



**Relazione degli Amministratori di
4Science S.p.A.
sulla gestione dell'esercizio chiuso
al 31 dicembre 2023**

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

(scadenza approvazione bilancio al 31 dicembre 2024)

<i>Nome e cognome</i>	<i>Carica</i>
Giovanni Andrea Farina	Presidente
Cesare Valenti	Amministratore Delegato
Massimo Grosso	Consigliere
Maurizio Di Costanzo	Consigliere

Collegio sindacale

(scadenza approvazione bilancio al 31 dicembre 2024)

<i>Nome e cognome</i>	<i>Carica</i>
Andrea Magnani	Presidente
Silvia Caporali	Sindaco effettivo
Stefano Sgarzani	Sindaco effettivo

Società di revisione

Analisi S.p.A.

Relazione sulla gestione al 31 dicembre 2023

Nel presente Resoconto sulla gestione al 31 dicembre 2023 l'analisi dell'andamento economico è stata svolta con riferimento alla situazione economica del periodo 1° gennaio-31 dicembre 2023 confrontata con quella dell'analogo periodo 2022. La posizione finanziaria netta ed i dati patrimoniali sono forniti con riferimento al 31 dicembre 2023 confrontati con quanto risultante dal bilancio al 31 dicembre 2022.

Andamento della società e del mercato di riferimento

Il presente bilancio è stato redatto con il presupposto della continuità aziendale; i principi contabili, i criteri di valutazione a cui si è fatto riferimento per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2023 sono i principi contabili nazionali. Nel contesto di incertezza economica illustrata nel prosieguo della presente relazione, si segnala che le previsioni effettuate per redigere il bilancio hanno per loro natura una componente di rischiosità ed incertezza, per cui non si può escludere il concretizzarsi nel prossimo futuro di risultati diversi da quanto stimato e che quindi potrebbero richiedere rettifiche, ad oggi naturalmente né stimabili, né prevedibili, al valore contabile delle relative voci.

La società nel corso dell'esercizio 2023 ha proseguito nel rafforzamento del proprio posizionamento nel mercato dei cosiddetti Big Data, concentrandosi in particolare sui segmenti dei Data Management Systems e Digital Repository specializzati per i settori della ricerca scientifica e dei beni culturali.

La Società ha la sede legale a Milano in Viale A. Papa 30, la sede amministrativa a Ravenna in Via L. Braille 15 e sono inoltre attive sedi secondarie a Roma e Napoli.

Di seguito è esposto il conto economico sintetico riclassificato al 31 dicembre 2023, confrontato con lo stesso periodo dell'esercizio precedente;

<i>Euro</i>		
	31/12/23	31/12/22
Ricavi	2.654.859	2.242.087
Altri ricavi operativi	924.818	846.869
Totale ricavi	3.579.677	3.088.956
Costo diretto del venduto	(770.140)	(354.992)
Gross Profit	2.809.537	2.733.964
<i>GP%</i>	78.5%	88.5%
Overheads		
Costi per servizi	(514.096)	(302.182)
Servizi di MGMT infragruppo	(103.300)	(149.000)
Costi del personale	(1.981.645)	(1.533.705)
Altre spese operative	(46.985)	(39.483)
Totale Overheads	(2.646.026)	(2.024.370)
Ebitda	163.511	709.594
<i>Ebitda%</i>	4.7%	23.1%
Ammortamenti	(292.562)	(263.654)
Utile operativo/Ebit	(129.051)	445.940
Proventi e oneri finanziari	(178.473)	(130.531)
Utile prima delle imposte	(307.524)	315.409
Imposte del periodo	104.428	(83.334)
Risultato del periodo	(203.096)	232.075

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 i ricavi complessivi crescono del 15,9%, con i ricavi di prodotti e servizi in crescita del 18,4% rispetto all'esercizio 2022, mentre i costi generali hanno registrato un aumento di circa il 30%. L'EBITDA si attesta a 164 mila Euro segnando una flessione del 76% rispetto al 2022, l'EBIT si attesta sui -129 mila Euro ed il risultato del periodo risulta essere pari a -203 mila Euro.

Nonostante la crescita dei ricavi, non marginale, l'aumento delle spese operative è stato tale da generare un peggioramento del Margine Lordo Operativo rispetto al precedente esercizio, sia in valore che il percentuale sui ricavi.

L'esercizio appena conclusosi ha registrato un incremento di costi principalmente correlato agli investimenti in corso per adeguare la società ai piani di crescita previsti per i prossimi anni.

Considerando che l'azienda basa il proprio valore sulla capacità di erogare servizi, il principale investimento riguarda la crescita del personale il cui costo è aumentato di 448 mila Euro, in quanto si è passati da 27 unità (31 dicembre 2022) a 38 unità (31 dicembre 2023). Tale incremento di costi è stato originato dall'inserimento di personale qualificato con un incremento di 11 unità fra commerciali, project manager, analyst, sviluppatori, service desk analyst, sistemisti e backoffice, così come previsto nei piani di investimento della società. L'inserimento e l'addestramento di una quota così rilevante di nuove risorse ha inevitabilmente comportato una fase di minore efficienza interna, sia nella capacità di erogazione di ricavi (impatto sui valori di ricavi maturati), sia nell'efficacia nell'erogare tali servizi (impatto sulla marginalità dei ricavi maturati) la cui causa va ricercata nell'assorbimento delle risorse senior nell'addestramento e nel

trasferimento di know-how verso i nuovi ingressi, così come nella juniority del personale inserito in organico.

È utile ricordare che l'expertise tecnico e di dominio necessari per operare efficacemente in 4Science sono particolarmente specialistici e non facilmente reperibili sul mercato, da qui la necessità di forti investimenti in formazione in tempi non brevissimi. Anche se questo processo formativo proseguirà ancora per tutto il 2024, la fase di minor efficienza e capacità produttiva riscontrata nel corso del 2023 andrà sicuramente a migliorare nel corso del prossimo esercizio.

Nel corso dell'esercizio 2023 l'ammontare degli ordinativi si è mantenuto sui livelli del precedente esercizio attestandosi 2.304 mila Euro. Un dato questo che testimonia lo sviluppo dei mercati CRIS e GLAM frutto degli investimenti fatti negli scorsi esercizi fiscali ed ancora oggi in corso.

Fanno parte di questo importante ammontare di ordini anche le prime commesse che la società si è aggiudicata tramite le operation USA, conseguenti all'apertura di 4Science Corporation avvenuta nello scorso esercizio.

In data 4 dicembre 2023 4Science S.p.A. ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione del 60% delle quote di Seacom S.r.l., ICT player basato a Navacchio (PI) con oltre 20 anni di esperienza nell'innovazione open source con significative competenze in ambito architeturale (Leading Open Source Architects). Seacom è stata partner di 4Science in alcuni progetti importanti e vi sono molte sinergie tra le due società. Seacom vanta un organico altamente qualificato di 34 persone ed in particolare, il business model Seacom integra due distinte business unit: i) i servizi di data management, log e data analysis e security (Business intelligence) e ii) la distribuzione a valore aggiunto di Zimbra di cui è leader EMEA.

Le modalità di pagamento pattuite con il Socio di Seacom sono miste e prevedono sia una quota cash pagata al closing, sia una quota a titolo di Earn out subordinato al raggiungimento di predeterminate soglie di EBITDA 2023 e 2024. In contestualità all'esecuzione dell'operazione è altresì attesa la sottoscrizione (nella logica del reinvestimento del socio fondatore di Seacom e, dunque, del pieno allineamento di interessi nel Piano industriale 4Science) di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile per un importo complessivo di Euro 450.000 (inclusivo di sovrapprezzo) mediante emissione di complessive n. 150.000 nuove azioni ordinarie di 4 Science prive del valore nominale, al prezzo di sottoscrizione di Euro 3,00 (inclusivo di sovrapprezzo) per azione, riservato in sottoscrizione al Sig. Stefano Pampaloni, da liberarsi in denaro, anche mediante compensazione.

Seacom S.r.l. è Società benefit e nel 2023 ha redatto il suo primo Bilancio di genere e ha in corso di implementazione la certificazione internazionale Bcorp.

Come commentato nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" il closing dell'operazione è avvenuto in data 5 marzo 2024.

Andamento del settore

4Science si pone sul mercato come punto di riferimento nel settore dei Research & Data Management Systems, un segmento facente parte del vasto mercato dei Big Data, offrendo ai propri clienti soluzioni sicure di Digital Repositories per la gestione e preservazione del patrimonio digitale, sia esso relativo al mondo delle Università ai fini della disseminazione della ricerca scientifica, sia esso relativo ai Beni Culturali e archivistici, le cosiddette Digital Libraries. La Value Proposition delle soluzioni di 4Science si modula sempre quindi, grazie a tali soluzioni, sull'accrescimento del prestigio, dell'impatto e della visibilità del patrimonio culturale e di ricerca di cui le istituzioni adottanti beneficiano.

Pur basandosi sulla medesima piattaforma software open source DSpace, già largamente adottata nel mondo e di cui 4Science ha assunto un ruolo di leadership in quanto contributore primario, grazie anche agli importanti investimenti in termini di sviluppo software effettuati da 4Science, possiamo parlare oggi di due principali settori di mercato a cui ci rivolgiamo: il mercato dei CRIS (Current Research Information Systems) composto da Università e istituti di istruzione superiore, organizzazioni internazionali e IRCCS (Istituti di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico), e quello delle soluzioni GLAM (Galleries Libraries Archive Museums) composto da Biblioteche, Conservatori, Archivi e Musei.

Ad oggi l'area CRIS rappresenta la quota maggioritaria del fatturato di 4Science (poco meno del 60%), grazie anche all'apporto e alla fiducia del mercato internazionale che gode già di uno sviluppo continuo e di un funnel di vendite (suspect e prospect) molto produttivo. Ad oggi, infatti, il mercato internazionale rappresenta circa il 54% dei ricavi complessivi e si prevede che tale mercato venga ulteriormente sviluppato anche a seguito delle attività commerciali della sede negli USA, con sede legale nello stato del Delaware e sede operativa a Kansas City, nello stato del Missouri.

L'esercizio 2023 ha visto il consolidamento e la crescita di 4Science attraverso il valore degli ordini ricevuti e l'arrivo di nuovi clienti. Fra i più rilevanti, annoveriamo l'organizzazione internazionale COAR (Confederation of Open Access Repositories, un'associazione internazionale che raccoglie oltre 160 membri da oltre 50 paesi in rappresentanza di biblioteche, università e istituti di ricerca) che nell'ambito di un finanziamento di 4 milioni di dollari ricevuto dalla charity britannica ARCADIA, ha scelto 4Science per implementare l'innovativo protocollo Notify (un game changer, un nuovo paradigma, nel mondo della gestione dei dati della ricerca e della comunicazione scientifica) nella tecnologia DSpace, di cui 4Science è leader mondiale.

A sostegno dell'innovazione in Dspace e a seguito degli investimenti fatti con l'apertura della sede americana di 4Science avvenuta nello scorso esercizio fiscale, anche la California Digital Library, al servizio delle Università della California (UC), ha assegnato a 4Science un importante contratto di sviluppo software destinato alla community open source, altra occasione di crescita per l'azienda e per le soluzioni e i prodotti.

I nuovi clienti più prestigiosi acquisiti comprendono anche l'Università di Cambridge (numero 2 nel QS World University Rankings 2023), l'Harvard University (numero 5 del QS Ranking), l'Imperial College London nel Regno Unito (numero 6 del QS Ranking).

Molti altri clienti hanno confermato la loro fiducia a 4Science nel prosieguo dei loro progetti per la gestione dei dati della ricerca, fra cui l'Institute for Advanced Study di Princeton, la National University di Singapore (numero 11 del QS Rankings), l'EPFL di Losanna (numero 16 del QS Ranking) e la Nanyang Technological University di Singapore (numero 19 al mondo nel citato QS Rankings), l'Università di Berna, capitale della Svizzera, e la grande Fraunhofer Society, l'istituzione di ricerca applicata più importante d'Europa.

Per quanto riguarda il mercato GLAM, sul mercato italiano si segnala l'acquisizione di un contratto con Trentino Digitale per la realizzazione di un Digital Asset Management (DAM), erogato in modalità cloud – SaaS e basato sul software open source Dspace GLAM, al fine di gestire gli asset digitali della Soprintendenza della Provincia Autonoma di Trento e degli Enti del territorio convenzionati (Museo della Guerra, Biblioteca comunale di Rovereto, Biblioteca comunale di Trento). Va inoltre rilevato il primo ordine importante di GLAM a livello internazionale con l'aggiudicazione di una commessa indetta dall'Archivio Nazionale di Stato in Grecia.

Personale

Il numero medio dei dipendenti di 4Science registrato nel corso dell'esercizio è stato di 34 unità (26 al 31 dicembre 2022), mentre il dato puntuale alla fine dell'esercizio è di 38 unità (27 unità al 31 dicembre 2022). L'incremento, pari a 11 unità, è dovuto principalmente all'inserimento di risorse tecniche come illustrato poco sopra. La suddivisione per categoria professionale è la seguente, comparata con i dati dell'esercizio precedente:

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	<i>Dato medio</i>	<i>Dato medio</i>	<i>Dato puntuale</i>	<i>Dato puntuale</i>
Dirigenti	3	3	3	3
Quadri	2	1	2	1
Impiegati	29	22	33	23
Totale	34	26	38	27

Posizione finanziaria netta

Si riporta di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta:

	31/12/23	31/12/22
Disponibilità liquide	336.875	1.435.462
Crediti finanziari	1.416.814	1.806.603
Passività finanziarie correnti	(238.232)	(262.494)
Posizione finanziaria netta corrente	1.515.457	2.979.571
Passività finanziarie non correnti	(1.065.264)	(974.162)
Posizione finanziaria netta totale	450.193	2.005.409

La posizione finanziaria Netta di 4Science al 31 dicembre 2023 è positiva per 450 mila Euro in flessione di 1,6 milioni di Euro rispetto alla chiusura dell'esercizio 2022. I principali fattori che hanno influenzato la variazione della PFN sono il pagamento di debiti tributari scaduti e gli investimenti in costi di sviluppo e altre attività. Il saldo dei crediti finanziari pari a 1.417 mila Euro riflette l'importo a credito di 4Science del c/c di corrispondenza fruttifero che intrattiene con la Capogruppo Itway S.p.A. diminuito per la compensazione dei debiti commerciali verso la Società controllante. Il rimborso del finanziamento concesso a Itway S.p.A. è previsto con modalità compatibili con il piano industriale di 4Science e, comunque, entro 3 anni dall'erogazione. Tale rimborso, tra l'altro, potrebbe essere anticipato sulla base del buon esito di eventuali operazioni straordinarie e/o non ricorrenti da parte di Itway.

Attività di ricerca e sviluppo

Anche nel corso dell'esercizio 2023 sono proseguiti gli investimenti iniziati negli scorsi esercizi, con un incremento di 544 mila Euro in immobilizzazioni in corso dovute alle attività di ricerca e sviluppo svolte nel periodo (716 mila Euro nell'esercizio 2022).

I prodotti sviluppati da 4Science sono basati sulla tecnologia open source denominata DSpace (soluzione open source promossa dalla organizzazione Lyrasis.org, in precedenza Duraspace) e sono stati sviluppati per i mercati di riferimento di 4Science, che sono rispettivamente le Digital Libraries per il Cultural Heritage e i Digital Repositories per la ricerca scientifica.

Gli sviluppi effettuati in questo esercizio in aggiunta a quelli effettuati negli esercizi precedenti permettono alla società di avere in portafoglio i seguenti prodotti: DSpace, DSpace-CRIS, DSpace-GLAM oltre ad alcuni add-on quali IIIF Image Viewer, Document Viewer, OCR&Trascription, Video Audio streaming, UX Plus, Analytics&Reporting.

Tutti i prodotti trattati da 4Science sono rilasciati ai clienti in modalità Open source e questo rappresenta un vantaggio competitivo molto importante. La società non è titolare della piattaforma DSpace, la cui proprietà intellettuale appartiene a Lyris/Duraspace, ma può comunque sviluppare e distribuire, sempre in modalità Open Source, delle verticalizzazioni di tali soluzioni, offrendo nel contempo dei servizi di manutenzione e supporto su tali verticalizzazioni. Per quanto riguarda invece gli Add-On sviluppati, questi sono stati interamente sviluppati dalla società che ne detiene la proprietà intellettuale distribuendoli in modalità Open Source, analogamente a quanto avviene per la piattaforma DSpace.

Gestione dei rischi

La Società è esposta ai rischi finanziari derivanti dalla situazione congiunturale a livello mondiale anche se non ha esposizione verso i mercati russo, bielorusso o ucraino e non tratta tecnologie e servizi provenienti da questi mercati. La Società utilizza come moneta di conto e per le proprie attività di acquisto/vendita principalmente l'Euro, mentre le transazioni in altre valute non sono significative, pertanto non si ravvisano potenziali rischi su cambi.

Le principali attività finanziarie della Società sono rappresentate da crediti commerciali, cassa e disponibilità liquide che derivano direttamente dalla gestione operativa e dall'aumento di capitale effettuato nello scorso esercizio, mentre le passività finanziarie si riferiscono al finanziamento della durata di 60 mesi ricevuto da Banca Progetto. Il tasso di interesse applicato a tale finanziamento è variabile (Euribor + spread), pertanto la società è esposta al rischio di variazione del tasso di interesse limitatamente a questo finanziamento non avendo altre passività finanziarie iscritte in bilancio.

In merito a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte si precisa che la Società non ha concentrazioni significative di rischio di credito ed ha implementato procedure ed azioni per la valutazione della clientela e le eventuali azioni di recupero.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

In data 5 marzo 2024 è stata perfezionata l'operazione di acquisizione del 60% delle quote di Seacom S.r.l. e nello stesso giorno si è tenuta l'assemblea straordinaria degli azionisti 4Science S.p.A. che ha deliberato l'emissione di aumento di capitale sociale a pagamento, in via inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile per un importo complessivo di Euro 450.000 (inclusivo di sovrapprezzo) mediante emissione di complessive n. 150.000 nuove azioni ordinarie di 4Science prive del valore nominale, al prezzo di sottoscrizione di Euro 3,00 (inclusivo di sovrapprezzo) per azione, riservato in sottoscrizione al Sig. Stefano Pampaloni.

Il pagamento della componente cash per l'acquisizione del 60% delle quote di Seacom S.r.l. è stato finanziato tramite l'erogazione di un finanziamento di 1,5 milioni di Euro da parte di Banca Progetto di durata 60 mesi e con rimborso mensile.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'esercizio fiscale 2024 si apre con un discreto backlog di ordini e con buone prospettive di nuovi ordinativi, con prospettive interessanti di crescita legate soprattutto al mercato internazionale ed in particolare a quello statunitense.

Gli investimenti importanti in personale effettuati nel corso del 2023, oltre alla riorganizzazione delle operazioni già intrapresa nel corso del 2023, dovranno portare effetti positivi alla nuova struttura operativa, sia per quanto riguarda la crescita dei ricavi che del recupero di marginalità. La società rappresenta oggi, a livello mondo, uno dei principali service provider della piattaforma DSpace con un ruolo di guida all'interno dello steering committee americano che ne definisce gli sviluppi e le evoluzioni future; questo ruolo di guida, assieme alla accresciuta capacità produttiva della nostra software factory, ci consentirà di potere crescere sia sul mercato internazionale che nazionale.

Anche la presenza diretta nel mercato USA, che già ha dato i primi positivi risultati nel corso dell'esercizio 2023, dovrà rappresentare un fattore di crescita generando una significativa quantità di trattative da trasformare in vendite, in un mercato che sicuramente offre grandi opportunità.

Rapporti con imprese appartenenti al medesimo Gruppo e con le parti correlate

Nel corso dell'esercizio 2023 4Science S.p.A. ha intrattenuto rapporti di natura commerciale e finanziaria con società correlate. Si tratta di rapporti posti in essere nell'ambito della normale attività di gestione, regolati a condizioni contrattualmente stabilite dalle parti, in linea con le ordinarie prassi di mercato e di seguito riportati in sintesi:

Euro	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
4Science S.p.A. vs Itway S.p.A.	1.961.811	115.300	115.300	171.117
4Science S.p.A. vs 4Science USA Corporation	35.964	-	-	91.546
4Science S.p.A. vs Itway Turkyie	262.450	-	-	261.550
TOTALE	2.260.225	115.300	115.300	524.213

Itway S.p.A. svolge attività di direzione e coordinamento di 4Science S.p.A. Tale attività consiste nell'indicazione degli indirizzi strategici generali ed operativi di Gruppo e nella definizione e adeguamento del Modello Organizzativo e nell'elaborazione delle politiche generali di gestione delle risorse umane e finanziarie.

Azioni proprie e della controllante

Il capitale sociale della società pari a 61.000 Euro ed è suddiviso in numero 7 milioni di azioni senza indicazione del valore nominale. La società non detiene azioni proprie della controllante e non fa uso di strumenti finanziari.

Milano, 21 marzo 2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente
G.Andrea Farina

Schemi di bilancio

Stato Patrimoniale attivo		31/12/2023	31/12/2022
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	IMMOBILIZZAZIONI		
I	Immobilizzazioni immateriali	2.424.814	2.078.873
	1) costi di impianto ed ampliamento	141.605	109.557
	2) costi di sviluppo	471.772	693.271
	4) concessioni licenze marchi e diritti simili	21.887	30.550
	6) Immobilizzazioni in corso	1.789.550	1.245.495
II	Immobilizzazioni materiali	24.332	26.434
	4) altri beni	24.332	26.434
III	Immobilizzazioni finanziarie	185.129	185.129
	1) Partecipazioni in:		
	a) imprese controllate	151.210	151.210
	d-bis) altre	33.919	33.919
	Totale immobilizzazioni	2.634.275	2.290.436
C	ATTIVO CIRCOLANTE		
I	Rimanenze	928.680	847.380
II	Crediti	2.837.496	2.978.762
	1) crediti verso clienti	337.072	640.984
	2) crediti verso controllate	35.964	16.336
	3) crediti verso collegate	262.450	-
	4) crediti verso controllanti	1.961.811	2.243.600
	5 bis) Crediti tributari	234.439	74.962
	5 ter) Imposte anticipate	5.760	2.880
	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.768	5.568
	6) altre	6.768	5.568
IV	Disponibilità liquide	336.875	1.435.461
	1) depositi bancari e postali	336.865	1.435.451
	3) danaro e valori in cassa	10	10
	Totale attivo circolante	4.109.819	5.267.171
D	Ratei e risconti	56.703	45.155
TOTALE ATTIVO		6.800.797	7.602.762

Stato Patrimoniale passivo		31/12/2023	31/12/2022
A	Patrimonio netto:		
I	Capitale Sociale	61.000	61.000
II	Riserva da sovrapprezzo azioni	2.790.000	2.790.000
III	Riserve di rivalutazione	-	-
IV	Riserva legale	13.777	2.153
V	Riserva statutarie	-	-
VI	Altre riserve, distintamente indicate:	-	-
	Riserva Volontaria	220.452	-
	Avanzo di fusione	200.163	200.163
	Versamenti in conto aumento di capitale	150.000	150.000
VIII	Utili (perdite) riportate a nuovo	686.631	686.631
IX	Utili (perdite) dell'esercizio	(203.096)	232.075
	Totale Patrimonio netto	3.918.927	4.122.022
B	Fondi per rischi e oneri	-	-
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	317.185	250.641
D	Debiti	2.399.964	3.038.585
	4) debiti verso banche	1.303.496	1.236.656
		<i>entro 12 mesi</i>	<i>238.232</i>
		<i>oltre 12 mesi</i>	<i>974.162</i>
	7) Debiti verso fornitori	352.071	308.887
	11) debiti verso controllante	115.300	503.000
	12) debiti tributari	244.194	622.667
	13) debiti verso istituti di previdenza	153.558	197.013
	14) altri debiti	231.345	170.362
E	Ratei e risconti	164.721	191.514
	TOTALE PASSIVO	6.800.797	7.602.762

Conto Economico Ordinario

Conto economico		31/12/2023	31/12/2022
A	Valore della produzione		
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.654.859	2.242.087
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	544.055	672.800
5	altri ricavi e proventi	380.763	174.069
Totale valore della produzione		3.579.677	3.088.956
B	Costi della produzione		
6	per merci	163.085	62.007
7	per servizi	1.224.451	744.167
8	per godimento di beni di terzi	28.844	30.261
9	per il personale:	1.981.646	1.533.705
a)	salari e stipendi	1.449.877	1.115.911
b)	oneri sociali	426.297	318.036
c)	trattamento di fine rapporto	98.472	94.057
d)	trattamento di quiescenza e simili	-	-
e)	altri costi	7.000	5.700
10	ammortamenti e svalutazioni	292.562	263.654
a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	283.679	255.024
b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.883	8.630
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
12	accantonamenti per rischi	-	-
13	altri accantonamenti	-	-
14	oneri diversi di gestione	18.140	9.223
Totale costi della produzione		3.708.728	2.643.016
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		(129.051)	445.940
C	proventi ed oneri finanziari		
16	altri proventi e oneri finanziari: proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e verso		
d)	controllanti	63.118	-
	interessi ed altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso		
17	controllanti	241.591	130.531
Totale proventi e oneri finanziari		(178.473)	(130.531)
D	rettifiche di valore di attività finanziarie:	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie		-	-
Risultato prima delle imposte (A-B+ C +-D)		(307.524)	315.409
20	imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite		
a)	Imposte correnti	(104.428)	86.214
c)	Imposte differite e anticipate	-	(2.880)
Totale imposte		(104.428)	83.334
21	Utile (Perdita) dell'Esercizio	(203.096)	232.075

Rendiconto finanziario (metodo indiretto)

<i>Euro</i>	31/12/23	31/12/22
Risultato Netto	(203.096)	232.075
<u>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</u>		
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	8.883	8.630
Ammortamenti attività immateriali	283.679	255.024
Accantonamento ai fondi svalutazione crediti	0	-
Accantonamento TFR	98.471	94.057
<u>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</u>		
	187.937	589.786
Pagamenti di benefici a dipendenti e versamenti a fondo	(31.927)	(56.691)
Variazione dei crediti commerciali ed altre attività correnti	109.177	(283.568)
Variazione dei crediti (debiti) verso controllante	(758.150)	80.000
Variazione delle rimanenze	(81.300)	(179.900)
Variazione dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(344.552)	684.127
<u>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</u>		
	(1.106.752)	243.968
<u>Cash flow da attività operativa (A)</u>		
	(918.815)	833.754
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(636.401)	(1.000.950)
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni e attività finanziarie	-	(151.210)
<u>Cash flow da attività di investimento (B)</u>		
	(636.401)	(1.152.160)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie correnti	(24.262)	262.494
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti	91.102	974.162
Variazione dei crediti (debiti) finanziari verso controllante	389.789	(2.465.519)
Aumento di Capitale Sociale	-	2.801.000
<u>Cash flow da attività di finanziamento (C)</u>		
	456.629	1.572.137
<u>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</u>		
	(1.098.587)	1.253.731
Cassa e disponibilità liquide al netto dei debiti bancari a breve inizio periodo	1.435.462	181.731
Cassa e disponibilità liquide al netto dei debiti bancari a breve fine periodo	336.875	1.435.462

Nota Integrativa

bilancio al 31 dicembre 2023

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione:	4Science S.p.A.
Sede:	Milano Viale Achille Papa, 30
Capitale sociale:	Euro 63.500 versato Euro 61.000
Partita IVA:	02451840397
Codice fiscale:	02451840397
Numero REA:	MI-2100307
Forma giuridica:	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO):	62.02 Consulenza informativa
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	Itway S.p.A.
Appartenenza a un gruppo:	sì
Denominazione della società capogruppo:	Itway S.p.A.
Paese della capogruppo:	ITALIA

Stato Patrimoniale Ordinario

Stato Patrimoniale attivo		31/12/2023	31/12/2022
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	IMMOBILIZZAZIONI		
I	Immobilizzazioni immateriali	2.424.814	2.078.873
	1) costi di impianto ed ampliamento	141.605	109.557
	2) costi di sviluppo	471.772	693.271
	4) concessioni licenze marchi e diritti simili	21.887	30.550
	6) Immobilizzazioni in corso	1.789.550	1.245.495
II	Immobilizzazioni materiali	24.332	26.434
	4) altri beni	24.332	26.434
III	Immobilizzazioni finanziarie	185.129	185.129
	1) Partecipazioni in:		
	a) imprese controllate	151.210	151.210
	d-bis) altre	33.919	33.919
	Totale immobilizzazioni	2.634.275	2.290.436
C	ATTIVO CIRCOLANTE		
I	Rimanenze	928.680	847.380
II	Crediti	2.837.496	2.978.762
	1) crediti verso clienti	337.072	640.984
	2) crediti verso controllate	35.964	16.336
	3) crediti verso collegate	262.450	-
	4) crediti verso controllanti	1.961.811	2.243.600
	5 bis) Crediti tributari	234.439	74.962
	5 ter) Imposte anticipate	5.760	2.880
	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
III	6) altre	6.768	5.568
IV	Disponibilità liquide	336.875	1.435.461
	1) depositi bancari e postali	336.865	1.435.451
	3) danaro e valori in cassa	10	10
	Totale attivo circolante	4.109.819	5.267.171
D	Ratei e risconti	56.703	45.155
	TOTALE ATTIVO	6.800.797	7.602.762

Stato Patrimoniale passivo		31/12/2023	31/12/2022
A	Patrimonio netto:		
I	Capitale Sociale	61.000	61.000
II	Riserva da sovrapprezzo azioni	2.790.000	2.790.000
III	Riserve di rivalutazione	-	-
IV	Riserva legale	13.777	2.153
V	Riserva statutarie	-	-
VI	Altre riserve, distintamente indicate:	-	-
	Riserva Volontaria	220.452	-
	Avanzo di fusione	200.163	200.163
	Versamenti in conto aumento di capitale	150.000	150.000
VIII	Utili (perdite) riportate a nuovo	686.631	686.631
IX	Utili (perdite) dell'esercizio	(203.096)	232.075
	Totale Patrimonio netto	3.918.927	4.122.022
B	Fondi per rischi e oneri	-	-
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	317.185	250.641
D	Debiti	2.399.964	3.038.585
	4) debiti verso banche	1.303.496	1.236.656
		<i>entro 12 mesi</i>	<i>238.232</i>
		<i>oltre 12 mesi</i>	<i>1.065.264</i>
	7) Debiti verso fornitori	352.071	308.887
	11) debiti verso controllante	115.300	503.000
	12) debiti tributari	244.194	622.667
		<i>entro 12 mesi</i>	<i>127.917</i>
		<i>oltre 12 mesi</i>	<i>116.277</i>
	13) debiti verso istituti di previdenza	153.558	197.013
		<i>entro 12 mesi</i>	<i>147.337</i>
		<i>oltre 12 mesi</i>	<i>6.221</i>
	14) altri debiti	231.345	170.362
E	Ratei e risconti	164.721	191.514
	TOTALE PASSIVO	6.800.797	7.602.762

Conto Economico Ordinario

Conto economico		31/12/2023	31/12/2022
A	Valore della produzione		
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.654.859	2.242.087
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	544.055	672.800
5	altri ricavi e proventi	380.763	174.069
Totale valore della produzione		3.579.677	3.088.956
B	Costi della produzione		
6	per merci	163.085	62.007
7	per servizi	1.224.451	744.167
8	per godimento di beni di terzi	28.844	30.261
9	per il personale:	1.981.646	1.533.705
a)	salari e stipendi	1.449.877	1.115.911
b)	oneri sociali	426.297	318.036
c)	trattamento di fine rapporto	98.472	94.057
d)	trattamento di quiescenza e simili	-	-
e)	altri costi	7.000	5.700
10	ammortamenti e svalutazioni	292.562	263.654
a)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	283.679	255.024
b)	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.883	8.630
c)	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
12	accantonamenti per rischi	-	-
13	altri accantonamenti	-	-
14	oneri diversi di gestione	18.140	9.223
Totale costi della produzione		3.708.728	2.643.016
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		(129.051)	445.940
C	proventi ed oneri finanziari		
16	altri proventi e oneri finanziari: proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e verso		
d)	controllanti	63.118	-
	interessi ed altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso		
17	controllanti	241.591	130.531
Totale proventi e oneri finanziari		(178.473)	(130.531)
D	rettifiche di valore di attività finanziarie:	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie		-	-
Risultato prima delle imposte (A-B+- C +-D)		(307.524)	315.409
20	imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite		
a)	Imposte correnti	(101.548)	86.214
c)	Imposte differite e anticipate	(2.880)	(2.880)
Totale imposte		(104.428)	83.334
21	Utile (Perdita) dell'Esercizio	(203.096)	232.075

Rendiconto finanziario (metodo indiretto)

<i>Euro</i>	31/12/23	31/12/22
Risultato Netto	(203.096)	232.075
<i>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	8.883	8.630
Ammortamenti attività immateriali	283.679	255.024
Accantonamento ai fondi svalutazione crediti	-	-
Accantonamento TFR	98.471	94.057
<i>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</i>	187.937	589.786
Pagamenti di benefici a dipendenti e versamenti a fondo	(31.927)	(56.691)
Variazione dei crediti commerciali ed altre attività correnti	109.177	(283.568)
Variazione dei crediti (debiti) verso controllante	(758.150)	80.000
Variazione delle rimanenze	(81.300)	(179.900)
Variazione dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(344.552)	684.127
<i>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</i>	(1.106.752)	243.968
<i>Cash flow da attività operativa (A)</i>	(918.815)	833.754
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(636.401)	(1.000.950)
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni e attività finanziarie	-	(151.210)
<i>Cash flow da attività di investimento (B)</i>	(636.401)	(1.152.160)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie correnti	(24.262)	262.494
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti	91.102	974.162
Variazione dei crediti (debiti) finanziari verso controllante	389.789	(2.465.519)
Aumento di Capitale Sociale	-	2.801.000
<i>Cash flow da attività di finanziamento (C)</i>	456.629	1.572.137
<i>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</i>	(1.098.587)	1.253.731
Cassa e disponibilità liquide al netto dei debiti bancari a breve inizio periodo	1.435.462	181.731
Cassa e disponibilità liquide al netto dei debiti bancari a breve fine periodo	336.875	1.435.462

Nota integrativa, parte iniziale

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2023.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Fatti di Rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

In data 4 dicembre 2023 4Science S.p.A. ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione del 60% delle quote di Seacom S.r.l., ICT player basato a Navacchio (PI) con oltre 20 anni di esperienza nell'innovazione open source con significative competenze in ambito architeturale (Leading Open Source Architects). Seacom è stata partner di 4Science in alcuni progetti importanti e vi sono molte sinergie tra le due società. Seacom vanta un organico altamente qualificato di 34 persone ed in particolare, il business model Seacom integra due distinte business unit: i) i servizi di data management, log e data analysis e security (Business intelligence) e ii) la distribuzione a valore aggiunto di Zimbra di cui è leader EMEA.

Le modalità di pagamento pattuite con il Socio di Seacom sono miste e prevedono sia una quota cash pagata al closing, sia una quota a titolo di Earn out subordinato al raggiungimento di predeterminate soglie di EBITDA 2023 e 2024. In contestualità all'esecuzione dell'operazione è altresì attesa la sottoscrizione (nella logica del reinvestimento del socio fondatore di Seacom e, dunque, del pieno allineamento di interessi nel Piano industriale 4Science) di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile per un importo complessivo di Euro 450.000 (inclusivo di sovrapprezzo) mediante emissione di complessive n. 150.000 nuove azioni ordinarie di 4 Science prive del valore nominale, al prezzo di sottoscrizione di Euro 3,00 (inclusivo di sovrapprezzo) per azione, riservato in sottoscrizione al Sig. Stefano Pampaloni, da liberarsi in denaro, anche mediante compensazione.

Seacom S.r.l. è Società benefit e nel 2023 ha redatto il suo primo Bilancio di genere e ha in corso di implementazione la certificazione internazionale Bcorp.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, punto 1-bis del codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Nella valutazione della prospettiva della continuità aziendale, gli amministratori hanno valutato l'evoluzione prevedibile della gestione, il piano industriale approvato nonché le sinergie industriali e finanziarie con il gruppo di riferimento.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione, in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio sociale secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

I crediti verso soci sono valutati al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Costi di sviluppo

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall'OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse. Inoltre, i costi hanno attinenza ad un prodotto o processo chiaramente definito nonché identificabile e misurabile. Dal momento che è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati secondo la loro vita utile.

Avviamento

Nel bilancio non sono iscritti avviamenti.

Altri beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale, se previsto per gli stessi, o entro i 5 anni.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni immateriali in corso di sviluppo, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per lo sviluppo del progetto e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione dello stesso. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Le quote di ammortamento sono calcolate a partire dal momento in cui il cespite diviene disponibile e pronto per l'uso.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società non ha beni acquisiti in locazione finanziaria.

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Lavori in corso su ordinazione

Le rimanenze relative ai lavori in corso su ordinazione legati a commesse acquisite nei confronti della clientela sono valutati secondo il criterio della percentuale di completamento che prevede la valutazione delle rimanenze per lavori in corso su ordinazione in misura corrispondente al ricavo maturato alla fine di ciascun esercizio, determinato con riferimento allo stato di avanzamento dei lavori. Lo stato di avanzamento è determinato sulla base del metodo delle ore lavorate. Se è probabile che i costi totali stimati di una singola commessa eccedano i ricavi totali stimati, la commessa viene valutata al costo e la perdita probabile per il completamento della commessa è rilevata a decremento dei lavori in corso su ordinazione. Se tale perdita è superiore al valore dei lavori in corso, si rileva un apposito fondo per rischi e oneri pari all'eccedenza.

Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo, semilavorati o prodotti finiti

Eventuali rimanenze vengono calcolate con il metodo del costo medio ponderato confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del codice civile, con il valore di presumibile realizzo.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo viene effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti, pari a zero nel 2023 (il fondo è pari ad euro 4.366 al 31/12/2023 invariato, appunto, rispetto al 31/12/2022).

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di

scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non vi sono partecipazioni, strumenti finanziari derivati attivi o altri titoli che non costituiscano immobilizzazioni.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

Patrimonio netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426, comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 3.399.090; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 974.276.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	126.072	1.300.007	97.896	1.245.895	2.769.470
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	16.515	606.736	67.356	-	690.597
Valore di bilancio	109.557	693.271	30.550	1.245.495	2.078.873
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	71.540	4.565	9.860	543.655	629.620
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	39.102	226.064	18.513	-	283.679
<i>Totale variazioni</i>	<i>32.438</i>	<i>(221.499)</i>	<i>(8.653)</i>	<i>543.655</i>	<i>345.551</i>
Valore di fine esercizio					
Costo	197.612	1.304.572	107.756	1.789.550	3.399.090
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	55.617	832.800	85.869	-	974.276
Valore di bilancio	141.605	471.772	21.887	1.789.550	2.424.814

Gli incrementi di maggior rilievo relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2023 si riferiscono alle seguenti voci:

- l'incremento della voce "Costi di impianto ed ampliamento" pari a 71 mila Euro è relativa principalmente ai costi sostenuti per la quotazione della Società nella Borsa di Vienna nel Mercato MTF Direct Market e per gli altri costi sostenuti per la costituzione della controllata 4Science USA;

- l'incremento della voce "Immobilizzazioni immateriali in corso" pari a 544 mila Euro si riferisce ad investimenti aventi utilità pluriennale, il cui costo è identificato attendibilmente, in attività di sviluppo e perfezionamento di nuovi prodotti che hanno richiesto ulteriori investimenti da parte della Società. Nello specifico 4Science ha proseguito nel corso dell'anno 2023 negli investimenti per lo sviluppo e miglioramento dei propri prodotti basati sulla piattaforma denominata DSpace, in particolare sulle verticalizzazioni per i mercati CRIS (Current Research Information Systems) e GLAM (Galleries Libraries Archives Museums), nonché sui propri Add-On che rappresentano uno degli asset più importanti per 4Science, essendo questi ultimi delle vere e proprie distro di proprietà intellettuale di 4Science. Già iniziati nel corso del 2021, i maggiori investimenti in sviluppo sono stati effettuati sulla versione 7 di DSpace, una major release che era stata rilasciata in beta version nel Q4 2020 e annunciata come primo rilascio nel giugno del 2021. Gli investimenti e le migliorie effettuate hanno riguardato sia la versione base, quella supportata dalla Community, sia le due verticalizzazioni di 4Science, CRIS e GLAM, sia sugli add-on di 4Science (IIIF Image Viewer, Document Viewer, OCR, Video Audio,) per rendere queste ultime compatibili col rilascio di DSpace-7. La versione 7 di DSpace rappresenta una major release, sia per funzionalità che per innovazione tecnologica e questo richiede la necessità di effettuare un lavoro piuttosto impegnativo per rendere compatibili con la nuova versione le funzionalità verticali sviluppate da 4Science negli anni passati sulle precedenti versioni (la vers. 5 e vers.6). Per contro si potranno effettuare degli sviluppi che conferiranno alle piattaforme e agli add on ulteriori caratteristiche funzionali molto utili, anzi necessarie, per la vendita di servizi e personalizzazioni negli anni a venire.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 56.158; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 31.826.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio		
Costo	49.377	49.377
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	22.943	22.943
Valore di bilancio	26.434	26.434
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	6.781	6.781
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-
Ammortamento dell'esercizio	8.883	8.883
Totale variazioni	(2.102)	(2.102)

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di fine esercizio		
Costo	56.158	56.158
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	31.826	31.826
Valore di bilancio	24.332	24.332

Gli investimenti registrati nel corso dell'esercizio 2023 sono sostanzialmente riferibili all'acquisto di computer e telefoni cellulari dati in dotazione al personale della Società.

Immobilizzazioni finanziarie

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

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	151.210	33.919	185.129
Valore di bilancio	151.210	33.919	185.129
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	-	-
Totale variazioni	-	-	-
Valore di fine esercizio			
Costo	151.210	33.919	185.129
Valore di bilancio	151.210	33.919	185.129

È iscritta tra le partecipazioni in imprese controllate, per euro 151.210, 4Science USA Corporation costituita nel 2022, società con sede nel Delaware, di proprietà del 100% di 4Science S.p.A. con capitale sociale di 150 mila USD.

Nelle partecipazioni in altre imprese, invariate rispetto al 2022, sono iscritte partecipazioni minoritarie.

Attivo circolante

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	847.380	81.300	928.680
Totale	847.380	81.300	928.680

I lavori in corso su ordinazione sono costituiti dalle commesse in corso di esecuzione nei confronti dei clienti, valorizzate secondo il criterio della percentuale di completamento. Lo stato di avanzamento è determinato sulla base del lavoro svolto dal personale, in termini quantitativi, rispetto al budget di lavoro previsto per completare l'intera commessa.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	640.984	(303.912)	337.072	337.072	-
Crediti verso controllate	16.336	19.628	35.964	35.964	-
Crediti verso collegate	-	262.450	262.450	262.450	-
Crediti verso controllanti	2.243.600	(281.789)	1.961.811	1.961.811	-
Crediti tributari	74.962	159.477	234.439	234.439	-
Imposte anticipate	2.880	2.880	5.760	-	5.760
Totale	2.978.762	(141.266)	2.837.496	2.831.736	5.760

I Crediti verso clienti per Euro 337.072 si riferiscono ai crediti in essere alla data di chiusura dell'esercizio e corrispondono al valore nominale rettificato dall'appostazione di uno specifico fondo rischi su crediti per Euro 4.001.

I Crediti verso imprese controllate per Euro 35.964 si riferiscono ai crediti commerciali e finanziari in essere al 31 dicembre 2023 verso la società 4Science USA.

I Crediti verso imprese collegate per Euro 262.450 si riferiscono ai crediti commerciali in essere al 31 dicembre 2023 verso la società Itway Turkey.

I Crediti verso imprese controllanti si riferiscono a crediti commerciali verso la Capogruppo Itway S.p.A. per 545 mila Euro e per 1.417 mila Euro al credito finanziario rappresentato dal conto corrente di corrispondenza il cui rimborso è previsto con modalità compatibili con il piano industriale di 4Science.

I Crediti tributari per Euro 234.439 sono principalmente rappresentati da un credito di imposta su costi di formazione per 144 mila Euro che verrà compensato nel prossimo esercizio, dal credito Iva maturato nel 2023 per Euro 36 mila e altri crediti tributari minori.

I Crediti per imposte anticipate per Euro 5.760 si riferiscono ai crediti per le imposte anticipate determinate sulle variazioni fiscali temporanee di competenza dell'esercizio che produrranno effetti fiscali in esercizi successivi.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllate	Crediti verso imprese collegate	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
ITALIA	292.952	-	-	1.961.811	234.439	5.760	2.494.962
UE	29.000	-	-	-	-	-	29.000
EXTRAUE	15.120	35.964	262.450	-	-	-	313.534
Totale	337.072	35.964	262.450	1.961.811	234.439	5.760	2.837.496

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le altre attività non correnti al 31 dicembre 2023 ammontano ad Euro 6.768 (Euro 5.568 al 31 dicembre 2022), con un aumento dell'esercizio di Euro 1.200 e si riferiscono a depositi cauzionali versati a clienti/fornitori a garanzia dei servizi forniti.

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	1.435.451	(1.098.586)	336.865
danaro e valori in cassa	10	-	10
Totale	1.435.461	(1.098.586)	336.875

Per l'analisi del decremento delle disponibilità liquide si rimanda al rendiconto finanziario all'inizio della presente Nota.

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	-	-
Risconti attivi	45.155	11.548	56.703
Totale ratei e risconti attivi	45.155	11.548	56.703

I risconti attivi ammontano ad Euro 56.703 e sono relativi per Euro 19.608 a costi per consulenze legate al riconoscimento di un credito di imposta R&S ottenuto nel 2021 parametrati all'effettivo utilizzo del contributo e per Euro 37.095 a costi per servizi sostenuti in corso d'anno ma di competenza del 2024.

Non vi sono ratei e risconti attivi di durata superiore ai cinque anni.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Altre variazioni - Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	61.000	-	-	-	-	-	61.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.790.000	-	-	-	-	-	2.790.000
Riserve di rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-
Riserva legale	2.153	11.624	-	-	-	-	13.777
Riserva volontaria	-	220.452	-	-	-	-	220.452
<i>Riserva per utili su cambi non realizzati</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Varie altre riserve</i>	350.163	-	-	-	-	-	350.163
Totale altre riserve	350.163	-	-	-	-	-	350.163
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	-	-	-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	686.631	-	-	-	-	-	686.631
Utile (perdita) dell'esercizio	232.075	(232.075)	-	-	-	(203.096)	(203.096)
Totale	4.122.022	-	-	-	-	(203.096)	3.918.927

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Avanzo di fusione	200.163
Versamento in conto aumento di capitale	150.000
Totale	350.163

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	61.000			-
Riserva da sovrapprezzo azioni	2.790.000	Capitale	B	2.790.000
Riserva legale	13.777	Utili	B	13.777
Riserva volontaria	220.452	Utili	A;B;C	220.452
Riserva versamenti in conto futuri aumenti di capitale	150.000	Capitale	A;B;C	150.000
Avanzo di fusione	200.163	Utili	A;B;C	200.163
Utili (perdite) portati a nuovo	686.631	Utili	A;B;C	686.631
Risultato di esercizio	(203.096)			(203.096)
Totale	3.918.927			3.857.927
Quota non distribuibile				-
Residua quota distribuibile				3.857.927

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	250.641	96.444	(29.900)	66.544	317.185
Totale	250.641	96.444	(29.900)	66.544	317.185

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	1.236.656	66.840	1.303.496	238.232	1.065.264
Debiti verso fornitori	308.887	43.184	352.071	352.071	-
Debiti verso imprese controllanti	503.000	(387.700)	115.300	115.300	-
Debiti tributari	622.667	(378.473)	244.194	127.917	116.277
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	197.013	(43.455)	153.558	147.337	6.221
Altri debiti	170.362	60.983	231.345	231.345	-
Totale	3.038.585	(638.621)	2.399.964	1.212.202	1.187.762

I Debiti verso banche ammontano ad Euro 1.303.496 e si riferiscono alla quota residua del finanziamento erogato nel 2022 da Banca Progetto S.p.A. per nominali Euro 1,5 milioni. Tale finanziamento verrà rimborsato in 5 anni ed è assistito da una garanzia prestata da Medio Credito Centrale a favore delle PMI innovative. Si precisa che il suddetto finanziamento, è stato contabilizzato, secondo il criterio del costo ammortizzato, detratti gli oneri di transazione correlati alle spese sostenute per l'erogazione del mutuo. Il finanziamento è in pre-ammortamento e il rimborso delle quote capitale inizierà dal mese di febbraio 2024.

I Debiti verso fornitori ammontano ad Euro 352.071 e si riferiscono ai debiti verso i fornitori alla data di chiusura dell'esercizio.

I Debiti verso imprese controllanti sono pari ad Euro 115.300 e si riferiscono a debiti commerciali verso la Società controllante Itway S.p.A. per i servizi amministrativi e legali prestati da Itway.

I Debiti tributari sono pari ad Euro 244.194 e si riferiscono ai debiti verso l'Erario per debiti IVA sorti nei precedenti esercizi e in corso di rateazione, le cui rate sono regolarmente pagate.

I Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale ammontano ad Euro 153.558; di questi Euro 123.401 sono riferiti a debiti verso INPS per lo più pagati alla loro scadenza naturale (gennaio 2024).

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Amministratori c/compensi	24.000
	Debiti diversi verso terzi	51
	Personale c/retribuzioni	79.026
	Dipendenti c/retribuzioni differite	128.268
	Totale	231.345

Suddivisione dei debiti per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
ITALIA	1.303.496	242.774	115.300	244.194	153.558	231.345	2.290.667
UE	-	66.480	-	-	-	-	66.480
EXTRAUE	-	42.817	-	-	-	-	42.817
Totale	1.303.496	352.071	115.300	244.194	153.558	231.345	2.399.964

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	-	-	-
Risconti passivi	191.514	(26.793)	164.721
Totale ratei e risconti passivi	191.514	(26.793)	164.721

I risconti passivi sono pari ad Euro 164.721 e si riferiscono principalmente alla quota parte del credito di imposta sui costi di sviluppo ottenuto nel 2021 ma di competenza pluriennale.

Non vi sono ratei e risconti passivi di durata superiore ai cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuativi i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prodotti finiti	350
Materie prime	-
Prestazioni di servizi	2.573.209
Lavorazioni c/terzi	81.300
Totale	2.654.859

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	1.104.000
ESTERO	1.550.859
Totale	2.654.859

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	178.208	63.383	241.591

Gli Interessi e altri oneri finanziari relativi a debiti verso istituti finanziari, pari ad Euro 178.208, sono rappresentati dai costi sostenuti nel 2023 per il finanziamento ottenuto da Banca Progetto.

La voce Altri è invece rappresentata principalmente da interessi e sanzioni legate alle rateazioni dei debiti tributari come descritto nel paragrafo dei debiti.

Utili/perdite su cambi

Nel 2023 la Società ha rilevato utili su cambi per Euro 6.476 e perdite su cambi per Euro 7.237, tutti interamente realizzati.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Si segnala che la società fa parte del consolidato fiscale con Itway S.p.A. a cui viene "trasferito" il risultato fiscale e sul quale vengono calcolati gli oneri/proventi da consolidamento.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	%
IRES	24%
IRAP	4,25%

L'IRES corrente dell'esercizio è a credito per Euro 117.307, le imposte anticipate positive ammontano a Euro 2.880 mentre sono contabilizzate nelle imposte Euro 15.789 di sopravvenienze passive relative alle imposte degli esercizi precedenti. Per quanto riguarda l'IRAP dell'esercizio, poiché il valore della produzione ai fini IRAP è negativo non ci sono imposte correnti dell'esercizio da versare.

Nel seguente prospetto è evidenziata la riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e l'onere fiscale effettivo relativamente all'IRES:

	Imponibile	Imposta
	(307.524)	
Risultato prima delle Imposte		
Onere fiscale teorico IRES (24%)		(73.806)
Differenze temporanee realizzabili in esercizi successivi	24.000	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi futuri	(205.254)	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Imponibile al 24%	(488.778)	
Imposte correnti dell'esercizio		(117.307)
Imposta differita al netto degli utilizzi delle imposte accantonate negli esercizi precedenti		
Imposta anticipata al netto degli utilizzi delle imposte anticipate accantonate negli esercizi precedenti		(2.880)
Imposta netta dell'esercizio		(120.187)

La società fa parte del Consolidato Fiscale di Itway S.p.A. e che pertanto il risultato fiscale viene trasferito alla consolidante fiscale, l'effetto fiscale IRES al 24% delle stesse e pari ad Euro 68.567 è stato rilevato come partita a debito verso la controllante con corrispondente alimentazione della voce Oneri da Consolidamento riclassificata alla voce 3.20 Imposte sul Reddito dell'Esercizio.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	3	2	29	34

Il numero medio dei dipendenti è cresciuto nel corso dell'esercizio di 8 unità.

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

Nel seguente prospetto sono espresse le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	70.920	36.192

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Revisione legale dei conti annuali	Altri servizi prestati	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	7.200	2.500	9.700

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale della società è suddiviso in numero 7.000.000 di azioni senza indicazione del valore nominale di cui:

- 6.000.000 di azioni ordinarie

- 1.000.000 di azioni ordinarie con bonus share, emesse nel 2022. Per i sottoscrittori di tali titoli che conserveranno le loro azioni per un periodo almeno pari a 36 mesi dalla data di sottoscrizione è prevista l'assegnazione gratuita di una nuova azione ordinaria ogni 5 sottoscritte e conservate per tale periodo.

Titoli e altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso né alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile né altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio 4Science S.p.A. ha intrattenuto rapporti di natura commerciale e finanziaria con società correlate. Si tratta di rapporti posti in essere nell'ambito della normale attività di gestione, regolati a condizioni contrattualmente stabilite dalle parti, in linea con le ordinarie prassi di mercato e di seguito riportati in sintesi:

Euro	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
4Science S.p.A. vs Itway S.p.A.	1.961.811	115.300	115.300	171.117
4Science S.p.A. vs 4Science USA Corporation	35.964	-	-	91.546
4Science S.p.A. vs Itway Turkey	262.450	-	-	261.550
TOTALE	2.260.225	115.300	115.300	524.213

Itway S.p.A. svolge attività di direzione e coordinamento di 4Science S.p.A. Tale attività consiste nell'indicazione degli indirizzi strategici generali ed operativi di Gruppo e nella definizione e adeguamento del Modello Organizzativo e nell'elaborazione delle politiche generali di gestione delle risorse umane e finanziarie.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

In data 5 marzo 2024 è stata perfezionata l'operazione di acquisizione del 60% delle quote di Seacom S.r.l. e nello stesso giorno si è tenuta l'assemblea straordinaria degli azionisti 4Science S.p.A. che ha deliberato l'emissione di aumento di capitale sociale a pagamento, in via inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile per un importo complessivo di Euro 450.000 (inclusivo di sovrapprezzo) mediante emissione di complessive n. 150.000 nuove azioni ordinarie di 4Science prive del valore nominale, al prezzo di sottoscrizione di Euro 3,00 (inclusivo di sovrapprezzo) per azione, riservato in sottoscrizione al Sig. Stefano Pampaloni.

Il pagamento della componente cash per l'acquisizione del 60% delle quote di Seacom S.r.l. è stato finanziato tramite l'erogazione di un finanziamento di 1,5 milioni di Euro da parte di Banca Progetto di durata 60 mesi e con rimborso mensile.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

Insieme più grande	
Nome dell'impresa	Itway S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	01346970393
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Ravenna

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si rende noto che la società appartiene al Gruppo Itway ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Itway S.p.A.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2022		31/12/2021
B) Immobilizzazioni	13.489.677		13.898.983	
C) Attivo circolante	13.841.364		16.334.461	
D) Ratei e risconti attivi	23.717		45.738	
Totale attivo	27.354.758		30.279.182	
Capitale sociale	5.199.367		4.603.521	
Riserve	5.755.220		4.021.981	
Utile (perdita) dell'esercizio	(408.745)		1.306.542	
Totale patrimonio netto	10.545.842		9.932.044	
B) Fondi per rischi e oneri	8.333.875		8.367.033	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	307.544		330.795	
D) Debiti	8.167.497		11.649.310	
E) Ratei e risconti passivi	-		-	
Totale passivo	27.354.758		30.279.182	

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2022		31/12/2021
A) Valore della produzione	4.126.221		3.287.423	
B) Costi della produzione	4.665.722		(3.145.474)	
C) Proventi e oneri finanziari	(464.189)		1.207.854	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-		-	

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Imposte sul reddito dell'esercizio	594.945		(43.261)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(408.745)		1.306.542	

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che nel 2023 non sono stati incassati contributi di tale natura.

Si precisa inoltre che gli aiuti contenuti nel Registro Nazionale degli aiuti di Stato di cui all'art. 52 della legge 24 dicembre 2012, n. 234, sono pubblicati nella sezione trasparenza ivi prevista, operata dai soggetti che concedono o gestiscono gli aiuti medesimi ai sensi della relativa disciplina.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di portare a nuovo la perdita dell'esercizio 2023 par a Euro 203.096.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2023 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Milano, 21 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

G. Andrea Farina