di emissione per complessivi Euro 4.443.000 durante l'operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia).

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

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

Il controvalore in Euro delle azioni (senza indicazione del valore nominale) così sottoscritte ed imputate a Capitale Sociale, alla data di fine esercizio corrispondeva pertanto a complessivi Euro 1.590.641 Euro.

Si rileva altresì l'incremento proporzionale della Riserva da sovrapprezzo Azioni collegata a tutte le azioni, ivi comprese quelle di nuova emissione, la quale dagli originari Euro 4.443.000 in sede di emissione, rilevava un saldo a fine esercizio di complessivi Euro 4.791.846 Euro.

Si ricorda che la prossima ed ultima finestra per l'esercizio di tale opzione sarà dal 01/09/2022 al 30/09/2022.

A partire dalla data successiva al termine ultimo per l'esercizio (30/09/2022) i warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno definitivamente privi di effetto.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi di quanto previsto all'art. 2427, 1 comma n. 9), oltre a quanto già evidenziato nello stato patrimoniale, si evidenzia nel prospetto che segue la tabella con l'indicazione del complesso delle garanzie prestate a terzi come risultanti alla data del 31/12/2021:

Garanzie prestate a terzi per obblighi contrattuali	344.986
Garanzie prestate a terzi Intercompany	30.000

Si segnala tra tali garanzie una fidejussione bancaria per un importo di circa 43.000 con scadenza il 04/08/2026 concessa già nell'esercizio 2020 in favore del concedente immobili condotti in locazione, quale garanzia contrattuale per il corretto pagamento dei canoni di locazione.

Per quanto riguarda le garanzie ricevute si segnala nel prospetto che segue gli importi complessivi in riferimento alle posizioni debitorie verso le banche, come già riportato nel relativo paragrafo dei debiti al 31/12/2021:

Debito nominale	Debito residuo	Norma riferimento
3.500.000	3.092.120	Legge 662/996 - garanzia MCC 90%

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

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

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

Descrizione attività con parti correlate	T&G	FGT	INREBUS	PIANO	TOTALE
Operazioni di carattere commerciale rese	584.206	80.436	-	27.410	<b>692.052</b>
Operazioni di carattere commerciale ricevute	- 122.886	- 90.000	- 28.594	-	<b>- 341.480</b>
Reversibilità compensi lordi Amministratori	131.306	67.996	-	-	<b>199.302</b>
<b>TOTALI</b>	<b>592.625</b>	<b>- 41.567</b>	<b>- 28.594</b>	<b>27.410</b>	<b>549.874</b>

Operazioni ricevute = segno negativo

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

FGT FOS GREENTECH Srl a Socio Unico

INREBUS INREBUS TECHNOLOGIES Srl A Socio Unico

PIANO PIANO GREEN Srl – Partecipata da FGT al 65%

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

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

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

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

Nel corso dell'esercizio 2021 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 agli operatori di mercato aventi diritto, come ad esempio, certificati ambientali, agevolazioni fiscali, titoli efficienza energetica, agevolazioni per attività di ricerca e sviluppo, contributive per nuove assunzioni, ecc.

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

Progetto	Ente erogante	Importo Euro
ISAAC	MISE	165.520
POR FESR NEUROGLASS	FILSE	81.450
DRONE ON TRAP	Consorzio DIVA	18.000
BLUSLEMON	PAB	69.853 (*)
AURA	MISE	75.882
BIOLOGIK KOMPOSTAEIZUNG	PAB	15.215
CYMON	MISE - START 4.0	51.664
<b>Totale Euro</b>		<b>477.584</b>

(\*) Importo al lordo della ritenuta acconto trattenuta pari ad Euro 2.794, rilevata tra i crediti verso l'Erario.

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

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2021	Euro	422.045
5% a riserva legale	Euro	21.102
a utili da portare a nuovo	Euro	400.943

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

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione - Brunello Botte

L'Amministratore Delegato - G.Matteo Pedrelli

L'Amministratore Delegato - Enrico Botte

Il Consigliere – Caneva Marco

Il Consigliere – Pertica Remo

**FOS S.p.A.**

Bilancio consolidato e bilancio d'esercizio  
al 31 dicembre 2021

**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

Agli Azionisti di  
Fos S.p.A.

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato di Fos S.p.A. e delle sue controllate (il "Gruppo Fos" o il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, 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 2021, 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.p.A. 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.

#### Richiamo d'informativa

Gli Amministratori indicano che in conseguenza del contesto generato dall'emergenza, ai fini della redazione del Bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2021, si sono avvalsi della facoltà di sospendere parzialmente la rilevazione degli ammortamenti delle Immobilizzazioni Immateriali ai sensi dell'art. 60 della Legge 126/2020 e confermato anche dalla legge di Bilancio 2022 e ne riportano gli effetti sul valore delle Immobilizzazioni e sul patrimonio netto. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale 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.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria 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 di Fos S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della Relazione sulla Gestione del Gruppo Fos al 31 dicembre 2021, 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 2021 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 2021 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 2022

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

Agli Azionisti di  
Fos S.p.A.

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Fos S.p.A. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, 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 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

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

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

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

### **Responsabilità della Società di Revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

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

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

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

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

## RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

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

Gli Amministratori di Fos S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della Relazione sulla Gestione di Fos S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il bilancio d'esercizio di Fos S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Fos S.p.A. al 31 dicembre 2021 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 2022

FOS SpA  
Via Porlezza, 16  
20123 Milano (IT)

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

Ai signori azionisti della FOS spa,

**Premessa**

Il Collegio sindacale, nell'attuale composizione, è stato nominato il 21 giugno 2019, in occasione della trasformazione di FOS in società per azioni.

La revisione legale del bilancio della società al 31 dicembre 2021 è stata affidata alla società di revisione Deloitte & Touche spa, via Petrarca 2 - Genova; la relazione della società di revisione è stata resa il 12 aprile 2022, senza alcuna eccezione o riserva.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

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

Nel corso dell'esercizio, al fine di acquisire le informazioni strumentali allo svolgimento del nostro compito, abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del Consiglio di amministrazione.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

L'Organismo di Vigilanza ha rilasciato la sua relazione annuale il 23 marzo 2022.

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il progetto di bilancio di FOS, redatto in conformità ai Principi Contabili Nazionali dell'OIC, e la relazione sulla gestione sono stati approvati dal Consiglio di amministrazione il 28 marzo 2022 e sono stati messi a disposizione del Collegio sindacale nei termini previsti dalla legge; l'assemblea degli azionisti è stata convocata per il giorno 27 aprile 2022 in prima adunanza, presso la sede amministrativa in Genova, via Meloni 77 ed. A e per il giorno 5 maggio 2022, stesso giorno e luogo, in seconda adunanza.

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

Gli Amministratori, nella relazione sulla gestione, descrivono i principali rischi cui la Società è esposta e gli strumenti adottati per la loro mitigazione: i) rischi relativi al settore di appartenenza, ii) rischi relativi al business di gruppo, iii) rischi legali, iv) rischi connessi alla raccolta, conservazione e trattamento dei dati personali, v) rischi contabili finanziari e fiscali (legati, in particolar modo, a rischi di credito, rischio di liquidità e rischi di mercato).

Gli Amministratori, nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, hanno descritto gli effetti derivanti dalla pandemia COVID-19 nell'esercizio 2021, che non hanno avuto impatto negativo nelle principali attività della Società.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di Costi di sviluppo per Euro 1.097.277 e di Avviamento per Euro 1.310.796 (tutte le voci sono al netto degli ammortamenti).

I risultati della revisione legale del bilancio sono contenuti nella relazione del revisore di cui in Premessa.

### 3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il Collegio sindacale propone agli azionisti di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come è stato redatto e vi è stato sottoposto dal Consiglio di amministrazione.

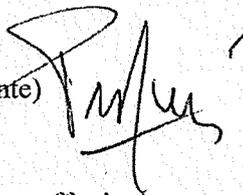
Il Collegio sindacale ricorda agli Azionisti che sono giunti in scadenza i mandati del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale e che, pertanto, si rende necessario deliberare in merito.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta fatta dal Consiglio di amministrazione al termine della relazione sulla gestione, di destinare l'utile dell'esercizio di Euro 422.045 a riserva legale per Euro 21.202 e a riserva per utili esercizi precedenti per la parte residua di Euro 400.943.

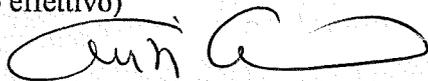
Genova, 12 aprile 2022

Il collegio sindacale

Paolo Ravà (Presidente)



Cinzia Cirillo (Sindaco effettivo)



Vittorio Rocchetti (Sindaco effettivo)

