Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Agli azionisti di NordCom SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di NordCom SpA (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, 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 2022, 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.

Richiamo di informativa

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione sull'informativa contenuta nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa circa i significativi rapporti commerciali e finanziari intrattenuti con l'azionista FNM SpA e la sua partecipata Trenord Srl.

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'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori di NordCom SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di NordCom SpA al 31 dicembre 2022, 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 NordCom SpA al 31 dicembre 2022 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 NordCom SpA al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 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.

Milano, 23 marzo 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

Riccardo Proietti
(Revisore legale)

RELAZIONE SULLA GESTIONE

(BILANCIO AL 31/12/2022)

Relazione sulla gestione

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 presenta un utile di euro 724 mila (euro 694 mila nel 2021), dopo avere accantonato imposte sul reddito dell'esercizio di euro 212 mila (112 mila nel 2021) e ammortamenti e svalutazioni per euro mila 2.138 (euro 2.397 mila nel 2021).

La Vostra società ha operato positivamente nel corso del 2022 nel rispetto degli obiettivi economici e finanziari, pur operando su mercati che evidenziano forte concorrenza e tassi di crescita altalenanti.

L'andamento complessivo del mercato digitale nel 2022 si è attestato su una crescita del 2,1%, il trend è influenzato da un peggioramento generale dell'economia italiana, soprattutto da una flessione dei consumi delle famiglie e da un rallentamento nell'andamento del PIL. Nel complesso nel 2022 quasi tutti i comparti sono comunque in crescita, anche se con un trend inferiore rispetto alle previsioni formulate. Le previsioni sull'andamento del mercato digitale nel 2023 sono condizionate non solo dalle considerazioni macroeconomiche particolarmente pessimistiche, ma anche dall'entità effettiva dei progetti finanziati dal PNRR destinati alla trasformazione digitale della Pubblica Amministrazione e del sistema produttivo, per i quali non è però ancora possibile stabilirne del tutto le ricadute. Sulla base di queste considerazioni, nel 2023 si prevede tuttavia un aumento del mercato digitale italiano leggermente migliorativo rispetto al 2022, con una crescita pari al 3%, per i successivi anni si ipotizza invece un aumento più sostenuto +4,8% nel 2024 e +5,3% nel 2025. (fonte Anitec-Assinform).

La Vostra società ha visto un incremento del valore della produzione dell'8,7% (3,2 % nel 2021), concentrato essenzialmente sul mercato interno in presenza di un lieve miglioramento dell'EBIT margin del 4,5% (4,2% nel 2021), e un EBITDA margin del 15,3% (16,8% nel 2021).

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'attività di NordCom S.p.A. (di seguito "NordCom" o la "Società") è stata rivolta sia al mercato captive sia al mercato esterno, costituito essenzialmente da società o enti terzi operanti nei settori della sanità, delle pubbliche amministrazioni locali e del trasporto.

ATTIVITA' SVOLTE PER IL MERCATO CAPTIVE

L'esercizio 2022 è stato caratterizzato da un significativo impegno a supporto delle società del Gruppo FNM e di Trenord S.r.l., sia a livello progettuale che manutentivo.

Attività svolte per il mercato captive - Sviluppi interni

In riferimento alle attività gestite al fine di migliorare i servizi resi e con l'obiettivo di monitorare l'andamento dei progetti e delle commesse di manutenzione, è stato implementato un **Cruscotto dei Progetti** per l'area Sviluppo del Software che con cadenza mensile, visualizza lo stato di consuntivazione dei singoli progetti e manutenzione rispetto al prospect (quanto era stato stimato).

Unitamente è stata anche inserita una proiezione (forecast) a 10 mesi dell'impegno delle risorse dell'Area di Sviluppo del Software, rispetto agli FTE disponibili internamente.

Questo ha permesso nell'arco degli ultimi 7 mesi dell'anno di meglio indirizzare, laddove necessario, le risorse disponibili, su iniziative (progetti o commesse) maggiormente carenti di risorse o per scadenze temporali del progetto. Unitamente il cruscotto ha permesso di evidenziare, per le commesse di manutenzione, criticità e sofferenze dei sistemi afferenti.

Il 2022 è stato anche l'anno dell'introduzione dei progetti di sviluppo su **Tecnologie Web** (nello specifico su piattaforma Wordpress WP). Questo oltre che a generare un nuovo filone di competenze tecniche ha permesso, da un lato, di diventare indipendenti da una tecnologia obsoleta e su cui Nordcom non disponeva di specifiche competenza, dall'altro, ha messo in condizione il cliente finale di intervenire in completa autonomia per semplici operazioni di 'editing' che prima richiedevano l'intervento di fornitori esterni con l'aggravio di tempi di risposta molto lunghi.

Sul fronte del monitoraggio del servizio di Supporto ai nostri clienti sono state introdotte, sul sistema **ServiceNow**, tutta una serie di funzioni, cruscotti e report per garantire alle risorse del Service Desk Fleet e di quello interno FNM di lavorare con maggior percezione dell'andamento del servizio e quindi intervenire prontamente sulle criticità.

Sempre sul fronte ServiceNow sono anche stati implementati 133 nuovi SLA (per 436 KPI, funzionali ai 2056 Report oggetto della rendicontazione che sono in fase di sviluppo) previsti a garanzia del monitoraggio corretto del contratto di servizio di supporto ICT verso le società del Gruppo FNM. Tali SLA già da dicembre stanno tracciando in maniera puntuale tutti gli indicatori (KPI) previsti dal contratto. Questo ovviamente fornirà maggior garanzia al cliente finale ma fornirà anche a Nordcom uno strumento che in tempo reale permetterà un monitoraggio del servizio garantendo gli standard richiesti.

Attività svolte per il mercato captive – Sistemi Applicativi

In riferimento agli sviluppi per il mercato captive sui Sistemi Applicativi nel corso del 2022, pur mantenendo un'efficace capacità manutentiva, parte degli interventi si è concretizzato in attività volte a corroborare le soluzioni fornite; tali attività già nel medio termine hanno consentito una lieve riduzione delle attività di manutenzione. L'approccio è stato adottato sia per le società del Gruppo FNM sia per Trenord.

In continuità con l'anno 2021, sono state altresì poste le basi per un nuovo sistema di monitoraggio applicativo per Trenord, al fine di fornire un migliore presidio marcatamente applicativo per il supporto delle soluzioni.

Sempre in maniera costante rispetto agli anni precedenti, si è intervenuto per tracciare e meglio corroborare il processo di *lifecycle* degli sviluppi in particolare sui seguenti aspetti:

- integrazione dei codici delle *issue* nei *branch* di sviluppo del *repository*, per una tracciabilità completa delle attività direttamente sul codice sorgente;
- preparazione dei *job* di rilascio in "*Jenkins*", per velocizzare radicalmente le attività di rilascio negli ambienti di test e produzione; tale attività è stata via via estesa a più progetti e prosegue in continuità al fine di coprire tutti i progetti.

Sul fronte progettuale, a seguito del completamento delle attività di migrazione in cloud di "*Argo*" in ambiente di test, si è completata l'attività con successo anche in ambiente di produzione.

Come previsto, la prima versione del progetto "*Generazione PDE*" è stata completata con successo e soddisfazione del cliente, consolidando l'esigenza di nuove evolutive che saranno oggetto di nuove offerte nel 2023.

Prosegue lo sviluppo del progetto di integrazione "*PIC-PR*" di cui si stima il completamento a metà del 2023.

Come da piano, nel corso del 2022 è stata realizzata la reingegnerizzazione e migrazione di "*Nemo*" in *cloud Oracle*, l'attività è stata completata in ambiente di test alla fine del 2022 e portata poi in produzione con successo e soddisfazione del cliente al principio del 2023.

Sempre nel corso del 2022 è stata tracciata la *roadmap* della nuova controlleria per Trenord, che mira a centralizzare i processi e mettere a disposizione a diversi attori le principali funzioni di controlleria.

Infine, su richiesta del cliente, è stata avviata in priorità l'attività di migrazione in cloud di "*Lupin*" su *cloud Oracle*; vista la complessità di reingegnerizzazione si è concordato con il cliente la realizzazione con la modalità "*lift&shift*" con interventi di sviluppo evolutivo essenziali; le attività di reingegnerizzazione saranno prese in considerazione in una fase successiva.

Attività svolte per il mercato captive - Area Sistemi Gestionali

Nel corso del 2022 sono proseguite le attività di application maintenance, sviluppo e consolidamento di tutte le aree e servizi supportati nell'ambito dei Sistemi Gestionali (servizi in ambito SAP/ERP per le società del Gruppo FNM e Trenord). Sono stati, inoltre, realizzati e attivati importanti progetti e sviluppi applicativi.

L'area aziendale Sistemi Gestionali è stata impegnata nel 2022 a supporto delle esigenze del Gruppo FNM e di Trenord relativamente ai macro-ambiti: sistemi gestionali, sistemi HCM e sistemi di business intelligence.

Sistemi Gestionali

Attività per le società del Gruppo FNM

La Società ha gestito tutte le attività legate ai servizi di application maintenance, garantendo l'operatività del sistema e realizzando positivamente gli interventi di manutenzione correttiva e supporto utente oltre a tutte le attività evolutive.

Le attività progettuali si sono concentrate essenzialmente nella fase di consolidamento ed evoluzione del sistema gestionale SAP S/4 HANA. Nel corso del 2022 l'ambiente SAP è stato aggiornato alla release SAP S/4 HANA 2021; si è trattato di un progetto estremamente innovativo e complesso, per il quale la Società è tra le prime realtà ad avere gestito tale upgrade.

Sono state realizzate attività di manutenzione evolutiva per i moduli SAP a supporto delle aree amministrazione, finanza e controllo, acquisti, logistica e manutenzione.

Come l'anno precedente, è proseguita la diffusione dell'utilizzo dell'applicativo per la gestione dell'"ordine di lavoro di Ferrovienord in mobilità", che permette di operare una serie di processi di manutenzione attraverso l'interazione tra capi tecnici e operai.

Sono state consolidate e avviate le integrazioni di SAP con i carrelli ferroviari (Loccioni e Felix) per la rilevazione di guasti con l'utilizzo della nuova APP a ultrasuoni per la gestione delle misure.

Sono stati avviati i progetti per le nuove funzionalità SAP; in particolare:

- gestione dell'asset lineare (*LAM*, in corso a fine dicembre 2022);
- gestione della georeferenziazione e visualizzazione oggetti SAP su mappe (*GEF*, in corso a fine dicembre 2022);
- gestione della pianificazione della manutenzione (*MRS*, in corso a fine dicembre 2022);
- gestione progetti (*PPM*, concluso a fine novembre 2022).

L'anno 2022 è stato poi caratterizzato del progetto di integrazione nel sistema gestionale SAP di Gruppo delle società Milano Serravalle e Serravalle Engineering, recentemente acquisite dal Gruppo FNM. Tale progetto risulta di estremo rilievo, data l'alta complessità organizzativa, di processo e la dimensione delle società acquisite.

La difficoltà nell'attivazione delle procedure per Milano Serravalle è derivata dalla circostanza che si sono dovuti calare i processi di Milano Serravalle in un ambiente già configurato sugli standard del Gruppo FNM. Particolare rilevanza hanno avuto tutti gli aspetti di SOD (Segregation of Duties) che hanno dovuto integrarsi con in processi di business del Gruppo FNM.

Si segnalano poi:

- il progetto per la configurazione in SAP della nuova società FNM POWER del Gruppo FNM, per cui sono stati realizzati i moduli di contabilità, controllo di gestione, vendite e integrazione per la fatturazione elettronica e l'archiviazione sostitutiva;
- l'analisi e l'implementazione di un tool di controllo sul tema della "Segregation of Duties" (SOD) per la corretta gestione dei profili autorizzativi delle utenze SAP;
- il progetto Digital Access per la gestione degli accessi indiretti in ottica di "compliance" con la gestione delle licenze SAP;
- il progetto, attualmente in corso, di integrazione dei moduli contabili per la società FNMPAY;
- il progetto, per cui è previsto il completamento nei primi mesi del 2023, di implementazione del modulo RAR (Revenue Accounting and Reporting) per la gestione dei ricavi.

Attività per Trenord

Sempre nell'ambito dei servizi e progetti SAP/ERP, NordCom ha gestito le attività legate all'application maintenance, operando le peculiarità di un sistema impiegato nella gestione di una società di esercizio ferroviario; è stato garantito il funzionamento del sistema, le attività di manutenzione correttiva oltre a tutte le attività evolutive richieste. Si segnalano in particolare:

- l'estensione delle funzionalità della APP Focal Point Security;
- il progetto per la gestione sosta materiale su LDBE relativamente il libro di bordo;
- il progetto di estensione dell'APP di manutenzione di deposito con revisione del modello di implementazione dei cicli di manutenzione;
- il completamento del progetto per la gestione delle autorizzazioni su SAP ai pagamenti BCM;
- la prosecuzione della revisione e l'ampliamento dei processi inerenti la gestione della qualità con SAP QM;
- il progetto per la gestione dei contratti;
- il progetto di integrazione di SAP con l'ambiente AZURE di ELIS per la gestione della manutenzione predittiva;
- il progetto per la gestione della "Segregation of Duties" (SOD) per la corretta gestione dei profili autorizzativi delle utenze SAP (esso ha comportato lo sviluppo di un nuovo tool di controllo);
- il progetto Digital Access per la gestione degli accessi indiretti in ottica di "compliance" con la gestione delle licenze SAP;
- il progetto, attualmente ancora in corso, di integrazione di SAP con MAIOR per la gestione del personale di biglietteria;
- il progetto, attualmente in corso, di revisione e reportistica del modulo VIM per la gestione delle fatture fornitori.

Sistemi HCM ("Human Capital Management")

Attività per le società del Gruppo FNM

Il gruppo di lavoro ha gestito attività legate all'application maintenance, manutenzione correttiva ed evolutiva. Si segnalano continue evoluzioni e miglioramenti nella gestione della formazione (miglioramenti in materia di sicurezza e tecnica di erogazione) oltre all'intensivo supporto agli utenti sulle tematiche payroll.

Relativamente ai progetti si segnalano:

- progetto per la gestione in SAP HCM della società FNMPAY per quanto riguarda la gestione delle anagrafiche e dell'organizzazione, della rilevazione presenze e del payroll;
- evoluzioni della piattaforma SuccessFactors per la gestione degli MBO.

Attività per Trenord

La società ha gestito attività legate all'application maintenance, manutenzione correttiva ed evolutiva. Gli interventi di formazione sono in continua evoluzione e miglioramento (sicurezza e tecnica) nonché si segnala l'intensa attività di supporto agli utenti sulle tematiche payroll.

Sistemi Business Intelligence

Attività per il Gruppo FNM

Le attività progettuali si sono concentrate sul consolidamento del progetto di migrazione alla piattaforma S/4 HANA che ha previsto la migrazione della piattaforma BW nella componente BW embedded in S/4 HANA. Le attività evolutive hanno riguardato lo strumento di BPC 11.0 e i report realizzati con "Analysis for Office".

Si segnalano progetti relativi a:

- la migrazione dell'ambiente SAP Group Reporting per la gestione del consolidato di gruppo, da un ambiente SAP S4 HANA parallelo all'istanza principale;
- il completamento dell'analisi per la definizione di KPI e strumenti di reporting in ambito indicatori di manutenzione con successivo avvio del progetto di implementazione su SAP BO;
- il completamento delle evolutive in ambito reporting finanziario su SAP BPC.

Attività per Trenord

Le attività progettuali si sono concentrate sul consolidamento della nuova piattaforma BW4HANA e del nuovo strumento di BPC 11.0 con l'implementazione di nuovi report realizzati su SAP BO.

Si segnalano in merito i progetti relativi a:

- il completamento di sviluppi evolutivi in ambito BPC per la gestione della reportistica inerente il bilancio di sostenibilità;
- il progetto per lo sviluppo di un universo BO in ambito gestione delle patenti.

Attività svolte per il mercato captive – Area Sistemi e Infrastrutture

Nel corso del 2022, l'Area Sistemi e Infrastrutture ha continuato a fornire servizi di gestione dei sistemi informatici esistenti, regolati dai contratti quadro (c.d. contratti di informatica distribuita e networking) con il Gruppo FNM e Trenord.

A tutte le società sono stati garantiti standard qualitativi e quantitativi di assoluto rilievo; in particolare, in termini di volumi, è proseguita la gestione delle caselle di posta/utenze e nell'anno è stato portato a termine il progetto di migrazione del sistema di posta di Trenord verso il cloud Microsoft già avviato nell'anno precedente. Complessivamente nel 2022 le postazioni di lavoro (laptop/desktop/PC all in one) gestite nei domini FNMNT.DOM e Trenord sono state oltre 2200 a cui si aggiungono, come avvenuto nel 2021, 12 totem e le macchine laptop e desktop attestate sulla rete Trenitalia.

Relativamente alla telefonia mobile sono state gestite contrattualmente, tecnicamente e amministrativamente circa 2.070 sim e circa 1700 apparati. Per Trenord l'area ha effettuato attività di supporto alla configurazione e gestione della manutenzione in affiancamento ai referenti della società stessa.

Nell'anno 2022 è proseguita la gestione della piattaforma Google Workspace per il Gruppo FNM con circa 1.739 utenze attive.

Fra gli interventi di massima importanza svolti nel 2022 si segnalano:

- l'attivazione per tutti gli utenti del Gruppo FNM del nuovo antivirus ESET con funzionalità estese al di fuori della intranet aziendale e massimizzazione della copertura rispetto al rischio cyber durante le attività in smart working;
- l'attivazione del Security Operation Center (SOC) comprensivo di FortiSIEM e Darktrace sull'infrastruttura del Gruppo FNM;
- l'attivazione del servizio di DDOS protection sulle linee di connessione da e verso internet;
- l'attivazione del Cluster Oracle on Premise per la gestione della compliance delle licenze Oracle;
- l'aggiornamento delle sale riunioni di Gruppo con gli appliance Logitech Google Meet;
- l'aggiornamento dei domain controller con software all'ultima release disponibile per la preparazione al progetto Go2Cloud;
- l'attivazione del sistema di backup Metallic sulle caselle di posta degli utenti della società Trenord;
- l'assessment dell'infrastruttura network di ASST di Monza propedeutico alle attività di miglioramento dell'impianto;
- l'assessment per lo studio del progetto Go2Cloud di FNM.

Per tutti i nuovi progetti avviati nell'anno 2022, come già avvenuto per l'anno precedente, è stata privilegiata quale soluzione di supporto infrastrutturale l'attivazione di nuovi "server virtuali" sulla piattaforma Google Cloud Platform.

E' proseguito da parte dell'area sistemistica il presidio e la gestione del cloud Oracle per Trenord; il servizio prevede l'utilizzo della piattaforma cloud sulla quale Trenord sta migrando i suoi sistemi.

ATTIVITA' SVOLTE PER IL MERCATO ESTERNO

Mercato Esterno – Trasporto Pubblico Locale

Nordcom nel corso del 2022 ha concentrato i propri sforzi nella crescita sul mercato del Trasporto Pubblico Locale.

Al fine di estendere il proprio portafoglio di offerta e coprire tutti gli ambiti ritenuti di maggiore interesse, Nordcom ha stipulato nel corso dell'anno due accordi commerciali in ambito *Transportation,* in particolare:

- accordo con una primaria azienda nel *building automation*;
- accordo con primaria azienda nazionale sui sistemi di *data protection.*

Grazie a questi accordi e alla capacità di integrare alle soluzioni di terzi componenti già sviluppate internamente, Nordcom è stata in grado di proporre sia al mercato captive (Gruppo FNM e Trenord) che al mercato esterno soluzioni caratterizzate dalla forte innovatività.

Con l'entrata a regime dell'Area Innovazione, unità organizzativa creata a fine 2021, è proseguito il processo di ideazione e sviluppo interno di soluzioni legate al tema della mobilità con particolare focus ai sistemi di bigliettazione e al monitoraggio degli asset e delle infrastrutture.

Nello specifico sono state inserite a portafoglio, le seguenti principali soluzioni:

- Sistema SBE Light (Sistema di bigliettazione);

- Tap&Go – sistema EMV (sistema di bigliettazione con carta di credito);

- WayFinder (sistema di navigazione indoor pensata come strumento di supporto agli ipovedenti);

- Piattaforma GPS per la localizzazione dei mezzi;

- Sistema di gestione delle sanzioni;

- App bus sostitutivi (App per la gestione della sostituzione dei treni guasti con i bus);

- Desk Management (gestione delle scrivanie);

- Smart Seat (Sedili Intelligenti);

- Sistema di Help Desk automatizzato con Chatbot.

È proseguita l'attività promozionale di Nordcom nel contesto Club Italia (ContactLess technologies Users Board) e sono state approfondite le tematiche relative alla definizione dei modelli di business legati al tema dell'Infomobilità e della bigliettazione.

Nordcom si è iscritta inoltre all'UITP (Associazione Internazionale del Trasporto Pubblico) ed è presente in due commissioni: sostenibilità e innovazione.

Oltre a fornire un quadro del mondo del trasporto in Italia ed in Europa, la presenza ai tavoli di lavoro Club Italia e UITP ha permesso a Nordcom di attivare una rete di relazioni a livello istituzionale e di consolidare i rapporti con i principali player del mondo del Transportation con i quali si è andati a valutare opportunità commerciali congiunte.

Oltre al presidio diretto del mercato TPL, Nordcom ha avviato nel corso dell'anno tavoli di lavoro con il socio di minoranza TIM al fine di attivare un canale indiretto di vendita per le soluzioni a portafoglio Nordcom. Congiuntamente a TIM, al fine di avviare un piano commerciale congiunto, è stato organizzato nel corso del 2022 un focus group che ha visto coinvolte alcune fra le primarie aziende di trasporto pubblico nazionale e internazionale. L'obiettivo del focus group è stato quello di presentare alle aziende del trasporto la visione congiunta TIM-Nordcom dell'evoluzione del mercato e le soluzioni innovative volte alla digitalizzazione del servizio.

Tra i successi dell'anno si segnalano la vendita del sistema bigliettazione Tap&Go EMV a un primario operatore di trasporto estero (Hellenic Train). È inoltre proseguita la fornitura di POS per l'emissione di titoli di viaggio e per le operazioni più generiche di bigliettazione.

Mercato Esterno – Fleet Management

Relativamente ai servizi di Fleet Management, la Società è stata impegnata sia nella prosecuzione delle attività per la vecchia gara (4/2011/LI, ormai relativa alla sola attività di noleggio hardware delle postazioni di lavoro) che all'erogazione del servizio del lotto 3 della nuova Gara 7/2017/LI (aggiudicata al RTI composto da TIM quale mandataria, Nordcom, DSC Digital Solutions e BVTech). Relativamente alla nuova Gara 7/2017/LI, si osserva che:

- nel corso del 2022 è proseguita l'attività di noleggio delle postazioni di lavoro presso le Aziende Sanitarie del lotto 3;
- nel corso del 2022 è proseguito il servizio di Customer Service e Presidio Tecnico svolto dal RTI;
- Nordcom ha la responsabilità diretta dell'erogazione del servizio presso tre presidi Ospedalieri (ASST Monza, ASST Lariana e ASST di Brianza) per un totale di circa 6.600 postazioni di lavoro e gestisce il servizio di Service Desk per tutte le 12 strutture del lotto 3 (più di 21.000 postazioni di lavoro e circa 18.000 chiamate mese);
- la Società, in qualità di membro del RTI e di responsabile del servizio di Service Desk, ha preso parte alle riunioni mensili di allineamento con tutte le strutture sanitarie del lotto 3, come previsto da capitolato di gara;
- oltre alle attività previste dal bando di gara, Nordcom ha portato avanti attività di cross selling sulle strutture sanitarie proponendo soluzioni in ambito network assessment e remediation, IoT e Cloud.

Nel corso del 2022 è proseguito anche il servizio di locazione operativa degli apparati installati presso le Aziende Sanitarie del Lotto 1 della precedente Gara 4/2011/LI con un decremento fisiologico del numero di beni in locazione dovuto all'arrivo a fine locazione dei beni installati nel 2017.

Mercato Esterno – Asset

In merito allo sfruttamento commerciale degli Asset nel 2022 si segnala l'estensione dei contratti ai principali operatori del settore.

Nel corso del 2022 si è ulteriormente rafforzata l'attività commerciale di presidio dei clienti Asset che ha generato nuove opportunità, tra cui:

- la sottoscrizione di nuovi contratti di durata quinquennale con due primari operatori a livello nazionale relativamente all'affitto di tratte di fibra ottica spenta;
- l'estensione del perimetro dei contratti con operatori di livello nazionale relativamente alla messa a disposizione di spazi tecnici;
- la sottoscrizione di un nuovo accordo quadro di durata quinquennale con primario operatore di livello nazionale ed internazionale per la messa a disposizione di spazi tecnici.

Sono state avviate inoltre altre trattative per estensioni contrattuali con i principali operatori del settore.

INTERVENTI SULL'ASSETTO ORGANIZZATIVO E TEMATICHE RELATIVE AL PERSONALE

Nel 2022 la Società ha proseguito nel percorso di sviluppo aziendale volto al miglioramento della sua presenza sul mercato e all'investimento nel campo della ricerca e dell'innovazione. L'innovazione costituisce, infatti, un ambito fondamentale di intervento per una Società come NordCom operativa nel settore informatico. Tra le altre iniziative poste in essere in proposito si segnala l'incremento del numero dei dipendenti con competenze tecniche, e il forte investimento nella formazione del personale (sono state erogate oltre 400 ore di formazione con un investimento superiore ai cinquantamila euro).

Nel 2022 la Società ha altresì istituito la nuova funzione "Comunicazione - Relazioni Esterne - CSR e Sostenibilità", al fine di promuovere, da un alto, l'immagine della Società all'esterno e, dall'altro, al fine di porre la doverosa attenzione ai temi di *Corporate Social Responsability*.

La Società ha inoltre proseguito nel progetto volto alla ridefinizione delle modalità lavorative, denominato "*New Ways of Working*". Nell'ambito di questo progetto è stata posta attenzione alla modifica delle modalità lavorative, anche con una visione post emergenza Covid-19, agli strumenti volti all'incremento della produttività nell'ambito delle nuove modalità lavorative, al benessere e alla soddisfazione dei dipendenti e all'incremento dell'utilizzo degli strumenti digitali.

Nuovi accordi sindacali

Nel corso del 2022 è stato sottoscritto con le organizzazioni sindacali un nuovo accordo volto a disciplinare i premi di risultato dei dipendenti per gli anni 2023 e 2024. Il nuovo accordo, in continuità con il precedente, prevede l'investimento nel *welfare* aziendale ed è volto a consentire il raggiungimento dei benefici fiscali previsti dalla normativa vigente in materia.

Nel corso del 2022 sono stati altresì sottoscritti altri tre accordi con le organizzazioni sindacali disciplinanti: (i) l'innalzamento del valore dei buoni pasto; (ii) la proroga della disciplina del sistema di reperibilità, in continuità con il sistema precedente; (iii) la proroga del regime relativo al lavoro agile, in sostanziale continuità con il sistema vigente.

Contenzioso con l'INPS

Nel 2022 risultava ancora pendente un contenzioso con l'INPS in relazione al quale si rappresenta quanto segue.

Si tratta di un giudizio originato da un complesso e articolato accertamento compiuto dall'INPS (verbale unico di accertamento e notificazione n° 000395015/DDL del 21.5.2014) in relazione *(i)* a taluni lavoratori, collaboratori o consulenti di due società fornitrici di servizi per NordCom e *(ii)* a taluni già diretti collaboratori/consulenti della stessa NordCom.

L'esito della causa, in primo grado di giudizio, è stato positivo per NordCom. Il Giudice del Lavoro ha pienamente accolto la prospettazione di NordCom, dando atto che tutti i rapporti contrattuali fossero pienamente legittimi.

A fronte della soccombenza totale nel primo grado di giudizio, INPS ha presentato gravame avanti alla Corte d'Appello di Milano, chiedendo l'integrale riforma della sentenza del Giudice di *prime cure*. Con sentenza n°1268/2019, pubbl. il 13.9.2019, la Corte d'Appello ha confermato sostanzialmente la pronuncia di primo grado, rigettando il ricorso promosso da INPS nella sua prospettazione più significativa e riformando la sentenza di *prime cure* solo con riferimento alla qualificazione dei contratti di collaborazione a progetto stipulati direttamente da NordCom, i quali venivano riqualificati come subordinati. Nell'economia del giudizio e del complessivo rischio di causa i contratti oggetto di riqualificazione rappresentano una porzione del tutto limitata e marginale.

Nel 2020 la Società ha presentato ricorso per Cassazione limitatamente alla sola parte in cui è risultata soccombente in sede di appello (qualificazione dei rapporti di collaborazione a progetto e relativa quantificazione delle sanzioni). Con controricorso si è costituito INPS nel giudizio per cassazione resistendo all'impugnazione proposta da NordCom.

Allo stato non è ancora stata fissata l'udienza di discussione dinanzi alla Suprema Corte.

Nonostante l'esito favorevole del giudizio di appello, essendo pendente il giudizio per Cassazione, la Società ha ritenuto prudenzialmente opportuno, sentito anche il parere dei propri legali, mantenere in bilancio uno specifico fondo rischi in relazione al quale si rimanda anche a quanto riportato in nota integrativa.

ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 presenta un incremento rispetto al 2022 del valore della produzione di euro 1.662 mila (+8,7 %) in presenza di un miglioramento dei margini operativi di euro 136 mila (15,7%) in relazione allo sviluppo dell'attività e all'attenta gestione dei costi.

L'attività aziendale è stata contraddistinta da un'attenta gestione delle risorse interne ed esterne, rivolta a ottimizzare l'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società. Di seguito la sintesi dei

risultati economici e della situazione patrimoniale della Società, nonché alcuni indicatori di bilancio significativi.

NordCom SpA - Conto Economico *(valori in euro/000)*	2020		2021		2022	
VALORE PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	**18.468**	100,0%	**19.067**	100,0%	**20.729**	100,0%
COSTO DEI FATTORI PRODUTTIVI ESTERNI	**(10.107)**	-54,7%	**(10.629)**	-55,7%	**(12.106)**	-58,4%
VALORE AGGIUNTO	**8.361**	45,3%	**8.438**	44,3%	**8.623**	-41,6%
Costi del personale	(4.803)	-26,0%	(5.236)	-27,5%	(5.458)	-26,3%
MOL / EBITDA	**3.558**	19,3%	**3.202**	16,8%	**3.165**	15,3%
Ammortamenti, Svalutazioni & Altri Accanton.	(2.963)	-16,0%	(2.397)	-12,6%	(2.234)	-10,8%
RO / EBIT	**595**	3,2%	**805**	4,2%	**931**	4,5%
Oneri/proventi finanziari	1,1		0,2		5,3	
REDDITO ANTE IMPOSTE	**596**	3,2%	**806**	4,2%	**936**	4,5%
Imposte sul reddito	(49)		(112)		(212)	
REDDITO NETTO	**547**	3,0%	**694**	3,6%	**724**	3,5%

NordCom SpA - Stato Patrimoniale *valori in euro/000*	2020	2021	2022
CAPITALE FISSO	**3.671**	**5.253**	**5.640**
IMMATERIALI	287	259	337
MATERIALI	3.380	4.990	5.300
FINANZIARIE	4	4	4
CAPITALE CIRCOLANTE	**19.171**	**18.292**	**18.559**
MAGAZZINO	576	566	952
LIQUIDITA' DIFFERITE	8.363	8.433	9.348
FINANZIARIE	10.233	9.292	8.258
TOTALE IMPIEGHI	**22.843**	**23.545**	**24.199**
PATRIMONIO NETTO	**13.960**	**14.654**	**15.378**
PASSIVO CONSOLIDATO	**1.150**	**1.098**	**1.067**
PASSIVO CORRENTE	**7.732**	**7.793**	**7.754**
TOTALE FONTI	**22.843**	**23.545**	**24.199**

NordCom SpA - Parametri e indici di bilancio	2020	2021	2022
EBITDA *(valori euro/000)*	3.558	3.202	3.165
EBIT *(valori euro/000)*	595	805	931
ROE	3,9%	4,7%	4,7%
ROI	4,7%	5,7%	5,8%
ROA	2,6%	3,4%	3,9%
ROS	3,2%	4,2%	4,5%
INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIA	2,41	2,27	2,27
MARGINE DI TESORERIA *(valori euro/000)*	10.864	9.933	9.852
INDICE DI COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	3,8%	2,8%	2,7%
INVESTIMENTI *(valori euro/000)*	1.991	4.720	2.530
INDICE DI VARIAZIONE DELL'ATTIVO	-12,07%	43,07%	7,37%
GRADO DI AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI	90,3%	86,7%	86,0%

Di seguito viene rappresentato il valore della produzione per area di affari:

(valori in euro/000)

Valore della Produzione (per area di mercato)	2022	2021	VARIAZIONE	
Gruppo FNM -OID	2.538	2.210	328	14,9%
Gruppo FNM -ERP SAP	6.145	4.797	1.348	28,1%
Gruppo FNM -Applicativi e Prog. no ERP	334	444	(110)	-24,7%
TRENORD - OID	3.544	3.206	337	10,5%
TRENORD - Applicativi & Progetti MAD	3.019	2.802	217	7,7%
Mercato - TPL	243	56	186	331,0%
Mercato - Digital Payment	22	114	(92)	-80,7%
Mercato - Altro	198	213	(16)	-7,3%
Mercato - Fleet vecchio	317	1.379	(1.062)	-77,0%
Mercato - Fleet nuovo	3.171	2.490	681	27,4%
Mercato - Sfruttamento Asset	980	998	(17)	-1,8%
Recuperi costi Progetti finanziati	-	22	(22)	-100,0%
Altri componenti non altrimenti attribuibili per area di mercato	217	335	(117)	-35,1%
	20.728	**19.067**	**1.661**	8,7%

I dati evidenziano l'incremento dell'8,7% del valore della produzione rispetto al 2021 concentrato soprattutto nelle attività di application maintenance e sviluppo progettuale per il mercato interno (Gruppo FNM e Trenord).

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Nel 2022 si conferma il forte impegno sul mercato "*captive*" e la dipendenza dell'attività della Società dalla erogazione dei servizi all'azionista FNM e alla sua partecipata Trenord.

I rapporti economici e patrimoniali con le società del Gruppo FNM (Capogruppo e società collegate)

RAPPORTI ECONOMICI CON FNM E SOCIETA' CONSOCIATE *(valori in euro/000)*	RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	COSTI PER SERVIZI	COSTI PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI	INTERESSI ATTIVI
GRUPPO FNM				
- FNM SPA	8.708	329	61	6
- FERROVIENORD	10	2	808	
- TRENORD	6.359			
- ATV VERONA	106			
- E-VAI			2	
TOTALE GRUPPO FNM	15.183	331	871	6

RAPPORTI PATRIMONIALI CON GLI AZIONISTI E SOCIETA' COLLEGATE *(valori in euro/000)*	ATTIVITA'		PASSIVITA'	
	CREDITI	CONTO CORRENTE DI CORRISPONDENZA	DEBITI	ACCONTI COMMERCIALI
GRUPPO FNM				
- FNM SPA	2.478	8.258	424	492
- FERROVIENORD	4		200	8
- TRENORD	2.503		1	130
- ATV VERONA	7		1	
TOTALE GRUPPO FNM	4.993	8.258	626	630

Relativamente ai costi, si segnala che la società riconosce a Ferrovienord un canone per il citato utilizzo dell'asset fibra, mentre i costi nei confronti di FNM S.p.A. sono essenzialmente relativi al contratto di Service oltre che dalla locazione di parte degli uffici operativi.

La Società ha confermato per il sesto triennio (2022, 2023 e 2024) l'adesione al consolidato fiscale di Gruppo ai sensi dell'art. 117 e seguenti del TUIR, con capogruppo FNM S.p.A.

Al 31 dicembre 2022 il capitale sociale sottoscritto e versato ammonta a 5.000.000 di euro ed è suddiviso in n. 5.000.000 di azioni del valore nominale di un euro ciascuna; esso è posseduto per il 58% da FNM S.p.A. (2.900.000 azioni) e per il 42% da Telecom Italia S.p.A. (2.100.000 azioni).

Gestione rischi

In relazione alla natura dell'attività, dei mercati di riferimento, dei rapporti con gli Azionisti e della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società, non sono configurabili per NordCom situazioni di rischio per oscillazione dei prezzi, per variazioni nei tassi e per crisi di liquidità. Relativamente a potenziali rischi di perdite su crediti la crescente difficoltà degli operatori di ricorrere al credito nonché il quadro finanziario in cui opera la PA potrebbe rendere più probabile che i risultati

economici futuri vengano negativamente influenzati da perdite su crediti per le quali tuttavia la Società, nel presente esercizio e nel passato, ha accantonato un congruo fondo svalutazione crediti.

In relazione ai rischi operativi, è da rilevare come lo sviluppo dei settori esterni al Gruppo sia condizionato da variabili esogene non controllabili quali la congiuntura macroeconomica e il potere di spesa della PA; a fronte della impossibilità di governare queste variabili, la Società – come dimostrato dall'andamento economico degli ultimi esercizi in cui la problematica di crisi congiunturale della domanda si è presentata in modo ricorrente - mantiene una struttura di costi flessibile in modo da potere ridurre eventuali impatti sulla redditività connessi al calo dei ricavi sviluppati al di fuori del Gruppo FNM e Trenord.

Altre informazioni

AZIONI PROPRIE E DI CONTROLLANTI POSSEDUTE, ACQUISTATE O ALIENATE NELL'ESERCIZIO

La Società non ha il possesso diretto o indiretto né di quote proprie né di azioni/quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

La Società non ha acquistato né alienato nell'esercizio alcuna quota o azione di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETÀ

Il Consiglio di Amministrazione del 3 marzo 2006 ha deliberato che la Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ex art. 2497 e seguenti del Codice Civile da parte di nessuno degli Azionisti. In considerazione delle modifiche intervenute nella *governance* della Società nel 2019 è stato chiesto un parere *pro veritate* che, anche nel nuovo assetto di *governance* della Società, ha confermato l'assenza di direzione e coordinamento. Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto di tale parere nella seduta del 5 aprile 2019.

ADEMPIMENTI IN MATERIA DI TRATTAMENTO DATI PERSONALI (GDPR)

Nel corso del 2022 la Società ha provveduto a mantenere operativi i presidi idonei "per garantire, ed essere in grado di dimostrare, che il trattamento è effettuato conformemente" alla normativa vigente (così come disposto dall'art. 24 del GDPR che esalta il principio fondante della accountability). In particolare NordCom ha aggiornato anche per l'anno in corso i registri delle attività di trattamento e la valutazione dei rischi incombenti sui dati personali.

I registri delle attività di trattamento sono conservati in formato digitale, come prescritto dall'art. 30 del GDPR e contengono le principali informazioni necessarie a categorizzare i trattamenti posti in essere. Il documento di valutazione dei rischi, redatto a seguito di rilevazioni condotte con interviste e verifiche sul campo, ha evidenziato come la Società si attesti su valori del rischio che sono considerabili, secondo le soglie preventivamente definite, accettabili.

Nell’ambito delle attività poste in essere dal Responsabile della Protezione dei Dati sono stati condotti due Audit volti a verificare il rispetto della normativa vigente in due ambiti predeterminati. L’esito di tale attività di verifica ha evidenziato come la Società operi in una situazione di complessiva conformità. Sempre nell’ambito delle attività proprie del Responsabile della Protezione dei Dati, sono state fornite due informative a cadenza semestrale specifiche al Consiglio di Amministrazione circa lo stato di rispetto della normativa.

Con il supporto delle funzioni interne competenti, è stata inoltre effettuata l’attività di controllo annuale sulla presenza, nell’ambito dei sistemi informatici aziendali, di una serie di misure di sicurezza tra le quali: sistemi di autenticazione e autorizzazione, gestione delle *password*, sistemi antivirus, aggiornamento delle *patch* di sicurezza, sistema di *backup* e *restore*, sistema di *firewall*.

MODELLO DI ORGANIZZAZIONE GESTIONE E CONTROLLO EX D.LGS. 231/2001

La Società, attenta alla necessità di garantire condizioni di trasparenza e correttezza nella conduzione delle attività aziendali, ha ritenuto opportuno adottare un proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ("Modello") come previsto dal D. Lgs. 8 giugno 2001 n. 231, il Codice Etico e di Comportamento del Gruppo FNM che ne costituisce parte integrante e la Politica Anticorruzione FNM.

Nella sua versione attuale il Modello è stato aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2021. Il Modello è volto a prevenire la commissione di specifici reati previsti dalla normativa vigente e considerati rilevanti per la Società; esso viene costantemente verificato e ove fosse ritenuto necessario aggiornato, allo scopo di perseguire un continuo miglioramento del controllo interno. Il Modello, ispirato alle Linee Guida Confindustria, è stato elaborato tenendo conto della struttura e dell'attività concretamente svolta dalla Società, della natura e della dimensione della sua organizzazione. La Società ha proceduto ad un'analisi preliminare del proprio contesto aziendale e successivamente ad un'analisi delle aree di attività che presentano profili potenziali di rischio in relazione alla commissione dei reati indicati dal Decreto.

In linea con quanto previsto dal D. Lgs. 231/2001 la Società ha altresì nominato un Organismo di Vigilanza autonomo, indipendente e competente in materia di controllo dei rischi connessi alla specifica attività svolta dalla Società e ai relativi profili giuridici. Tale Organismo, di natura collegiale, è composto da un Dottore Commercialista, esterno alla Società, nominato Presidente, dal Responsabile Compliance Governance di TIM S.p.A. e da un Avvocato, esterno alla Società, dotato di comprovate capacità tecniche in materie giuridiche.

L'Organismo di Vigilanza ha il compito di vigilare costantemente:

- sull'osservanza del Modello da parte degli organi sociali, dei dipendenti e dei consulenti della Società;
- sull'effettiva efficacia del Modello nel prevenire la commissione dei reati di cui al Decreto;
- sull'attuazione delle prescrizioni del Modello nell'ambito dello svolgimento delle attività della Società;

- sull'aggiornamento del Modello, nel caso in cui si riscontri la necessità di adeguare lo stesso in seguito a cambiamenti intervenuti nella struttura e/o nell'organizzazione aziendale o in relazione all'evoluzione del quadro normativo di riferimento.

Per l'espletamento dei compiti assegnati, l'Organismo di Vigilanza è investito di tutti i poteri di iniziativa e controllo su ogni attività aziendale e livello del personale, e relaziona al Consiglio di Amministrazione, cui riferisce tramite il proprio Presidente. L'Organismo di Vigilanza svolge le sue funzioni coordinandosi con gli altri organi e funzioni di controllo esistenti nella Società.

L'Organismo di Vigilanza, nel vigilare sull'effettiva attuazione del Modello, è dotato di poteri e doveri che esercita nel rispetto delle norme di legge e dei diritti individuali dei lavoratori e dei soggetti interessati.

Certificazione Qualità

Nel mese di luglio 2022 è stato eseguito dall'ente certificatore Certiquality l'audit integrato Qualità – ISMS per la verifica della conformità dei sistemi di gestione secondo le norme ISO 9001:2015 e ISO 270001:2017; a seguito delle risultanze di tale controllo, la Commissione tecnica di Certiquality, ha deliberato che i sistemi risultano conformi alle norme sopra indicate, confermando la validità dei due certificati Nr. 7962 e 7963.

Tali certificazioni costituiscono un importante elemento distintivo e qualificante per proporre le proprie soluzioni sul mercato.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Società ha effettuato attività di ricerca, sviluppo e innovazione che rivestono un'importanza strategica e che hanno richiesto un notevole sforzo, non solo economico, ma anche di impiego di personale. I principali progetti realizzati sono i seguenti:

Asset lineare e georeferenziazione: progetto SAP in corso, con l'obiettivo realizzare uno strumento di mappatura, in modalità geo-localizzata, e di analisi delle informazioni relative ad Asset lineari (Sedi Tecniche ed Equipment) e sulle relative manutenzioni (Ordini ed Avvisi).

Pianificazione della manutenzione: progetto SAP in corso, con l'obiettivo di incrementare l'efficienza del processo di manutenzione attraverso la realizzazione di uno strumento che consenta di migliorare la pianificazione e programmazione della forza lavoro impiegata nel processo.

Gestione delle commesse – SAP PPM: progetto concluso, finalizzato all'implementazione di una piattaforma dedicata alla gestione del portafoglio progetti, inerenti il potenziamento e la manutenzione straordinaria della rete ferroviaria.

Gestione delle sanzioni: progetto in corso, che ha comportato la realizzazione una soluzione informatica che consentirà di effettuare, in mobilità, l'emissione di verbali a carico degli utenti sprovvisti di regolare titolo di viaggio mediante l'utilizzo di dispositivi POS con stampante termica integrata.

Si ritiene che tali progetti siano candidabili all'accesso alle agevolazioni previste dalla normativa sul credito d'imposta Ricerca e Sviluppo, Innovazione tecnologica e Design introdotta dalla Legge di bilancio 2020 (Legge n. n. 160/2019, art. 1, commi 198- 209), in sostituzione del credito d'imposta Ricerca e Sviluppo di cui all'art. 3 del D.L. 145/201354, prorogata nelle successive leggi di bilancio, seppur con condizioni e termini differenti. Le disposizioni attuative sono contenute nel Decreto Mise del 26.5.2020.

Sostenibilità

Nel 2022 è stato rafforzato il percorso verso la sostenibilità di Nordcom, in particolare:

- sono proseguite le attività correlate alla sottoscrizione del Protocollo lombardo per lo sviluppo sostenibile di Regione Lombardia;

- è continuata l'analisi del posizionamento dell'azienda su temi di sviluppo sostenibile propedeutica alla realizzazione del primo Bilancio di sostenibilità di NordCom previsto per il 2022;

- è stato adottato un alveare aziendale in Abruzzo fornendo un sistema "Hive-tech" per il monitoraggio dello stesso, con relativi benefici ambientali e sociali;

- sono state implementate politiche di sostenibilità verso il Welfare.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del bilancio al 31 dicembre 2022

Nel corso dei mesi di gennaio e febbraio 2023 la Società ha avviato le seguenti attività:

- formalizzazione con due primarie aziende di trasporto operanti sul territorio nazionale di contratti per la fornitura della soluzione per la gestione delle sanzioni;
- è stato concluso il 31 gennaio 2031 con successo un POC per bus sostitutivi (attività per Trenord);
- sono stati siglati nuovi contratti per la messa a disposizione di spazi tecnici e fibra ottica spenta con primari operatori del settore;
- sono iniziate interlocuzioni con potenziali partner sul tema della vendita di titoli di viaggio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2023 le principali attività di sviluppo per il Gruppo FNM e Trenord saranno relative a:

- la migrazione su cloud di tutte le applicazioni del Gruppo FNM attualmente installate su macchine attive presso le sale dati Nordcom (progetto *Go2cloud*);
- l'attivazione del SOC su rete FERROVIENORD;
- la migrazione del modulo SAP HR su SAP HANA in cloud;

- prosecuzione dell'attrezzaggio delle sale riunioni con device compatibili con Google Meet;
- l'aggiornamento, in ottica sicurezza dell'accesso rete, di un captive portal WI-FI.

Relativamente al mercato esterno si segnalano poi le seguenti possibili evoluzioni:

- potenziamento degli sviluppi commerciali effetto delle nuove partnership avviate nel corso del 2022; l'attività sarà volta sia alla promozione sul territorio nazionale di proposizioni dirette congiunte, sia alla partecipazione a bandi di gara nell'ambito dei servizi di TPL;
- ampliamento del team dell'Area Innovazione che porterà ad un incremento dell'impegno di Nordcom sia a livello commerciale che a livello tecnico finalizzato sempre a sviluppare il mercato TPL;
- arricchimento del portafoglio d'offerta Nordcom attraverso sviluppo interno di soluzioni per la *smart mobility*;
- definizione di un accordo con il socio TIM che preveda l'introduzione a portafoglio TIM delle soluzioni Nordcom dedicate al mercato *Transportation*;
- valutazione congiunta con il socio TIM di possibili opportunità derivanti dal PNRR (Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza);
- pianificazione di incontri sul territorio nazionale con la forza vendita del socio TIM al fine di presentare il portafoglio di soluzioni Nordcom;
- proseguimento dei tavoli di lavoro in relazione alle olimpiadi Invernali 2026 Milano-Cortina al fine di proporre soluzioni innovative per gli ambiti del trasporto e dell'ecosostenibilità connessi all'evento;
- prosecuzione dell'attività di ricerca di possibili partner tecnologici e commerciali;
- continuazione dell'azione di proposizione di spazi tecnici agli operatori del settore TLC.

Il Consiglio di Amministrazione

Milano, 6 marzo 2023



NORDCOM SpA	31/12/22	31/12/21
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**-**	**-**
B) Immobilizzazioni:		
I - Immobilizzazioni immateriali:		
3) Diritti di brev. industr. e di utilizz. delle opere dell'ingegno	83.934	50.815
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	195.000	122.000
7) Altre	57.600	86.400
Totale	*336.534*	*259.215*
II - Immobilizzazioni materiali:		
Attrezzature industriali e commerciali lorde	21.769	21.769
(Fondo amm.to attrezzature industriali e commerciali)	(17.846)	(16.991)
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.923	4.778
Altri beni lordi	32.802.828	31.349.772
(Fondo amm.to altri beni)	(27.507.173)	(26.365.020)
4) Altri beni	5.295.655	4.984.752
Totale	*5.299.578*	*4.989.530*
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) Crediti:		
verso altri oltre 12 mesi	3.876	3.876
Totale	*3.876*	*3.876*
Totale immobilizzazioni	**5.639.988**	**5.252.621**
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze:		
3) Lavori in corso	952.338	566.452
Totale	*952.338*	*566.452*
II - Crediti		
1) Verso clienti entro 12 mesi	2.528.778	3.303.846
Crediti verso clienti entro 12 mesi lordi	*2.951.520*	*3.631.037*
(Fondo rischi su crediti)	*(422.742)*	*(327.191)*
4) Verso controllanti entro 12 mesi	2.473.019	1.025.738
5) Verso impr.sott. al controllo delle controllanti	9.940	52.140
5 bis) Crediti Tributari	425.136	294.564
- entro 12 mesi	*272.796*	*98.188*
- oltre 12 mesi	*152.340*	*196.376*
5 ter) Imposte Anticipate	484.648	379.122
5 quater) Verso altri entro 12 mesi	2.672.417	2.688.987
Totale	*8.593.938*	*7.744.397*
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
7) Attività finanziaria per gestione accentrata della tesoreria	*8.257.835*	*9.291.682*
Totale	*8.257.835*	*9.291.682*
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	-	-
3) Denaro e valori in cassa	500	500
Totale	*500*	*500*
Totale attivo circolante	**17.804.611**	**17.603.031**
D) Ratei e risconti	**754.488**	**689.088**
TOTALE ATTIVO	**24.199.087**	**23.544.740**

NORDCOM SpA		31/12/22	31/12/21
A)	**Patrimonio netto**		
I -	*Capitale*	5.000.000	5.000.000
II -	*Riserva da soprapprezzo delle azioni*	0	0
III -	*Riserve di rivalutazione*	0	0
IV -	*Riserva legale*	534.599	499.917
V -	*Riserve statutarie*	0	0
VI -	*Altre riserve*	1	1
VIII -	*Utili portati a nuovo*	9.119.506	8.460.567
IX -	*Utile dell'esercizio*	723.980	693.621
Totale		**15.378.086**	**14.654.106**
B)	**Fondi per rischi ed oneri**		
4)	Altri	763.000	763.000
Totale		**763.000**	**763.000**
C)	**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**	**303.668**	**334.840**
D)	**Debiti**		
4)	Debiti verso banche entro 12 mesi	-	-
6)	Acconti entro 12 mesi	748.521	942.082
7)	Debiti verso fornitori entro 12 mesi	4.514.243	4.283.377
11)	Debiti verso controllanti entro 12 mesi	418.612	699.279
11 bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	200.000	203.062
12)	Debiti tributari entro 12 mesi	237.360	220.077
13)	Debiti vs istit. di previdenza e di sicur. soc. entro 12 mesi	154.783	150.533
14)	Altri debiti entro 12 mesi	1.075.574	944.832
Totale		**7.349.093**	**7.443.242**
E)	**Ratei e risconti**	**405.240**	**349.552**
TOTALE PASSIVO		**24.199.087**	**23.544.740**

NORDCOM SpA			31/12/22	31/12/21
A)	**Valore della produzione**			
1)	Ricavi per vendite e prestazioni		20.107.822	18.719.308
3)	Variazioni dei lavori in corso		385.886	(9.097)
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		-	-
5)	Altri ricavi e proventi:			
	a -	contributi in conto esercizio	97.188	68.362
	b -	altri	138.069	288.539
			235.257	356.901
	Totale		20.728.965	19.067.112
B)	**Costi della produzione**			
6)	Per materie prime e merci		(434.977)	(193.765)
7)	Per servizi		(10.290.802)	(9.078.641)
8)	Per godimento di beni di terzi		(1.321.400)	(1.281.516)
9)	Per il personale:			
	a -	salari e stipendi	(3.804.976)	(3.707.322)
	b -	oneri sociali	(1.263.379)	(1.149.136)
	c -	trattamento di fine rapporto	(286.278)	(278.978)
	d -	trattamento di quiescenza e simili	(700)	(10.000)
	e -	altri costi	(103.028)	(90.599)
			(5.458.361)	(5.236.035)
10)	Ammortamenti e svalutazioni:			
	a -	ammortamento immobilizzazioni immateriali	(121.582)	(150.105)
	b -	ammortamento immobilizzazioni materiali	(2.016.837)	(2.182.311)
	c -	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
	d -	svalutazioni dei crediti del circolante e liquidi	(95.551)	(64.281)
			(2.233.970)	(2.396.697)
12)	Accantonamenti per rischi			
14)	Oneri diversi di gestione		(58.893)	(75.110)
	Totale		*(19.798.404)*	*(18.261.764)*
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)			**930.561**	**805.348**
C)	**Proventi e oneri finanziari**			
15)	Proventi da partecipazioni:			
			-	-
16)	Altri proventi finanziari:			
	d -	Proventi diversi dai precedenti		
		* da società controllante	6.014	291
		* da altri	-	-
			6.014	291
17)	Interessi ed altri oneri finanziari:			
		* da società controllante	-	-
		* da altri	-	-
			-	-
17BIS)	Utili e perdite su cambi		(719)	(130)
	Totale		*5.295*	*161*
D)	**Rettifiche di valore di attività finanziarie**			
			-	-
	Totale delle rettifiche		-	-
Risultato prima delle imposte			**935.856**	**805.509**
20)	**Imposte sul Reddito dell'esercizio**			
	Imposte CORRENTI		(317.402)	(146.060)
	Imposte ANTICIPATE		105.526	34.172
			(211.876)	(111.888)
21)	***Utile (perdita) dell'esercizio***		**723.980**	**693.621**

RENDICONTO FINANZIARIO

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	**2022**	**2021**
Utile dell'esercizio	**723.980**	**693.621**
Imposte sul reddito	211.876	111.888
Interessi passivi/(interessi attivi)	(5.295)	(161)
Rilascio plusvalenze lease - back	-	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(14.279)	(88.512)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**916.282**	**716.836**
Rettifiche per elementi non monetari		
Accantonamenti ai fondi (rischi e oneri)	-	
Accantonamenti per trattamento di fine rapporto	286.278	278.978
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.138.419	2.332.415
Svalutazione delle immobilizzazioni	-	-
Svalutazione dei crediti del circolante	95.552	64.281
Svalutazione delle rimanenze	-	-
Rilascio contributi c/capitale	-	-
Rilascio fondo rischi ed oneri	-	(124.416)
Totale rettifiche per elementi non monetari	*2.520.249*	*2.551.258*
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	**3.436.531**	**3.268.094**
Variazioni del capitale circolante netto		
(Incremento)/decremento delle rimanenze	(385.886)	9.097
(Incremento)/decremento dei crediti verso clienti	679.516	(1.209.062)
Incremento dei debiti verso fornitori	78.161	(519.972)
(Incremento)/decremento ratei e risconti attivi	(65.400)	179.199
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	55.688	197.629
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.438.710)	1.597.588
Totale Variazioni del capitale circolante netto	*(1.076.631)*	*254.479*
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	**2.359.900**	**3.522.573**
Altre rettifiche		
Interessi Incassati/Pagati	6.014	-
Imposte sul reddito pagate	(211.976)	(20.253)
Dividendi incassati/(Pagati)	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(317.450)	(257.260)
Totale altre rettifiche	*(523.412)*	*(277.513)*
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	**1.836.488**	**3.245.060**

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Immobilizzazioni materiali	**(2.744.435)**	**(4.136.596)**
(Investimenti) / Disinvestimenti netti	(2.758.713)	(4.227.358)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	14.278	90.762
Immobilizzazioni immateriali	**(125.900)**	**(49.000)**
(Investimenti)	(125.900)	(49.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	**0**	**0**
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Attività finanziarie non immobilizzate	**1.033.847**	**940.780**
Decremento credito finanziario da *cash pooling*	1.033.847	940.780
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(1.836.488)**	**(3.244.816)**

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi		
Incremento debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	-	-
Decremento credito finanziario da *cash pooling*	-	-
Mezzi propri	-	-
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**0**	**0**
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	**(0)**	**244**
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	-	-
Denaro e valore in cassa	-	-
Totale dispoinibilità liquide a inizio esercizio	**500**	**500**
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	-	-
Denaro e valore in cassa	500	500
Totale dispoinibilità liquide a fine esercizio	**500**	**500**

NordCom S.p.A.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2022

Premessa

La Società è posseduta per il 58% da FNM S.p.A. e per il 42% da Telecom Italia S.p.A..

Attività svolte

La Società svolge attività di ingegneria, consulenza e system integration nel mercato dell'ICT, sia per le società appartenenti al Gruppo FNM che per enti e società terze del settore della Pubblica Amministrazione Locale, della Sanità e del segmento del trasporto pubblico e privato.

Inoltre la Società, in forza della convenzione stipulata in data 14 dicembre 2001 con Ferrovienord S.p.A., gestisce alcuni asset (fibra spenta, spazi tecnici e spazi pubblicitari) ubicati lungo le stazioni e le infrastrutture del Gruppo Ferrovie Nord. La convenzione, scaduta in data 17 marzo 2016, è stata oggetto di due proroghe, la prima formalizzata in data 17 marzo 2016 ha previsto il rinnovo fino al 31 dicembre 2016, la seconda, formalizzata in data 22 dicembre 2016 con scadenza al 31 dicembre 2021, è stata tacitamente rinnovata fino al 31 dicembre 2026.

Si segnala che in data 22 dicembre 2021 NordCom ha formalizzato con FNM SpA un nuovo contratto ("Contratto quadro per la fornitura di servizi informatici") di durata triennale con possibilità di rinnovo per un ulteriore periodo di due anni che regola sostanzialmente la fornitura di tutti i servizi informatici andando a sostituire i precedenti contratti: "*Contratto per la Manutenzione e Gestione del Nuovo Sistema Informativo Gestionale FNM" (c.d. sistema ERP/SAP*), "*Accordo Quadro per la messa a Disposizione e Gestione dell'Informatica Distribuita"* (c.d Informatica Distribuita) e i "*Contratti per la Gestione & Manutenzione in ambito IT dei Sistemi Applicativ*i".

In data 1° maggio 2022 NordCom ha ricevuto da TRENORD la proroga di 12 mesi del contratto N. 4600002730 per i servizi IT di service desk, locazione operativa e gestione, assistenza tecnica e manutenzione postazioni di lavoro (c.d. *Informatica Distribuita*).

Si segnala inoltre la sottoscrizione a settembre 2022 con Hellenic Train, società ferroviaria greca, del primo contratto internazionale relativo all'erogazione di un servizio triennale di messa a disposizione di una piattaforma di bigliettazione elettronica e controlleria.

Per maggiori dettagli sull'attività svolta si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Criteri di formazione

Il bilancio al 31 dicembre 2022 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 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo.

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa.

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.

Criteri di valutazione

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo.

I principi contabili utilizzati, invariati rispetto a quelli dell'esercizio comparativo, sono i seguenti:

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto aumentato di eventuali oneri accessori direttamente imputabili, rettificato dalle quote di ammortamento.
Gli ammortamenti sono stati calcolati, a quote costanti, in base alla vita utile stimata, tenendo conto della residua possibilità di utilizzo economico.
E' opportuno segnalare, in merito all'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, che gli investimenti posti in essere da NordCom nel 2022 e negli esercizi precedenti, sono essenzialmente relativi a licenze e sviluppi applicativi messi nella disponibilità delle società

del Gruppo FNM e di Trenord e che la competenza degli ammortamenti è stata temporalmente correlata ai ricavi contrattualmente previsti.
Si osserva in merito che in data 22 dicembre 2021 la Società ha formalizzato con FNM un nuovo contratto ("Accordo quadro per la fornitura di servizi informatici") di durata triennale con possibilità di due rinnovi annuali. Gli investimenti realizzati nel biennio 2021-2022 sono stati ammortizzati su base triennale, in relazione anche alle previsioni contrattuali che stabiliscono il riconoscimento di un compenso per messa a disposizione triennale. Ciò premesso, nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 le immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate applicando i seguenti criteri e aliquote di ammortamento:

Descrizione	Aliquota
Diritti di brevetto industriale e opere dell'ingegno (licenze nuovo sistema informativo)	Durata residua contratti di Outsourcing a FNM
Diritti di brevetto industriale e opere dell'ingegno (piattaforme applicative)	Durata residua dei contratti con Trenord
Altre immobilizzazioni immateriali (sviluppi software nuovo sistema informativo)	Durata residua contratti di Outsourcing a FNM
Altre immobilizzazioni immateriali (piattaforme applicative)	Durata residua dei contratti con Trenord
Altre immobilizzazioni immateriali (Applicativi Gara Sanità)	Cinque anni a decorrere dalla messa in esercizio
Migliorie su beni di terzi	Durata residua contratti/concessione

Le immobilizzazioni immateriali per diritti di brevetto industriale e opere dell'ingegno e le altre immobilizzazioni immateriali sono relative a

- investimento in licenze e sviluppi software effettuato per realizzare un nuovo sistema informativo integrato destinato a erogare servizi in outsourcing al Gruppo FNM;
- sviluppi software effettuati per realizzare piattaforme applicative destinate a erogare servizi a favore di Trenord in forza di contratti la cui durata è prevista in periodi di 36/48 mesi a decorrere dalla messa in produzione.
- applicativi a supporto della attività previste ai sensi della nuova Gara 7/2017/LI.

Le migliorie su beni di terzi, completamente ammortizzate, si riferiscono sia a opere realizzate su beni concessi in uso da Ferrovienord S.p.A. (ammortizzate in funzione della durata residua del citato contratto di concessione con Ferrovienord) sia a opere migliorative su immobili di terzi condotti in locazione (ammortizzate in funzione della durata residua dei contratti di locazione).
I costi di impianto e ampliamento e l'avviamento sono stati capitalizzati in esercizi precedenti, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale; essi sono completamente ammortizzati.
I costi di pubblicità, non essendo di utilità pluriennale, sono interamente imputati a costi di periodo nell'esercizio di sostenimento.
Qualora risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario nei limiti degli ammortamenti cumulati.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto aumentato di eventuali oneri accessori direttamente imputabili, rettificato dalle quote di ammortamento.

Nel corso dell'esercizio e nei precedenti non sono state effettuate rivalutazioni economiche volontarie e non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

I costi di manutenzione e riparazione non aventi utilità pluriennale sono integralmente spesati nell'esercizio di sostenimento.

Gli ammortamenti sono stati calcolati in base alla vita utile stimata dei cespiti, tenendo conto della residua possibilità di utilizzo economico e considerando anche l'usura fisica di tali beni nel rispetto delle disposizioni di cui all'articolo 2426 del codice civile nonché del postulato della competenza.

I beni appartenenti alle tipologie dell'informatica distribuita (hardware periferico, hardware per fleet management e apparati di informazione al pubblico in ambito "Digital Signage") e dei terminali radiomobili noleggiati a terzi sono ammortizzati lungo la durata dei contratti attivi di riferimento.

Le aliquote di ammortamento applicate nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 sono le seguenti:

Descrizione	Aliquota
Mobili e arredi	12,00%
Apparecchiature e attrezzature	15,00%
Centrali e apparati telefonici	20,00%
Apparati di rete	20,00%
Informatica distribuita (hardware periferico) (*)	33,33%
Informatica distribuita (Digital Signage) (**)	16,66%
Macchine di ufficio elettromeccaniche	20,00%
Macchine di ufficio hardware centrale	20,00%
Informatica distribuita (hardware fleet management sanità) (***)	20,00%

(*) Ammortamento in 36 mesi correlato temporalmente al contratto di noleggio
(**) Ammortamento in 72 mesi correlato temporalmente al contratto di noleggio
(***) Ammortamento in 60 mesi correlato temporalmente al contratto di noleggio

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata mediante l'iscrizione di un apposito fondo rettificativo. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria

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 relativa alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Immobilizzazioni Finanziarie - Crediti

Sono rappresentati da depositi cauzionali e sono stati iscritti al valore nominale.

Rimanenze – Lavori in corso su ordinazione

I lavori in corso su ordinazione di durata superiore ai dodici mesi sono stati valutati secondo il criterio della percentuale di completamento; in particolare il valore è stato determinato in base al rapporto tra i costi di produzione, ragionevolmente attribuibili e già sostenuti, ed i costi totali di produzione stimati a fine commessa (metodo del "*cost to cost*").

I lavori in corso su ordinazione di durata inferiore ai dodici mesi sono valutati al costo di produzione secondo il criterio della commessa completata. Per costi di produzione si intendono tutti i costi diretti e indiretti che ragionevolmente possono essere attribuiti alle commesse non ancora concluse alla fine dell'esercizio.

Le somme percepite dal committente nel corso di esecuzione dell'opera, rappresentando forme di anticipazione finanziarie, sono iscritte al passivo del bilancio in apposita voce di acconti da clienti.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore nominale dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo.

La liquidità versata nel conto corrente di corrispondenza rappresenta un credito verso la società che amministra il *cash pooling* stesso, mentre i prelevamenti dal conto corrente comune costituiscono un debito verso il medesimo soggetto.

Disponibilità liquide

Le disponibilità sono iscritte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Nella voce ratei e risconti sono state iscritte quote di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e quote di costi e i ricavi sostenuti entro la

chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, secondo il principio della competenza temporale.

Fondi rischi e oneri

Accolgono gli oneri che si stima di sostenere per far fronte a passività di esistenza certa o probabile dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili né l'ammontare né la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base delle informazioni disponibili alla data del bilancio.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo per rischi ed oneri. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Fondo TFR

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti.

Si segnala che le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, non hanno avuto nessun impatto sui criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto, così come previsto dalla stessa normativa, per le aziende che alla data di entrata in vigore della normativa avessero avuto meno di 50 dipendenti, sia le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sia le quote maturande a partire dal 1° gennaio 2007, per i dipendenti che non avessero già optato per la destinazione a forme di previdenza complementare, continueranno a rimanere in azienda.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Ricavi

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

Il criterio di riconoscimento dei ricavi per servizi non completati alla data di riferimento del bilancio è descritto alla nota "Rimanenze".
Le transazioni con le entità correlate sono avvenute a normali condizioni di mercato.

Costi

I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

Sono rilevati in base alla prestazione del servizio, che per le commesse pluriennali coincide con la consegna del progetto, al netto di sconti abbuoni e resi**.**

Proventi e oneri finanziari

I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza.

Imposte sul reddito

Gli stanziamenti per imposte correnti sono determinati sulla base della previsione degli oneri risultanti dall'applicazione della vigente normativa fiscale.

Nel corso del 2022 la Società ha rinnovato l'opzione per il Consolidato Fiscale Nazionale (Tassazione di Gruppo) per il triennio 2022 - 2025 (art. 117, c.1 TUIR) congiuntamente alla consolidante FNM S.p.A., pertanto il saldo creditorio o debitorio relativamente all'IRES è iscritto rispettivamente nella voce "crediti verso controllanti" o "debiti verso controllanti" mentre il saldo creditorio o debitorio per imposte correnti, relativamente all'IRAP, è esposto rispettivamente nella voce "crediti tributari" o "debiti tributari" al netto degli acconti di imposta versati.

In caso di trasferimento di reddito imponibile la consolidata versa alla consolidante l'IRES mentre in caso di trasferimento di perdita fiscale, alla consolidata viene riconosciuto un compenso pari all'IRES sulla perdita utilizzata in compensazione nell'ambito del consolidato fiscale.

Le imposte differite attive vengono contabilizzate se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero mentre le imposte differite passive sono omesse qualora esistano scarse probabilità che tale debito insorga. Le imposte differite attive e passive sono determinate sulla base dell'aliquota fiscale attesa al momento del realizzo dell'attività o dell'estinzione della passività. Tali imposte sono determinate sulle differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali.

IVA di Gruppo

La Società ha aderito all'opzione prevista dall'art. 73 c. 3 D.P.R. 633/72 relativa all'IVA di Gruppo. Tale disciplina consente di concentrare in capo alla controllante FNM S.p.A. tutti

gli obblighi relativi ai versamenti periodici e far sì che eventuali posizioni creditorie possano compensare quelle debitorie di altre società del gruppo. La Società procede alla liquidazione periodica dell'IVA e i versamenti sono effettuati esclusivamente da FNM S.p.A.. Al momento della liquidazione la Società trasferisce il proprio credito/debito IVA registrando il credito/debito verso la controllante, che a sua volta registrerà il credito/debito IVA trasferito dalla Società e il debito/credito verso la stessa, procedendo al versamento o all'incasso.

Conversione saldi in valuta

Si precisa che in bilancio non sono iscritte poste in valuta.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Si rimanda a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

STATO PATRIMONIALE – ATTIVITA'

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2022	€	336.534
Saldo al 31/12/2021	€	259.215
Variazioni	€	77.319

La variazione intervenuta nelle immobilizzazioni immateriali è la seguente:

Descrizione	31.12.2021			Variazioni dell'esercizio 2022				31.12.2022		
	Costo	Ammortam.ti Cumulati	Val. Bilancio	Capitalizzaz. Incrementi	Capitalizzaz. Decrementi	Decrementi F.do Ammort.	Ammort.ti esercizio	Costo	Ammortam.ti Cumulati	Val. Bilancio
- DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTILIZZO DELLE OPERE DELL'INGEGNO										
LICENZE SOFTWARE APPLICATIVI - ERP	3.021.216	2.970.401	50.815	125.900	-	-	92.782	3.147.116	3.063.183	83.934
- TOTALE	**3.021.216**	**2.970.401**	**50.815**	**125.900**	**-**	**-**	**92.782**	**3.147.116**	**3.063.183**	**83.934**
- IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	**122.000**	-	**122.000**	**195.000**	**122.000**	**-**	**-**	**195.000**	**-**	**195.000**
Altre:										
SVILUPPI SOFTWARE APPLICATIVI - ERP	2.195.816	2.195.816	-	-	-	-	-	2.195.816	2.195.816	-
PIATTAFORME APPLICATIVE - PIANIFICAZIONE TURNI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIATTAFORME APPLICATIVE - ALTRE	347.189	347.189	-	-	-	-	-	347.189	347.189	-
MIGLIORIE SU IMMOBILI DI TERZI	1.524.854	1.524.854	-	-	-	-	-	1.524.854	1.524.854	-
APPLICATIVI GARA SANITA'	144.000	57.600	86.400	-	-	-	28.800	144.000	86.400	57.600
- TOTALE ALTRE	**4.211.859**	**4.125.458**	**86.400**	**-**	**-**	**-**	**28.800**	**4.211.859**	**4.154.258**	**57.600**
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	**7.355.074**	**7.095.859**	**259.215**	**320.900**	**122.000**	**-**	**121.582**	**7.553.975**	**7.217.441**	**336.534**

<u>Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno</u>

Essi sono costituiti da licenze per il sistema informativo gestionale integrato SAP-ERP. L'ammortamento del 2022 di euro 92.782 (euro 121.305 nel 2021) è determinato in base alla vita utile residua. L'incremento di euro 125.900 si riferisce a nuove licenze di cui per euro 122.000 licenze acquistate nel 2021 (iscritte nella voce *IMMOBILIZZAZIONI E ACCONTI* del bilancio 2021) e per euro 3.900 ad acquisti dell'esercizio.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Si riferiscono a nuove licenze SAP-ERP (euro 195.000), acquistate a fine 2022, la cui vita utile contrattuale, ai sensi dei contratti in essere, decorre dal gennaio 2023.

Altre immobilizzazioni immateriali

Le migliorie su immobili di terzi sono essenzialmente relative a opere su immobili di terzi condotte in locazione (il cui ammortamento è stato calcolato in base alla durata dei contratti di locazione). Esse risultavano completamente ammortizzate al 31 dicembre 2019 e nel corso degli esercizi successivi non sono stati effettuati nuovi investimenti.

Le altre voci relative alle "Altre immobilizzazioni immateriali" sono prevalentemente relative a:

- la capitalizzazione dei costi sostenuti nei precedenti esercizi dalla Società per le attività di sviluppo e personalizzazione del sistema informativo SAP-ERP implementato da NordCom a supporto delle esigenze informatiche del Gruppo FNM ed avviato nel 2005. L'ammortamento di tali sviluppi è stato completato nell'esercizio 2016.
- La capitalizzazione dei costi sostenuti dalla Società per lo sviluppo di piattaforme applicative realizzate per Trenord e messe a disposizione della stessa dietro la corresponsione di canoni di servizio. Esse risultano completamente ammortizzate al 31 dicembre 2020 con un ammortamento di euro 32.992.
- La capitalizzazione dei costi (euro 144.000) relativi allo sviluppo applicativo nel 2020 della piattaforma di trouble ticketing ed asset management utilizzata dalla società nell'ambito dei servizi resi in ambito fleet/sanità ai sensi della Gara 7/2017/LI aggiudicata nel corso del 2020, con un ammortamento a carico dell'esercizio 2022 di euro 28.800 invariato rispetto l'esercizio precedente

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2022	€	5.299.578
Saldo al 31/12/2021	€	4.989.530
Variazioni	€	310.048

La variazione intervenuta nelle immobilizzazioni materiali è la seguente:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	INVESTIMENTI				FONDI AMMORTAMENTO				VALORE NETTO AL 31/12/2021	VALORE NETTO AL 31/12/2022	VARIAZIONI NETTE
	Saldo 01/01/2022	INCREMENTI	DECREMENTIE S VALUTZIONI	Saldo 31/12/2022	Saldo 01/01/2022	INCREMENTI	DECREMENTI	Saldo 31/12/2022			
APPARECCHIATURE E ATTREZZATURE	21.769	-	-	21.769	16.991	855,12	-	17.846	4.778	3.923	(855)
TOTALE ATTREZZ. INDUSTRIALI E COMMERCIALI	**21.769**	**-**	**-**	**21.769**	**16.991**	**855**	**-**	**17.846**	**4.778**	**3.923**	**(855,1)**
MOBILI E ARREDI	186.784	5.658	-	192.442	170.049	5.566	-	175.615	16.735	16.827	92
CENTRALI E APPARATI TELEFONICI	402.531	-	-	402.531	402.532	-	-	402.532	(0)	0	-
APPARATI DI RETE	1.627.027	112.019	-	1.739.045	1.272.757	101.308	-	1.374.065	354.270	364.980	10.710
MACCHINE D'UFFICIO	1.007.044	-	-	1.007.044	711.843	65.600	-	777.443	295.201	229.601	(65.600)
HARDWARE PERIFERICO (INF. DISTRIBUITA GRUPPO / TRENORD)	18.146.726	546.001	176.649	18.516.079	16.843.308	851.684	174.092	17.520.900	1.303.418	995.179	(308.239)
HARDWARE PERIFERICO (INF. DISTRIBUITA TERZI)	175.570	17.550	-	193.120	175.570	2.925	-	178.495	(0)	14.625	14.625
HARDWARE PERIFERICO (APPARATI DIGITAL SIGNAGE)	2.034.423	-	-	2.034.423	2.034.423	-	-	2.034.423	(0)	0	-
TERMINALI RADIOMOBILI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
HARDWARE PERIFERICO (FLEET MANAGEMENT) - Gara 04/2011	4.631.589	-	701.598	3.929.991	4.402.344	182.349	699.737	3.884.956	229.246	45.035	(184.211)
HARDWARE PERIFERICO (FLEET MANAGEMENT) - Gara 07/2017	3.138.078	1.463.831		4.601.909	352.195	767.801	-	1.119.996	2.785.883	3.481.913	696.030
HARDWARE PERIFERICO (FLEET MANAGEMENT) - ATS	-	186.244		186.244	-	38.749		38.749	-	147.495	147.495
TOTALE ALTRI BENI	**31.349.772**	**2.331.304**	**878.247**	**32.802.828**	**26.365.020**	**2.015.982**	**873.829**	**27.507.173**	**4.984.752**	**5.295.655**	**310.904**
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	**31.371.541**	**2.331.304**	**878.247**	**32.824.597**	**26.382.012**	**2.016.837**	**873.829**	**27.525.019**	**4.989.530**	**5.299.578**	**310.048**

Si segnala che nel 2022 la Società non ha operato né rivalutazioni di immobilizzazioni né sospensione di ammortamenti.

Gli investimenti in hardware periferico/informatica distribuita di euro 546.001 (euro 806.041 nel 2021) e in apparati di rete di euro 112.019 (euro 323.821 nel 2021) si riferiscono al contratto di "Outsourcing informatica distribuita" con le Società del Gruppo FNM e Trenord. L'incremento degli investimenti in apparati di rete rispetto all'esercizio precedente è essenzialmente relativo a importanti interventi in termini di qualità ed estensione della rete. Le dismissioni di hardware periferico/informatica distribuita (euro 1774 mila) sono relative alla rottamazione di vecchio hardware distribuito agli utenti (essenzialmente personal computer e stampanti), quasi integralmente ammortizzato.

Non sono stati effettuati nuovi investimenti in macchinari d'ufficio (investimento di euro 328 mila nel 2021).

Relativamente alla classe cespiti hardware periferico fleet management - Gara 04/LI/2011 (relativa ad hardware noleggiato alle strutture sanitarie), si segnala che, in relazione al progressivo esaurimento degli effetti della Gara 04/LI/2011, la società ha cessato gli investimenti nel 2019, e ha registrato ammortamenti nel 2022 per euro 182 mila circa (euro 803 mila circa nel 2021). I decrementi di euro 701.598 (euro 2.420.913 nel 2021) si riferiscono essenzialmente alla vendita di hardware ad alcune strutture sanitarie. Si rimanda in merito alla relazione sulla gestione.

Si segnala un incremento delle immobilizzazioni relative alla nuova gara 7/2017/LI di euro 1.463.831 (euro 3.138.078 nel 2021) con un ammortamento di euro 767.801 (euro 352.195 nel 2021), essenzialmente rappresentate da hardware distribuito noleggiato a partire dal 1° gennaio 2022; tale incremento è determinato per euro 107.495 delle immobilizzazioni in corso al 31 dicembre 2022 (euro 804.318 al 31 dicembre 2022) e per euro 1.356.336 da nuovi investimenti compiuti nel 2022 (euro 2.333.760 nel 2021). Si rammenta che in data 5 maggio 2020 la società, in RTI con Telecom Italia (mandataria), è risultata aggiudicataria dei

servizi sul Lotto 3 della gara 7/2017/LI, che, in analogia con la già citata Gara 04/LI/2011, prevede la messa a disposizione e noleggio di hardware.

Gli investimenti in *HARDWARE PERIFERICO (FLEET MANAGEMENT) - ATS* di euro 186.244 sono relativi ad hardware distribuito noleggiato alle ASST di Monza e Brianza con un contratto di durata triennale.

Per quanto riguarda la determinazione degli ammortamenti si rinvia a quanto riportato al paragrafo *"Criteri di valutazione – Immobilizzazioni materiali"* della presente nota integrativa.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo al 31 dicembre 2022, invariato rispetto all'esercizio precedente, ammonta ad euro 3.876 ed è relativo a depositi cauzionali costituiti per la partecipazione a gare di appalto esigibili oltre 12 mesi. Non sono presenti crediti esigibili oltre 5 esercizi.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze – Lavori in corso

Saldo al 31/12/2022	€	952.338
Saldo al 31/12/2021	€	566.452
Variazioni	€	385.886

Il saldo al 31 dicembre 2022 è costituito da lavori in corso su ordinazione non ancora conclusi alla fine dell'esercizio. Come illustrato nei "criteri di valutazione", il metodo di valutazione dei lavori in corso su ordinazione dipende dalla durata della commessa. Va osservato che qualora anche le commesse di durata inferiore ai dodici mesi fossero valutate secondo il criterio della percentuale di completamento, il valore complessivo dei lavori in corso al 31 dicembre 2022 ammonterebbe a euro 1.086.538 anziché euro 952.338.
La composizione dei lavori per durata e tipologia di cliente è di seguito rappresentata:

Lavori in corso su ordinazione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Commesse per Gruppo FNM			
- durata inferiore 12 mesi	375.798	56.954	318.844
- durata superiore ai 12 mesi	106.133	245.694	(139.561)
Totale Commesse per Gruppo FNM	**481.930**	**302.647**	**179.283**
Commesse per Trenord Srl			
- durata inferiore 12 mesi	344.561	176.718	167.843
- durata superiore ai 12 mesi	90.354	68.981	21.373
Totale Commesse per Trenord	**434.915**	**245.699**	**189.216**
Commesse per Telecom Italia			
- durata inferiore 12 mesi	13.965	18.106	(4.141)
- durata superiore ai 12 mesi	20.418	-	20.418
Totale Commesse per Telecom Italia	**34.383**	**18.106**	**16.278**
Commesse per Clienti Terzi			
- durata inferiore 12 mesi	1.109	-	1.109
- durata superiore ai 12 mesi	-	-	-
Totale Commesse per Clienti Terzi	**1.109**	**-**	**1.109**
Commesse realizzate da NordCom:			
- durata inferiore 12 mesi	735.433	251.777	483.655
- durata superiore ai 12 mesi	216.905	314.674	(97.769)
Totale lavori in corso su ordinazione	**952.338**	**566.452**	**385.886**

I lavori in corso nei confronti di Trenord si riferiscono a sviluppi progettuali in via di completamento essenzialmente negli ambiti dei sistemi di produzione e commerciali, mentre i lavori in corso nei confronti delle altre società del Gruppo FNM si riferiscono essenzialmente a sviluppi progettuali in via di completamento principalmente in ambito applicativo (sistema gestionale ERP/SAP). L'incremento dei lavori in corso su ordinazione rispetto l'esercizio precedente è effetto essenzialmente della maggiore incidenza di commesse di sviluppo per Trenord e per il Gruppo FNM. Non si segnalano commesse in perdita.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2022	€	8.593.938
Saldo al 31/12/2021	€	7.744.397
Variazioni	€	849.541

La variazione intervenuta nella voce crediti è la seguente:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Crediti verso clienti	2.951.520	3.631.037	(679.517)
meno - fondo svalutazione crediti	(422.742)	(327.191)	(95.551)
Crediti verso clienti	**2.528.778**	**3.303.846**	**(775.068)**
Crediti verso controllanti di natura commerciale	2.473.019	1.025.738	1.447.281
Crediti verso controllanti diversi	-	-	-
Crediti verso controllanti	**2.473.019**	**1.025.738**	**1.447.281**
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	**9.940**	**52.140**	**(42.200)**
Crediti tributari	**425.136**	**294.564**	**130.572**
- entro 12 mesi	272.796	98.188	174.608
- oltre 12 mesi	152.340	196.376	(44.036)
Imposte anticipate	**484.648**	**379.122**	**105.526**
Crediti verso altri	**2.672.417**	**2.688.987**	**(16.570)**
Totale crediti	**8.593.938**	**7.744.397**	**849.541**

Crediti verso clienti

I crediti verso clienti hanno natura essenzialmente commerciale. Essi sono per il 69 % circa nei confronti di clienti operanti nell'ambito della sanità (ASL, ospedali), per il 3 % circa nei confronti di pubbliche amministrazioni o di società emanazione di enti pubblici e per il 28% circa nei confronti di società private.

Il decremento rispetto al 2021 è essenzialmente effetto del miglioramento delle condizioni di incasso dovuto ai tempi di rilascio delle autorizzazioni alla fatturazione

Al 31 dicembre 2022 il fondo svalutazione crediti ammonta ad euro 422.742 (euro 327.191 al 31 dicembre 2021). La società ha operato accantonamenti per euro 95.551 in quanto, sulla base delle informazioni attualmente disponibili, si riscontrano alcuni crediti di dubbia esigibilità.

Di seguito viene presentata la movimentazione del fondo svalutazione crediti nel corso dell'esercizio:

Descrizione	31/12/2021	Accantonamenti	Utilizzi	31/12/2022
F.DO SVALUTAZIONE CREDITI	327.191	95.551	-	422.742
Totale fondo SVAL.CREDITI	**327.191**	**95.551**	**-**	**422.742**

Crediti verso controllanti

I crediti verso controllanti, di natura essenzialmente commerciale, sono relativi ai servizi erogati nell'ambito dei citati contratti di outsourcing e allo sviluppo di applicativi; essi evidenziano un incremento di euro 1.447.281 rispetto al 2021 (euro 1.025.738 nel 2021) essenzialmente correlato ai maggiori ricavi verso FNM nonché alle maggiori fatturazioni a fine esercizio.

Crediti tributari

I crediti tributari di euro 425.136 mila (euro 294.564 al 31 dicembre 2021) sono relativi a:

- euro 376 mila circa a crediti d'imposta su investimenti effettuati nel triennio 2020-2022 ai sensi della legge 27 dicembre 2019, n. 160, comma 188 e della legge 30 dicembre 2020, n. 178, comma 1054.
- euro 49 mila circa ai sensi a Credito d'imposta Ricerca e Sviluppo, Innovazione tecnologica e Design introdotta dalla Legge di bilancio 2020 (Legge n. n. 160/2019, art. 1, commi 198- 209).

In relazione crediti ai sensi della legge 27 dicembre 2019, n. 160, comma 188 e della legge 30 dicembre 2020, n. 178, comma 1054, nel 2022 la società ha iscritto contributi a conto economico per euro 97 mila circa (di cui euro 15 mila circa afferenti investimenti del 2022 e circa 82 relativi a investimenti compiuti negli esercizi precedenti, in presenza di risconti passivi per euro 202 mila circa. La normativa fiscale prevede l'utilizzo dei suddetti crediti di imposta in tre quote annuali tramite compensazione in modello F24

Si segnala che i crediti di complessivi euro 425.136 risultano utilizzabili per euro 272.796 entro 12 mesi e per euro 152.340 oltre i 12 mesi.

Imposte anticipate

Le imposte anticipate di euro 484.648 (euro 379.122 al 31 dicembre 2021) sono originate da differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato civilistico, in particolare attribuibili agli ammortamenti e alla svalutazione dei crediti commerciali. Per la loro rappresentazione si rimanda al paragrafo sulle imposte.

Crediti nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Essi ammontano a euro 9.940 (euro 52.140 al 31 dicembre 2021) hanno natura commerciale; il decremento rispetto l'esercizio precedente è effetto della minore operatività per Ferrovienord.

Crediti verso altri

I crediti verso altri di euro 2.672.417 (euro 2.688.987 al 31 dicembre 2021) sono principalmente costituiti da crediti di natura commerciale verso le società Trenord e Telecom Italia S.p.A. L'incremento è essenzialmente relativo al miglioramento dei termini di incasso da Trenord.

Crediti verso altri	**31/12/2022**	**31/12/2021**	**Variazioni**
Crediti verso Consociate e Azionisti	2.606.407	2.629.677	(23.270)
Crediti diversi	66.010	59.310	6.700
Totale	**2.672.417**	**2.688.987**	**(16.570)**

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2022	€	8.257.835
Saldo al 31/12/2021	€	9.291.682
Variazioni	€	1.033.747

Essi sono essenzialmente relativi al saldo attivo del conto corrente di corrispondenza fruttifero intrattenuto con la società FNM S.p.A. a normali condizioni di mercato.

IV. Disponibilità liquide

Il saldo al 31 dicembre 2022, invariato rispetto all'esercizio precedente, ammonta a euro 500 ed è essenzialmente relativo a disponibilità liquide di piccola cassa.
Risultano invece azzerate le disponibilità liquide sul conto corrente presso la Banca Popolare di Milano, essendo le stesse trasferite giornalmente sul conto corrente di corrispondenza fruttifero intrattenuto con la società FNM S.p.A. in forza del contratto in essere di *"cash-pooling"*.

D) Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2022	€	754.488
Saldo al 31/12/2021	€	689.088
Variazioni	€	65.400

Il saldo al 31 dicembre 2022 è essenzialmente rappresentato da risconti attivi su canoni di manutenzione relativi all'utilizzo di licenze software e piattaforme applicative. L'incremento è effetto della maggiore incidenza di canoni pagati in via anticipata in relazione al rinnovo di contratti pluriennali con pagamento anticipato.

STATO PATRIMONIALE – PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2022	€	15.378.086
Saldo al 31/12/2021	€	14.654.106
Variazioni	€	723.980

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto nel corso degli ultimi 3 esercizi sono dettagliate come segue:

Descrizione	Capitale Sociale	Riserva Legale	Utili/(Perdite) a nuovo	Riserva di arrotondamento	Dividendi	Utili/(Perdite) dell'esercizio	Totale
Saldo al 31 dicembre 2019	**5.000.000**	**430.481**	**7.141.270**		**-**	**841.237**	**13.412.988**
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	42.061	799.176		-	(841.237)	-
Utile al 31 dicembre 2020	-	-	-		-	547.497	547.497
Saldo al 31 dicembre 2020	**5.000.000**	**472.542**	**7.940.446**		**-**	**547.497**	**13.960.485**
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	27.375	520.122		-	(547.497)	-
Utile al 31 dicembre 2021	-	-	-		-	693.621	693.621
Saldo al 31 dicembre 2021	**5.000.000**	**499.917**	**8.460.567**	**1**	**-**	**693.621**	**14.654.106**
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	34.682	658.939		-	(693.621)	-
Utile al 31 dicembre 2022	-	-	-		-	723.980	723.980
Saldo al 31 dicembre 2022	**5.000.000**	**534.599**	**9.119.506**	**1**	**-**	**723.980**	**15.378.086**

Capitale sociale

Il capitale sociale sottoscritto e versato ammonta a 5.000.000 euro ed è suddiviso in n. 5.000.000 di azioni del valore nominale di un euro.

Riserva legale

Nel 2022 la riserva legale è stata incrementata per euro 34.682 a seguito della destinazione ai sensi di legge dell'utile dell'esercizio precedente.

Utile/(Perdite) portati a nuovo

La variazione dell'esercizio 2022 di euro 658.939 è determinata dall'utile dell'esercizio precedente, al netto della quota destinata a riserva legale, che l'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 20 aprile 2022 ha deliberato di riportare a nuovo.

L'indicazione analitica delle poste del patrimonio netto in funzione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuzione è riportata di seguito. Si osserva che, in merito alle riserve distribuibili, le stesse possono essere integralmente distribuite agli Azionisti senza generazione di materia imponibile.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile
Riserve di utili				
- Riserva legale	534.599	B	-	-
- Utili portati a nuovo	9.119.506	A,B,C	9.119.506	9.119.506

(Legenda: A: per aumento di capitale sociale ; B: per copertura perdite; C: per distribuzione agli Azionisti)

B) Fondi per rischi e oneri

Esso ammonta a euro 763.000 e risulta invariato rispetto all'esercizio precedente. Il fondo è stato integralmente costituito a fronte di potenziali oneri di natura transattiva e legale (dovuti a controversie legali in corso) stimati sulla base del supporto dei consulenti legali che assistono la Società nei contenziosi e a potenziali sanzioni su ritardati adempimenti.

C) Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31/12/2022	€	303.668
Saldo al 31/12/2021	€	334.840
Variazioni	€	(31.172)

Le variazioni intervenute nel Fondo TFR sono dettagliate di seguito:

Descrizione	**31/12/2021**	**Accantonamenti**	**Decrementi**	**31/12/2022**
Fondo TFR	334.840	286.278	(317.450)	303.668
Totale fondo TFR	**334.840**	**286.278**	**(317.450)**	**303.668**

Il decremento netto di euro 31.172 è rappresentato dall'accantonamento di competenza dell'esercizio 2022 di euro 286.278 (euro 278.978 nel 2021) e dal decremento di euro 317.450 (euro 257.260 nel 2021) relativo quanto erogato ai dipendenti cessati o quanto girato a fondi previdenziali integrativi.
In riferimento a quanto previsto ai sensi delle leggi 252/05 e 296/06, si osserva che al 31 dicembre 2006 la Società aveva meno di 50 addetti, pertanto la Società ha continuato la gestione diretta del fondo TFR dei dipendenti che non hanno optato per fondi di previdenza complementare.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2022	€	7.349.093
Saldo al 31/12/2021	€	7.443.242
Variazioni	€	(94.149)

Il dettaglio della voce Debiti è riportato di seguito:
Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali. Tutti i debiti hanno durata inferiore ai dodici mesi.

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Acconti	748.521	942.082	(193.561)
Verso fornitori	4.514.243	4.283.377	230.866
Verso controllanti	418.612	699.279	(280.667)
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	200.000	203.062	(3.062)
Tributari	237.360	220.077	17.283
Verso Istituti di previdenza sociale	154.783	150.533	4.250
Verso altri	1.075.574	944.832	130.742
Totale	**7.349.093**	**7.443.242**	**(94.149)**

Acconti

Il saldo al 31 dicembre 2022 pari a euro 748.521 (euro 942.082 al 31 dicembre 2021) è essenzialmente relativo ad acconti da clienti terzi (euro 118.336), da FNM SpA (euro 492.333), dalla consociata del Gruppo FNM Trenord S.r.l. (euro 130.075) e da Ferrovienord (euro 7.778) ricevuti a fronte dello stato di avanzamento di commesse in via di realizzazione a fine esercizio. La riduzione è essenzialmente relativa alla circostanza che a fine 2022 sono state formalizzate nuove commesse di importo inferiore rispetto al 2021.

Debiti verso fornitori

Si riferiscono a fatture da regolare al 31 dicembre 2022 (euro 2.045.192) e a fatture da ricevere stanziate in applicazione del principio della competenza (euro 2.469.050). L'incremento rispetto all'esercizio precedente è relativo essenzialmente all'incremento dell'attività rispetto all'esercizio precedente.

Debiti verso controllanti

I debiti verso FNM S.p.A. ammontano a euro 418.612 (euro 699.279 al 31 dicembre 2021) e sono essenzialmente relativi a debiti di natura commerciale (euro 27.936 contro euro 400.498 al 31 dicembre 2021, con una riduzione dovuta essenzialmente alle minori fatturazioni di servizi a fine esercizio) e fiscale per IVA di Gruppo (euro 149.096 contro euro 192.989 al 31 dicembre 2021) e Ires di Gruppo nell'ambito del Consolidato Fiscale Nazionale (valore di euro 195.063 contro euro 105.792 al 31 dicembre 2021).

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Essi ammontano a euro 200.000 (euro 203.062 al 31 dicembre 2021) e sono essenzialmente relativi a debiti commerciali nei confronti di Ferrovienord.

Debiti tributari

I debiti tributari al 31 dicembre 2022 sono così composti:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
IRPEF dipendenti e collaboratori	210.527	210.793	(266)
IRAP	24.073	7.919	16.154
Altri	2.760	1.365	1.395
Totale	**237.360**	**220.077**	**17.283**

Debiti verso Istituti previdenziali

I debiti verso istituti previdenziali al 31 dicembre 2022 sono così composti:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
INPS dipendenti e collaboratori	148.135	144.507	3.628
Altri	6.648	6.026	622
Totale	**154.783**	**150.533**	**4.250**

Debiti verso altri

I debiti verso altri al 31 dicembre 2022 sono così composti:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti verso dipendenti	667.203	652.137	15.066
Debiti verso gli organi sociali	44.377	10.432	33.945
Debiti verso società consociate e azionisti	252.076	176.533	75.543
Altri	111.918	105.730	6.188
Totale	**1.075.574**	**944.832**	**130.742**

I debiti verso consociate e azionisti di euro 252.076 (euro 176.533 al 31 dicembre 2021) sono essenzialmente dovuti ad acquisti e servizi da Telecom Italia S.p.A.
I debiti verso dipendenti pari a euro 667.203 (euro 652.137 al 31 dicembre 2021) sono dovuti essenzialmente alle retribuzioni differite ed ai premi riconosciuti al personale dipendente.

E) Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2022	€	405.240
Saldo al 31/12/2021	€	349.552
Variazioni	€	55.688

Essi si riferiscono a risconti per contributi su investimenti (euro 202 mila contro euro 218 mila circa nel 2021, si rimanda in merito al paragrafo relativo ai crediti tributari) e a risconti

di proventi per servizi riscossi in via anticipata (euro 203 mila circa). Essi hanno durata inferiore ai cinque anni.

Garanzie e fidejussioni

Al 31 dicembre 2022 risultano fidejussioni prestate da istituti bancari nell'interesse di NordCom per euro 8.160.538 (euro 8.250.137 al 31 dicembre 2021) a favore di terzi (essenzialmente enti del segmento della sanità e pubbliche amministrazioni) e di Trenord in relazione alla partecipazione a gare e alla corretta esecuzione di contratti di appalto. L'incremento è essenzialmente relativo alle nuove gare e rinnovi di contratti quadro.

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

Valore 2022	€	20.728.965
Valore 2021	€	19.067.112
Variazioni	€	1.661.853

Il valore della produzione risulta così composto:

Descrizione	2022	2021	Variazione
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.107.822	18.719.308	1.388.514
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	385.886	(9.097)	394.983
5) Altri ricavi e proventi	235.257	356.901	(121.644)
- contributi in conto esercizio	*97.188*	*68.362*	*28.826*
- altri	*138.069*	*288.539*	*(150.470)*
Totale Valore della Produzione	20.728.965	19.067.112	1.661.853

Si evidenzia un incremento del 8% del valore della produzione rispetto l'esercizio 2021, effetto essenzialmente della maggiore attività per il Gruppo FNM e per Trenord.

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Sono relativi all'erogazione di servizi e realizzazione di progetti per Gruppo FNM e terzi. Essi sono suddivisi per cliente come segue:

CLIENTI	2022	2021	Variazione
FNM S.p.A.	8.708.512	7.076.952	1.631.559
Ferrovienord S.p.A.	9.750	142.505	(132.755)
Azienda Trasporti Verona	106.100	27.045	79.055
Nord Cargo Srl	-	7.350	(7.350)
Trenord	6.359.487	6.184.405	175.082
ASF Autolinee Como	297	1.150	(853)
Società Extra Gruppo - Telecom Italia	268.412	245.310	23.102
Società Extra Gruppo - ARIA (ex Lombardia Informatica)	280.582	1.262.662	(982.080)
Società Extra Gruppo - Altri	4.374.681	3.771.929	602.752
TOTALE RICAVI	**20.107.822**	**18.719.308**	**1.388.514**

I ricavi nei confronti delle società del Gruppo FNM e Trenord sono relativi a contratti quadro riferibili alla gestione del sistema informativo gestionale SAP-ERP (con FNM S.p.A.), alla gestione e allo sviluppo di applicativi (con FNM S.p.A., Trenord S.r.l. e Ferrovienord S.p.A.) e all'informatica distribuita (con FNM e Trenord).

L'incremento dei ricavi per vendite e prestazioni è essenzialmente relativo allo sviluppo dei ricavi sul mercato captive.

Per una migliore comprensione delle attività svolte dalla società, considerando congiuntamente, i ricavi delle vendite e delle prestazioni e la variazione dei lavori in corso su ordinazione, viene fornita la seguente tabella di dettaglio da cui si evince l'incremento delle attività per il Gruppo FNM (in particolare in ambito sistema gestionale SAP/ERP) e per Trenord, nonché la riduzione dell'incidenza delle attività per il mercato esterno.

CLIENTI	2022	2021	Variazione
Società Gruppo FNM	9.003.645	7.418.124	1.585.521
Trenord	6.548.704	6.002.096	546.608
Telecom Italia	284.690	254.251	30.439
Mercato esterno	4.656.669	5.035.741	(379.072)
Totale ricavi e variazione lavori in corso su ordinazione	**20.493.708**	**18.710.211**	**1.783.496**

Le cessioni di vendite e servizi a parti correlate sono avvenute a normali condizioni di mercato.

3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Sono relativi alle commesse non ancora concluse al 31 dicembre 2022. Si segnala la presenza di trentotto commesse in via di completamento, di cui quattordici di durata infrannuale e sei di durata ultrannuale. In merito alla composizione si rimanda a quanto descritto al paragrafo "Rimanenze" della presente nota integrativa. Non sono presenti commesse in perdita.

5) Altri ricavi e proventi

Contributi in conto esercizio

Si riferiscono alla quota di competenza del 2022 dei crediti d'imposta su investimenti effettuati nel triennio 2020-2022 ai sensi della legge 27 dicembre 2019, n. 160, comma 188 e della legge 30 dicembre 2020, n. 178, comma 1054.

Altri

Ammontano a euro 88.726(contro euro 288.539 nel 2021) e sono relativi a plusvalenze, sopravvenienze e recupero di costi. La riduzione rispetto all'esercizio precedente è essenzialmente relativa alla circostanza che nel bilancio 2021 la società aveva effettuato un rilascio di fondi per rischi ed oneri di importo significativo (euro 74 mila), nonché nel 2022 si è ridotto il valore relativo alle plusvalenze su cessione di cespiti (euro 14 mila contro euro 89 mila circa)**.**

B) Costi della Produzione

Valore 2022	€	19.798.404
Valore 2021	€	18.261.764
Variazioni	€	1.536.640

B) Costi della produzione	**2022**	**2021**	**Variazione**
6) Per materie prime e merci	434.977	193.765	241.212
7) Per servizi	10.290.802	9.078.641	1.212.161
8) Per il godimento di beni di terzi	1.321.400	1.281.516	39.884
9) Per il Personale	5.458.361	5.236.035	222.326
- Salari e stipendi	3.804.976	3.707.322	97.654
- Oneri sociali	1.263.379	1.149.136	114.243
- Trattamento di fine rapporto	286.278	278.978	7.300
- Trattamento di quiescenza e simili	700	10.000	(9.300)
- Altri costi	103.028	90.599	12.429
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.233.971	2.396.697	(162.726)
- Immobilizzazioni immateriali	121.582	150.105	(28.523)
- Immobilizzazioni materiali	2.016.837	2.182.311	(165.474)
- Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
- Svalutazione dei crediti del circolante	95.552	64.281	31.271
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	58.893	75.110	(16.217)
Totale	**19.798.404**	**18.261.764**	**1.536.640**

Essi sono di seguito rappresentati:

6) Costi per materie prime e merci

I costi per acquisti di materie prime e merci sono pari a euro 434.977 (euro 193.765 nel 2021) e si riferiscono essenzialmente ad acquisti di apparati hardware destinati all'attività di rivendita o materiali di consumo utilizzati nell'ambito della realizzazione di commesse. L'incremento del 2022 è essenzialmente relativo al diverso mix di produzione-vendita che ha visto nel 2022 una minore attività di vendita di apparati hardware (in particolare device per controlleria).

7) Costi per servizi

I costi per servizi sono così dettagliati:

Costi per servizi	2022	2021	Variazione
- Prestazioni professionali e consulenze	3.173.502	3.339.258	(165.756)
- Sviluppi software per progetti	1.516.964	748.426	768.538
- Servizi di manutenzione software, hardware e infrastrutture	3.658.385	3.349.159	309.226
- Costi telefonici, telecomunicazioni energia	653.821	565.156	88.665
- Attività di impiantistica e cablaggi	82.761	50.071	32.690
- Organi Sociali	147.715	116.528	31.188
- Servizi e attività da Società del Gruppo	380.880	383.976	(3.096)
- Lavoro interinale	18.109	8.949	9.160
- Altri costi per servizi	658.665	517.118	141.547
Totale	**10.290.802**	**9.078.641**	**1.212.161**

L'incremento del 13,4 % dei costi per servizi (euro 10.290.802 nel 2022 ed euro 9.078.641 nel 2021) è essenzialmente correlata all'incremento del valore della produzione nonché al diverso mix di produzione.

La riduzione dei costi per prestazioni professionali e consulenze (euro 3.174 mila contro euro 3.339 mila nel 2021, essenzialmente relativi all'acquisizione di servizi professionali specialistici e appalti di servizi) riflette il minor utilizzo di competenze professionali in appalto e di professionisti, nonché minori servizi in ambito RTI per le attività operate sulla gara 04/LI/2011.

I maggiori costi per l'acquisto di sviluppi software per progetti (euro 1.517 mila nel 2022 contro 748 mila nel 2021) riflettono una maggiore incidenza di piattaforme applicative nella realizzazione di commesse per clienti (in presenza, come sopra descritto, di minori acquisti di prestazioni professionali e consulenze).

L'incremento dei costi per le manutenzioni hardware, software e infrastrutture (euro 3.658 mila contro euro 3.349 mila nel 2021) è essenzialmente relativo allo sviluppo dei servizi di messa a disposizione di infrastrutture per il mercato captive. In particolare segnala la progressiva migrazione degli applicativi del mercato captive verso *soluzioni cloud*.

I costi per servizi da Società del Gruppo FNM sono relativi al service di cui usufruisce NordCom.

Gli acquisti di beni e servizi da parti correlate, dettagliati per controparte nella relazione sulla gestione, sono avvenuti a normali condizioni di mercato.

8) Godimento di beni di terzi

I costi per godimento di beni di terzi, incrementati nella percentuale del 3,1% rispetto al 2021, risultano così dettagliati:

Godimento beni di terzi	2022	2021	Variazione
Locazione"assets" di Ferrovienord SpA (fibra, spazi tecnici e pubblicitari)	800.000	800.000	-
Affitti locali	447.522	419.062	28.460
Noleggio autovetture	73.878	62.454	11.423
Totale	**1.321.400**	**1.281.516**	**39.883**

per l'utilizzo degli assets" stipulata tra la Società e Ferrovienord S.p.A. il 14 dicembre del 2001, rinnovata in data 22 dicembre 2016 fino 31 dicembre 2021 e infine tacitamente rinnovata fino al 31 dicembre 2026

L'incremento dei costi per affitto locali (euro 448 mila contro euro 419 mila nel 2021) è relativo ad adeguamenti dei canoni previsti contrattualmente e all'incremento dei servizi condominiali.

I costi per noleggio autovetture aumentano in relazione a nuovi veicoli noleggiati per l'operatività in ambito fleet-sanità.

9) Costi per il personale

La voce comprende sia l'intera spesa per il personale dipendente (compresi i miglioramenti di merito, i premi, i passaggi di categoria, gli scatti di contingenza, il costo delle ferie non godute e gli accantonamenti ai sensi di legge e dei contratti collettivi) sia il costo del personale interinale.

Di seguito sono riportati i dati relativi al personale dipendente in forza alla Società:

ORGANICO	DIPENDENTI AL 31/12/22	DIPENDENTI AL 31/12/21	MEDIO 2022	MEDIO 2021
DIRIGENTI	3	3	3,0	3,0
QUADRI	16	17	16,4	15,8
IMPIEGATI	72	66	68,4	64,7
Totale	**91**	**86**	**87,8**	**83,4**

L'incremento del costo per il personale dipendente di euro 222 mila (euro 5.458 mila nel 2022 contro euro 5.236 mila nel 2021) è determinato essenzialmente dal maggior numero medio dei dipendenti, correlato essenzialmente al fabbisogno di personale indotto dall'operatività sulla nuova gara 07/2017/LI

10) Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti delle immobilizzazioni

Le quote a carico dell'esercizio sono le seguenti:

Descrizione	2022	2021	Variazione	Coefficienti di ammortamento
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo delle opere di ingegno - Licenze ERP	92.782	121.305	(28.523)	(1)
Applicativi Gara Sanità	28.800	28.800	-	20,00%
Totale ammortamenti immobilizzazioni immateriali	**121.582**	**150.105**	**(28.523)**	
Mobili e arredi	5.566	5.264	302	12,00%
Apparecchiature e attrezzature	855	675	180	15,00%
Apparati di rete	101.308	65.032	36.276	20,00%
Hardware periferico (Informatica Distribuita Gruppo / Trenord)	851.684	922.275	(70.591)	33,33%
Hardware periferico (Digital Signage)	-	-	-	16,67%
Macchine ufficio elettroniche ed elettromeccaniche	65.600	33.374	32.226	20,00%
Hardware periferico (Informatica Distribuita Terzi)	2.925	-	2.925	33,33%
Hardware periferico (fleet management - gara 04/LI/2011)	182.349	803.496	(621.146)	20% (3)
Hardware periferico (fleet management - gara 07/LI/2017)	767.801	352.195	415.606	20% (3)
Hardware periferico (fleet management - ATS Brianza)	38.749	-	38.749	33,33%
Totale ammortamenti immobilizzazioni materiali	**2.016.837**	**2.182.311**	**(165.473)**	
Totale ammortamenti	**2.138.419**	**2.332.415**	**(193.996)**	

(1) Ammortamento in funzione della durata residua dei contratti di Outsourcing con FNM SpA
(2) Ammortamento su 36/48 mesi a decorrere dall'attivazione del canone attivo di messa a disposizione
(3) Ammortamento su 60, mesi a decorrere dal mese successivo consegna al cliente (pro-rata temporis correlato al contratto attivo di noleggio)

Gli ammortamenti in immobilizzazioni immateriali (euro 122 mila contro euro 150 mila nel 2021) diminuiscono essenzialmente in relazione al compiuto ammortamento di piattaforme applicative messe a disposizione di Trenord e di alcune licenze in ambito SAP/ERP.

Gli ammortamenti in immobilizzazioni materiali (euro 2.017 mila nel 2022 contro euro 2.182 mila nel 2021) si riducono essenzialmente in relazione al compiuto ciclo di ammortamento di alcuni beni hardware noleggiati ai sensi della gara 04/LI/2011 in parte compensato dagli ammortamenti relativi ai significativi investimenti in hardware distribuito noleggiato ai sensi della nuova gara 07/LI/2017.

Svalutazioni dei crediti del circolante e liquidità

Le svalutazioni dei crediti al 31 dicembre 2022 ammontano a euro 95.551 (euro 64.281 al 31 dicembre 2021). Per maggiori informazioni si rimanda a quanto riportato al paragrafo II – "Crediti" della presente nota integrativa.

C) Proventi e oneri finanziari

Valore 2022	€	6.014
Valore 2021	€	291
Variazioni	€	5.723

La suddivisione tra proventi e oneri finanziari è la seguente:

Descrizione	2022	2021	Variazione
16) Proventi diversi dai precedenti - di cui da società controllante	6.014	291	5.723
Totale proventi	**6.014**	**291**	**5.723**
17) Interessi ed altri oneri finanziari			
17Bis) Utili e perdite su cambi	(719)	(130)	(589)
Totale oneri	**(719)**	**(130)**	**(589)**
Totale proventi/(oneri) finanziari	**5.295**	**161**	**5.134**

Gli interessi attivi da società controllante di euro 6.014 sono relativi al conto corrente di corrispondenza intrattenuto con la società FNM S.p.A in presenza di disponibilità liquide medie nel 2022 di euro 8.576 mila (nel 2021 la società aveva consuntivato proventi finanziari di euro 291 con disponibilità liquide medie di euro 8.665 mila).

20) Imposte sul reddito dell'esercizio

Valore 2022	€	211.876
Valore 2021	€	111.888
Variazioni	€	99.988

Le imposte sul reddito degli esercizi 2022 e 2021 risultano così composte:

Descrizione	2022	2021	Variazione
Imposte correnti:			
- Ires	253.061	105.792	147.269
- Irap	64.341	40.268	24.073
Imposte correnti	**317.402**	**146.060**	**171.342**
B) Imposte anticipate	**(105.526)**	**(34.172)**	**(71.354)**
B) Imposte differite	**-**	**-**	**-**
Totale imposte sul reddito dell'esercizio	**211.876**	**111.888**	**99.988**

Il saldo delle imposte anticipate e differite al 31 dicembre 2022 e la variazione rispetto all'esercizio precedente sono di seguito rappresentati:

	Bilancio 31 dicembre 2022							Bilancio 31 dicembre 2021						
	IRES			IRAP			2021	IRES			IRAP			2021
	Ammontare differenze	Aliq. %	Effetto fiscale	Ammontare differenze	Aliq. %	Effetto fiscale	Effetto fiscale complessivo	Ammontare differenze	Aliq. %	Effetto fiscale	Ammontare differenze	Aliq. %	Effetto fiscale	Effetto fiscale complessivo
Imposte anticipate														
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.103.785	24%	264.908	-	3,90%	-	264.908	1.052.529	24%	252.607	-	3,90%	-	252.607
Fondo svalutazione crediti	345.845	24%	83.003	-	3,90%	-	83.003	290.498	24%	69.720	-	3,90%	-	69.720
Amministratori / retribuzioni differite	344.878	24%	82.771	-	3,90%	-	82.771	11.790	24%	2.830	-	3,90%	-	2.830
Fondi rischi	224.860	24%	53.966	-	3,90%	-	53.966	224.860	24%	53.966	-	3,90%	-	53.966
Totale	**2.019.368**		**484.648**	-		-	**484.648**	**1.579.677**		**379.122**	-		-	**379.122**

Di seguito la tabella di riconciliazione tra aliquota teorica e aliquota effettiva applicata nel calcolo dell'IRES. Le principali differenze permanenti sono relative all'effetto del super ammortamento e alla detassazione degli utili reinvestiti.

Descrizione	2022	2021
Aliquota ordinaria Ires teorica applicabile	24,00%	24,00%
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione)		
- Differenze permanenti	-8,24%	-15,40%
- Differenze temporanee	11,28%	4,54%
Aliquota Ires applicata	**27,04%**	**13,13%**

Compensi spettanti agli organi sociali

I costi del 2022, relativi agli Organi Sociali ammontano a euro 147.716 e risultano così composti:

ORGANI SOCIALI	2022	2021	Variazione
Compensi Consiglio di Amministrazione	120.451	85.240	35.211
Compensi Collegio Sindacale	27.265	31.155	(3.890)
Totale	147.716	116.395	31.321

Compensi spettanti alla società di revisione

I costi sostenuti nel 2022 per la revisione del bilancio da parte di Società di Revisione ammontano ad euro 10.687 (euro 10.687 nel 2021).

Altre informazioni

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

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura della gestione

L'attività è stata svolta in continuità sulle principali commesse per il mercato captive e il mercato esterno. Da segnalare la prosecuzione delle attività rivolte allo sviluppo di nuovi prodotti e mercati come previsto dal piano strategico. Si rimanda in merito alla relazione sulla gestione.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

In merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2022 di euro 723.980, il Consiglio di Amministrazione propone agli Azionisti di accantonare a riserva legale l'ammontare di euro 36.199 e di portare a nuovo la quota residua di euro 687.781.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Fabrizio Garavaglia)

