

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Fos: Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione finanziaria semestrale di Gruppo al 30 giugno 2023

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

- **Valore della Produzione: Euro 13,7 milioni, +45% (1H2022 Euro 9,4 milioni)**
- **Ricavi: Euro 11,3 milioni, +46% (1H2022 Euro 7,7 milioni) di cui Crescita Organica +15%**
- **EBITDA: Euro 2,3 milioni, +42% (1H2022 Euro 1,6 milioni)**
- **Risultato Netto: Euro 0,8 milioni +39% (1H2022 Euro 0,6 milioni)**
- **PFN: cash positive Euro 0,5 milioni (FY2022 cash positive Euro 0,04 milioni)**
- **PFN Adjusted¹: cash positive Euro 2,0 milioni (FY2022 1,5 milioni)**

Il Consiglio di Amministrazione di Fos S.p.A. - PMI genovese di consulenza e ricerca tecnologica, attiva nella progettazione e nello sviluppo di servizi e prodotti digitali per grandi gruppi industriali e per la pubblica amministrazione, quotata sul mercato Euronext Growth Milan - riunitosi in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Gli Amministratori Delegati **Enrico Botte** e **Matteo Pedrelli**, hanno dichiarato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati del primo semestre 2023 e del percorso di crescita che il Gruppo ha compiuto fino ad oggi. Si evidenzia una crescita organica a doppia cifra dovuta sia all’ampliamento dei servizi tecnologici ricorrenti, ma ancor più ai prodotti e alle piattaforme proprietarie. In parallelo, l’integrazione di Inrebus e Naes è in linea con le attese e sta portando risultati incoraggianti basati su un modello di business focalizzato sulle persone e sui territori. Gli investimenti sul personale, in particolare sulla Academy per i giovani, il costante impegno in Ricerca e Sviluppo e il continuo lavoro su operazioni di M&A, ci permettono di guardare con fiducia ad una crescita importante per il futuro”*.

I risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2023

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci chiusi al 30 giugno 2023 della Capogruppo FOS S.p.A., nonché delle altre società del gruppo rientranti nel perimetro di consolidamento, quali T&G Technology and Groupware S.r.l., inRebus Technologies S.r.l. (“inRebus”), la controllata lituana UAB Gruppo FOS Lithuania e la società NAeS Solutions S.r.l. (“NAeS”).

Si ricorda che il closing dell’acquisizione di NAeS Solutions S.r.l. (“NAeS”) da parte di FOS S.p.A. è avvenuto in data 26 settembre 2022 e pertanto, i risultati economici comparativi al 30 giugno 2022 non

¹ Dato esposto senza includere il debito contratto verso i soci venditori della società acquisita a settembre 2022, NAeS Solutions S.r.l., per la porzione di prezzo differita pari a Euro 1,5 milioni.

riflettono il contributo di NaeS.

Si ricorda, inoltre, che in data 1° giugno 2023 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione tra le due società del Gruppo FOS, Greentech S.r.l., società incorporata, e T&G Technology and Groupware S.r.l., società incorporante, il cui atto è stato perfezionato in data 19 maggio 2023. Dal 1° giugno 2023, quindi, le operazioni della società incorporanda sono state imputate al bilancio di T&G Technology and Groupware S.r.l..

Nel corso del primo semestre 2023, il Gruppo ha continuato la propria crescita registrando un **Valore della produzione** pari a Euro 13,7 milioni (+45% rispetto a Euro 9,4 milioni del primo semestre 2022). Tale crescita è riconducibile in particolare (i) all'ampliamento della base clienti della linea Communication Technology, (ii) alla commercializzazione dei prodotti provenienti dall'attività di ricerca e sviluppo (in particolare Microcosmo e Eye-trap), (iii) all'attività sviluppata in ambito Domotica, (iv) al contributo della nuova linea di business Data Center, inerente l'area di business Infrastrutture Digitali, sviluppata a seguito della menzionata acquisizione di NAEs e (v) ad una buona performance dell'attività di rivendita di soluzioni storage e backup.

Il valore della voce **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** è pari ad Euro 11,3 milioni (+46% rispetto a Euro 7,7 milioni del primo semestre 2022) ed evidenzia un incremento rispetto ai valori del precedente esercizio legato sia alla crescita organica del Gruppo, che registra un +15%, sia al consolidamento, per Euro 2,4 milioni, dei dati economici relativi alla società NAEs Solutions S.r.l..

L'**EBITDA** del Gruppo rilevato al 30 giugno 2023 è pari a Euro 2,3 milioni e ha registrato una crescita del 42% rispetto ad Euro 1,6 milioni del semestre 2022. Tale risultato è stato realizzato principalmente grazie alla capacità di integrazione dell'offerta, ulteriormente arricchita dalle nuove acquisizioni, sia in termini di sinergie commerciali, sia di efficienza dei costi. Centrale è inoltre il contributo sulla marginalità generato dai risultati ottenuti dalla commercializzazione delle piattaforme proprietarie e dei prodotti derivanti dalle attività di ricerca e innovazione dell'area Ingegneria.

L'**EBIT** realizzato dal Gruppo nel primo semestre 2023 è pari a Euro 1,5 milioni e ha registrato una crescita del 39% rispetto a Euro 1,0 milioni del primo semestre 2022, dopo ammortamenti per Euro 0,9 milioni (Euro 0,6 milioni nel primo semestre 2022). L'**EBT** è pari a Euro 1,4 milioni, in aumento del 38% rispetto al dato del primo semestre 2022 pari a Euro 1,0 milioni.

Il **Risultato Netto** è stato pari a Euro 0,8 milioni, in crescita del 39% rispetto al precedente esercizio (Euro 0,6 milioni al 30 giugno 2022).

La **Posizione Finanziaria Netta** ("PFN") consolidata risulta *cash positive* per Euro 0,5 milioni, di cui disponibilità liquide per Euro 9,2 milioni. Il miglioramento rispetto al valore registrato al 31 dicembre 2022 (*cash positive* per Euro 0,04 milioni) deriva principalmente dai risultati raggiunti dal Gruppo in termini di business; la variazione intervenuta nel periodo considerato risente tuttavia anche dell'impatto dell'attività di buy-back svolta nel periodo di riferimento per circa Euro 42 migliaia, dell'esborso sostenuto in fase di aumento di capitale della start-up Mr. Pot Still per 100 migliaia di Euro, ed, in quota minore, dei lavori sostenuti sulla nuova sede. La PFN Adjusted, esposta senza includere il debito contratto verso i soci venditori della società acquisita NAEs per la porzione di prezzo differita pari a 1,5 milioni di Euro, risulta essere pari ad Euro 2,0 milioni, in miglioramento rispetto alla PFN Adjusted di Gruppo al 31 dicembre 2022 pari a Euro 1,5 milioni.

Il **Patrimonio Netto**, pari a Euro 13,2 milioni è in crescita rispetto al 31 dicembre 2022 (Euro 12,4 milioni) per effetto del positivo risultato di periodo, pari a Euro 0,8 milioni. Si segnala che nel corso del semestre sono state acquistate ulteriori complessive n. 12.000 azioni proprie: in conseguenza di tali operazioni, il numero di azioni proprie risultante al 30 giugno 2023 è pari a n. 94.500, ed il valore della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio al 30 giugno 2023 è pari ad Euro 327 migliaia (Euro 284 migliaia al 31 dicembre 2022).

Principali eventi significativi del periodo

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

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

In data 19 aprile 2023, la società FOS Greentech S.r.l. (ora incorporata in T&G Technology and Groupware S.r.l.) ha sottoscritto un aumento di capitale nella start-up Mr. Pot Still, versando un importo pari ad Euro 100.000 (di cui Euro 98.500 in sovrapprezzo azioni), che ha portato la quota di partecipazione dal 10,00% al 16,67%. Successivamente, in data 19 luglio 2023, per effetto dell'aumento di capitale sottoscritto dal nuovo investitore entrante Dude S.r.l., la partecipazione è scesa al 16,03%.

In data 1° giugno 2023 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione tra le due società del Gruppo FOS Greentech S.r.l., Società Incorporata, e la società Technology and Groupware S.r.l., Società Incorporante, il cui atto è stato perfezionato in data 19 maggio 2023. Dal 1° giugno 2023 le operazioni della Società Incorporanda sono state imputate al bilancio di T&G S.r.l..

Nel corso del semestre la Capogruppo e la società T&G S.r.l. hanno ottenuto, dall'Ente certificatore RINA, la Certificazione ISO 27001, standard internazionale per la gestione della sicurezza delle informazioni. La certificazione conferma che il sistema di gestione della sicurezza delle informazioni (SGSI/ISMS) - il sistema di processi, documenti, tecnologie e persone che aiutano a gestire, monitorare,

controllare e migliorare la sicurezza delle informazioni - è gestito in linea con le best-practice internazionali e gli obiettivi aziendali. Per il Gruppo aver ottenuto la certificazione è un passo in avanti verso la creazione del centro di competenza in ambito Cyber, un percorso iniziato nel dicembre 2022 con la nascita della partnership strategica con Talos S.r.l.s., PMI Innovativa e spin-off dell'Università degli Studi di Genova; la certificazione rappresenta un requisito necessario per rafforzare la presenza del Gruppo nel settore della sicurezza.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Nel corso del mese di luglio 2023, la società lituana del Gruppo ha ottenuto l'assegnazione del progetto LightTheBuilding, volto allo studio di soluzioni che fungano da reti di raccolta e diffusione della luce solare a favore degli ambienti interni agli edifici. Tali soluzioni potrebbero ridurre o sostituire l'utilizzo della luce artificiale, generando innumerevoli benefici in termini di risparmio energetico ed impatto ambientale, oltre a offrire un'illuminazione di qualità più elevata rispetto a quella fornita dalla luce artificiale. Il progetto, di durata annuale, si svilupperà tra il secondo semestre 2023 ed il primo semestre 2024 e sarà coperto da un contributo a fondo perduto pari ad Euro 50.000.

In data 11 settembre 2023 il Gruppo ha ricevuto finanziamenti per Euro 2 milioni (Euro 1 milione verso FOS ed Euro 1 milione verso T&G) da parte di Banca D'Alba a condizioni estremamente convenienti rispetto al mercato. Tale iniezione di cassa supporterà la crescita organica del Gruppo, andando a finanziare il capitale circolante di Gruppo.

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

Evoluzione prevedibile della gestione

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

Il management ritiene che l'impatto inflattivo porterà ad un aumento oggettivo dei costi aziendali i quali tuttavia risultano già monitorati con serietà e diligenza; al fine di ridurre l'impatto di tale rialzo sul margine generato dal Gruppo, è già in atto una strategia di riposizionamento su commesse ad alta marginalità. Con riferimento, invece, al rialzo dei tassi di interesse, il management prevede non si verifichino effetti significativi avendo il Gruppo sempre operato per una gestione finanziaria prevalentemente a tassi fissi ed autofinanziata.

Di conseguenza, non si prevedono impatti nel breve sul Gruppo, il quale continua il percorso di crescita orientato al miglioramento del proprio posizionamento sul mercato, all'incremento delle competenze e dell'offerta tecnologica, all'espansione dei presidi commerciali, alla crescita del fatturato organico e, ancor più, alla crescita per linee esterne, nonché al continuo miglioramento del risultato economico e

della solidità della posizione finanziaria e patrimoniale.

Nel secondo semestre 2023 l'attività del Gruppo sarà focalizzata (i) nel consolidare e potenziare i team legati alle soluzioni in ambito Cybersecurity, SCADA e CRM, (ii) nel rendere ancor più focalizzati i servizi di ingegneria e sviluppo software in ambito logistica-trasporti e aerospazio, (iii) nel potenziare la commercializzazione dei servizi e dei prodotti innovativi in ambito green e agritech, (iv) nell'integrazione con la neo-acquisita NAEs Solutions S.r.l., basando tale attività sul modello di "convergenza" tra le linee di business e di cross marketing. Nel secondo semestre 2023 si prevede, inoltre, di proseguire il trend positivo nella vendita dei prodotti /servizi nati nei laboratori di ricerca e sviluppo, in particolare dei prodotti di domotica e delle soluzioni agritech 'Microcosmo' e 'Eye-trap'.

Il piano di sviluppo nei prossimi mesi sarà focalizzato in ulteriori investimenti "innovativi" per la valorizzazione del capitale umano aziendale, dato il consolidarsi del forte turnover del personale tecnico e la grande concorrenza che caratterizza il mercato del lavoro nel settore digitale e che, quindi, risultano fondamentali per trattenere i talenti e le risorse di valore all'interno del Gruppo.

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

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet della Società, www.gruppofos.it nella sezione Investor Relations > Documenti Societari e sul sito internet di Borsa Italia, www.borsaitaliana.it nella sezione Azioni > Documenti.

A seguire i dati riclassificati di Conto Economico e Stato Patrimoniale al 30 giugno 2023 consolidati. I dati sono stati certificati da parte della società di revisione incaricata.

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

Fos S.p.A., fondata a Genova nel 1999 - guidata da Brunello Botte, classe '45, Presidente di Fos S.p.A., da Matteo Pedrelli, classe '67, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Fos S.p.A., co-fondatore di Fos S.p.A. insieme a Enrico Botte, classe '76 anche egli Amministratore Delegato di Fos S.p.A. - è a capo di un Gruppo che offre servizi digitali e progetti di innovazione, attraverso sei linee di business: "Information Technology", "Communication Technology", "Engineering & Technology Transfer", "Digital Learning", "Automation & Solution" e "Data Center" per importanti gruppi dell'industria, del settore biomedical, healthcare, trasporti, finanza, telecomunicazioni, pubblica amministrazione, grande distribuzione organizzata e shipping. Il Gruppo conta 265 addetti distribuiti in 8 sedi - Genova, Milano, Torino, Roma, Caserta, Benevento, Bolzano e Vilnius (Lituania) - e 5 laboratori di ricerca (due a Genova, uno a Napoli, Bolzano e Kaunas in Lituania) in collaborazione con centri universitari (Università di Genova, Università di Bolzano, Università tecnica di Kaunas in Lituania) ed enti pubblici come l'ENEA (Agenzia nazionale per le nuove tecnologie l'energia e lo sviluppo economico sostenibile). Fos S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Nel 2022 il Gruppo ha registrato i seguenti



risultati: Valore della Produzione pro-forma pari a Euro 26,1 milioni, EBITDA pari a Euro 4,5 milioni e Risultato Netto pari a Euro 1,8 milioni.

Contatti

Euronext Growth Advisor & Specialist

Integrae SIM
info@integraesim.it
02 96846864

Consulente Comunicazione

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

Investor Relations

Valentina Olcese
investor_relations@fos.it
+39 366 6202521

Media Relations

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

Genova, 28 settembre 2023

PROSPETTI RICLASSIFICATI

Relazione Finanziaria Consolidata al 30/06/2023

CONTO ECONOMICO

Conto Economico a Valore Aggiunto	I semestre 2023	I semestre 2022	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.284.480	7.741.385	3.543.095	46%
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	37.444	61.153	(23.709)	-39%
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	766.449	-	766.449	100%
Altri ricavi e proventi	421.115	721.081	(299.966)	-42%
Costi capitalizzati	1.151.986	923.893	228.093	25%
Totale Valore della Produzione	13.661.474	9.447.512	4.213.962	45%
Acquisti di merci	1.971.713	788.178	1.183.535	150%
Acquisti di servizi	3.540.545	2.377.056	1.163.489	49%
Godimento di beni di terzi	298.821	140.173	158.648	113%
Oneri diversi di gestione	62.239	62.588	(349)	-1%
Totale Costi della produzione	5.873.318	3.367.995	2.505.323	74%
Valore aggiunto	7.788.156	6.079.517	1.708.639	28%
Costo del personale	5.452.619	4.431.782	1.020.837	23%
EBITDA	2.335.537	1.647.735	687.802	42%
EBITDA %	17,1%	17,4%	-0,3%	-2,0%
Ammortamenti	875.617	598.603	277.014	46%
Risultato operativo (EBIT)	1.459.920	1.049.132	410.788	39%
Oneri finanziari	(98.818)	(59.670)	(39.148)	66%
Valutazione al patrimonio netto partecipazioni	-	(3.159)	3.159	-100%
Proventi finanziari	2.980	1.291	1.689	131%
Saldo gestione finanziaria	(95.838)	(61.538)	(34.300)	56%
Risultato prima delle imposte (EBT)	1.364.082	987.594	376.488	38%
Imposte sul reddito dell'esercizio	(562.428)	(409.613)	(152.815)	37%
Risultato netto	801.654	577.981	223.673	39%

STATO PATRIMONIALE

Dati Patrimoniali	30/06/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Crediti verso clienti	9.551.164	10.358.057	(806.893)	-8%
Rimanenze	1.780.743	976.850	803.893	82%
Debiti verso fornitori	(3.654.040)	(4.706.506)	1.052.466	-22%
Capitale circolante netto commerciale	7.677.867	6.628.401	1.049.466	16%
Altre attività	3.490.228	3.506.009	(15.781)	0%
Altre passività	(7.043.554)	(5.759.722)	(1.283.832)	22%
Capitale Circolante Netto	4.124.541	4.374.688	(250.147)	-6%
Immobilizzazioni materiali	617.388	467.492	149.896	32%
Immobilizzazioni immateriali	9.772.438	9.395.896	376.542	4%
Immobilizzazioni finanziarie	345.488	257.981	87.507	34%
Attivo Immobilizzato Netto	10.735.314	10.121.369	613.945	6%
Capitale investito Lordo	14.859.855	14.496.057	363.798	3%
Trattamento di fine rapporto	(2.029.755)	(1.977.136)	(52.619)	3%
Fondi per rischi ed oneri	(133.756)	(120.169)	(13.587)	11%
CAPITALE INVESTITO NETTO	12.696.344	12.398.752	297.592	2%
Cassa e altre disponibilità liquide	(9.199.887)	(9.667.527)	467.640	-5%
Altre attività finanziarie non correnti	(6.034)	(6.034)	-	0%
Disponibilità liquide	(9.205.921)	(9.673.561)	467.640	-5%
Debiti verso banche correnti	1.973.225	2.185.575	(212.350)	-10%
Debiti verso altri finanziatori	91.937	1.442	90.495	6276%
Debiti verso soci venditori società acquisite a breve	491.050	491.050	-	0%
Debiti finanziari a breve termine	2.556.212	2.678.067	(121.855)	-5%
Posizione finanziaria netta a breve termine	(6.649.709)	(6.995.494)	345.785	-5%
Debiti verso banche non correnti	5.176.034	5.974.454	(798.420)	-13%
Debiti verso soci venditori società acquisite a lungo	982.100	982.100	-	0%
Posizione finanziaria netta	(491.575)	(38.940)	(452.635)	1162%
Capitale sociale	1.709.846	1.709.846	-	0%
Riserve e utili accantonati	10.676.419	9.391.807	1.284.612	14%
Reddito d'esercizio	801.654	1.336.039	(534.385)	-40%
Patrimonio netto	13.187.919	12.437.692	750.227	6%
TOTALE FONTI	12.696.344	12.398.752	297.592	2%