

expri<sup>via</sup>ia

**Relazione Annuale  
al 31 Dicembre 2009**

## Indice

<u>LETTERA AGLI AZIONISTI.....</u>	<u>6</u>
<u>ORGANI SOCIALI.....</u>	<u>7</u>
<u>EXPRIVIA: ONE STEP AHEAD.....</u>	<u>8</u>
<u>LA SOCIETÀ.....</u>	<u>8</u>
<u>IL GRUPPO.....</u>	<u>9</u>
<u>I VALORI E I PRINCIPI.....</u>	<u>10</u>
<u>IL MODELLO DI BUSINESS DI EXPRIVIA.....</u>	<u>12</u>
<u>I MERCATI E IL POSIZIONAMENTO COMPETITIVO DI EXPRIVIA.....</u>	<u>12</u>
<u>LE BUSINESS LINE.....</u>	<u>13</u>
<u>LA BUSINESS UNIT.....</u>	<u>14</u>
<u>L'ANDAMENTO DEL MERCATO DI RIFERIMENTO NELL'ANNO 2009.....</u>	<u>15</u>
<u>L'ANDAMENTO DEI RISULTATI DEL GRUPPO EXPRIVIA.....</u>	<u>16</u>
<u>I DATI SIGNIFICATIVI DEL GRUPPO E INDICATORI DI RISULTATO.....</u>	<u>21</u>
<u>INVESTIMENTI.....</u>	<u>22</u>
<u>EVENTI E SPONSORIZZAZIONI.....</u>	<u>24</u>
<u>RISCHI E INCERTEZZE.....</u>	<u>25</u>
<u>EVENTI SIGNIFICATIVI.....</u>	<u>27</u>
<u>EVENTI SUCCESSIVI AL 31/12/2009.....</u>	<u>29</u>
<u>EXPRIVIA IN BORSA.....</u>	<u>29</u>
<u>RISORSE UMANE.....</u>	<u>31</u>

<u>MODELLO ORGANIZZATIVO DI GESTIONE E DI CONTROLLO EX. D. LGS. 231/2001 .....</u>	<u>33</u>
<u>CERTIFICAZIONI DI QUALITÀ DEL GRUPPO .....</u>	<u>33</u>
<u>DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA EX. D. LGS. 196/2003.....</u>	<u>33</u>
<u>RAPPORTI TRA LE SOCIETÀ DEL GRUPPO.....</u>	<u>34</u>
<u>RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE E COLLEGATE.....</u>	<u>34</u>
<u>RAPPORTI DEL GRUPPO CON LE CONTROLLANTI.....</u>	<u>36</u>
<u>EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE .....</u>	<u>36</u>
<u>INFORMATIVA SULL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO .....</u>	<u>37</u>
<u>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO .....</u>	<u>41</u>
<u>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO .....</u>	<u>46</u>
<u>CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO (*) PER GLI ESERCIZI CHIUSI AL 31 DICEMBRE 2008 E 31 DICEMBRE 2009.....</u>	<u>48</u>
<u>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2008 E AL 31 DICEMBRE 2009 .....</u>	<u>49</u>
<u>MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO.....</u>	<u>50</u>
<u>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO .....</u>	<u>51</u>
<u>NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO DEL GRUPPO EXPRIVIA AL 31 DICEMBRE 2009 .....</u>	<u>52</u>
<u>RIFERIMENTI NORMATIVI .....</u>	<u>52</u>
<u>AREA DI CONSOLIDAMENTO .....</u>	<u>62</u>
<u>INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO .....</u>	<u>64</u>
<u>INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO .....</u>	<u>94</u>
<u>INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO .....</u>	<u>102</u>

<u>RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE DI EXPRIVIA S.P.A.</u>	<u>104</u>
<u>EXPRIVIA – STATO PATRIMONIALE</u>	<u>112</u>
<u>EXPRIVIA – CONTO ECONOMICO</u>	<u>117</u>
<u>EXPRIVIA – RENDICONTO FINANZIARIO</u>	<u>120</u>
<u>NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO EXPRIVIA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2009</u>	<u>121</u>
<u>INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE</u>	<u>121</u>
<u>INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO</u>	<u>136</u>
<u>INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO</u>	<u>137</u>

# **Relazione sulla gestione del Gruppo Exprivia**

## LETTERA AGLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

la recessione nazionale ed internazionale iniziata a metà 2008, si è notevolmente inasprita nel 2009 con pesanti ripercussioni in tutti i comparti di mercato. Il settore IT non è stato risparmiato registrando una flessione in Italia dell'8,1% rispetto al 2008 con un impatto importante anche dei servizi che hanno registrato una contrazione del 6,5%.

Nonostante questo scenario, Exprivia è riuscita a preservare la sua posizione competitiva, a realizzare risultati migliori rispetto al mercato e a proseguire la sua strategia di sviluppo anche per linee esterne con l'acquisizione del ramo d'azienda Aurora Siemens e della società Datilog Srl.

Nel 2009 si è completato il piano di integrazione con il varo, anche con la nuova organizzazione aziendale, che ha integrato tutte le strutture delle società acquisite nello scorso triennio.

Siamo riusciti a confermare la solidità dell'azienda in un clima generale dove la maggioranza delle aziende, piccole e grandi, non solo hanno ridotto i ricavi, ma spesso hanno fatto ricorso a strumenti per la riduzione del personale o alla Cassa Integrazione.

Al contrario noi abbiamo cercato di salvaguardare il patrimonio costituito dalle 1200 risorse che mi affiancano quotidianamente nel lavoro e sono apprezzate dal mercato per la loro estrema professionalità, competenza tecnologica e di settore e che qualificano ogni progetto targato Exprivia.

Il risultato tangibile di questo lavoro è il valore che il gruppo ha generato per i suoi azionisti che si è concretizzato per il secondo anno consecutivo nella proposta di distribuzione di un dividendo ed è dimostrato dai premi e le valutazioni indipendenti (Mediobanca, MF Awards) che hanno attribuito al gruppo Exprivia la qualifica di **"creatore di maggior valore"** per il settore IT.

Exprivia ha raggiunto questi risultati grazie al suo modello imprenditoriale incentrato sulla combinazione di quattro fattori chiave: l'eccellenza delle soluzioni proposte, la scelta di primarie partnership, continui investimenti in ricerca e sviluppo e una forte connotazione verso l'innovazione tecnologica applicata ai diversi settori di mercato.

Lo scenario per il 2010 vede un mercato ancora in difficoltà ma i risultati e il posizionamento competitivo raggiunto dal Gruppo, la fidelizzazione dei clienti e la competenza delle nostre persone ci consentono di guardare al domani con fiducia.

*Il Presidente*

**Domenico Favuzzi**

## Organi Sociali

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Al 31 dicembre 2009, il Consiglio di Amministrazione, la cui durata in carica verrà a scadere con la chiusura dell'esercizio 2010, risulta così composto:

Membro CDA	Carica ricoperta	Esecutivo/ Non Esecutivo	Luogo e data di nascita
Domenico Favuzzi	Presidente e Amministratore Delegato	Esecutivo	Molfetta (BA) 18/04/1962
Dante Altomare	Vice Presidente	Esecutivo	Molfetta (BA) 18/09/1954
Giancarlo Di Paola	Vice Presidente	Non esecutivo	Bari 22/05/1952
Rosa Daloso	Consigliere non indipendente	Non esecutivo	Margherita di Savoia (FG) 5/04/1966
Giorgio De Porcellinis (**)	Consigliere non indipendente	Non esecutivo	Milano 21/01/1948
Pierfilippo Vito Maria Roggero	Consigliere indipendente *	Non esecutivo	Milano 22/06/1954
Alessandro Laterza	Consigliere indipendente *	Non esecutivo	Bari 9/02/1958

(\*) *Consiglieri indipendenti ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina adottato dalla Borsa Italiana*

(\*\*) *Cooptato in data 25 giugno 2009 in sostituzione del Consigliere Esecutivo Filippo Giannelli che aveva rassegnato le dimissioni*

Il Consiglio di Amministrazione è investito di tutti i più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società senza eccezione alcuna con tutte le facoltà per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali. Può quindi contrarre ogni specie di obbligazione e compiere atto di disposizione patrimoniale senza limitazione di sorta, essendo di sua competenza tutto quanto per legge non sia espressamente riservato alle deliberazioni dell'Assemblea. (cfr. Corporate Governance).

### COLLEGIO SINDACALE

L'attuale Collegio Sindacale, nominato dall'assemblea di Exprivia del 31 marzo 2008 e la cui durata in carica verrà a scadere con la chiusura dell'esercizio 2010, risulta così composto:

Membro Collegio	Carica ricoperta	Luogo e data di nascita
Renato Beltrami	Presidente	Storo (TN) 07/12/1942
Gaetano Samarelli	Sindaco Effettivo	Molfetta (BA) 07/12/1945
Ignazio Pellecchia	Sindaco Effettivo	Bari 28/06/1968
Leonardo Giovanni Ciccolella	Sindaco Supplente	Bari 24/06/1964
Mauro Ferrante	Sindaco Supplente	Bisceglie (BA) 01/11/1964

## **SOCIETA' DI REVISIONE**

La società di revisione del Gruppo Exprivia è PKF Italia S.p.A.. la cui durata in carica verrà a scadere con la chiusura dell'esercizio 2013.

## **Exprivia: one step ahead**

### **LA SOCIETÀ**

Exprivia pone le sue fondamenta su un patrimonio di competenze e un'esperienza maturata con oltre 20 anni di presenza nell'Information Technology per i mercati Banche e Finanza, Industria e Servizi, Telecomunicazioni e Media, Energy e Utilities, Pubblica Amministrazione e Sanità.

Exprivia guarda al futuro, alla costante ricerca di tecnologie che sappiano anticipare i trend di mercato, per proporre ai clienti soluzioni e servizi in grado di migliorare i loro processi di business.

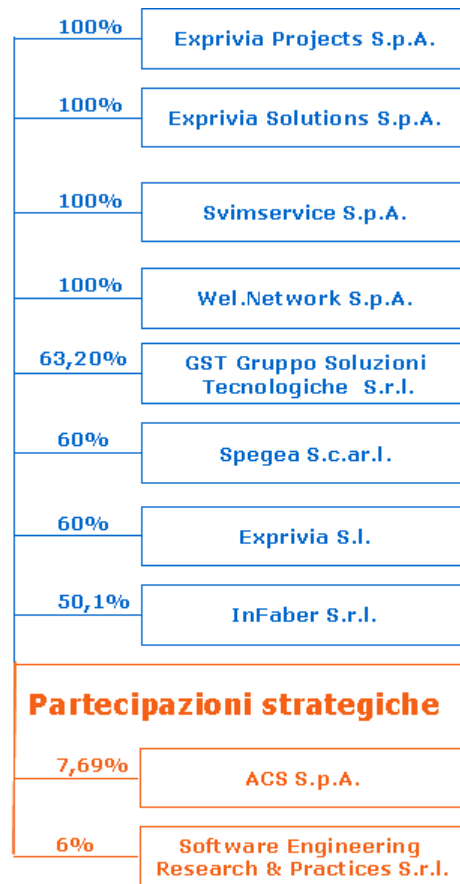
Questa visione strategica, unita alla conoscenza delle specifiche esigenze di ogni singolo interlocutore, al sistema di offerta verticale, alla capacità di gestire progetti complessi e ad un'area di ricerca e sviluppo di eccellenza internazionale, costituiscono gli elementi distintivi del Gruppo.

Grazie alla costante attività di R&S, Exprivia sviluppa costantemente un'offerta di soluzioni proprietarie sia per il mercato Bancario, la suite Global Credit Management per il presidio del rischio di credito, che per il mercato Clinico-Sanitario, le soluzioni per la diagnostica dipartimentale, per i sistemi informativi ospedalieri e per i sistemi di gestione della sanità a livello regionale. Inoltre il gruppo Exprivia propone soluzioni basate sulle principali piattaforme software di mercato in ambito ERP, BI, SOA, CRM, ECM e Capital Market adottando avanzati modelli di gestione progetti e application management.

Exprivia eroga servizi innovativi implementando il modello del "Centro di Competenza" che, progettato seguendo una metodologia incentrata sui paradigmi ITIL, funge da "concentratore" e "diffusore" della conoscenza e dell'esperienza, al fine di garantire il delivery più adeguato. Inoltre la localizzazione in remoto di alcuni centri di competenza, in modalità Nearshoring, consente ad Exprivia di erogare servizi di alta qualità a costi competitivi.

Quotata in Borsa Italiana dal 2000 e al segmento STAR da ottobre 2007, Exprivia conta attualmente un team di oltre 1200 persone distribuite fra le 10 sedi di Molfetta, Milano, Vicenza, Trento, Genova, Piacenza, Bari, Roma, Bologna, Madrid.

## IL GRUPPO



## SOCIETÀ CONTROLLATE

**Exprivia Projects S.p.A.**, posseduta per il 100% da Exprivia, con sede in Roma e capitale sociale pari a Euro 242.000,00 i.v., è specializzata nel progettare e gestire servizi ed infrastrutture di Call Center, Contact Center e di Help Desk.

**Exprivia Solutions S.p.A.**, posseduta per il 100% da Exprivia, con sede in Roma e capitale sociale pari a Euro 170.795,00 i.v., è la società del Gruppo dedicata alla realizzazione e fornitura di soluzioni e prodotti IT ad alto valore aggiunto per i mercati della Difesa e Spazio ed in parte per quello dei Servizi e della Pubblica Amministrazione Locale e Centrale.

**Svimservice S.p.A.**, posseduta per il 100% da Exprivia, con sede in Bari e capitale sociale pari a Euro 1.548.000,00 i.v., si è affermata come una primaria società ICT nel settore dell'informatica sanitaria, con un ampliamento e una diversificazione territoriale del portafoglio clienti e una offerta di sviluppo e gestione di sistemi informativi sanitari basati su soluzioni proprietarie e tecnologie web oriented, oltre che nel campo dei sistemi informativi e delle applicazioni software per la pubblica amministrazione locale (P.A.L.).

**Wel.Network S.p.A.**, posseduta per il 100% da Exprivia, con sede in Piacenza e capitale sociale pari a Euro 1.500.000,00 i.v., ha maturato un'esperienza approfondita di molteplici settori tipici del mondo informatico focalizzandosi particolarmente negli ultimi anni nei servizi professionali erogati sugli applicativi SAP con una particolare penetrazione nel settore Industria ed Oil & Gas, a cui si affianca una cospicua attività di rivendita di licenze software di terze parti.

**Gruppo Soluzioni Tecnologiche S.r.l - GST**, posseduta al 63,20 % da Exprivia, con sede in Trento e capitale sociale pari a Euro 27.500,00 i.v., è focalizzata sullo sviluppo e progettazione di soluzioni per il campo del riconoscimento vocale. Attualmente GST produce e commercializza applicazioni software e servizi evoluti utilizzando le migliori tecnologie di speech recognition presenti sui mercati internazionali.

**Spegea S.C. a r.l.**, scuola di Management con sede in Bari, organizza e gestisce seminari specialistici, corsi di formazione specifici per aziende e Pubblica Amministrazione, oltre al "Master in Management e Sviluppo Industriale" accreditato ASFOR. Nata 28 anni fa su iniziativa della Confindustria di Bari con il sostegno di banche e istituzioni, è oggi posseduta al 60% da Exprivia S.p.A.

**Exprivia SI** (Spagna), società costituita nell'aprile 2008 a Madrid, è una start-up dedicata allo sviluppo di soluzioni e sistemi informativi per il settore Sanità nel mercato spagnolo. Nel luglio 2008, Exprivia Spa ne ha acquisito una quota di controllo del 60% sottoscrivendo un aumento di capitale.

**InFaber Srl** è una società specializzata nella fornitura di servizi e soluzioni di Manufacturing Execution System (MES) per il mercato manifatturiero italiano e internazionale nata in data 5 settembre 2008 dalla trasformazione della società interamente controllata da Exprivia denominata AEMEDIA Srl; Exprivia Spa ne detiene il controllo con una quota del 50,10 %.

Svimservice S.p.A. detiene una quota del 100% nel capitale sociale di **Al Faro Srl** in liquidazione, società che non svolge alcuna attività industriale. Exprivia Solutions S.p.A. detiene una quota del 100% nel capitale sociale di **Farm Multimedia Srl** in liquidazione ed in **AIsoftw@re Professional Services Srl** in liquidazione, società che non svolgono alcuna attività industriale.

## PARTECIPAZIONI STRATEGICHE

**ACS S.p.A.**, riveste un ruolo di rilievo a livello nazionale ed internazionale nel settore del software ed hardware per l'acquisizione, gestione e interpretazione di immagini satellitari. La società, con sede a Roma e Matera, conta circa 110 addetti.

**Software Engineering Research & Practices S.r.l.**, partecipata da Exprivia S.p.A. per il 6% è uno Spin-off dell'Università degli Studi di Bari che ha l'obiettivo di industrializzare i risultati della ricerca universitaria nel campo della Ingegneria del Software e il loro trasferimento nei processi d'impresa.

## INIZIATIVE CONSORTILI

**Società cons. a r.l. Pugliatech**, costituita per partecipare alla realizzazione del contratto di programma previsto nel bando POR Puglia 2000-2006.

**Società cons. a r.l. Conca Barese**, costituita per la gestione del Patto Territoriale Conca Barese.

**Consorzio Biogene**, costituito per lo sviluppo del progetto denominato "Laboratorio pubblico-privato per lo sviluppo di strumenti bio-informatici integrati per la genomica, la trascrittomica e la proteomica (LAB GTP)".

**Società cons. a r.l. "DAISY – NET"**, costituita con lo scopo di intraprendere iniziative idonee allo sviluppo di un Centro di competenza Tecnologica sulle I.C.T., articolato in una rete di Centri di Competenza Regionali.

## I valori e i principi

Soddisfacendo in modo crescente le richieste di un mercato in rapida trasformazione e perseguendo l'evoluzione tecnologica dei servizi ICT, il Gruppo Exprivia pone al centro della sua strategia di crescita le Persone che ne fanno parte e che ne costituiscono il suo asset principale.

Il Personale costituisce per Exprivia un'importante risorsa della quale è indispensabile "prendersi cura" in modo strategico al fine di consolidare e incrementare e il proprio vantaggio competitivo.

A tal scopo Exprivia offre a tutti i suoi collaboratori adeguati strumenti e opportunità di crescita professionale reputando la competenza e la professionalità del proprio personale due fattori che influenzano notevolmente la qualità dei prodotti e servizi forniti ai propri Clienti.

Exprivia è costantemente orientata a guidare le proprie Persone verso livelli di eccellenza, ampliando la loro preparazione tecnica e gestionale, non trascurando di lavorare sulla motivazione, il senso di appartenenza e di responsabilità.

L'elevato livello di professionalità delle Persone che vi operano, inteso come fattore distintivo, ha permesso ad Exprivia, soprattutto negli ultimi anni, di incrementare il suo peso e la sua importanza e di rendersi riconoscibile nel panorama nazionale.

Nell'intento di progredire nel proprio percorso di crescita per diventare nei prossimi anni un attore primario nell'ambito dell'ICT nazionale ed internazionale, Exprivia punta su una maggiore velocità nell'acquisizione e nello sviluppo del know-how e nel comprendere e rispondere ai bisogni della propria clientela di riferimento.

A tal fine i percorsi di Formazione del Personale, sia professionalizzante che trasversale, hanno ed avranno sempre più un ruolo strategico come strumenti volti a facilitare le Persone nel raggiungimento di obiettivi sempre più sfidanti nell'ambito di performance di successo.

In Exprivia, i processi di Selezione e Gestione delle Risorse Umane sono condotti tenendo nel debito conto criteri di merito individuale, di competenza e di professionalità, assicurando la tutela del principio delle pari opportunità. Sui medesimi criteri vengono impostati i percorsi di Sviluppo delle Risorse Umane, avendo cura in ogni caso di assicurare trasparenza, serietà e correttezza dei metodi di valutazione applicati.

La propensione all'eccellenza tecnica e alla elevata professionalità delle proprie persone è coltivata sin dal processo di Selezione, il cui obiettivo primario è la ricerca di giovani professionisti dotati di elevato potenziale di crescita. In tale contesto si colloca la costante collaborazione con i principali Atenei e Politecnici del territorio nazionale, reputate fucine di giovani talenti.

In Exprivia, i rapporti e i comportamenti, a tutti i livelli aziendali, si fondano su principi basilari quali **onestà, correttezza, trasparenza, riservatezza, imparzialità, diligenza, lealtà e reciproco rispetto**.

I principali comportamenti organizzativi che Exprivia intende favorire al fine di raggiungere i suoi obiettivi sono così compendibili:

- ✓ **Orientamento al Cliente**, intesa come capacità di ascolto proattivo, di analisi del contesto organizzativo, ambientale e funzionale proprio del Cliente, al fine di interpretare e anticipare le sue esigenze ed essere in grado di rispondere tempestivamente ed efficacemente alle sue richieste. Si traduce anche nella capacità di interagire efficacemente e creare nel cliente una sensazione di fiducia ed affidabilità nei rapporti con l'azienda.
- ✓ **Lavoro di Gruppo e Cooperazione**, intesa come capacità di fare "gioco di squadra" e di contribuire allo sviluppo del Gruppo nella sua totalità, adoperandosi per creare un ambiente cordiale nell'ottica della cooperazione, anche fra colleghi che operano in contesti professionali geograficamente lontani. Al fine di dar seguito alla strategia di acquisizioni, Exprivia pone in essere relativi programmi di integrazione, volti ad agevolare la condivisione ed il trasferimento non solo del patrimonio di conoscenze dell'organizzazione, ma anche dei valori e dei principi, tra colleghi che operano in contesti storicamente diversi per contenuto tecnologico e professionale.
- ✓ **Orientamento al Risultato ed alla Innovazione**, intesa come capacità di iniziativa nel seguire standard di eccellenza nel lavoro, di perseguire nuove idee, soluzioni, metodi o occasioni per migliorare la qualità dei processi e dei prodotti, di porsi obiettivi lavorativi sfidanti per sé e per gli altri e di perseguirli coerentemente.

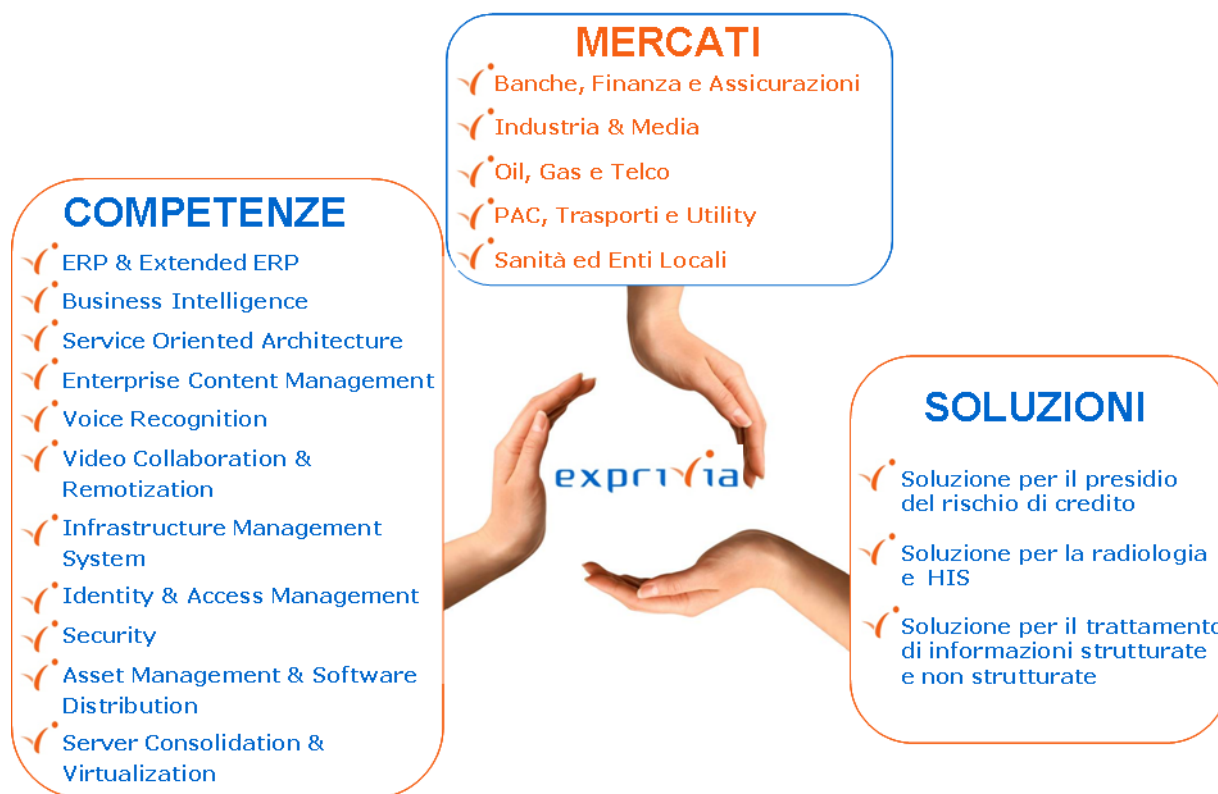
## Il modello di Business di Exprivia

### I MERCATI E IL POSIZIONAMENTO COMPETITIVO DI EXPRIVIA

Exprivia propone al mercato un insieme di servizi di system integration, sviluppo progetti, application management e soluzioni basate sia su tecnologie proprietarie che di terze parti. Il valore aggiunto è espresso da una profonda conoscenza dei processi di business dei suoi clienti, da un'accurata selezione delle competenze adeguate ai servizi da erogare, dal rispetto della durata prevista del *delivery* e dalla valorizzazione delle esperienze aziendali ed individuali.

La sua attività produttiva si esplica attraverso la gestione di competenze sia trasversali che verticali, per settore di mercato servito, che sono alla base dei servizi erogati e lo sviluppo di soluzioni specifiche basate su tecnologie in house o che utilizzano le piattaforme tecnologiche di terzi leader di mercato nello specifico settore.

#### Il Business Model di Exprivia



La sua attività produttiva si esplica attraverso la gestione di competenze sia trasversali che verticali, per settore di mercato servito, che sono alla base dei servizi erogati e lo sviluppo di soluzioni specifiche basate su tecnologie in house o che utilizzano le piattaforme tecnologiche di terzi leader di mercato nello specifico settore.

Nel corso del primo semestre 2009 Exprivia ha implementato una nuova struttura organizzativa volta a integrare le competenze, i prodotti e i servizi di tutte le società entrate a far parte del Gruppo nel corso del triennio 2007-2009.

Tale struttura organizzativa prevede la presenza di Business Line dedicate per ogni singola area di mercato e una Business Unit dedicata per il mercato Sanità e PAL.

## LE BUSINESS LINE

### **BUSINESS LINE BANCHE, FINANZA E ASSICURAZIONI**

Exprivia opera da oltre vent'anni per il mercato bancario. Nell'ambito *della valutazione automatica del merito di credito* dispone di una completa suite di prodotti e di figure professionali, accomunate da una consolidata esperienza sulle tematiche della gestione del credito, in grado di erogare consulenza sui processi operativi – gestionali che sottendono al ciclo di vita dell'affidamento.

Inoltre è particolarmente significativa la pluriennale esperienza acquisita da Exprivia relativamente ai sistemi applicativi *dell'area Finance* per i quali ha maturato una vasta competenza sulle piattaforme della Murex con importanti esperienze progettuali e di gestione dei sistemi presso le principali banche di investimento.

Per quanto riguarda gli aspetti tecnologici, Exprivia è in grado di fornire un insieme di strutture, metodologie e soluzioni dedicate alla sicurezza dei dati e all'Information Analytics.

Infine l'azienda eroga servizi di gestione applicativa e di conduzione tecnica di sistemi, nonché soluzioni per la videocollaborazione e la remotizzazione delle postazioni di lavoro per alcuni tra i principali attori di tale mercato.

### **BUSINESS LINE INDUSTRIA E MEDIA**

L'offerta Exprivia per il *settore Industria* si fonda sulla capacità di interpretare il business dei propri clienti e di declinare le competenze tecnologiche in soluzioni snelle ed efficienti per i diversi contesti operativi in cui si sviluppa la catena del valore. Il risultato è una serie di soluzioni e servizi che, in una logica integrata, coprono sia i processi primari (logistica, produzione e vendita) che i processi di supporto (amministrazione e finanza, risorse umane) con particolare attenzione agli ambiti ERP, Extended ERP, Enterprise Application Integration ("EAI") e Manufacturing Execution System ("MES").

Per il *settore difesa e aerospazio*, Exprivia realizza applicazioni real-time, operando dal 1985, sia a livello nazionale sia internazionale, secondo standard di qualità civili e militari, e può vantare consolidate competenze nella realizzazione di software di sistema, sistemi di comando e controllo, sistemi embedded, tools grafici, networking e prototyping di sistemi complessi.

Diverse attività fra quelle appena menzionate sono realizzate anche in modalità outsourcing adottando una strategia di *nearshore* regolata da Service Level Agreement specifici. Tale modalità produttiva è stata ampliata a tutti i settori di mercato su cui il Gruppo Exprivia opera.

### **BUSINESS LINE OIL, GAS E TELECOMUNICAZIONI**

La Business Line Oil, Gas e Telecomunicazioni, si è costituita nel terzo trimestre 2009.

Basandosi anche sulla pluriennale esperienza acquisita da Wel.Network sulle competenze specifiche dei processi di estrazione, trasporto, stoccaggio, raffinazione e distribuzione del petrolio e del gas naturale Exprivia indirizza il mercato Oil & GAS sia con un'offerta ERP ed ExtendedERP, principalmente focalizzata sulle verticalizzazioni di settore della piattaforma SAP, sia con un'offerta trasversale sulle piattaforme EAI, Enterprise Content Management ("ECM").

Nel settore delle Telecomunicazioni invece, Exprivia oltre a veicolare un'offerta ERP e di Business Intelligence ("BI"), è in grado di fornire soluzioni sui processi chiave degli operatori di rete mobile e fissa con un'offerta completa ed innovativa di Systems Integration, sia nell'ambito dei sistemi a supporto del business che di quelli a supporto dell'operatività; in particolare, nel primo ambito Exprivia vanta esperienza e capacità progettuale a livello di sistemi di tariffazione/fatturazione e CRM, per la configurazione e gestione dei sistemi

di provisioning, di order management, di testing e controllo di qualità, mentre nel secondo ambito, Exprivia ha progettato e realizzato soluzioni per la gestione efficiente delle infrastrutture di rete, gestione remota di database, configuration management, network management, analisi delle performance.

## **BUSINESS LINE PUBLIC SECTOR, TRASPORTS & UTILITIES**

La Business Line Public Sector, Trasports & Utilities veicola, indirizza i diversi segmenti di mercato del proprio perimetro offrendo soluzioni verticali a tematiche caratteristiche.

In particolare l'offerta per il **settore Pubblico** è rivolta alla pubblica amministrazione centrale (PAC) o società sotto il controllo pubblico che svolgono servizi per la PAC ed hanno autonomia di spesa, ovvero: ministeri, enti previdenziali ed assistenziali, enti ed istituzioni di diritto pubblico, società sotto il controllo pubblico che svolgono funzioni dirette allo sviluppo della pubblica amministrazione centrale e locale, organizzazioni non Governative. L'offerta di Exprivia per tale settore riguarda la fornitura di soluzioni e servizi per la gestione e l'evoluzione dei sistemi IT a supporto dei processi interni, piuttosto che per i programmi di innovazione focalizzati sulle esigenze di imprese e cittadini nell'ambito del piano di e-Government.

L'offerta per il **settore delle Utilities e Trasporti**, invece, è rivolta ad aziende che offrono servizi di pubblica utilità ai clienti business e consumer. In particolare servizi di: gestione delle reti di trasmissione di energia elettrica e trasporto del gas; distribuzione e vendita di energia elettrica, gas, acqua, ecc.; gestione di acquedotti e vendita di servizi idrici e fognari; raccolta e trattamento di rifiuti; relativi al trasporto pubblico su strada (urbano ed extraurbano), via mare, ferroviario ed aereo; gestione e sviluppo delle reti stradali ed autostradali, reti ferroviarie, sistemi portuali ed aeroportuali; di comunicazione integrata, postali e logistici.

Sono inclusi gli enti istituzionali che esercitano un'attività di regolazione e di controllo nel settore dei servizi specifico. L'offerta di Exprivia per tale settore riguarda la fornitura di soluzioni e servizi per:

- ✓ **ITO**, riguardanti la gestione e lo sviluppo in outsourcing dei sistemi e delle applicazioni IT attraverso i quali vengono gestiti i processi primari dell'azienda (logistica, operations, marketing e vendite, servizi) e quelli di supporto (infrastrutture, gestione del capitale umano, gestione delle risorse tecnologiche, approvvigionamenti)
- ✓ **BPO**, riguardanti la gestione in outsourcing di alcune funzioni o processi di business delle aziende tra i quali il Credit Management.

## **LA BUSINESS UNIT**

### **BUSINESS UNIT SANITÀ ED ENTI LOCALI**

Con l'acquisizione del ramo d'azienda "Aurora" dalla Siemens S.p.A., può considerarsi realizzato il disegno, intrapreso nel 2007, finalizzato a posizionare Exprivia come uno dei più rilevanti players nazionali nel mercato dell'IT sanitario. In questo settore, nel quale è in corso un fenomeno di aggregazione da parte dei fornitori più significativi con società di minor dimensione, oggi Exprivia consolida ricavi che superano i 35 Milioni di Euro. Tale volume d'affari la pone tra i primi quattro fornitori nazionali per dimensione.

La ricchezza dell'offerta applicativa consente ad Exprivia di proporre una gamma completa di soluzioni per tutti gli ambiti del mercato sanitario: **quello regionale** (Regioni, Agenzie Regionali), **quello del territorio** (Aziende Sanitarie Locali) e **quello ospedaliero** (Aziende Ospedaliere e Sanitarie pubbliche e private). In quest'ultimo settore Exprivia, grazie alla consolidata esperienza nei servizi diagnostici sanitari, si configura come l'unico fornitore italiano in grado di proporre sul mercato una copertura completa degli aspetti sanitari e di quelli clinici dell'ospedale con soluzioni software integrate di propria produzione, ivi incluso il Ris/Pacs per la gestione delle immagini diagnostiche.

Il completamento dell'offerta sopra descritto consente ad Exprivia di partecipare con autorevolezza alle gare regionali, di area vasta o di azienda sanitaria per l'informatizzazione completa di singole strutture

ospedaliere o di gruppi di esse. Questa strategia consente anche ad Exprivia di proporsi ai propri clienti per curare l'informatizzazione completa di ospedali in costruzione o in ristrutturazione.

Particolare rilevanza sta anche assumendo la collaborazione con SAP per ciò che riguarda l'utilizzo dei sistemi ERP di quest'ultima, in integrazione con i sistemi Exprivia, nell'ambito della value proposition SAP per Sanità e Pal.

Per il perseguimento di tale ambizioso disegno di posizionamento sul mercato, l'evidenza di un business incentrato sui prodotti software ha suggerito ad Exprivia, per questo settore, l'adozione del modello Business Unit, ovvero una struttura integrata che consente il governo nella medesima unità organizzativa delle attività commerciali, di quelle produttive e di delivery.

## L'andamento del mercato di riferimento nell'anno 2009.

### IL MERCATO DELL'ICT NEL 2009

Secondo Assinform (10 marzo 2010) il 2009 è stato l'anno peggiore degli ultimi 50 anni per l'economia mondiale come dimostrato da valori negativi come non mai. Tutte le economie (tranne quelle di Cina e India che hanno visto i rispettivi Pil crescere dell'8,7% e del 7,2%) hanno risentito pesantemente della crisi mondiale, che ha penalizzato anche gli investimenti in It (-5,4% contro un +4,8% del 2008), mentre le Tlc hanno mantenuto il segno positivo (1,1% era sul 4,2% un anno prima).

Tra le nazioni maggiormente penalizzate c'è l'Italia, che ha fatto registrare una variazione del Pil del -5%, dato che si riflette pesantemente sugli investimenti in It, che nel 2009 sono calati dell'8,1% (da un +0,8% del 2008), attestandosi su un valore complessivo di 18,686 miliardi di euro.

Il confronto con la media europea (spesa It a -5,4%) dà subito un'idea di quanto sia aumentato a nostro svantaggio il gap in fatto di innovazione.

La motivazione principale è una scarsa propensione a investire in It soprattutto da parte delle piccole imprese (da 1 a 49 addetti) che rappresentano il 99% del totale nazionale ma che contribuiscono solo per il 18% all'intero mercato. Quindi, strutturalmente, l'Italia è meno competitiva delle altre nazioni industrializzate e ha una minor presenza di realtà internazionali, elemento ulteriore che concorre a penalizzare il volume di investimenti in It.

Analizzando i singoli comparti, il settore hardware è crollato a un -14,8% (contro un -0,2% di un anno prima), il software si è fermato a un -3,6% (era +3,4% nel 2008), mentre i servizi si sono attestati su un -6,5% (da un +0,4%).

Le voci di spesa relative ai servizi, che pesano complessivamente per 8,750 miliardi, sono tutte pesantemente negative, e questo dimostra che hanno risentito ulteriormente del continuo calo delle tariffe già rilevato in modo consistente nel 2008.

Il mercato delle Tlc, nel 2009, per la prima volta ha registrato un calo in area mobile (-1,5%) attestandosi a 24,015 miliardi, mentre quella fissa ha accusato un ulteriore -3,3%, pari a 19,070 miliardi. Ha risentito, quindi, sia della diminuzione della spesa da parte dell'area consumer (-0,3%) che da quella business (-4,1%), oggi più attenta a siglare contratti maggiormente favorevoli.

## LE PREVISIONI PER IL 2010

L'incertezza che tutt'ora domina i mercati, rende più che mai difficile fare delle previsioni sugli investimenti in Ict per il 2010.

Partendo dalle previsioni del FMI che parlano per l'Italia di una crescita del Pil dell'1% (crescita più bassa tra i primi sei paesi mondiali), il mercato nazionale dell'It dovrebbe risalire, per modo di dire, a un -3,1% e le Tlc a un debole segno positivo, 0,2%.

Il nostro paese sta perdendo continuamente competitività, e l'unica via per la ripresa è, secondo Assinform, puntare sull'innovazione, partendo da una maggior crescita della produttività e delle performance delle imprese. Essendo la produttività strettamente correlata alla spesa Ict, le aziende dovranno investire di più in tecnologie e innovare per avere un ciclo di sviluppo stabile e duraturo.

## L'andamento dei risultati del Gruppo Exprivia

L'andamento dei **ricavi per aree di business** ha registrato nel corso dell'anno 2009 una crescita rispetto allo stesso periodo del 2008 nei mercati della "Sanità ed Enti Locali", notoriamente anticiclici, e in quello della "Industria", mentre si registra una diminuzione negli altri mercati.

Gruppo Exprivia (valori in K €)	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni %
Banche, Finanza e Assicurazioni	10.054	11.299	-11%
Industria & Media	11.599	11.510	1%
PAC, Trasporti & Utilities	14.781	17.205	-14%
<i>di cui Canale diretto</i>	12.388	12.601	-2%
<i>di cui Canale indiretto</i>	2.393	4.604	-48%
Oil, Gas & Telecomunicazioni	12.760	16.021	-20%
Sanità ed Enti Locali	35.308	33.226	6%
Altro	1.234	1.048	18%
<b>Totale</b>	<b>85.737</b>	<b>90.309</b>	<b>-5%</b>

Gruppo Exprivia (valori in K €)	EBITDA			EBITDA/Ricavi	
	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni %	31/12/2009	31/12/2008
Banche, Finanza e Assicurazioni	1.764	2.295	-23%	17,55%	20,31%
Industria & Media	1.532	1.708	-10%	13,21%	14,84%
PAC, Trasporti & Utilities	868	991	-12%	5,87%	5,76%
Oil, Gas & Telecomunicazioni	1.156	1.418	-18%	9,06%	8,85%
Sanità ed Enti Locali	9.338	8.820	6%	26,45%	26,55%
Altro	15	-		1,86%	
<b>Totale</b>	<b>14.673</b>	<b>15.232</b>	<b>-4,7%</b>	<b>17,11%</b>	<b>16,87%</b>

Di seguito il dettaglio dei ricavi relativi all'anno 2009, comparati con i dati dell'anno 2008, ripartiti per tipologia di attività (valori in K €).

Gruppo Exprivia (valori in K €)	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni %
Progetti e servizi	69.860	74.959	-7%
Manutenzioni	5.472	4.679	17%
HW/ SW terze parti	5.607	5.744	-2%
Licenze proprietarie	3.564	3.879	-8%
Altro	1.234	1.048	18%
<b>Totale</b>	<b>85.737</b>	<b>90.309</b>	<b>-5%</b>

## BANCHE, FINANZA E ASSICURAZIONI

Al 31 Dicembre 2009 la Business Line **Banche, Finanza e Assicurazioni** ha realizzato ricavi di poco superiori a 10 Milioni di Euro in diminuzione del 11% rispetto allo stesso periodo del 2008, sostanzialmente in linea rispetto alla diminuzione della spesa IT registrata nei mercati verticali in cui opera.

Le condizioni generali dell'andamento del comparto Banche, Finanza ed Assicurazioni hanno pesantemente influenzato l'operatività della BL, sia nell'acquisizione di nuovi clienti, sia nella gestione della base consolidata. Nel primo semestre, questa situazione ha portato a un decremento dei ricavi del 21% rispetto al 2008 addebitabile soprattutto a dinamiche quali la riduzione dei volumi complessivi della domanda, l'ottimizzazione della spesa per la gestione dei sistemi in esercizio e il ritardo nell'avvio dei nuovi progetti previsti a piano (dinamiche che hanno caratterizzato tutto il 2008).

Comprese al meglio le nuove esigenze imposte dalla crisi ma anche le conseguenti opportunità, si sono messe in atto le opportune azioni di focalizzazione e di sviluppo che hanno consentito di realizzare un recupero nel secondo semestre, ed in particolare nel 4° trimestre, in cui si registra un miglioramento dei ricavi del 4% rispetto al 4° trimestre del 2008.

Considerazioni complessivamente analoghe possono essere fatte riguardo le marginalità che nonostante l'incremento nella vendita di licenze proprie, a causa della componente servizi, peggiorano in valore assoluto, per la riduzione dei volumi complessivi, e in termini percentuali soprattutto per la forte tensione assorbita sul fronte delle tariffe professionali.

La focalizzazione è stata perseguita sia sull'offerta consolidata, in ambito gestione del rischio di credito, gestione dei processi di capital market e conduzione tecnica di sistemi, sia nella proposizione di alcune soluzioni innovative di nicchia in ambito sicurezza dei dati e information analytics. Grazie alla focalizzazione sull'offerta e all'ottimizzazione dei processi di delivery è stato possibile promuovere lo sviluppo sia sulla base clienti attuale che verso i nuovi, nonché perseguire un recupero di marginalità. Infatti è stato possibile proporre i nuovi prodotti della suite crediti Global Credit Management, che coprono le esigenze di monitoraggio, una copertura completa di servizi sulla piattaforma Murex sia on-site, sia e soprattutto in outsourcing dal Centro di Competenza di Milano, piuttosto che servizi strutturati e remotizzabili di conduzione sistemi, oltre alla nuova soluzione per la gestione delle password privilegiate ed alle soluzioni innovative di gestione delle informazioni non strutturate a supporto dello sviluppo del paradigma web2.0.

Complessivamente in un anno così difficile, la ridefinizione dell'offerta, le nuove modalità di erogazione dei servizi in nearshoring, ed un approccio al mercato sempre più volto a prevedere e perseguire le esigenze dei clienti in tempi opportuni ci hanno consentito di acquisire nuovi importanti clienti sia in Italia che all'estero, nonché di porre solide basi per indirizzare lo sviluppo del business dei prossimi trimestri.

## INDUSTRIA E MEDIA

La Business Line **Industria e Media** ha registrato una sostanziale tenuta dei ricavi rispetto allo stesso periodo del 2008, dato molto positivo in relazione all'andamento generale del mercato in forte contrazione, in particolare nel comparto servizi. Il buon backlog di fine 2008 ed una costante azione di stimolo del mercato alla ricerca di nuove opportunità, hanno consentito il raggiungimento di questa buona performance, che consolida il posizionamento di Exprivia nel mercato Industria.

Fattori di successo sono stati la proposizione di un'offerta chiara e strutturata, incentrata su soluzioni ERP ed Extended ERP, BI, SOA e MES, un ottimo rapporto qualità / prezzo ed una strategia di indirizzamento del mercato per cluster verticali di industry.

L'azione commerciale si è incentrata su target di territorio e di settore, in funzione della capitalizzazione delle nostre esperienze ci si è focalizzati nei segmenti Engineering & Costruction, Consumer Product in particolare Food e Fashion, Retail e Wholesale, Professional Service, Discrete Manufacturing; cogliendo opportunità commerciali e generando una pipeline interessante nel medio periodo. Ciò ha consentito di consolidare i rapporti con i clienti acquisiti e di cogliere le opportunità che un mercato in cerca di nuovi equilibri offre, acquisendo nuovi clienti anche nel mondo PMI.

Inoltre i consolidati approcci metodologici per il delivery dei progetti hanno permesso di far evolvere le collaborazioni in servizi strutturati di Application Management erogati il più delle volte da remoto.

Particolare rilievo hanno assunto le attività di sviluppo dei sistemi real-time per il settore Difesa, dove è continuato il positivo trend di crescita registrato in passato a conferma dell'importanza delle competenze tecniche e di processo maturate da Exprivia in queste settore di mercato.

Le marginalità del business legato al mondo industria ha registrato un leggero calo di poco meno di due punti percentuali, dovuto principalmente a due fattori: il cambio del mix di composizione del fatturato rispetto al 2008, in quanto c'è stato una riduzione significativa della vendita di licenze d'uso software compensata da un pari aumento di servizi, e l'influenza negativa del generalizzato calo delle tariffe dei servizi di consulenza che si è registrato sul mercato.

## PAC, TRASPORTI & UTILITIES

Al 31 dicembre 2009 la Business Line **Pubblica Amministrazione Centrale, Transportation e Utilities** ha realizzato ricavi pari a 14,8 Milioni di Euro, in diminuzione del 14% rispetto allo stesso periodo del 2008. A fronte di questa sensibile riduzione di ricavi la marginalità è rimasta pressappoco la stessa in valore assoluto passando, in termini percentuali, dal 5,76% del 2008 al 5,87% del 2009.

Lo scostamento registrato dei ricavi è la risultante di diversi fattori:

1. la politica di selezione dei progetti che ha portato ad eliminare attività a più basso valore aggiunto
2. la riduzione della spesa da parte dei nostri partner System Integrator i quali hanno registrato notevoli riduzioni di attività in tutti i settori
3. l'allungamento dei tempi delle procedure di gara a evidenza pubblica che sposta nel 2010 ricavi attesi nel 2009; gli effetti di tale spostamento sono sensibili in considerazione del fatto che la BL non disponeva nel 2009 di un robusto backlog riveniente da attività aggiudicate negli anni precedenti

Il dato rilevante dal punto di vista commerciale è che la forte contrazione dei ricavi espressi dai partner System Integrator è stata in gran parte compensata dai maggiori ricavi registrati nel settore delle Utilities e della PAC per attività più qualificanti e di più ampio respiro. Nel settore dei trasporti, invece, si registrano importanti processi di ristrutturazione che vedono i player tradizionali (prevalentemente di natura pubblica) assai cauti negli investimenti e nuovi attori fortemente protesi verso l'innovazione. Exprivia, pur presidiando i primi, sta monitorando con crescente attenzione soprattutto i secondi.

In un quadro di riduzione della spesa IT nella PAC e di ridimensionamento dei budget nel settore delle Utilities e dei Trasporti, la Business Line, nonostante gli sforzi commerciali fatti sulla PAC non abbiano ancora portato verso gli ambiziosi obiettivi immaginati, sta registrando risultati apprezzabili a riprova della

correttezza della strategia di offerta adottata e della efficacia delle misure organizzative impostate negli scorsi anni.

Una serie di opzioni strategiche hanno concorso al risultato e tra queste:

- ✓ la valorizzazione in chiave industriale delle singole attività progettuali svolte per grandi clienti e la loro collocazione in un quadro di offerta articolato che copre i principali processi di business delle organizzazioni indirizzate. Questa dinamica è maggiormente visibile nel settore delle Utilities interessate da processi di fusione/agggregazione, che esprimono una domanda di innovazione, in un quadro di qualità e di robustezza nei servizi e prodotti sperimentati con successo nelle Utilities maggiori e più affermate.
- ✓ la “visione lunga” del rapporto con il cliente. Exprivia gioca sempre più il ruolo di partner con il proprio cliente, condividendone le scelte, sostenendolo nei processi di cambiamento, talvolta sostenendo costi che nelle fasi iniziali delle attività possono risultare gravosi.
- ✓ la quotazione in borsa, l’affidamento di importanti attività in ambito pubblico, una puntuale e costante partecipazione nelle gare di interesse, una saggia politica di alleanze rendono Exprivia oggi un soggetto particolarmente visibile su un mercato che si sta sempre più affrancando da vecchie logiche di continuità.

## OIL, GAS E TELECOMUNICAZIONI

La Business Line **Oil, Gas e Telecomunicazioni** costituita nel corso dell’anno, realizza la convergenza dei mercati Oil & Gas e Telco sotto un’unica BL.

Entrambi i settori di business hanno avuto un trend simile negli ultimi anni per quanto riguarda gli investimenti IT ancora in crescita nel biennio 2007-2008 (mentre la spesa IT dei settori manifatturieri e dei servizi era calante) e con un andamento fortemente ribassista per 2009. Questo settore dell’industria ha registrato, per Exprivia, una diminuzione dei ricavi di circa il 20% rispetto allo stesso periodo del 2008. Da Gennaio 2009 i più grandi clienti appartenenti a questo mercato hanno sensibilmente ridotto il budget degli investimenti IT (tagli per oltre il 20%) ed hanno inoltre beneficiato degli effetti di razionalizzazione della spesa ottenuti mediante contratti di full outsourcing per i servizi di Application Management.

In questo scenario Exprivia ha ridisegnato le collaborazioni con i propri clienti per soddisfare i loro obiettivi di riduzione dei costi senza impattare la propria marginalità, puntando sulle sinergie derivanti dall’integrazione delle strutture di delivery di Exprivia Spa e di Wel.Network Spa e, contemporaneamente, sulla remotizzazione in nearshoring dalle diverse sedi (Molfetta e Piacenza) di alcune attività; il Gruppo ha inoltre svolto un’intensa attività di business development che, da un lato, ha consentito di porre le basi per una serie di opportunità che si potrebbero concretizzare già a partire dal primo semestre del 2010. Infatti nel secondo semestre è entrato nel vivo lo sviluppo delle attività oggetto di una gara vinta a marzo 2009, nel mondo Enterprise Content Management (“ECM”), per un importante cliente multinazionale italiano per un valore complessivo superiore agli 8 milioni di €. Queste attività, oltre che posizionare l’azienda in un settore verticale di grande interesse, consente lo sviluppo di importanti competenze, sulle quali fare leva per cogliere le opportunità del mercato nelle diverse direzioni di competenza della Business Line.

## SANITA’ ED ENTI LOCALI

La Business Unit **Sanità & Enti Locali** ha registrato, pur in un anno segnato dalla grave crisi nazionale ed internazionale, positivi risultati a conferma di un andamento sostanzialmente anticiclico.

Il valore complessivo delle attività rientranti nella BU è aumentato di circa il 7%, passando dai 33,2 Milioni del 2008 ai 35,7 Milioni del 2009.

All’ottenimento di questo risultato hanno contribuito le attività di Exprivia SI, la società spagnola del Gruppo, per circa 1,2 Milioni di Euro, quelle della GST (specializzata nel riconoscimento vocale) per oltre 1,7 Milioni di Euro e quelle del ramo d’azienda Aurora, consolidate a partire dal 1 giugno 2009 (1,1 Milioni di Euro).

Anche il business delle società che già nel 2008 facevano parte del perimetro di attività della Business Unit ha segnato un andamento molto positivo; i ricavi della Svimservice SpA e quelli del ramo d'azienda Medica della Capogruppo Exprivia SpA sono aumentati in confronto allo stesso periodo del 2008, nonostante le restrizioni apportate, in modo pressoché uniforme in tutta Italia, ai budget ICT, sia da parte delle strutture sanitarie pubbliche, che da parte di quelle private.

Un'analisi più dettagliata dei risultati evidenzia come nel 2009 le voci di ricavo che hanno contribuito agli incrementi percentualmente più sensibili rispetto all'esercizio precedente sono la vendita di licenze proprie (+11%) e la rivendita di Hardware e Software di terze parti (+27%), a testimonianza del fatto che la Exprivia sta sempre più affermando la propria vocazione di fornitore globale per ospedali e strutture sanitarie.

Per quanto riguarda la marginalità, nel 2009 si è confermato il dato già apprezzabile del 2008 (il 26,5% circa) peraltro in linea con le attese, e ciò nonostante l'incorporazione del ramo d'azienda Aurora, che solo da fine anno ha cominciato a produrre marginalità a livello fisiologico. A tale fenomeno concorrono anche i numerosi investimenti di integrazione e lo sviluppo delle funzionalità relative, che conseguono dal percorso strategico di integrazione dei prodotti che costituiscono la value proposition della BU, che per una parte importante sono stati spesi nell'esercizio.

La già citata acquisizione del ramo d'azienda Aurora dalla Siemens e le successive attività di integrazione tra il software acquisito e quello già a portafoglio della BU, hanno permesso alla Exprivia di partecipare, già a partire dagli ultimi mesi del 2009, con crescente autorevolezza, a gare presso aziende ospedaliere che ricercano un fornitore capace di mettere in campo una soluzione di sistema informativo completa e con capacità di system integration in grado di farsi carico dell'intera realizzazione e gestione del sistema.

I primi frutti concreti di questa strategia si sono avuti proprio alla fine del 2009, con l'aggiudicazione di una importante gara di fornitura e gestione pluriennale per il sistema di gestione delle immagini radiologiche e cardiologiche della ASL di Asti, per un valore complessivo di 11,2 Milioni di Euro.

Anche le attività di prospezione all'estero, ed in particolare in America Latina, hanno cominciato a dare frutto, con installazioni pilota in Brasile e Messico di sistemi Ris/Pacs per il trattamento informatizzato delle unità diagnostiche di radiologia e con l'ottimo risultato della vendita di un sistema Pacs per la gestione della radiologia in un gruppo di ospedali dell'assicurazione IMSS nella regione del Nuevo Leon.

Un importante sforzo commerciale è stato fatto per la creazione di una rete di agenti e rivenditori sulle aree del territorio nazionale oggi meno coperte da parte della forza vendita diretta, di cui si conta di poter apprezzare i risultati a partire dal primo semestre 2010.

## **PRECISAZIONE GENERALE IN MERITO ALLA RAPPRESENTAZIONE DEI DATI NELLA PRESENTE RELAZIONE AL BILANCIO**

I dati riportati nel presente bilancio consolidato al 31 dicembre 2009, predisposti in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, includono, per l'anno 2009, quelli delle società Spegea Scarl (consolidata a partire dal 1 giugno 2008), Exprivia SL (consolidata a partire dal 1 luglio 2008) e Network Services Srl (consolidata a partire dal 1 novembre 2008), quest'ultima incorporata in Exprivia Solutions S.p.A. in data 22 dicembre 2009.

## I dati significativi del Gruppo e indicatori di risultato

Nella tabella seguente sono riportati sinteticamente i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo così come emergono dal Bilancio, relativi al 31 dicembre 2009 e al 31 dicembre 2008.

	dati progressivi	
	31.12.2009	31.12.2008
Totale ricavi produzione	90.090.520	95.930.808
di cui ricavi netti e variazione dei lavori in corso su ordinazione	85.736.766	90.308.650
di cui incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.776.928	2.710.340
di cui altri ricavi e contributi	2.576.826	2.911.818
Differenza tra costi e ricavi della produzione (EBITDA)	14.672.644	15.231.854
% su ricavi della produzione	16,29%	15,88%
Risultato operativo netto (EBIT)	11.730.365	12.233.988
% su ricavi della produzione	13,02%	12,75%
Risultato netto	5.042.045	6.894.948
Patrimonio netto del Gruppo	61.262.387	57.976.413
Totale attivo	159.953.440	148.253.159
Capitale sociale	26.368.918	26.368.918
Capitale circolante netto (1)	31.436.241	26.630.384
Cash flow (2)	7.628.954	9.546.262
Capitale fisso (3)	80.140.699	76.986.827
Investimenti	4.817.052	6.355.351
Disponibilità liquide /titoli (a)	5.988.680	6.232.470
Debiti finanziari a breve termine (b)	(26.497.575)	(21.901.668)
Debiti finanziari a medio/lungo termine (c)	(18.749.611)	(19.606.072)
Posizione finanziaria netta (4)	(39.258.506)	(35.275.270)

(1) - Il "capitale circolante netto" è calcolato come somma del totale attività correnti, meno disponibilità liquide, meno totale passività correnti più debiti verso banche correnti

(2) - Il Cash flow è calcolato come somma del risultato netto rettificato degli ammortamenti variazioni TFR e svalutazioni

(3) - Il "capitale fisso" è uguale al totale attività non correnti

(4) - Posizione finanziaria netta = a - (b + c)

Di seguito si riporta una tabella con i principali indicatori economici del Gruppo relativi all'esercizio 2009 confrontati con l'esercizio 2008.

Gruppo Exprivia	31/12/2009	31/12/2008
Indice ROE (Risultato netto/Capitale netto)	8,23%	11,89%
Indice ROI (Reddito operativo/Cap. inv. Netto)	11,62%	13,07%
Indice ROS (Reddito operativo/Ricavi netti)	14,34%	14,42%
Oneri finanziari/Utile d'esercizio	43,96%	44,90%

Di seguito si riporta una tabella con i principali indicatori finanziari e patrimoniali del Gruppo relativi al 31 dicembre 2009 e al 31 dicembre 2008.

Gruppo Exprivia	31/12/2009	31/12/2008
Ind. Finanz. Netto/Capitale Netto	0,64	0,61
Rapp. Ind. (Totale passivo/Capitale Netto)	2,61	2,56

Il Gruppo Exprivia ha chiuso l'esercizio 2009 con **un valore della produzione consolidato** pari a 90 milioni di Euro (-6,09% vs 2008), un **EBITDA** di 14,6 milioni di Euro (-3,67% vs 2008), un **EBIT** di 11,7 milioni di Euro (-4,12% vs 2008) ed un **utile ante imposte** di Gruppo di 9,2 milioni di Euro (+ 1,31% vs 2008). L' **EBITDA margin** è pari al 16,29% (vs. 15,9% nel 2008). L' **EBIT margin** è pari al 13,0% (vs. 12,8% nel 2008).

La **posizione finanziaria netta** consolidata al 31 dicembre 2009 risulta pari a -39,2 Milioni di Euro rispetto ai - 35,3 Milioni di Euro al 31/12/08, in miglioramento di 1,2 Milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2009, ed è costituita per il 67% da debiti a medio-lungo termine e finanziamenti a tassi agevolati. La variazione di 3,9 Milioni di Euro deriva dal flusso di cassa positivo dell'attività corrente e finanziaria pari a 3,4 Milioni di Euro, dagli impieghi per investimenti pari a 5,7 Milioni di Euro, tra cui l'acquisizione del ramo d'azienda AuroraWeb, e dal pagamento del dividendo 2008 per 2 Milioni di Euro.

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo al 31 dicembre 2009 si attesta ad un valore di 61,3 Milioni di Euro rispetto ai 58 Milioni di Euro del 31 dicembre 2008.

## Investimenti

### PROPRIETÀ IMMOBILIARI

Tutte le proprietà immobiliari del Gruppo sono intestate alla Capogruppo Exprivia S.p.A.

La proprietà immobiliare in Viale PIO XI n. 40 a Molfetta (BA) è composta da due locali pari a circa 120 mq.

L'attuale sede legale e operativa della Società, situata a Molfetta (BA), Via Adriano Olivetti s.n.c., si estende su una superficie di 7.950 mq. su cui sorge un complesso di fabbricati, (composto da quattro blocchi di cui tre multipiano tutti destinati a uffici e magazzini per un totale di circa 5.000 mq calpestabili, edificate sulla base della concessione edilizia n. 7584 del 2 agosto 2002.

Nella sede di Molfetta vengono organizzati e realizzati programmi di formazione sulle più moderne tecnologie informatiche per gruppi di persone molto numerosi e, proprio sul continuo aggiornamento professionale, sono basate le strategie di evoluzione del know how del personale tecnico sia interno che appartenente ai clienti.

Le aree dedicate alla strumentazione informatica, attrezzate con sofisticati sistemi di sicurezza, sono perfettamente in grado di ospitare, non solo le attuali apparecchiature necessarie alla gestione ed evoluzione delle infrastrutture del Gruppo e del laboratorio di Ricerca e Sviluppo, ma anche ulteriori sistemi informatici utilizzabili per offrire al mercato soluzioni complete di sviluppo progetti e gestione in outsourcing con i più evoluti sistemi di security e di funzionamento non stop.

A partire dal 1° marzo 2009 il complesso di via Adriano Olivetti ospita anche la sede operativa ed amministrativa della controllata Svimservice S.p.A. con la quale è stato stipulato un contratto pluriennale di locazione.

## RICERCA & SVILUPPO

Le attività di ricerca e sviluppo costituiscono uno dei fattori chiave del modello imprenditoriale di Exprivia, attraverso i quali è stato possibile raggiungere i risultati in termini di crescita già mostrati nel bilancio 2008 e presentati agli azionisti nel febbraio di quest'anno.

Il 2009 si è aperto quindi con un rinnovato impegno del Gruppo in quest'ambito.

Il 30 Giugno 2009 si è regolarmente concluso il **progetto FAR – ICT**, finalizzato alla realizzazione di un centro servizi in grado di erogare, in modalità ASP, funzionalità SAP ad una Supply Chain di una filiera produttiva. Si è inteso così creare strumenti che permettano alle PMI di lavorare in rete nell'ambito del Supply Chain Management. La fase sperimentale è consistita nella misurazione del beneficio che micro aziende che compongono la filiera logistica farmaceutica hanno ottenuto dall'utilizzo del nuovo modello operativo.

Il progetto ha conseguito i seguenti risultati:

- ✓ è stato realizzato un sistema SAP per la gestione della Supply Chain per le 4 filiere coinvolte nel progetto (farmaceutica, editoriale, florovivaistica e logistica);
- ✓ è stata realizzata un' interfaccia RFID con SAP che viene utilizzata per la localizzazione, tracciabilità e fatturazione / bollettazione del farmaco;
- ✓ è stato implementato un portale per l'erogazione on-demand di transazioni SAP legate alla filiera logistica farmaceutica;
- ✓ è stata definita ed implementata una matrice di ruoli per mantenere riservato il dato gestito dal centro **servizi e di proprietà di ciascuna azienda della filiera.**

Nel corso dell'anno 2009, congiuntamente con gruppi di partner esperti nei settori di riferimento, sono stati avviati tre nuovi progetti di ricerca di durata pluriennale: "LABGTP", "SLIMPORT" e "La qualità distintiva del Made in Italy"

Il primo progetto, denominato **LAB GTP (Lab8)** – 'Laboratorio pubblico privato per lo sviluppo di strumenti bio-informatici integrati per la genomica, la trascrittomica e la proteomica', è finalizzato alla realizzazione di un laboratorio di bioinformatica per lo studio delle metodologie e degli algoritmi che permettano l'analisi di eventi biologici; tali eventi generano una grande quantità di dati provenienti da risorse distribuite (informatiche e cliniche) che devono essere elaborati mediante tecniche e tools idonei.

Il secondo progetto, **SLIMPORT** – Sicurezza, Logistica, InterModalità PORTuale – verte sulla realizzazione di un progetto innovativo di area portuale, che integra soluzioni modulari basate su componenti tecnologiche info-telematiche, di impianti e sensoristica, volte a rendere efficienti i processi operativi di trasporto delle merci e delle persone nell'ambito dell'ultimo miglio mare e primo miglio terra. Exprivia in questo contesto sarà il partner responsabile del sottoprogetto SLIMSAFE, il cui obiettivo è quello di sviluppare una piattaforma intelligente, modulare e scalabile in grado di analizzare, modellare e supervisionare le attività portuali. L'individuazione dei processi potenzialmente pericolosi e dei punti critici nello svolgimento delle attività permetterà al modulo Slim-SAFE di gestire tali criticità in modo da ridurre la probabilità di accadimento e la magnitudo degli effetti. Il capofila dell'intero progetto SLIMPORT è Elsag Datamat S.p.A.

Il terzo progetto, **La Qualità Distintiva del Made in Italy** intende valorizzare i prodotti tipici dell'agroalimentare italiano di sei filiere (pane, pasta, latte, vino, ortofrutta, olio) e consentire il

consolidamento delle quote di mercato sia a livello nazionale che internazionale, attraverso l'individuazione ed esaltazione dei caratteri qualitativi distintivi percepiti dal consumatore. I punti chiave del progetto sono:

- ✓ identificare i caratteri qualitativi distintivi dei prodotti tipici del Made in Italy nell'ambito di un processo di valorizzazione del prodotto sui mercati e protezione dai "prodotti imitativi", anche attraverso i sistemi di tracciabilità integrati;
- ✓ sviluppare tecnologie "minimally processed" per conservare ed esaltare nei processi di lavorazione le caratteristiche qualitative;
- ✓ favorirne i consumi attraverso innovazione di prodotto (speciality).

## Eventi e sponsorizzazioni

Nel corso del 2009 il gruppo Exprivia ha partecipato e sponsorizzato numerose iniziative che di seguito sono sinteticamente descritte.

- ✓ Sponsorizzazione dell'evento **"La radiologia sotto i portici"** che si è tenuto a Bologna in data 16 gennaio 2009.
- ✓ Partecipazione allo **Smau Bari** che si è tenuto nei giorni 28 e 29 gennaio 2009 presso la Fiera del Levante con una propria area espositiva. Alla cerimonia di inaugurazione della Fiera è intervenuto, fra gli altri, il Presidente e Amministratore Delegato dr. Domenico Favuzzi, in qualità di Presidente Sezione Terziario Innovativo e Comunicazione Confindustria Bari;
- ✓ Partecipazione alla IX edizione di **"Expolavoro, Salone dell'orientamento al lavoro, alle professioni e allo studio"**, organizzato dai Giovani Imprenditori di Confindustria Bari che si è svolto il 17 e 18 febbraio 2009 presso il Campus di Bari;
- ✓ Partecipazione il 25 marzo 2009 alla **STAR Conference di Borsa Italiana** per l'incontro con la comunità finanziaria italiana ed internazionale attraverso una presentazione plenaria e numerosi incontri one to one con primari investitori istituzionali;
- ✓ Partecipazione all'iniziativa **"SAP Mezzogiorno Mondo"** rivolta al mercato PMI. Nel corso del 2009 sono stati organizzati tre eventi rispettivamente a Castel del Monte, a Catania e a Napoli in cui ha partecipato Exprivia con l'offerta per le PMI in ambito SAP.
- ✓ Sponsorizzazione dell'evento **"LA TELERADIOLOGIA OGGI IN ITALIA: Quale Realizzazione? Quali Rischi?"** che si è tenuto nei giorni 21-22 Maggio 2009 a Fabriano in cui Exprivia è stata presente con un'area espositiva.
- ✓ Sponsorizzazione del seminario **"Il Project Management in Puglia: Innovazione e Competitività"**, tenutosi in data 5 maggio 2009 a Bari. L'evento, che si è aperto con l'intervento di Domenico Favuzzi, Presidente e Amministratore Delegato di Exprivia S.p.A, si proponeva come osservatorio dello stato del Project e Program Management in Puglia nei vari contesti produttivi: Ricerca, Pubblica Amministrazione, Grandi e Piccole-Medie Imprese.
- ✓ Sponsorizzazione dell'evento **"Le relazioni adriatiche. Problemi e prospettive"** organizzato dalla rivista EAST e la Facoltà di Scienze politiche dell'Università di Bari, con il patrocinio della Regione Puglia e della Confindustria di Bari che è tenuto il giorno 20 maggio 2009 presso l'Università degli Studi di Bari.
- ✓ Partecipazione al workshop **"Riuso dei servizi di business"** nell'ambito dell'osservatorio ABILAB sulle architetture IT con un intervento su architetture SOA. L'evento si è tenuto presso la sede ABI di Milano il giorno 21 Maggio 2009.
- ✓ Partecipazione ad un evento interno ABI (presso la sede ABI di Milano) nell'ambito delle **attività della Centrale d'allarme ABI Lab** per attacchi informatici. L'incontro era focalizzato ad approfondimenti tecnici sulle soluzioni di identificazione delle minacce e di monitoraggio per la prevenzione e il contrasto delle frodi informatiche, mediante il contributo dei Partner Tecnologici ABILab.

- ✓ Sponsorizzazione dell'evento organizzato da **ABI "BANCHE E SICUREZZA 2009"** che si è tenuto il 9 e 10 giugno 2009 a Roma. All'evento Exprivia, insieme ad ICCREA Banca ha presentato un approccio alla gestione delle utenze privilegiate in compliance alle normative sugli amministratori di sistema."
- ✓ Organizzazione, in partnership con SAP, della tavola rotonda sul tema: **"L'EVOLUZIONE DELLE LEVE DI ANALISI GESTIONALE: DALLA "PROFIT PERFORMANCE" ALLA "CASH FLOW ANALYSIS"** che si è tenuta il 23 Giugno 2009 a Bari.
- ✓ Partecipazione come sponsor all'evento **"Salute@Venezia"** che si è tenuto a Venezia il 22-24 Ottobre 2009. Alla manifestazione Exprivia è stata presente con un desk espositivo e con un intervento del Dott. Paolo Stofella dal titolo "Fascicolo Sanitario Elettronico: infrastrutture e tecnologie abilitanti".
- ✓ Sponsorizzazione del Congresso **"Radiologia Interventistica e dintorni: incontro con la radiologia forense"** che si è svolto presso a Portonovo (AN) nei giorni 10-11 Settembre 2009. Alla manifestazione Exprivia è stata presente anche con un'area espositiva.
- ✓ Rinnovato per il quarto anno consecutivo il sostegno per 100 orfani in Mozambico partecipando all'Orphan Project di HUMANA People to People Italia ONLUS a Maputo.

## RISCHI E INCERTEZZE

### RISCHI INTERNI

#### RISCHI RELATIVI ALLA DIPENDENZA DA PERSONALE CHIAVE

Il successo del Gruppo Exprivia dipende principalmente da alcune figure chiave che hanno contribuito in maniera determinante allo sviluppo dello stesso, quali, il Presidente e gli amministratori esecutivi della Capogruppo Exprivia S.p.A..

Il Gruppo Exprivia è inoltre dotato di un gruppo dirigente in possesso di una pluriennale esperienza nel settore, aventi un ruolo determinante nella gestione delle attività.

La perdita delle prestazioni di una delle suddette figure chiave senza un'adeguata sostituzione, nonché l'incapacità di attrarre e trattenere risorse nuove e qualificate, potrebbero avere effetti negativi sulle prospettive, attività e risultati economici e finanziari del Gruppo Exprivia.

Il management ritiene, in ogni caso, che il Gruppo Exprivia sia dotato di una struttura operativa e dirigenziale capace di assicurare continuità nella gestione degli affari sociali; inoltre il Gruppo ha adottato un piano di stock option quale strumento di fidelizzazione per trattenere le risorse umane più capaci e meritevoli.

#### RISCHI CONNESSI ALLA DIPENDENZA DA CLIENTI

Il Gruppo Exprivia offre servizi ad aziende operanti in mercati differenti (Sanità, Pubblica Amministrazione Centrale e Locale, Finance, Telco & Media, Manufacturing, Oil & Gas e Utility).

I ricavi del Gruppo sono ben distribuiti sui diversi clienti, ciò nonostante l'uscita dal portafoglio di alcuni rilevanti clienti potrebbe incidere sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Exprivia.

#### RISCHI CONNESSI AGLI IMPEGNI CONTRATTUALI

Il Gruppo Exprivia sviluppa soluzioni ad alto contenuto tecnologico e di elevato valore ed i relativi contratti sottostanti possono prevedere l'applicazione di penali per il rispetto dei tempi e degli standard qualitativi concordati. L'applicazione di tali penali potrebbe avere effetti negativi sui risultati economici e finanziari del Gruppo Exprivia.

Il Gruppo Exprivia ha inoltre stipulato polizze assicurative con primario ente assicurativo, ritenute adeguate, per cautelarsi rispetto ai rischi derivanti da responsabilità professionale (cosiddetta polizza a copertura di "tutti i rischi dell'informatica"). Peraltro, qualora tali coperture assicurative non risultassero adeguate e il Gruppo Exprivia fosse tenuto a risarcire danni per un ammontare superiore al massimale previsto, la situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Exprivia potrebbe subire significativi effetti negativi.

## **RISCHI ESTERNI**

### **RISCHI DERIVANTI DALLE CONDIZIONI GENERALI DELL'ECONOMIA**

Il mercato della Information Technology è legato naturalmente all'andamento dell'economia.

Una fase economica sfavorevole, soprattutto a livello domestico, potrebbe rallentare la domanda con conseguenti impatti patrimoniali, economici e finanziari.

### **RISCHI CONNESSI AI SERVIZI DELL'IT**

Il settore dei servizi di consulenza ICT in cui opera il Gruppo Exprivia è caratterizzato da veloci e profondi cambiamenti tecnologici e da una costante evoluzione della composizione delle professionalità e delle competenze da aggregare nella realizzazione dei servizi stessi, con la necessità di un continuo sviluppo e aggiornamento di nuovi prodotti e servizi.

Il Gruppo Exprivia da sempre ha saputo anticipare tali mutamenti facendosi trovare pronto alle esigenze del mercato anche in virtù di cospicui investimenti in attività di ricerca e sviluppo.

### **RISCHI CONNESSI ALLA CONCORRENZA**

L'intensificarsi del livello di concorrenza, legato anche al possibile ingresso di nuovi soggetti dotati di risorse umane, capacità finanziarie e tecnologiche che possano offrire prezzi maggiormente competitivi potrebbe condizionare l'attività del Gruppo Exprivia e la possibilità di consolidare o ampliare la propria posizione competitiva nei settori di riferimento con conseguenti ripercussioni sull'attività e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Exprivia.

### **RISCHI CONNESSI ALL'EVOLUZIONE DEL QUADRO NORMATIVO**

L'attività svolta dal Gruppo Exprivia non è soggetta ad alcuna particolare normativa di settore.

## **RISCHI FINANZIARI**

### **RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE**

Il Gruppo Exprivia ha contratto nel corso degli anni diversi finanziamenti tra cui alcuni a tasso fisso agevolato, legati a progetti di ricerca e sviluppo finanziati. Nel 2008 è stato contratto un finanziamento a medio-lungo termine a tasso variabile, per finanziare le acquisizioni di Svimservice e di Wel.Network a fronte del quale sono stati stipulati con primari istituti bancari due contratti derivati di copertura, di tipo *interest rate swap*, con l'obiettivo di ridurre il rischio delle oscillazioni dei tassi.

I dettagli relativi ai finanziamenti in essere e alle relative coperture sono riportati nelle note esplicative al bilancio.

## **RISCHIO DI CREDITO**

Il Gruppo Exprivia non ha concentrazioni significative di rischi di crediti se non per quelle attività svolte nel settore della Pubblica Amministrazione per le quali si concedono dilazioni legate principalmente alla politica di pagamento adottata dagli enti pubblici, che spesso non rispettano le condizioni previste dai contratti ma che tuttavia non comportano inesigibilità dei crediti.

Il Gruppo Exprivia gestisce questo rischio anche attraverso la selezione di controparti considerate solvibili dal mercato e con elevato standing creditizio.

Periodicamente tutti i crediti vengono sottoposti ad una valutazione analitica per singolo cliente procedendo alla svalutazione nei casi in cui si prospetti un'eventuale perdita di valore.

Tutti i dettagli relativi ai crediti commerciali sono riportati nelle note esplicative al bilancio.

## **RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

Una gestione prudente del rischio di liquidità viene perseguita monitorando i flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità del Gruppo Exprivia con l'obiettivo di garantire una adeguata disponibilità delle risorse finanziarie attraverso una opportuna gestione delle eventuali eccedenze di liquidità o liquidabili e la sottoscrizione di idonee linee di credito, anche a breve termine.

## **RISCHIO DI CAMBIO**

L'attività preponderante condotta dal Gruppo Exprivia nella "Area Euro" ne limita l'esposizione a rischi di cambio derivante da operazioni a valute diverse da quella funzionale (Euro).

# **Eventi significativi**

## **EVENTI SOCIETARI**

In data **20 Aprile 2009**, l'Assemblea Ordinaria di Exprivia SpA ha approvato il bilancio al 31/12/2008 e la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,04 lordi per ogni azione ordinaria.

In data **22 Giugno 2009** è avvenuto lo stacco della cedola n. 5 dal titolo Exprivia con il conseguente pagamento del dividendo in data **25 giugno 2009**.

In data **25 Giugno 2009**, il Consiglio di Amministrazione della Società ha cooptato l'ing. Giorgio De Porcellinis quale Consigliere Non Esecutivo della Società in sostituzione del Consigliere Esecutivo dr. Filippo Giannelli che ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica. L'ing. De Porcellinis è anche stato nominato membro del Comitato di Controllo Interno e del Comitato Remunerazioni.

## **ACQUISIZIONI / CESSIONI NELL'AMBITO DEL GRUPPO EXPRIVIA**

In data **10 febbraio 2009**, la società Exprivia Solutions SpA, in qualità il Socio Unico di AISoftw@re Professional Services Srl, ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2008 e deliberato la sua messa in liquidazione nominando Liquidatore il dr. Simone De Cristofaro.

In data **1 Giugno 2009** Exprivia SpA ha perfezionato l'acquisizione del ramo aziendale Aurora (appartenente al settore Healthcare di Siemens S.p.A.) focalizzato sulla vendita di licenze e sui servizi di delivery e di assistenza relativi al prodotto proprietario "AuroraWeb", un sistema HIS (Hospital Information System) integrato che permette la gestione elettronica completa di tutti i principali processi sanitari che si sviluppano in ambito ospedaliero, quali l'emergenza, la gestione ambulatoriale e la degenza.

In data **26 Giugno 2009**, l'assemblea dei soci di IQS New Srl, partecipata da Exprivia S.p.A. per il 5 %, ha deliberato la sua messa in liquidazione avendo verificato la non volontà dei soci di ripianare le perdite realizzate nell'esercizio 2008 e di ricostituire il capitale sociale.

In data **14 settembre 2009**, Exprivia SpA ha ceduto la propria partecipazione del 44% nella società ClinicHall Srl all'altro socio di riferimento GPI SpA che ne era già possessore di una quota equivalente. Tale cessione rientra nella strategia di razionalizzazione della Business Unit Sanità e PAL a valle della acquisizione del ramo d'azienda Aurora (appartenente al settore Healthcare di Siemens S.p.A.).

In data **27 ottobre 2009**, la società Svmservice SpA, in qualità di Socio Unico di **Al Faro Srl**, società che non svolge alcuna attività industriale, ha deliberato la sua messa in liquidazione nominando Liquidatore la dr.ssa Occhiogrosso Rosa.

In data **17 Novembre 2009** Exprivia SpA ha sottoscritto un contratto preliminare per l'acquisizione del 52% di Datilog Srl, società specializzata nelle soluzioni WMS (warehouse management system) rivolte all'automazione dei magazzini complessi e dei centri di distribuzione tipici della grande azienda.

In data **22 Dicembre 2009**, si è perfezionata la fusione per incorporazione di Network Services Srl in Exprivia Solutions SpA ambedue con socio unico Exprivia SpA.

## PIANO DI STOCK OPTION

In data **20 aprile 2009**, il Consiglio di Amministrazione, a seguito dell'approvazione da parte dell'Assemblea del Bilancio al 31/12/2008, ha preso atto che le condizioni di maturazione dei n. 1.028.200 diritti di opzione, assegnati in data 28 febbraio 2008 con la terza tranche, e dei n. 1.052.300 diritti di opzione, assegnati in data 9 aprile 2008 con la quarta tranche, si sono avverate.

Le opzioni assegnate con la terza tranche potranno quindi essere esercitate nel periodo 01/03/2011 – 30/06/2011 mentre le opzioni assegnate con la quarta tranche potranno essere esercitate nel periodo 11/04/2011 - 30/06/2011.

Si è così perfezionato il piano di stock option, approvato dall'Assemblea degli azionisti del 3 agosto 2006, con la maturazione di tutte le 3.300.000 opzioni assegnate.

Ampie informazioni sul Piano di Stock Option sono pubblicate sul sito della Società nella sezione "Investor – Piano Stock Option".

Di seguito si riporta uno schema riassuntivo relativo alle assunzioni utilizzate e alla stima del fair value dei diritti di opzione assegnati ai dipendenti con le tre tranches attualmente attive.

Descrizione	I tranche	III tranche	IV tranche
Prezzo azione	0,8905	1,6582	1,5770
Prezzo di esercizio	0,8905	1,6582	1,5770
Durata vita opzione (anni)	3,50	3,40	3,30
Volatilità	28,20%	62,12%	60,45%
Tassa risk Free	3,80%	4,00%	4,30%
Dividend Yield	0	0	0
Fair value opzione	0,2350	0,7742	0,7139

## Eventi successivi al 31/12/2009

### ACQUISIZIONI / CESSIONI NELL'AMBITO DEL GRUPPO EXPRIVIA

In data **9 Marzo 2010** è stato perfezionato l'acquisto da parte di Exprivia SpA del 52% di Datilog Srl, società specializzata nelle soluzioni WMS (warehouse management system).

### PIANO DI STOCK OPTION

A partire dal mese di gennaio 2010, sono iniziate le sottoscrizioni dei diritti di opzione assegnati con la prima tranche. Alla data del 11 marzo 2010 sono state sottoscritte, versate e liberate n 660.000 nuove azioni Exprivia del valore nominale di €0,52 per azione.

## Exprivia in Borsa

Le azioni Exprivia sono quotate al Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana (MTA – segmento STAR) dal mese di agosto 2000 e dal 28 settembre 2007 Exprivia è passata al segmento STAR.

Le azioni che costituiscono il Capitale Sociale al 31 dicembre 2009 sono 50.709.458 con un valore nominale unitario di 0,52 Euro.

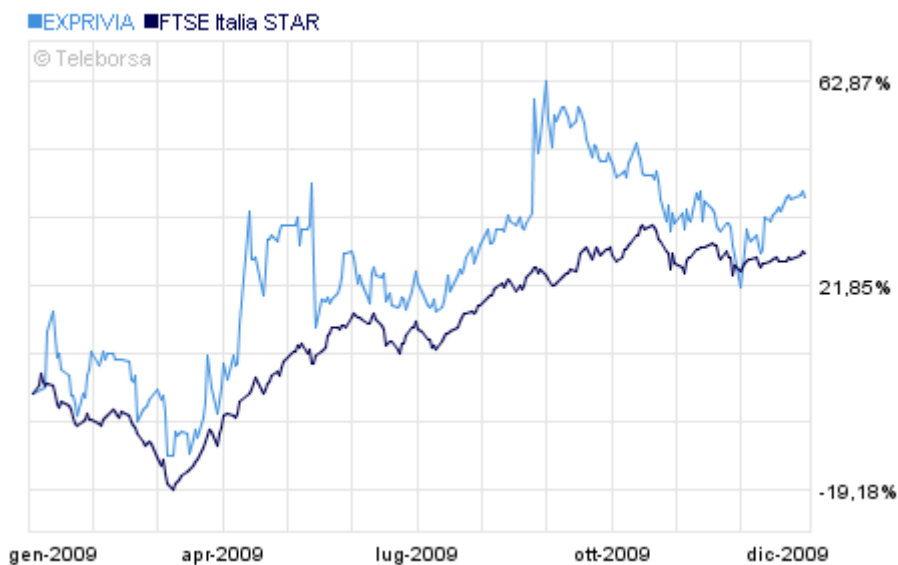
<b>Codice Borsa ISIN:</b>	IT0001477402
<b>Sigla:</b>	XPR
<b>Specialista</b>	Banca IMI

### COMPOSIZIONE DELL'AZIONARIATO:

Al 31 Dicembre 2009 l'azionariato di Exprivia risulta così composto:

<b>Abaco Systems &amp; Services S.r.l.:</b>	50,472 % (tramite Abaco Innovazione SpA)
<b>Merula S.r.l.:</b>	5,510 %
<b>Data Management S.p.A.:</b>	2,127 %
<b>Altri azionisti (&lt; 2%):</b>	41,891 %

### ANDAMENTO DELLA QUOTAZIONE:



L'andamento del grafico compara l'andamento della quotazione di Exprivia con l'indice FTSE Italia Star nel periodo gennaio-dicembre 2009.

## RISORSE UMANE

### ORGANICO

La seguente tabella riassume la situazione del personale del Gruppo al 31 dicembre 2009 in comparazione con la stessa al 31 Dicembre 2008.

Azienda	Dipendenti 31/12/2009	Dipendenti 31/12/2008	Collaboratori 31/12/2009	Collaboratori 31/12/2008
Exprivia S.p.A.	550	528	52	53
Wel.Network S.p.A.	115	126	1	1
Svimservice S.p.A.	272	278	2	15
Exprivia Solutions S.p.A.	88	68	14	3
Exprivia Projects S.p.A.	103	124	-	-
GST Srl	16	16	-	-
Network Services Srl	-	28	-	26
InFaber Srl	16	-	1	-
Spegea S.c. a r.l.	12	11	1	-
<b>Totale</b>	<b>1172</b>	<b>1179</b>	<b>71</b>	<b>98</b>
<i>di cui Dirigenti</i>	24	25		
<i>di cui Quadri</i>	111	93		

Al 31 dicembre 2009 i dipendenti del gruppo sono 1.172, rispetto ai 1.179 di fine 2008. Il numero di risorse *full time equivalent* al 31 dicembre 2009 è pari a 1.135 unità.

### FORMAZIONE E SVILUPPO MANAGERIALE

Come già ribadito in altri paragrafi della presente Relazione, Exprivia considera le persone che vi lavorano "la propria forza principale", pertanto il Gruppo si impegna a valorizzare al massimo le proprie risorse con tutti gli strumenti disponibili.

Proprio l'accresciuta centralità delle persone nella strategia perseguita dal Gruppo ha portato nel primo semestre 2009 alla creazione di una nuova funzione di vertice a ciò espressamente orientata, in staff all'Amministratore Delegato.

Il ruolo della neo costituita Funzione Sviluppo Organizzativo è quello di fornire un nuovo adeguato supporto a tutte le altre funzioni del Gruppo, focalizzandosi sullo sviluppo organizzativo interno, attraverso l'utilizzo ottimale sia delle risorse esistenti sia di nuove da mettere in campo rapidamente.

La funzione dello Sviluppo Organizzativo, nell'intento di essere una struttura flessibile, competitiva e ben integrata, opererà in parallelo ed in stretta integrazione con la Direzione Risorse Umane del Gruppo, ridefinendo e accrescendo gli strumenti operativi quali l'identificazione e gestione dei talenti, la formazione tecnica e manageriale, i sistemi incentivanti.

Tra i numerosi interventi avviati nell'anno 2009 in particolare vanno segnalati :

- ✓ Corso Sviluppo dei comportamenti organizzativi
- ✓ La finalità del percorso formativo è quella di preparare il middle management a raccogliere le nuove sfide poste al proprio ruolo manageriale, sviluppando da un lato le abilità comunicative, relazionali e negoziali, e dall'altro le capacità di analisi e pianificazione. Il corso è stato realizzato per n° 48 partecipanti distribuiti in tre edizioni tenutesi presso le tre sedi principali del gruppo Molfetta, Roma e Milano;
- ✓ Corsi sulla sicurezza (Dlgs 81/08)
- ✓ Realizzati tre percorsi formativi su: "Formazione Preposti" art. 37 comma 7 Dlgs. 81/08; "Primo Soccorso" art. 37 comma 9 Dlgs. 81/08 e art. 3 e allegato 3 del Decreto 388/03; "Prevenzione Incendi e Gestione delle Emergenze" art. 37 comma 9 Dlgs. 81/08;
- ✓ Corsi formativi ICT Skills Leap
- ✓ L'intervento formativo è caratterizzato dalla realizzazione di percorsi formativi specialistici di aggiornamento e specializzazione rivolti al personale dipendente operante nelle Direzioni tecniche.
- ✓ Il progetto è rivolto al personale dipendente delle aziende Exprivia Spa e Svimservice Spa operante nelle sedi pugliesi. Il progetto formativo è focalizzato sullo sviluppo di competenze verticali in ambito ICT con l'obiettivo di migliorare le tecniche e metodologie produttive e sviluppare la padronanza di nuove tecnologie. E' prevista la certificazione delle competenze a fine percorso formativo sulla base di esami internazionali su programmi di certificazione sviluppati da principali player del mercato delle tecnologie informatiche (Microsoft, Sun, VMWare, ecc..). Le aree di intervento del progetto formativo sono articolate in "Sistemi" (gestione di Server di rete, servizi di rete e sicurezza), "Sviluppo" (produzione e manutenzione di software applicativo), "Database" (implementazione e gestione di basi dati), "Networking" (infrastruttura di reti e apparati) "ERP" (progettazione e implementazione di sistemi ERP) e "Project Management" (Modelli e sistemi per la gestione dei progetti).
- ✓ Va sottolineato che questo progetto è stato gestito da Spegea S.c.a r.l., società del Gruppo Exprivia specializzata nell'area formazione.
- ✓ Progettazione di un ciclo di Workshop Manageriale
- ✓ Progettati e realizzati tre workshop destinati alle prime linee dell'organizzazione,
- ✓ finalizzati (i) ad accrescere la reciproca fiducia creando lo spirito di squadra, (ii) a migliorare la comunicazione interpersonale tra i membri del Gruppo, (iii) a consolidare operativamente gli obiettivi strategici.
- ✓ Progettazione di un percorso di coaching per la prima linea di management
- ✓ Attività affidata a primaria società operante in questo campo, svoltasi nel secondo semestre 2009 allo scopo di rinforzare le capacità personali e professionali della prima linea di management aziendale attraverso un'attività di coaching individuale, in modo che tali manager possano ancor meglio contribuire al raggiungimento degli obiettivi necessari all'azienda in questa particolare fase economica di sviluppo ed integrazione organizzativa.
- ✓ Formazione sul Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex. D. Lgs. 231/2001  
Sono state effettuate sessioni di formazione, rivolte ai primi livelli dell'organizzazione e agli amministratori delle Società Controllate, sui seguenti temi: (i) Inquadramento della normativa; (ii) Codice etico e Organismo di Vigilanza; (iii) Modello di Organizzazione parte generale e parti speciali.

Va precisato che gli interventi formativi menzionati coinvolgono partecipanti provenienti da tutte le società del Gruppo e quindi favoriscono l'integrazione di soggetti provenienti da culture organizzative differenti.

Nel corso del 2009 i dipendenti del Gruppo hanno sostenuto vari esami di certificazione ed hanno complessivamente ottenuto 110 certificazioni di natura tecnica e/o professionale.

## Modello organizzativo di gestione e di controllo ex. D. Lgs. 231/2001

A far data dal 31 marzo 2008 Exprivia ha adottato un proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs 231/2001 e ha istituito un Organismo di Vigilanza in carica per tutto il Gruppo, i cui membri non ricoprono alcun incarico di amministratore nelle società del Gruppo.

Tale modello è integrato con i principi e le disposizioni del Codice Etico di Exprivia. In tal modo è confermata l'unicità del sistema di governo dei processi e delle policies di Exprivia incentrato anche allo sviluppo di una cultura dell'Etica aziendale, in piena sintonia con i principi di comportamento di tutta Exprivia.

Nel corso del 2009 Exprivia SpA ha provveduto all'aggiornamento del proprio modello alle disposizioni legislative in materia di violazione della normativa sull'igiene e sicurezza dei lavoratori (D. Lgs. 81/2008) e reati informatici (cyber crimes).

Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, è pubblicato sul sito della Società nella sezione *"Investor – Informativa Societaria"*.

## Certificazioni di qualità del Gruppo

Il Sistema di Gestione per la Qualità, conforme alla norma ISO 9001:2000, è attivo in Exprivia S.p.A. dal 2003. Tale sistema consente una gestione efficace dei processi aziendali, garantendo la massima trasparenza all'interno ed all'esterno della società.

Nel corso del secondo semestre 2009 è stato condotto il riesame triennale della certificazione che ha portato alla conferma del certificato per il triennio 2010 – 2012, opportunamente adeguato alla norma ISO 9001:2008.

Le altre società del Gruppo certificate ISO 9001:2000 sono: Exprivia Solutions S.p.A., Exprivia Projects S.p.A., Svimservice S.p.A., Wel.Network S.p.A., Spegea S.c.a r.l. e GST Gruppo Soluzioni Tecnologiche s.r.l.

## Documento Programmatico sulla Sicurezza ex. D. Lgs. 196/2003

La Società ha in corso l'aggiornamento del DPS (Documento Programmatico sulla Sicurezza), quale misura di sicurezza obbligatoria e prevista alla Regola 19 dell'Allegato B) al d.lgs. 196/03.

Il DPS aziendale in corso di ultimazione e di approvazione entro i termini di legge, prevede una architettura documentale articolata nelle seguenti parti:

- ✓ modello metodologico di riferimento;
- ✓ analisi e valutazione dei rischi;
- ✓ procedure per la gestione dei rischi ed individuazione delle misure di sicurezza minime ed idonee;
- ✓ programmazione della formazione in materia;
- ✓ individuazione delle procedure di backup e ripristino dei dati;
- ✓ individuazione di mansionari, istruzioni operative e codici di comportamento.

Inoltre, il DPS, data la programmaticità della gestione del rischio, prevede continui approfondimenti tematici rispetto all'assessment degli asset aziendali per il trattamento dei dati e la loro protezione fisica, logica ed organizzativa nonché per l'analisi e la valutazione delle minacce e vulnerabilità orientate al miglioramento continuo del sistema di gestione. A tale scopo la Società ha predisposto un sistema di monitoraggio dell'applicazione delle misure minime di sicurezza, la cui descrizione è parte integrante al DPS. Le stesse procedure operative per la protezione dei trattamenti dei dati saranno oggetto di successivo monitoraggio per l'apporto di eventuali miglioramenti nel corso dell'esercizio nonché degli aggiornamenti che dovranno essere successivamente approvati entro il 31 marzo 2011.

Peraltro, al fine di ottimizzare le procedure di gestione della sicurezza, la Società ha avviato un processo di unificazione dei sistemi organizzativi a base normativa ed ICT per la prevenzione dei reati informatici, previsti dal d.lgs. 231/01 art. 24 bis e regolati dal Modello Organizzativo aziendale, con la protezione dei trattamenti dei dati, laddove i due ambiti avessero aspetti in comune.

## Rapporti tra le società del Gruppo

La nuova struttura organizzativa entrata in vigore il 1 giugno 2009, integra funzionalmente nella Direzione Servizi Centrali tutti i servizi di staff ottimizzando le strutture operative delle singole società per assicurare efficacia ed efficienza a supporto del business del Gruppo. Ad essa fanno capo la Direzione Amministrazione e Finanza, la Direzione Risorse Umane, l'Unità Pianificazione e Controllo, l'Unità Servizi Generali, Logistica, Infrastruttura ICT, l'Unità Qualità, Processi e Sistema Informativo Aziendale ed infine l'Ufficio Legale.

Tra le società del Gruppo sono costantemente realizzate importanti collaborazioni in ambito commerciale, tecnologico ed applicativo. In particolare si segnalano:

- ✓ diffuso utilizzo all'interno del Gruppo delle specifiche competenze marketing e comunicazione del Corporate con la realizzazione di materiale promozionale cartaceo, digitale e Web;
- ✓ gestione centralizzata per la fornitura di risorse tecniche specialistiche tra le società del Gruppo per gestire criticità di turn over e rendere fruibili le competenze tecniche altamente specialistiche a tutte le unità operative;
- ✓ partecipazione coordinata da parte di Exprivia a bandi di gara pubblici con il contributo di tutte le società a seconda delle specifiche competenze.

## Rapporti con le parti correlate e collegate

Per l'attuale nozione di parte correlata, come precisato dall'articolo 2, lettera h), del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e sue successive modifiche ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti"), si fa riferimento a quanto indicato nei principi contabili internazionali e, segnatamente, allo IAS 24 adottato secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002.

Le operazioni con parti correlate poste in essere dalla Società rientrano nella normale gestione di impresa e sono regolate a condizioni normali di mercato.

La procedura per il compimento di operazioni societarie infragruppo e con altre parti correlate, è pubblicata sul sito della Società nella sezione "*Investor – Informativa Societaria*".

Nella tabella di seguito sono evidenziati i rapporti di debito e credito, costi e ricavi, sia di natura commerciale che finanziaria, tra le Società del Gruppo Exprivia e le parti ad esso correlate.

Si precisa inoltre, come già riportato nel paragrafo "**acquisizioni/cessioni nell'ambito del Gruppo Exprivia**", che la partecipazione collegata ClinicHall è stata venduta in data 14 settembre 2009.

**CREDITI VERSO PARTI CORRELATE E COLLEGATE**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Variazione</b>
Aplomb Srl	317.203	392.953	(75.750)
Axception Srl	25.000	16.966	8.034
Clinichall Srl		211.217	(211.217)
Domenico Di Paola		2.509	(2.509)
Maria Teresa Di Paola		51.646	(51.646)
Pervice		12.927	(12.927)
S2B Srl		26.105	(26.105)
<b>TOTALI</b>	<b>342.203</b>	<b>714.323</b>	<b>(372.120)</b>

**DEBITI VERSO PARTI CORRELATE E COLLEGATE**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Variazione</b>
Pervice Srl	75.000		75.000
S2B Srl		1.443	(1.443)
<b>TOTALI</b>	<b>75.000</b>	<b>1.443</b>	<b>73.557</b>

**COSTI VERSO PARTI CORRELATE E COLLEGATE**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Variazione</b>
Aplomb Srl	198.196	615.631	(417.435)
<b>TOTALI</b>	<b>198.196</b>	<b>615.631</b>	<b>(417.435)</b>

**RICAVI VERSO PARTI CORRELATE E COLLEGATE**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>Variazione</b>
Axception Srl	25.000		25.000
Pervice Srl	57.106	10.331	46.775
<b>TOTALI</b>	<b>82.106</b>	<b>10.331</b>	<b>71.775</b>

## Rapporti del Gruppo con le Controllanti

Exprivia S.p.A. ha in essere rapporti di natura commerciale con la sua controllante Abaco Innovazione S.p.A. in particolare i rapporti consistono in fornitura di servizi logistici e fornitura di consulenza e supporto.

Di seguito si evidenziano i rapporti tra il Gruppo Exprivia e la controllante Abaco Innovazione SpA, al 31 dicembre 2009. Si precisa inoltre che tutti i rapporti in essere tra Abaco Innovazione S.p.A. e Network Services Srl sono stati trasferiti ad Exprivia Solutions S.p.A. per effetto della fusione di Network Services Srl in Exprivia Solutions S.p.A. avvenuta in data del 22 dicembre 2009.

### Crediti

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia S.p.A.	216.978	197.143	19.835
Exprivia Solutions S.p.A.	568.788	553.636	15.152
<b>TOTALI</b>	<b>785.766</b>	<b>750.779</b>	<b>34.987</b>

### Debiti

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia S.p.A.	-	350.000	(350.000)
<b>TOTALI</b>	<b>-</b>	<b>350.000</b>	<b>(350.000)</b>

### Ricavi e Proventi

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia S.p.A.	5.000	-	5.000
Exprivia Solutions S.p.A.	15.152	4.127	11.025
<b>TOTALI</b>	<b>20.152</b>	<b>4.127</b>	<b>16.025</b>

## Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2009 è stata completata la fase di integrazione delle diverse società del Gruppo all'interno di una unica organizzazione e l'accentramento delle funzioni di staff con la formalizzazione di una struttura organizzativa integrata di Gruppo. Nel corso dei prossimi mesi proseguiranno le azioni, già in corso di realizzazione, volte all'ottimizzazione del Gruppo Exprivia dal punto dei sistemi informativi, della logistica, delle strutture di staff, oltre che della struttura societaria.

Il 2009 si è dimostrato un periodo di forte discontinuità finanziaria, economica e industriale durante il quale sono state realizzate alcune azioni i cui benefici si potranno cogliere nel corso dei prossimi anni.

Il Gruppo Exprivia è riuscito a ridurre al minimo l'impatto della crisi e sta proseguendo nel proprio cammino di sviluppo facendo leva sulle proprie caratteristiche distintive e mettendo in campo alcune azioni strategiche chiare e definite:

- ✓ miglioramento del posizionamento del brand Exprivia come società leader sul mercato nazionale per capacità di innovazione e rapidità nel proporre e realizzare soluzioni innovative;
- ✓ ampliamento della copertura commerciale e dell'offerta anche sui mercati esteri mediante lo sviluppo di alleanze strategiche con primarie istituzioni e aziende locali;
- ✓ incremento della propria capacità competitiva grazie ad un modello di erogazione dei servizi eccellente che prevede anche modalità di erogazione in near-shoring;
- ✓ avvio di nuove iniziative produttive e commerciali, anche in collaborazione con altri partner, per accelerare la crescita interna e per linee esterne in settori di mercato caratterizzati da alto contenuto tecnologico e da importanti attese di crescita;
- ✓ consolidamento delle strutture del Gruppo operanti nei settori di mercato che rappresentano il core business.

## INFORMATIVA SULL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi degli art. 2497 e ss c.c., disciplinante la trasparenza nell'esercizio di attività di direzione e coordinamento di società, si dà atto che tale attività viene svolta dalla società Abaco Innovazione S.p.A. con sede in Molfetta (BA) Viale Adriano Olivetti, Codice Fiscale e P. I.V.A. 05434040720.

Nell'esercizio di tale attività:

- ✓ la società Abaco Innovazione S.p.A. non ha in alcun modo arrecato pregiudizio agli interessi ed al patrimonio della nostra società;
- ✓ è stata assicurata una completa trasparenza dei rapporti infragrupo, tale da consentire a tutti coloro che ne abbiano interesse, di verificare l'osservanza del principio precedente;
- ✓ le operazioni effettuate con la società Abaco Innovazione S.p.A sono state effettuate a condizioni di mercato, cioè a condizioni che si sarebbero applicate fra parti indipendenti.

I rapporti di natura economica, patrimoniale e finanziaria intercorsi con la società Abaco Innovazione S.p.A. sono evidenziati nel paragrafo della presente Relazione sulla Gestione "Rapporti del Gruppo correlate con le Controllanti".

Inoltre, ai sensi degli art. 2497 e ss miranti a disciplinare la trasparenza nell'esercizio di attività di direzione e coordinamento di società, di seguito sono stati riportati i dati essenziali relativi all'ultimo bilancio di esercizio della società Abaco Innovazione S.p.A.

	31/12/2008	31/12/2007
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Partecipazioni	32.558.685	33.132.177
Partecipazioni in imprese controllate	32.558.685	33.132.177
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>32.558.685</b>	<b>33.132.177</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Crediti Commerciali e altri	355.404	259.603
Crediti verso imprese controllate	350.000	250.000
Crediti tributari	5.404	9.603
Disponibilita' Liquide	8.820	1.322
Banche Attive	8.772	1.233
Assegni e Valori in cassa	48	89
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>364.224</b>	<b>260.925</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>32.922.909</b>	<b>33.393.102</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale Sociale	1.000.000	1.000.000
Capitale Sociale	1.000.000	1.000.000
Azioni Proprie	(152.920)	(152.920)
Azioni proprie	(152.920)	(152.920)
Altre Riserve	22.627.991	21.853.913
Riserva Legale	200.000	200.000
Riserva Straordinaria	3.776.399	3.002.321
Riserva da transizione IAS	(8.408)	(8.408)
Riserva da concambio	18.660.000	18.660.000
Utili/Perdite esercizi precedenti	4.586	4.586
Utili / Perdite a nuovo	4.586	4.586
Utile/Perdite dell'esercizio	813.170	774.077
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>24.292.827</b>	<b>23.479.656</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Debiti v/banche non correnti	3.500.000	4.900.000
Debiti v/banche non correnti	3.500.000	4.900.000
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>3.500.000</b>	<b>4.900.000</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Debiti v/banche correnti	3.456.263	3.582.863
Debiti v/banche quota corrente	3.456.263	3.582.863
Debiti v/Fornitori	166.282	137.571
Debiti verso fornitori	166.282	137.571
Altre Passivita' Finanziarie	921.211	760.647
Debiti verso imprese controllate	750.777	715.724
Debiti verso altri	170.434	44.923
Debiti Tributari	29.005	4.925
Debiti tributari	29.005	4.925
Altre Passivita' Correnti	557.321	527.440
Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale	18.710	20.938
Altri debiti	485.522	440.523
Ratei passivi	53.089	65.979
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>5.130.082</b>	<b>5.013.446</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>32.922.909</b>	<b>33.393.102</b>

<b>RICAVI</b>		<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	200.000	200.000
<b>ALTRI PROVENTI</b>		<b>4.957</b>	<b>250.419</b>
	Altri ricavi e proventi	4.957	250.419
	Plusvalenze		
<b>TOTALE RICAVI PRODUZIONE</b>		<b>204.957</b>	<b>450.419</b>
<b>COSTI CONNESSI AI BENEFICI PER I DIPENDENTI</b>		<b>49.950</b>	<b>385.472</b>
	Retribuzioni e compensi	45.000	347.272
	Oneri sociali	4.950	38.200
<b>ALTRI COSTI</b>		<b>133.662</b>	<b>224.300</b>
	Altri costi per servizi	75.803	131.324
	Oneri diversi di gestione	57.859	92.976
<b>TOTALE COSTI PRODUZIONE</b>		<b>183.612</b>	<b>609.772</b>
<b>DIFFERENZA TRA COSTI E RICAVI DELLA</b>		<b>21.345</b>	<b>(159.353)</b>
<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		<b>(848.394)</b>	<b>(950.147)</b>
	Proventi da partecipazioni da controllate	(1.390.729)	(175.333)
	Proventi diversi dai precedenti con separata	(183.782)	(1.266.914)
	Interessi e altri oneri finanziari	701.462	490.340
	Oneri finanziari verso controllate	24.655	1.760
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>		<b>869.739</b>	<b>790.794</b>
<b>IMPOSTE SUL REDDITO</b>		<b>56.569</b>	<b>16.717</b>
	IRES	44.300	
	IRAP	3.200	10.000
	IMPOSTE ANNI PRECEDENTI	9.069	
	IMPOSTE DIFFERITE		6.717
<b>UTILE O PERDITA D'ESERCIZIO</b>		<b>813.170</b>	<b>774.077</b>

# **Bilancio Gruppo Exprivia**

## Stato Patrimoniale Consolidato

	31.12.2009	31.12.2008
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
<b>Immobili, Impianti e macchinari</b>	<b>10.233.350</b>	<b>8.419.590</b>
Terreni e Fabbricati	6.725.794	6.622.041
Immobilizzazioni in corso e acconti	96.516	134.609
Altri beni	3.411.040	1.662.940
<b>Avviamento e altre attività a vita non definita</b>	<b>62.766.930</b>	<b>62.408.751</b>
Avviamento	29.422.170	26.367.568
Differenza di consolidamento	33.344.760	36.041.183
<b>Altre Attività Immateriali</b>	<b>4.190.604</b>	<b>3.992.573</b>
Attività Immateriali	496.263	524.777
Costi di ricerca e sviluppo	3.222.641	3.212.984
Immobilizzazioni in corso e acconti	471.700	254.812
<b>Partecipazioni</b>	<b>1.754.752</b>	<b>1.867.290</b>
Partecipazioni in imprese controllate	51.646	
Partecipazioni in imprese collegate	306.028	453.198
Partecipazioni in altre imprese	1.397.078	1.414.092
<b>Altre Attività Finanziarie</b>	<b>143.793</b>	<b>122.940</b>
Crediti verso imprese controllate	20.388	19.388
Crediti verso imprese correlate		51.646
Crediti verso altri esigibili	123.405	51.906
Altri Titoli		
<b>Imposte differite Attive</b>	<b>1.051.270</b>	<b>175.683</b>
Imposte anticipate/differite	1.051.270	175.683
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>80.140.699</b>	<b>76.986.827</b>

	31.12.2009	31.12.2008
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
<b>Crediti Commerciali e altri</b>	<b>62.437.386</b>	<b>56.078.061</b>
Crediti verso Clienti	50.435.282	44.874.564
Crediti verso imprese collegate	25.000	254.288
Crediti verso imprese controllanti	785.766	750.779
Crediti verso imprese correlate	317.203	392.953
Crediti w/altri	8.792.681	7.098.524
Crediti tributari	1.124.764	1.970.485
Ratei e Risconti attivi	956.690	736.468
<b>Rimanenze</b>	<b>369.852</b>	<b>691.015</b>
Rimanenze	369.852	691.015
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	<b>11.016.505</b>	<b>8.262.814</b>
Lavori in corso su ordinazione	11.016.505	8.262.814
<b>Attività Finanziarie Correnti</b>	<b>318</b>	<b>1.972</b>
Altri Titoli	318	1.972
Azioni Proprie		
<b>Disponibilita' Liquide</b>	<b>5.988.680</b>	<b>6.232.470</b>
Banche Attive	5.967.888	6.219.619
Assegni e Valori in cassa	20.792	12.851
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>79.812.741</b>	<b>71.266.332</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>159.953.440</b>	<b>148.253.159</b>

	31.12.2009	31.12.2008
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>Capitale Sociale</b>	<b>26.368.918</b>	<b>26.368.918</b>
Capitale Sociale	26.368.918	26.368.918
<b>Azioni Proprie</b>	<b>(48.370)</b>	<b>(312.211)</b>
Azioni proprie	(48.370)	(312.211)
<b>Riserva da Sovrapprezzo</b>	<b>17.645.059</b>	<b>17.645.059</b>
Sovrapprezzo azioni	17.645.059	17.645.059
<b>Riserva da Rivalutazione</b>	<b>2.907.138</b>	<b>2.907.138</b>
Riserva da rivalutazione	2.907.138	2.907.138
<b>Altre Riserve</b>	<b>4.452.066</b>	<b>1.939.229</b>
Riserva Legale	394.488	158.860
Versamenti in conto futuro aumento capitale		
Riserva Straordinaria	3.105.075	82.000
Altre Riserve	573.285	1.319.151
Riserva da transizione IAS	101.875	101.875
Riserva IAS disponibile	501.236	501.236
Effetto Fiscale IAS	(223.893)	(223.893)
<b>Utili/Perdite esercizi precedenti</b>	<b>5.294.359</b>	<b>2.905.461</b>
Utili / Perdite a nuovo	5.294.359	2.905.461
<b>Utile/Perdite dell'esercizio</b>	<b>5.042.045</b>	<b>6.894.948</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>61.661.215</b>	<b>58.348.542</b>
<b>Interessenze di minoranza</b>	<b>398.828</b>	<b>372.129</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO GRUPPO</b>	<b>61.262.387</b>	<b>57.976.413</b>

	31.12.2009	31.12.2008
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
<b>Debiti w/banche non correnti</b>	<b>18.749.611</b>	<b>19.606.072</b>
Debiti w/banche non correnti	18.749.611	19.606.072
<b>Altre Passivita' Finanziarie</b>	<b>234.559</b>	<b>412.618</b>
Debiti tributari e previdenziali oltre l'esercizio	234.559	412.618
<b>Fondi per Rischi e Oneri</b>	<b>1.491.372</b>	<b>1.177.699</b>
Altri accantonamenti	1.491.372	1.177.699
<b>Fondi Relativi al Personale</b>	<b>7.440.413</b>	<b>7.413.124</b>
Trattamento di fine rapporto subordinato	7.440.413	7.413.124
<b>Imposte Differite Passive</b>	<b>1.490.874</b>	<b>989.959</b>
Fondi per imposte differite	1.490.874	989.959
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>29.406.829</b>	<b>29.599.472</b>

	31.12.2009	31.12.2008
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
<b>Debiti v/banche correnti</b>	<b>26.497.575</b>	<b>21.901.668</b>
Debiti w/banche quota corrente	26.497.575	21.901.668
<b>Debiti v/Fornitori</b>	<b>14.529.852</b>	<b>12.022.256</b>
Debiti verso fornitori	14.529.852	12.022.256
<b>Anticipi su lavori in corso su ordinazione</b>	<b>4.298.097</b>	<b>2.801.687</b>
Acconti	4.298.097	2.801.687
<b>Altre Passivita' Finanziarie</b>	<b>4.182.240</b>	<b>3.572.515</b>
Debiti verso imprese controllate	2.451	
Debiti verso imprese collegate	75.000	1.443
Debiti verso imprese controllanti		350.000
Debiti verso altri	4.104.789	3.221.072
<b>Debiti Tributari</b>	<b>6.456.388</b>	<b>5.983.673</b>
Debiti tributari	6.456.388	5.983.673
<b>Altre Passivita' Correnti</b>	<b>12.921.243</b>	<b>14.023.346</b>
Debiti w/istituti previdenza e sicurezza sociale	3.488.954	3.718.082
Altri debiti	5.392.048	7.365.572
Ratei passivi	243.524	342.261
Risconti passivi	3.796.717	2.597.431
<b>Passività incluse aggregati</b>		
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>68.885.395</b>	<b>60.305.145</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>159.953.440</b>	<b>148.253.159</b>

## Conto Economico Consolidato

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Ricavi</b>	<b>81.793.288</b>	<b>84.844.719</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	81.793.288	84.844.719
<b>Altri proventi</b>	<b>2.576.826</b>	<b>2.911.818</b>
Altri ricavi e proventi	1.302.508	1.296.654
Contributi in conto esercizio	1.274.318	1.615.164
<b>Variatione delle rimanenze di prodotti finiti e prodotti in corso di lavorazione</b>	<b>5.720.406</b>	<b>8.174.271</b>
Variatione rimanenze prodotti in corso di lavor.,sem	(321.163)	426.420
Variatione dei lavori in corso su ordinazione	4.264.641	5.037.511
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.776.928	2.710.340
<b>TOTALE RICAVI PRODUZIONE</b>	<b>90.090.520</b>	<b>95.930.808</b>
<b>Materie prime e materiali di consumo utilizzati</b>	<b>4.967.791</b>	<b>5.972.288</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.967.791	5.972.288
<b>Costi connessi ai benefici per i dipendenti</b>	<b>52.030.885</b>	<b>50.174.208</b>
Retribuzioni e compensi	38.913.962	37.547.266
Oneri sociali	10.014.085	9.583.200
Trattamento di fine rapporto	2.385.606	2.440.498
Altri costi del Personale	717.232	603.244
<b>Altri costi</b>	<b>18.419.200</b>	<b>24.552.458</b>
Altri costi per servizi	14.850.512	20.641.761
Costi per godimento beni di terzi	1.665.855	1.952.297
Oneri diversi di gestione	1.541.956	1.100.255
Rimanenze e Accantonamenti	360.877	858.145
Oneri straordinari		
<b>TOTALE COSTI PRODUZIONE</b>	<b>75.417.876</b>	<b>80.698.954</b>
<b>DIFFERENZA TRA COSTI E RICAVI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>14.672.644</b>	<b>15.231.854</b>

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.942.279</b>	<b>2.899.647</b>
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni immateriali	1.547.027	1.479.580
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni materiali	1.012.593	1.065.460
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	59.206	
Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante	323.453	354.607
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>11.730.365</b>	<b>12.332.207</b>
<b>Proventi e oneri finanziari</b>	<b>2.527.707</b>	<b>3.248.593</b>
Proventi da imprese controllanti	(15.152)	(4.127)
Proventi da partecipazioni da altre	(972)	(1.698)
Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione	(132.166)	(76.964)
Interessi e altri oneri finanziari	2.216.346	3.095.728
Oneri da imprese controllate		
Utile e perdita su cambi	(1.336)	(3.602)
Svalutazioni di partecipazioni	460.987	239.256
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>9.202.658</b>	<b>9.083.614</b>
<b>Imposte sul reddito</b>	<b>4.160.613</b>	<b>2.188.666</b>
IRES	419.503	
IRAP	2.437.512	2.294.025
Imposte anni precedenti	100.045	
Imposte differite	583.568	1.433.224
Imposte anticipate	619.985	(1.538.583)
<b>UTILE O PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>5.042.045</b>	<b>6.894.948</b>
Attribuibile a:		
Azionisti della capogruppo	5.062.638	6.877.056
Azionisti di minoranza	(20.593)	17.892
<b>Utile di base per azione</b>	<b>0,1003</b>	<b>0,1563</b>
<b>Utile diluito per azione</b>	<b>0,1030</b>	<b>0,1563</b>

## Conto Economico Complessivo (\*) per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2008 e 31 dicembre 2009

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Utile del periodo	5.042.045	6.894.948
Utile (perdita) derivante dalla variazione di costi per aumento CS		(456.560)
Utile (perdita) derivante dalla rivalutazione immobili		234.233
Utile (perdita) derivante dalla vendita di azioni proprie	129.256	
Effetto fiscale delle variazioni	-	-
<b>Proventi/(oneri) del periodo riconosciuti a patrimonio netto</b>	<b>129.256</b>	<b>(222.327)</b>
<b>Totale utile complessivo</b>	<b>5.171.301</b>	<b>6.672.621</b>
<i>attribuibile a:</i>		
Gruppo	5.191.894	6.654.829
Azionisti terzi	(20.593)	17.892

(\*) Si segnala che il principio contabile IAS 34, paragrafo 8 A, in vigore a decorrere dal 1 gennaio 2009, prevede, la presentazione del conto economico complessivo, alternativamente come:

- ✓ un unico prospetto sintetico di conto economico
- ✓ un separato prospetto sintetico di conto economico complessivo

Al riguardo si è ritenuto preferibile la presentazione del prospetto separato di conto economico complessivo.

## Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2008 e al 31 dicembre 2009

Operazioni	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva da sovrapp. azioni	Altre riserve	Riserva da rivalutaz.	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Interessi di minoranza	Utile complessivo	Totale Patrimonio Netto	Totale Patrimonio Netto di Gruppo
<b>Saldo al 31/12/2007</b>	<b>21.801.519</b>	<b>-</b>	<b>12.215.082</b>	<b>7.076.021</b>	<b>2.672.905</b>	<b>(1.341.424)</b>	<b>3.483.361</b>	<b>246.358</b>		<b>45.907.465</b>	<b>45.661.107</b>
Acquisto azioni proprie		(52.198)								(52.198)	
Destinazione del risultato a riserva legale				103.916			(3.483.361)			(3.379.445)	
Destinazione del risultato in utili/perdite a nuovo						3.379.445				3.379.445	
Costi sostenuti per aumenti capitale										-	
Stock Option				276.956						276.956	
Riserva IAS				(16.358)						(16.358)	
Riclassificazione riserve IAS				112.219						112.219	
Effetto fiscale IAS				(100.635)						(100.635)	
Adeguamento azioni proprie				(56.330)						(56.330)	
Variazioni area di consolidamento						867.440				867.440	
Aumento CS	4.567.399		5.429.977	(5.000.000)						4.997.376	
Acquisto azioni proprie		(260.013)								(260.013)	
Utile (perdita) del periodo							6.894.948	125.771	6.894.948	6.894.948	
Proventi e oneri riconosciuti a patrimonio netto				(456.560)	234.233				(222.327)	(222.327)	
<b>Saldo al 31/12/08</b>	<b>26.368.918</b>	<b>(312.211)</b>	<b>17.645.059</b>	<b>1.939.229</b>	<b>2.907.138</b>	<b>2.905.461</b>	<b>6.894.948</b>	<b>372.129</b>	<b>6.672.621</b>	<b>58.348.542</b>	<b>57.976.413</b>
Storno valore sovr. Azioni dal valore nominale		123.323		(123.323)						-	
Acquisto azioni proprie		(72.682)		(49.139)						(121.821)	
Riclassificazione utile anno precedente a utili esercizi precedenti						6.894.948	(6.894.948)			-	
Stock Option				572.065						572.065	
Variazioni area di consolidamento						8.742				8.742	
Vendita azioni proprie		213.200		143.275						356.475	
Destinazione del risultato-riserva legale				235.628		(235.628)				-	
Destinazione del risultato-riserva straordinaria				1.605.075		(1.605.075)				-	
Destinazione del risultato-distribuzione dividendi						(2.021.457)				(2.021.457)	
Ricapitalizzazione Spegea da parte di soci terzi						33.310				33.310	
Ricapitalizzazione Spegea da parte di Exprivia						(49.966)				(49.966)	
Ammortamenti avviamenti						209.745				209.745	
Variazioni area di consolidamento						(845.721)				(845.721)	
Utile (perdita) del periodo							5.042.045	26.699	5.042.045	5.042.045	
Proventi e oneri riconosciuti a patrimonio netto				129.256					129.256	129.256	
<b>Saldo al 31/12/09</b>	<b>26.368.918</b>	<b>(48.370)</b>	<b>17.645.059</b>	<b>4.452.066</b>	<b>2.907.138</b>	<b>5.294.359</b>	<b>5.042.045</b>	<b>398.828</b>	<b>5.171.301</b>	<b>61.661.215</b>	<b>61.262.387</b>

## Movimentazioni del Patrimonio netto consolidato

Operazioni	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva da sovrapp. azioni	Altre riserve	Riserva da rivalutaz.	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utile (Perdita) del periodo	Totale Patrimonio Netto	Interessi di minoranza	Totale Patrimonio Netto di Gruppo
<b>Saldo al 31/12/2007</b>	<b>21.801.519</b>	<b>0</b>	<b>12.215.082</b>	<b>7.076.021</b>	<b>2.672.905</b>	<b>(1.341.424)</b>	<b>3.483.361</b>	<b>45.907.464</b>	<b>246.358</b>	<b>45.661.107</b>
Acquisto azioni proprie		(312.211)						(312.211)		
Adeguamento delle azioni proprie al valore di mercato				(56.330)				(56.330)		
Destinazione del risultato a riserva legale				103.916			(3.483.361)	(3.379.445)		
Destinazione del risultato in utili/perdite a nuovo						3.379.445		3.379.445		
Costi sostenuti per aumenti capitale				(456.460)				(456.460)		
Stock Option				276.956				276.956		
Riserva IAS				100.111				100.111		
Effetto fiscale IAS				(104.985)				(104.985)		
Rivalutazione immobili					234.233			234.233		
Aumento Capitale Sociale	4.567.399		5.429.977	(5.000.000)				4.997.376		
Acquisto azioni proprie								-		
Variazioni area di consolidamento						867.440		867.440		
Risultato al 31/12/08							6.894.948	6.894.948	125.772	
<b>Saldo al 31/12/08</b>	<b>26.368.918</b>	<b>(312.211)</b>	<b>17.645.059</b>	<b>1.939.229</b>	<b>2.907.138</b>	<b>2.905.461</b>	<b>6.894.948</b>	<b>58.348.542</b>	<b>372.129</b>	<b>57.976.413</b>
Storno valore sovr. Azioni dal valore nominale		123.323		(123.323)				-		
Acquisto azioni proprie		(72.682)		(49.139)				(121.821)		
Riclassificazione utile anno precedente a utili esercizi precedenti						6.894.948	(6.894.948)	-		
Stock Option				572.065				572.065		
Variazioni area di consolidamento						8.742		8.742		
Vendita azioni proprie		213.200		272.531				485.731		
Destinazione del risultato- riserva legale				235.628		(235.628)		-		
Destinazione del risultato- riserva straordinaria				1.605.075		(1.605.075)		-		
Destinazione del risultato- distribuzione dividendi						(2.021.457)		(2.021.457)		
Ricapitalizzazione Spegea da parte di soci terzi						33.310		33.310		
Ricapitalizzazione Spegea da parte di Exprivia						(49.966)		(49.966)		
Ammortamenti avviamenti						209.745		209.745		
Eliminazione partecipazione Clinichall per vendita						91.542		91.542		
Variazioni area di consolidamento						(937.263)		(937.263)		
Risultato al 31/12/09							5.042.045	5.042.045	26.699	
<b>Saldo al 31/12/09</b>	<b>26.368.918</b>	<b>(48.370)</b>	<b>17.645.059</b>	<b>4.452.066</b>	<b>2.907.138</b>	<b>5.294.359</b>	<b>5.042.045</b>	<b>61.661.215</b>	<b>398.828</b>	<b>61.262.387</b>

## Rendiconto Finanziario Consolidato

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Operazioni di gestione reddituale:</b>		
- Utile (perdita)	5.042.045	6.894.948
- Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	2.559.620	2.643.259
- Accantonamento T.F.R.	2.385.606	2.440.498
- Anticipi/Pagamenti T.F.R.	(2.358.317)	(2.432.443)
- Rettifiche di valore di attività finanziarie		
<b>Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale</b>	<b>7.628.954</b>	<b>9.546.262</b>
<b>Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:</b>		
- Variazione delle rimanenze e acconti	(2.432.528)	(7.790.204)
- Variazione crediti verso clienti	(5.560.718)	(4.106.038)
- Variazione crediti verso società controllanti/controllate/collegate	270.051	(636.744)
- Variazione crediti verso altri	(846.782)	(667.466)
- Variazione debiti verso fornitori	2.507.596	1.018.439
- Variazione debiti verso società controllanti/controllate/collegate/correlate	609.725	722.524
- Variazione debiti tributari e previdenziali	65.528	496.118
- Variazione debiti verso altri	(477.114)	355.066
- Variazione ratei/risconti attivi	(220.222)	(132.720)
- Variazione ratei/risconti passivi	1.100.549	(1.616.365)
- Variazione Accantonamento fondi rischi	814.588	1.073.471
<b>Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attivo e passivo circolante</b>	<b>(4.169.327)</b>	<b>(11.283.919)</b>
<b>Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività corrente</b>	<b>3.459.627</b>	<b>(1.737.658)</b>
<b>Attività di investimento:</b>		
- Variazione immobilizzazioni materiali	(2.826.353)	(1.015.682)
- Variazione immobilizzazioni immateriali	(2.103.237)	(5.310.743)
- Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(783.903)	1.033.053
<b>Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività degli investimenti</b>	<b>(5.713.493)</b>	<b>(5.293.371)</b>
<b>Attività finanziarie:</b>		
- Variazione altre riserve	(1.729.371)	5.546.130
<b>Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.729.371)</b>	<b>5.546.130</b>
<b>Incrementi (decrementi) di cassa</b>	<b>(3.983.237)</b>	<b>(1.484.899)</b>
Banche e cassa attive all'inizio dell'anno	6.232.470	6.171.365
Banche e cassa passive all'inizio dell'anno	(41.507.740)	(39.961.736)
Banche e cassa attive alla fine del periodo	5.988.680	6.232.470
Banche e cassa passive alla fine del periodo	(45.247.186)	(41.507.740)
<b>Incrementi (decrementi) di liquidità</b>	<b>(3.983.237)</b>	<b>(1.484.899)</b>

## NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO DEL GRUPPO EXPRIVIA AL 31 DICEMBRE 2009

### RIFERIMENTI NORMATIVI

#### **DICHIARAZIONE DI CONFORMITA' AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IFRS**

In applicazione del Regolamento Europeo N1606/2002 del 19 luglio 2002 e del decreto legislativo n 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio consolidato del Gruppo Exprivia e il bilancio d'esercizio della controllante Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2009, sono redatti in conformità ai Principi Contabili Internazionali omologati dalla Comunità Europea (di seguito singolarmente IAS/IFRS o complessivamente IFRS).

Si precisa inoltre che tutti i bilanci delle società controllate incluse nel consolidamento, sono predisposti in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Conformemente a quanto previsto dal principio IFRS n. 1, dichiariamo che abbiamo applicato nella predisposizione del bilancio consolidato del Gruppo Exprivia, del bilancio d'esercizio della controllante Exprivia S.p.A. e dei bilanci d'esercizio di tutte le controllate incluse nell'area di consolidamento, tutti i principi contabili internazionali IAS/IFRS in vigore alla data di bilancio.

Si segnala, inoltre, che gli schemi di bilancio adottati, sia per il Bilancio Consolidato che per quello di esercizio di Exprivia S.p.A., sono i seguenti:

- ✓ per lo Stato Patrimoniale: quello con la distinzione delle attività /passività tra correnti e non correnti
- ✓ per il Conto Economico: per natura
- ✓ per lo schema della variazioni di Patrimonio Netto: prospetto con variazioni
- ✓ per il Rendiconto Finanziario: metodo indiretto

### **NUOVI PRINCIPI CONTABILI**

#### **PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI APPLICABILI DAL GRUPPO**

##### **IAS 1 RIVISTO – PRESENTAZIONE DEL BILANCIO**

La versione rivista dello IAS 1 – Presentazione del bilancio non consente più la presentazione delle componenti di reddito quali proventi ed oneri (definite "variazioni generate da transazioni con i non-soci") nel Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, richiedendone, invece, separata indicazione rispetto alle variazioni generate da transazioni con i soci. Secondo la versione rivista dello IAS 1, infatti, tutte le variazioni generate da transazioni generate con i non-soci devono essere evidenziate in un unico prospetto separato che mostri l'andamento del periodo (prospetto degli utili e delle perdite complessivi rilevati) oppure in due separati prospetti (conto economico e prospetto degli utili o perdite complessivi rilevati). Tali variazioni devono essere evidenziate separatamente anche nel Prospetto delle variazioni di patrimonio netto.

Il Gruppo ha applicato la versione rivista del principio a partire dal 1° gennaio 2009 in modo retrospettivo, scegliendo di evidenziare tutte le variazioni generate da transazioni con i non-soci in due prospetti di misurazione dell'andamento del periodo, intitolati rispettivamente "Conto economico consolidato" e

“Prospetto degli utili e perdite rilevati nel patrimonio netto per l'anno 2008 e l'anno 2009”. Il Gruppo ha conseguentemente modificato la presentazione del Prospetto delle variazioni di patrimonio netto.

Nell'ambito del processo di Improvement annuale 2008 condotto dallo IASB, inoltre, è stato pubblicato un emendamento allo IAS 1 Rivisto in cui è stato stabilito che le attività e passività derivanti da strumenti finanziari derivati designati come di copertura siano classificati, nella Situazione patrimoniale-finanziaria, distinguendo tra attività e passività correnti e non correnti. Al riguardo si segnala che l'adozione di tale emendamento non ha comportato alcuna modifica alla presentazione delle poste relative alle attività e passività da strumenti finanziari derivati per via della forma di presentazione mista della distinzione tra correnti e non correnti adottata dal Gruppo e consentita dallo IAS 1.

## EMENDAMENTO ALL'IFRS 2 – CONDIZIONI DI MATURAZIONE E CANCELLAZIONE

L'emendamento all'IFRS 2 – *Condizioni di maturazione e cancellazione* stabilisce che ai fini della valutazione degli strumenti di remunerazione basati su azioni, solo le condizioni di servizio e di performance possono essere considerate delle condizioni di maturazione dei piani (vesting conditions). Eventuali altre clausole devono essere considerate *non vesting conditions* e sono incorporate nella determinazione del *fair value* alla data di concessione del piano. L'emendamento chiarisce inoltre che, in caso di annullamento del piano, occorre applicare lo stesso trattamento contabile sia che l'annullamento derivi dalla società, sia che esso derivi dalla controparte.

Dalla sua applicazione non sono emersi effetti contabili per il Gruppo dal momento che i piani di *stock option* in corso di maturazione nel periodo non prevedono condizioni di maturazione diverse dalle condizioni di performance e di servizio così come definite nell'emendamento e nei periodi considerati non vi sono state cancellazioni di piani.

## IMPROVEMENT ALLO IAS 19 – BENEFICI AI DIPENDENTI

L'*Improvement* allo IAS 19 – *Benefici ai dipendenti* chiarisce la definizione di costo/provento relativo alle prestazioni di lavoro passate e stabilisce che in caso di riduzione di un piano, l'effetto da imputarsi immediatamente a conto economico deve comprendere solo la riduzione di benefici relativamente a periodi futuri, mentre l'effetto derivante da eventuali riduzioni legate a periodi di servizio passati deve essere considerato un costo negativo relativo alle prestazioni di lavoro passate. Tale modifica è applicabile in modo prospettico alle modifiche dei piani avvenute a partire dal 1° gennaio 2009; si segnala, peraltro, che nessun effetto contabile significativo è stato rilevato a seguito dell'adozione di tale emendamento al 31 dicembre 2009.

## IMPROVEMENT ALLO IAS 20 – CONTABILIZZAZIONE E INFORMATIVA DEI CONTRIBUTI PUBBLICI

L'*Improvement* allo IAS 20 – *Contabilizzazione e informativa dei contributi pubblici* stabilisce che i benefici derivanti da prestiti di enti pubblici concessi ad un tasso di interesse inferiore a quello di mercato devono essere trattati come contributi pubblici e quindi seguire le regole di riconoscimento stabilite dallo IAS 20. La precedente versione dello IAS 20 stabiliva che in caso di finanziamenti a tasso agevolato ricevuti come contributi pubblici, l'impresa non doveva rilevare nessun beneficio. Adesso, per tali finanziamenti, al momento dell'erogazione si deve iscrivere il debito finanziario al *fair value* e un risconto passivo a fronte dei contributi sul tasso agevolato da ricevere per un ammontare pari alla differenza tra il *fair value* del debito e quanto incassato. Tale valore sarà rilevato a conto economico quando e solo quando tutte le condizioni necessarie al riconoscimento del contributo saranno soddisfatte, in modo sistematico per correlarlo ai costi che intende compensare.

L'applicazione di tale principio per il Gruppo non ha determinato effetti rilevanti.

## IMPROVEMENT ALLO IAS 28 – PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

L'*Improvement* allo IAS 28 – *Partecipazioni in imprese collegate* stabilisce che nel caso di partecipazioni valutate secondo il metodo del patrimonio netto, un'eventuale perdita di valore non deve essere allocata alle singole attività (e in particolare all'eventuale goodwill) che compongono il valore di carico della

partecipazione, ma al valore della partecipazione nel suo complesso. Pertanto, in presenza di condizioni per un successivo ripristino di valore, tale ripristino deve essere riconosciuto integralmente.

In accordo con le regole di transizione previste dall'*Improvement* il Gruppo applica tale emendamento in modo prospettico ai ripristini di valore effettuati dal 1° gennaio 2009, tuttavia nessun effetto contabile è derivato dall'adozione di tale nuovo principio perché nel corso dell'anno 2009 il Gruppo non ha rilevato alcun ripristino di valore di goodwill inclusi nel valore di carico delle partecipazioni.

## **IFRS 8 SETTORI OPERATIVI**

Lo IASB ha emesso l'IFRS 8 nel novembre 2006, che sostituisce lo IAS 14 Informativa di settore a partire per esercizi che iniziano dal 1° gennaio 2009. Il nuovo principio contabile richiede alla società di basare le informazioni riportate nell'informativa di settore sugli elementi che il management utilizza per prendere le proprie decisioni operative, quindi richiede l'identificazione dei segmenti operativi sulla base della reportistica interna che è regolarmente rivista dal management al fine dell'allocazione delle risorse ai diversi segmenti e al fine delle analisi di performance.

L'applicazione di tale principio per il Gruppo non ha determinato alcun effetto per il Gruppo in quanto le informative già si basavano su tali presupposti.

## **DICHIARAZIONE DI CONFORMITA' AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IFRS**

Il bilancio del Gruppo Exprivia al 31 dicembre 2009 è redatto in forma completa in conformità ai Principi Contabili Internazionali omologati dalla Comunità Europea (di seguito singolarmente IAS/IFRS o complessivamente IFRSs) .

Conformemente a quanto previsto dal principio IFRS n. 1, dichiariamo di aver applicato nella predisposizione del bilancio annuale del Gruppo Exprivia al 31 dicembre 2009 tutti i principi contabili internazionali IAS/IFRS in vigore alla data del presente bilancio annuale..

## **CRITERI DI CONSOLIDAMENTO**

L'area di consolidamento include il bilancio della società Capogruppo Exprivia S.p.A. con i bilanci delle società controllate e collegate ad eccezione delle partecipazioni detenute per la successiva vendita.

Per società controllate si intendono quelle nelle quali la Capogruppo detiene il controllo. L'esistenza del controllo è presunta quando è detenuta, direttamente o indirettamente, più della metà dei diritti di voto effettivi o potenzialmente esercitabili in assemblea alla data di rendicontazione. Per società collegate si intendono le società nelle quali la Capogruppo esercita un'influenza significativa. Tale influenza è presunta quando è detenuto il 20% o più dei diritti di voto effettivi o potenzialmente esercitabili alla data di rendicontazione.

Le società controllate e collegate sono consolidate a partire dalla data in cui il Gruppo ne acquisisce il controllo e deconsolidate a partire dalla data in cui tale controllo viene meno o quando sussistono decisioni, fatti ed evidenze relative alla futura cessione della partecipata che ne cambiano lo status facendola diventare partecipazione detenuta per una successiva alienazione/vendita.

L'acquisizione delle società controllate e collegate è contabilizzata in base al metodo dell'acquisto. Il costo di acquisizione corrisponde al valore corrente delle attività cedute, azioni emesse o passività assunte alla data di acquisizione, più i costi direttamente attribuibili. L'eccesso del costo di acquisizione rispetto alla quota di pertinenza del Gruppo del valore corrente delle attività nette della acquisita è contabilizzato nell'attivo patrimoniale come avviamento per le società controllate mentre è incluso nel valore della partecipazione per le società collegate. L'eventuale avviamento negativo è contabilizzato a conto economico alla data di acquisizione.

Ai fini del consolidamento delle società controllate è applicato il metodo dell'integrazione globale, assumendo cioè l'intero importo delle attività e passività patrimoniali e tutti i costi e ricavi a prescindere dalla percentuale effettiva di partecipazione. Il valore contabile delle partecipazioni consolidate è quindi eliminato a fronte del relativo patrimonio netto. Le operazioni, i saldi nonché gli utili e le perdite non realizzati sulle transazioni infragruppo sono elisi. Le quote di patrimonio netto e di risultato di competenza dei soci di minoranza sono evidenziate rispettivamente in un'apposita posta del patrimonio netto ed in una linea separata del conto economico consolidato.

Dopo l'acquisizione, le partecipazioni in società collegate sono rilevate con il metodo del patrimonio netto rilevando la quota di pertinenza del Gruppo nel risultato e nei movimenti delle riserve rispettivamente a conto economico e a patrimonio netto. Gli utili e le perdite non realizzati sulle operazioni infragruppo sono elisi per la quota di interessenza. Quando la quota di pertinenza del Gruppo delle perdite di una società collegata risulta pari o superiore al valore della partecipazione, il Gruppo non riconosce ulteriori perdite a meno che non abbia obblighi di ripianamento perdite o abbia effettuato pagamenti per conto della società collegata.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I principi contabili adottati per la redazione del presente bilancio consolidato annuale sono uniformi a quelli adottati per la redazione del bilancio consolidato annuale del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, ad eccezione di modifiche/aggiornamenti nei principi contabili internazionali a cui ci siamo adeguati.

## **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono rilevate al costo di acquisizione o di produzione. Il costo di acquisizione è rappresentato dal prezzo pagato per acquisire l'attività e ogni costo diretto sostenuto per predisporre l'attività al suo utilizzo. Il costo di acquisizione è l'equivalente prezzo per contanti alla data di rilevazione pertanto, qualora il pagamento del prezzo sia differito oltre i normali termini di dilazione del credito, la differenza rispetto all'equivalente prezzo per contanti è rilevata come interesse lungo il periodo di dilazione. Per le immobilizzazioni immateriali generate internamente, il processo di formazione dell'attività è distinto nelle due fasi della ricerca (non capitalizzata) e quella successiva dello sviluppo (capitalizzata). Qualora le due fasi non siano distinguibili l'intero progetto è considerato ricerca. Gli oneri finanziari sostenuti per l'acquisizione non sono mai capitalizzati.

## **AVVIAMENTO E ALTRE ATTIVITÀ A VITA NON DEFINITA**

L'avviamento e le altre attività a vita non definita, derivanti da operazioni di acquisizione o fusione rilevate in base al metodo dell'acquisto secondo quanto previsto dal principio IFRS 3, qualora non ricorrano i presupposti per l'identificazione di una vita utile definita, non sono sottoposti ad ammortamento ma assoggettati, con cadenza almeno annuale, a verifiche per identificare eventuali riduzioni di valore ("impairment test"). A tal fine tali valori sono allocati, sin dalla data di acquisizione, o entro la fine dell'esercizio a questo successivo, a una o più unità generatrici di flussi finanziari indipendenti (Cash Generating Unit). Le eventuali riduzioni di valore che emergono dall'impairment test vengono stornate nei successivi periodi qualora i risultati degli impairment test rilevino il recupero del valore. Gli eventuali avviamenti a cui è possibile associare una vita utile definita sono assoggettati ad ammortamento sulla vita utile stimata (in genere 10-15 anni).

## **ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le altre immobilizzazioni immateriali, rappresentate da costi per sviluppo, diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere d'ingegno, da concessioni, licenze, marchi e diritti simili e da software, sono valutate al costo al netto degli ammortamenti cumulati, determinati in base al criterio a quote costanti lungo il

periodo di utilizzo atteso, mediamente, a meno di casi specifici di 3/5 anni, e delle eventuali perdite di valore. I criteri di ammortamento utilizzati, le vite utili e i valori residui sono riesaminati e ridefiniti almeno alla fine di ogni periodo amministrativo per tener conto di eventuali variazioni significative intervenute.

## **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate al costo di acquisizione o di produzione. Il costo di acquisizione o di produzione è rappresentato dal prezzo pagato per acquisire o costruire l'attività e da ogni altro costo diretto sostenuto per predisporre l'attività al suo utilizzo. Il costo pagato per acquisire o produrre l'attività è l'equivalente prezzo per contanti alla data di rilevazione; pertanto, qualora il pagamento sia differito oltre i normali termini di dilazione del credito, la differenza rispetto all'equivalente prezzo per contanti è rilevata come interesse lungo il periodo di dilazione. Gli oneri finanziari sostenuti per l'acquisizione o la produzione del bene non sono mai capitalizzati. La capitalizzazione dei costi inerenti l'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali di proprietà o in uso da terzi, è effettuata esclusivamente nei limiti in cui gli stessi rispondano ai requisiti per essere separatamente classificati come attività o parte di una attività.

Dopo la rilevazione iniziale, le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo, al netto degli ammortamenti accumulati e delle eventuali perdite di valore. Il valore ammortizzabile di ciascun componente significativo di un'immobilizzazione materiale, avente differente vita utile, è ripartito a quote costanti lungo il periodo di utilizzo atteso. Considerata l'omogeneità dei beni compresi nelle singole categorie di bilancio si ritiene che, a meno di casi specifici rilevanti, le vite utili per categoria di beni siano le seguenti:

<b>Terreni</b>	vita utile indefinita
<b>Fabbricati industriali</b>	33 anni
<b>Impianti e macchinari</b>	4 – 7 anni
<b>Arredi ufficio e macchine elettroniche</b>	5 – 8 anni
<b>Attrezzature e autovetture</b>	4 - 7 anni

I criteri di ammortamento utilizzati, le vite utili e i valori residui sono riesaminati e ridefiniti almeno alla fine di ogni periodo amministrativo per tener conto di eventuali variazioni significative.

I costi capitalizzabili per migliorie su beni di terzi sono attribuiti alle classi di cespiti cui si riferiscono e ammortizzati per il periodo più breve tra la durata residua del contratto d'affitto e la vita utile residua del bene cui la miglioria è relativa.

Il valore contabile delle immobilizzazioni materiali è mantenuto in bilancio nei limiti in cui vi sia evidenza che tale valore potrà essere recuperato tramite l'uso. Qualora si rilevino sintomi che facciano prevedere difficoltà di recupero del valore netto contabile è svolto l'impairment test al fine di determinare l'eventuale perdita di valore (vedi par. successivo). Il ripristino di valore è effettuato qualora vengano meno le ragioni alla base della perdita.

## **IMMOBILIZZAZIONI IN LEASING FINANZIARIO**

I macchinari posseduti mediante contratti di leasing finanziario, per i quali il Gruppo ha assunto sostanzialmente tutti i rischi e benefici che deriverebbero dal titolo di proprietà, sono riconosciuti come immobilizzazioni in base ai criteri indicati dallo IAS 17. Gli stessi sono ammortizzati secondo la vita utile stimata del bene.

Il debito verso il locatore è rappresentato in bilancio tra i debiti verso fornitori.

## CONTRIBUTI

I contributi sono rilevati, indipendentemente dalla presenza di una formale delibera di concessione, qualora esista una ragionevole certezza che la società rispetterà le condizioni previste per la concessione e che i contributi saranno ricevuti.

Un contributo pubblico riscuotibile come compensazione di spese e costi già sostenuti o con lo scopo di dare un immediato aiuto finanziario all'entità, senza che vi siano costi futuri a esso correlati, è rilevato come provento nell'esercizio nel quale diventa esigibile.

## PERDITA DI VALORE DI ATTIVITÀ

Una perdita di valore si origina ogniqualvolta il valore contabile di un'attività sia superiore al suo stimato valore recuperabile. Ad ogni data di bilancio viene verificata l'eventuale presenza di indicatori che facciano supporre l'esistenza di perdite di valore. In presenza di tali indicatori, si procede alla stima del valore recuperabile dell'attività (impairment test) e alla contabilizzazione dell'eventuale svalutazione. Per le attività non ancora disponibili per l'uso, per le attività rilevate nell'esercizio in corso, e per l'avviamento, l'impairment test viene condotto con cadenza almeno annuale indipendentemente dalla presenza di tali indicatori.

Il valore recuperabile di un'attività è il maggior valore tra il suo fair value, al netto dei costi di vendita, e il suo valore d'uso. Il valore recuperabile è calcolato con riferimento a una singola attività, a meno che la stessa non sia in grado di generare flussi finanziari in entrata derivanti dall'uso continuativo ampiamente indipendente dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività; nel qual caso il test è svolto a livello della più piccola unità generatrice di flussi indipendenti che comprende l'attività in oggetto (Cash Generating Unit).

Quando una svalutazione non ha più ragione di essere mantenuta, il valore contabile dell'attività (o della unità generatrice di flussi finanziari), ad eccezione dell'avviamento, è incrementato al nuovo valore derivante dalla stima del suo valore recuperabile, ma non oltre il valore netto di carico che l'attività avrebbe avuto se non fosse stata effettuata la svalutazione per perdita di valore. Il ripristino del valore è imputato a conto economico immediatamente, a meno che l'attività sia valutata a valore rivalutato, nel cui caso il ripristino di valore è imputato alla riserva di rivalutazione.

## ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE

Le attività finanziarie sono classificate nelle seguenti categorie:

- ✓ *attività finanziarie al fair value con contropartita al conto economico*: attività finanziarie acquisite principalmente con l'intento di realizzare un profitto dalle fluttuazioni di prezzo a breve termine (periodo non superiore a 3 mesi) o designate come tali sin dall'origine;
- ✓ *attività finanziarie detenute sino a scadenza*: investimenti in attività finanziarie a scadenza prefissata con pagamenti fissi o determinabili che il Gruppo ha intenzione e capacità di mantenere fino alla scadenza;
- ✓ *prestiti e altri crediti finanziari*: attività finanziarie con pagamenti fissi o determinabili, non quotate su un mercato attivo e diverse da quelle classificate sin dall'origine come attività finanziarie al fair value con contropartita conto economico o attività finanziarie disponibili per la cessione;
- ✓ *attività finanziarie disponibili per la cessione*: attività finanziarie diverse da quelle di cui ai precedenti comparti o quelle designate come tali sin dall'origine.

Il Gruppo determina la classificazione delle attività finanziarie all'atto dell'acquisizione, la rilevazione iniziale è effettuata al fair value della data di acquisizione tenuto conto dei costi di transazione, per data di acquisizione e cessione si intende la data di regolamento.

Dopo la rilevazione iniziale, le attività finanziarie al fair value con contropartita al conto economico e le attività disponibili per la cessione sono valutate al fair value, le attività finanziarie detenute fino alla scadenza nonché i prestiti e altri crediti finanziari sono valutati al costo ammortizzato.

Gli utili e le perdite derivanti da variazioni di fair value delle attività finanziarie al fair value con contropartita conto economico sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui si verificano. Gli utili e le perdite non realizzati derivanti da variazioni di fair value delle attività classificate come attività disponibili per la cessione sono rilevati a patrimonio netto.

I fair value delle attività finanziarie sono determinati sulla base dei prezzi di offerta quotati o mediante l'utilizzo di modelli finanziari. I fair value delle attività finanziarie non quotate sono stimati utilizzando apposite tecniche di valutazione adattate alla situazione specifica della Società. Le attività finanziarie per le quali il valore corrente non può essere determinato in modo affidabile sono rilevate al costo ridotto per perdite di valore.

A ciascuna data di bilancio, è verificata la presenza di indicatori di perdita di valore. La contabilizzazione, a conto economico o patrimonio netto, della svalutazione è speculare al criterio di valorizzazione delle attività finanziarie. La perdita di valore precedentemente contabilizzata è eliminata nel caso in cui vengano meno le circostanze che ne avevano comportato la rilevazione, eccetto nel caso di attività valutate al costo.

Le passività finanziarie sono rilevate inizialmente al fair value delle somme incassate, al netto dei costi di transazione sostenuti, e successivamente valutate al costo ammortizzato.

## **RIMANENZE**

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il valore netto di realizzo. Il costo è rappresentato dal fair value del prezzo pagato e da ogni altro costo direttamente attribuibile eccetto gli oneri finanziari. Il valore netto di realizzo è il prezzo di vendita stimato nella normale attività al netto dei costi di completamento e delle spese di vendita. L'eventuale svalutazione viene eliminata negli esercizi successivi se ne vengono meno i motivi.

## **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

Le disponibilità liquide sono rappresentate da investimenti a breve termine (generalmente non superiori a 3 mesi) molto liquidi, facilmente convertibili in ammontari noti di denaro e soggetti ad un rischio non rilevante di cambiamenti di valore sono rilevati al fair value.

Ai fini del rendiconto finanziario, le disponibilità liquide sono costituite da cassa, depositi a vista presso le banche, altre attività finanziarie a breve, ad alta liquidità, con scadenza originaria non superiore a 3 mesi, e scoperti di conto corrente. Questi ultimi, ai fini della redazione dello stato patrimoniale, sono inclusi nei debiti finanziari del passivo corrente.

## **PATRIMONIO NETTO**

### **CAPITALE SOCIALE**

La posta è rappresentata dal capitale sottoscritto e versato. I costi strettamente correlati all'emissione delle azioni sono classificati a riduzione del patrimonio netto in altre riserve purché si tratti di costi marginali variabili direttamente attribuibili all'operazione di capitale e non altrimenti evitabili.

### **AZIONI PROPRIE**

Le azioni proprie sono rilevate in apposita riserva di patrimonio netto. Nessun utile (perdita) è rilevata a conto economico per l'acquisto, vendita, emissione o cancellazione delle azioni proprie.

## RISERVA DA RIVALUTAZIONE

La posta accoglie le variazioni di fair value, al lordo dell'effetto imposte, delle partite contabilizzate a fair value con contropartita a patrimonio netto.

## ALTRE RISERVE

Le poste sono costituite da riserve a destinazione specifica relative alla Capogruppo.

## UTILI (PERDITE) A NUOVO

La posta include i risultati economici dell'esercizio in corso e degli esercizi precedenti, per la parte non distribuita né accantonata a riserva (in caso di utili) o ripianata (in caso di perdite), i trasferimenti da altre riserve di patrimonio quando si libera il vincolo al quale erano sottoposte, nonché gli effetti della rilevazione di cambiamenti di principi contabili e di errori rilevanti.

## UTILE COMPLESSIVO

A seguito dell'applicazione del principio contabile IAS 1 (revised) paragrafi 81/105, la voce "utile complessivo" espone il risultato complessivo dei proventi e oneri riconosciuti a patrimonio netto.

## BENEFICI AI DIPENDENTI

### BENEFICI A BREVE TERMINE

I benefici a dipendenti a breve termine sono contabilizzati a conto economico nel periodo in cui viene prestata l'attività lavorativa.

### PIANI A BENEFICI DEFINITI

Il Gruppo riconosce ai propri dipendenti benefici a titolo di cessazione del rapporto di lavoro (Trattamento di Fine Rapporto). Tali benefici rientrano nella definizione di: piani a benefici definiti determinati nell'esistenza e nell'ammontare ma incerti nella data di loro manifestazione. La passività è determinata come valore attuale dell'obbligo di prestazione, derivante dalla normativa vigente, definita alla data di bilancio rettificata per tener conto degli (utili) perdite attuariali. L'ammontare dell'obbligo di prestazione definita è calcolato annualmente da un attuario esterno in base al metodo della "Proiezione delle unità di credito". Utili e perdite attuariali sono contabilizzate per intero nell'esercizio relativo senza applicazione del cd "metodo del corridoio".

### PIANI A CONTRIBUZIONE DEFINITA

Il Gruppo partecipa a piani pensionistici a contribuzione definita a gestione pubblica o privata su base obbligatoria, contrattuale o volontaria. Il versamento dei contributi esaurisce l'obbligazione del Gruppo nei confronti dei propri dipendenti. I contributi costituiscono pertanto costi del periodo in cui sono dovuti.

## FONDI PER RISCHI ED ONERI, ATTIVITÀ E PASSIVITÀ POTENZIALI

I fondi per rischi ed oneri rappresentano passività probabili di ammontare e/o scadenza incerta derivanti da eventi passati il cui adempimento comporterà l'impiego di risorse economiche. Gli accantonamenti sono stanziati esclusivamente in presenza di un'obbligazione attuale, legale o implicita, che rende necessario l'impiego di risorse economiche, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile dell'obbligazione stessa. L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima dell'onere necessario per l'adempimento dell'obbligazione alla data di bilancio. I fondi accantonati sono riesaminati ad ogni data di bilancio e rettificati in modo da rappresentare la migliore stima corrente.

Laddove è previsto che l'esborso finanziario relativo all'obbligazione avvenga oltre i normali termini di pagamento e l'effetto dell'attualizzazione è rilevante, l'importo dell'accantonamento è rappresentato dal valore attuale dei pagamenti futuri attesi per l'estinzione dell'obbligazione.

Le attività e passività potenziali di natura non probabile, ma possibile, o remote non sono rilevate in bilancio; è fornita tuttavia adeguata informativa al riguardo per le attività e passività potenziali possibili.

## **STRUMENTI DERIVATI**

I contratti derivati sono rilevati nello stato patrimoniale al fair value. La rilevazione delle variazioni di fair value è differente a seconda della designazione degli strumenti derivati (speculativi o di copertura) e della natura del rischio coperto (Fair Value Hedge o Cash Flow Hedge).

Nel caso di contratti designati come speculativi, le variazioni di fair value sono rilevate direttamente a conto economico.

La Fair Value Hedge è contabilizzata rilevando a conto economico le variazioni di fair value dello strumento di copertura e dello strumento coperto indipendentemente dal criterio di valutazione adottato per quest'ultimo. In particolare la rettifica del valore contabile di strumenti finanziari coperti fruttiferi di interessi è ammortizzata a conto economico lungo la vita contrattuale residua dell'elemento attivo/passivo coperto mediante la metodologia dell'interesse effettivo.

La Cash Flow Hedge è contabilizzata sospendendo a patrimonio netto la porzione di variazione del fair value dello strumento di copertura che è riconosciuta come copertura efficace, e rilevando a conto economico la porzione inefficace. Le variazioni rilevate direttamente a patrimonio netto sono rilasciate a conto economico nello stesso esercizio o negli esercizi in cui l'attività o la passività coperta influenza il conto economico.

## **RICAVI E COSTI**

I ricavi derivanti dalla cessione dei beni sono rilevati, al momento del trasferimento dei rischi che solitamente avviene con la spedizione, al fair value del corrispettivo ricevuto o spettante tenuto conto degli eventuali sconti.

I ricavi derivanti dalla prestazione di servizi sono determinati in base alla percentuale di completamento, definita come rapporto tra ammontare dei servizi svolti alla data di riferimento e valore totale dei servizi previsti.

I costi sono imputati secondo criteri analoghi a quelli di riconoscimento dei ricavi e comunque secondo il principio della competenza temporale.

Gli interessi attivi e passivi sono rilevati in base al criterio della competenza temporale, tenendo conto della passività residua in via capitale e del tasso effettivo applicabile nel periodo fino alla scadenza.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui viene deliberata la distribuzione.

## **UTILE PER AZIONE**

L'utile per azione è calcolato dividendo l'utile netto del periodo attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo per il numero medio delle azioni ordinarie in circolazione durante il periodo.

Ai fini del calcolo dell'utile base per azione si precisa che al numeratore è stato utilizzato il risultato economico del periodo dedotto della quota attribuibile a terzi. Si precisa inoltre che non esistono dividendi privilegiati, conversione di azioni privilegiate ed altri effetti simili, che potrebbero rettificare il risultato economico attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale.

L'utile diluito per azioni è pari all'utile per azione rettificato per tenere conto della teorica conversione di tutte le potenziali azioni, in particolare l'effetto diluitivo è conseguente al piano di stock option .

## **IMPOSTE**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base del presumibile onere da assolvere in applicazione della normativa fiscale vigente.

Vengono inoltre rilevate le imposte differite e anticipate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, riporto a nuovo di perdite fiscali o crediti di imposta non utilizzati, sempre che sia probabile che il recupero (estinzione) riduca (aumenti) i pagamenti futuri di imposte rispetto a quelli che si sarebbero verificati se tale recupero (estinzione) non avesse avuto effetti fiscali. Gli effetti fiscali di operazioni o altri fatti sono rilevati, a conto economico o direttamente a patrimonio netto, con le medesime modalità delle operazioni o fatti che danno origine alla imposizione fiscale.

## **VALUTE**

Le operazioni in valuta sono convertite nella moneta di presentazione al tasso di cambio alla data dell'operazione. Gli utili e perdite su cambi derivanti dalla liquidazione di tali operazioni e dalla conversione di attività e passività monetarie in valuta sono rilevati a conto economico.

## AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio annuale consolidato al 31 dicembre 2009, comprende le situazioni patrimoniali, economiche e finanziarie della capogruppo Exprivia S.p.A. e delle società controllate.

Nella tabella seguente vengono riportate le società oggetto di consolidamento:

Società	Area
Exprivia Projects S.p.A.	Industria Telecomunicazioni e Media/ Pubblica Amministrazione, Trasporti e Utilities
Exprivia SL	Sanità e Medicale
Exprivia Solutions S.p.A.	Industria Telecomunicazioni e Media/ Pubblica Amministrazione, Trasporti e Utilities
GST S.r.l.	Sanità e Medicale
Infaber Srl	Industria Telecomunicazioni e Media
Spegea Scarl	Altri (Formazione)
Svimservice S.p.A.	Sanità e Medicale / Pubblica Amministrazione. Trasporti e Utilities
Wel.Network S.p.A.	Industria Telecomunicazioni e Media

I principali dati delle suddette controllate, consolidate col metodo integrale, si riepilogano di seguito.

Società	Sede Legale	Capitale Sociale	Risultato di periodo	Patrimonio Netto	Valore della produzione	Totale Attivo	% di possesso
Exprivia Projects S.p.A.	Roma	242.000	72.710	254.941	4.154.828	3.085.955	100,00%
Exprivia SL	Madrid (Spagna)	8.250	50.502	133.452	1.273.766	382.474	60,00%
Exprivia Solutions S.p.A.	Roma	170.795	1.101.213	1.874.512	7.516.658	7.527.651	100,00%
GST S.r.l.	Trento	27.500	(169.092)	605.105	2.464.016	3.037.446	63,20%
Infaber S.r.l.	Molfetta (BA)	110.000	128.180	235.776	1.064.024	451.879	50,10%
Spegea Scarl	Bari	125.000	(106.325)	12.789	1.325.585	3.185.259	60,00%
Svimservice S.p.A.	Molfetta (BA)	1.548.000	3.955.676	6.148.771	24.655.047	23.588.354	100,00%
Wel.Network S.p.A.	Piacenza	1.500.000	(296.115)	1.277.224	12.787.349	11.791.281	100,00%

Le società Farm Multimedia S.r.l. in liquidazione, AI Software Professional Service Srl in liquidazione, e AI Faro Srl in liquidazione, controllate al 100%, non sono incluse nel perimetro di consolidamento in quanto non rilevanti.

L'area di consolidamento subisce una variazione rispetto al 31 dicembre 2009 per effetto dell'esclusione dall'area di consolidamento delle società **AI Softw@re Professional Services S.r.l. in Liquidazione** e **AI Faro Srl in liquidazione**, come sopra già descritto.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Provvediamo ad illustrare dettagliatamente tutte le voci dell'attivo e del passivo che compongono lo Stato Patrimoniale Consolidato, redatta secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Tutte le cifre riportate di seguito nelle tabelle sono espresse in unità Euro.

### ATTIVITA' NON CORRENTI

#### IMMOBILI, IMPIANTI E MACCHINARI

La consistenza netta relativa alla voce **"immobili, impianti e macchinari"** ammonta a Euro 10.233.350 rispetto a Euro 8.419.590 del 31 dicembre 2008.

Categorie	Costo storico 01/01/09	Incres.	Decres.	Costo storico al 31/12/09	F.do amm.to al 01/01/09	Amm.to del periodo	Decres.	Amm.to cumulato	Valore netto al 31/12/09
Terreni	247.716	-	-	247.716	-	-	-	-	247.716
Fabbricati	7.363.700	332.495	-	7.696.195	(989.374)	(228.743)	-	(1.218.117)	6.478.078
Altre	12.301.651	2.593.932	(212.063)	14.683.520	(10.638.711)	(783.850)	150.081	(11.272.480)	3.411.040
Immobiliz. in corso	134.609	-	(38.093)	96.516	-	-	-	-	96.516
<b>TOTALI</b>	<b>20.047.676</b>	<b>2.926.427</b>	<b>(250.156)</b>	<b>22.723.947</b>	<b>(11.628.085)</b>	<b>(1.012.593)</b>	<b>150.081</b>	<b>(12.490.597)</b>	<b>10.233.350</b>

L'incremento nella voce **"fabbricati"**, pari a euro 332.495, è relativo ai costi sostenuti per i lavori di ampliamento della sede di Molfetta, via A. Olivetti, resisi necessari per ospitare la controllata Svimservice S.p.A. la quale vi ha trasferito la propria sede operativa ed amministrativa a partire dal 1 marzo 2009.

La variazione nella voce **"altre"**, pari a euro 2.593.932, è principalmente attribuibile agli acquisti effettuati per macchine ufficio elettroniche (euro 1.770.500), mobili e arredi (euro 136.011), impianti e macchinari (euro 35.211) e beni in leasing (euro 580.750).

Si evidenzia che:

- relativamente alle macchine d'ufficio elettroniche l'incremento per Euro 1.628.416 è relativo all'acquisto hardware e software di base per la realizzazione del Nuovo Sistema Informativo Sanitario della Regione Puglia ("N-SISR"). Il costo di acquisto sarà ammortizzato lungo la durata della commessa, a partire dal momento in cui cominceranno a produrre benefici economici per l'impresa momento coincidente con la data di entrata in esercizio dell'N-SISR che si presume possa essere entro il 31 dicembre 2010.
- relativamente ai beni in leasing finanziario, il valore netto contabile ammonta a Euro 707.371 ed è relativo alla categoria macchine ufficio elettroniche per € 467.985, alla categoria Software per € 76.455, alla categoria Mobili e Arredi ed infine alla categoria Autovetture aziendali per € 18.333. Si segnala, inoltre, che i pagamenti minimi futuri entro un anno, sono pari a Euro 185.317, mentre da uno a cinque anni, sono pari a Euro 362.084.

#### AVVIAMENTO E ALTRE ATTIVITA' A VITA NON DEFINITA

La voce **"avviamento e altre attività a vita non definita"** riporta un saldo al 31 dicembre 2009 pari a Euro 62.766.930 rispetto a Euro 62.408.751 del 31 dicembre 2008.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2008 è attribuibile ai seguenti fattori:

- ✓ incremento di euro 1.316.390, al netto delle imposte differite (Euro 628.630), relativo all'avviamento venutosi a formare per effetto dell'acquisizione del ramo d'azienda Aurora da parte della Capogruppo Exprivia S.p.A..
- ✓ incremento di euro 8.998 per effetto della variazione della percentuale di possesso della società GST Srl controllata dalla capogruppo Exprivia (da 64,972% al 63,20%)
- ✓ decremento di euro 967.209 determinato tra, la differenza da consolidamento, ed il ripristino dell'avviamento (per acquisizione ramo di azienda), relativi alle società AISoftware Professional Service Srl in liquidazione, e Al Faro Srl in liquidazione deconsolidate in quanto non rilevante (come già descritto nel paragrafo "Area di Consolidamento").

Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

Categorie	Costo storico 01/01/09	Incrementi	Variaz. area di cons.to	Decrem.	Rettifiche per deconsolid. IAS	Totale costo storico al 31/12/09	F.do svalutazioni ammortam. al 01/01/09	Svalutazioni	Amm.to cumulato	Valore netto al 31/12/09
AVVIAMENTO COSTI FUSIONE ABACO	461.168	-	-	-	-	461.168	-	-	-	461.168
AVVIAMENTO ACQUISIZIONE RAMO AZ AIS PS	1.767.655	-	-	-	-	1.767.655	-	-	-	1.767.655
AVVIAMENTO ACQUISIZIONE RAMO KSTONES	517.714	-	-	-	-	517.714	-	-	-	517.714
DIFFEENZA FUSIONE ETA BETA	3.040.710	-	-	-	-	3.040.710	-	-	-	3.040.710
DIFFERENZA FUSIONE AIS MEDICAL	3.913.764	-	-	-	-	3.913.764	-	-	-	3.913.764
ACQUISIZIONE RAMO AURORA	-	1.316.390	-	-	-	1.316.390	-	-	-	1.316.390
AVVIAMENTO ACQUISIZIONE RAMO EX. PROJECTS	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-
AVVIAMENTO	18.631.899	-	0	0	-	18.631.899	(197.687)	(29.443)	(227.130)	18.404.767
AVVIAMENTO FUSIONE RECO	64.058	-	-	(57.652)	-	6.406	-	(6.406)	(6.406)	-
DIFFERENZA DA CONSOLIDAMENTO	36.139.403	8.998	0	-	(2.452.791)	33.695.610	(98.220)	(252.631)	(350.851)	33.344.760
<b>TOTALI</b>	<b>64.536.371</b>	<b>1.325.388</b>	<b>0</b>	<b>(57.652)</b>	<b>(2.452.791)</b>	<b>63.351.316</b>	<b>(295.907)</b>	<b>(288.480)</b>	<b>(584.387)</b>	<b>62.766.930</b>

La tabella seguente mostra il calcolo della differenza da consolidamento per ogni società consolidata.

Società	Data di acquisto	Quota di controllo	Valore della Partecipazione	Patrimonio netto di riferimento	F.do amm.to al 01.01.09	Svalutazioni	Differenza da consolidamento generata
Exprivia Customer Services Srl	11/06/04	100,000%	10.329	(11.752)		22.081	-
Exprivia Projects S.p.A.	11/06/04	100,000%	1.741.391	406.891			1.334.500
Exprivia SL	19/05/08	60,000%	104.158	62.293		41.864	-
Exprivia Solutions S.p.A.	14/04/05	100,000%	2.017.000	1.504.338			512.662
GST S.r.l.	14/04/05	63,200%	625.525	320.948			304.577
Infaber Srl	14/04/05	50,100%	77.200	55.110		22.090	-
Network Services Srl	31/10/08	100,000%	1.328.650	205.350	98.220	112.330	912.750
Reco Sistemi Srl	29/12/05	63,200%	77.500	23.234		54.266	-
Svimservice S.p.A.	30/11/07	100,000%	27.030.299	4.721.011			22.309.288
Wel.Network S.p.A.	30/11/07	100,000%	10.050.830	2.079.846			7.970.984
<b>TOTALI</b>			<b>43.062.881</b>	<b>9.367.269</b>	<b>98.220</b>	<b>252.631</b>	<b>33.344.760</b>

La **Differenza da consolidamento** si è generata per effetto del consolidamento integrale delle società controllate, inserite nell'area di consolidamento, attraverso l'eliminazione del valore delle partecipazioni contro il loro patrimonio netto.

Di seguito si riporta la tabella della voce "differenza da consolidamento" con le variazioni intervenute al 31 dicembre 2009 rispetto al 31 dicembre 2008.

Società	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
AIsoftw@re Professional Services Srl	-	2.425.761	(2.425.761)
Al Faro Srl	-	26.930	(26.930)
Exprivia Customer Services Srl	-	22.081	(22.081)
Exprivia Projects S.p.A.	1.334.500	1.334.500	-
Exprivia SL	-	41.864	(41.864)
Exprivia Solutions S.p.A.	512.662	512.662	-
GST S.r.l.	304.577	295.578	8.999
Infaber Srl	-	22.189	(22.189)
Network Service Srl	912.750	1.025.080	(112.330)
Reco Sistemi Srl	-	54.266	(54.266)
Svimservice S.p.A.	22.309.289	22.309.289	-
Wel.Network S.p.A.	7.970.984	7.970.984	-
<b>TOTALI</b>	<b>33.344.760</b>	<b>36.041.183</b>	<b>(2.696.422)</b>

## INFORMATIVA SULLE VERIFICHE PER RIDUZIONE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO E ALTRE ATTIVITA' A VITA UTILE INDEFINITA: IMPAIRMENT TEST

### Ambito di applicazione

Il principio contabile internazionale IAS 36 richiede di valutare l'esistenza di perdite di valore per le immobilizzazioni materiali e immateriali in presenza di indicatori che facciano ritenere che tale problematica possa sussistere.

Nel caso dell'avviamento, così come di tutte le altre attività immateriali a vita utile indefinita, tale verifica di valore deve essere effettuata con cadenza annuale o più frequentemente qualora si verificano eventi straordinari negativi implicanti una presunzione di perdita di valore, attraverso il cosiddetto processo di "impairment test".

### Identificazione e allocazione dell'avviamento: Cash Generating Unit

Non rappresentando l'avviamento, in base ai principi contabili internazionali, un'attività a sè stante in quanto incapace di generare flussi di cassa indipendentemente da altre attività o gruppi di attività, esso non può essere assoggettato ad impairment test in via separata rispetto alle attività cui è legato.

A questi fini l'avviamento deve essere allocato ad una CGU o gruppi di CGU, nel rispetto del vincolo massimo di aggregazione coincidente con la nozione di segmento di attività di cui allo IAS 36.

Per quanto riguarda il Gruppo Exprivia si è proceduto all'allocazione degli avviamenti alle CGU di riferimento nel modo seguente:

- ✓ gli avviamenti originatisi per effetto di aggregazioni aziendali tramite le quali si sono acquisite attività confluite da un punto di vista operativo in specifiche CGU, sono stati imputati alle rispettive CGU di riferimento
- ✓ gli avviamenti originatisi per effetto di aggregazioni aziendali tramite le quali si sono acquisite attività che ad oggi non sono specificatamente riferibili a singole CGU, in quanto confluite trasversalmente in diverse CGU, sono stati attribuiti alle diverse CGU in proporzione rispetto ai volumi di vendita prodotti.

La tabella seguente sintetizza l'allocazione degli avviamenti alle CGU individuate:

Avviamento e altre attività a vita utile indefinita Valore al 31/12/2009	Allocazione					
	CGU BFA	CGU IM	CGU PTU	CGU OGT	CGU Sanità e Enti Locali	
AVVIAMENTO COSTI FUSIONE ABACO	461.168	135.062	137.880	188.226		
AVVIAMENTO ACQUISIZIONE RAMO A.Z. AIS PS	1.767.655	517.692	528.494	721.469		
AVVIAMENTO ACQUISIZIONE RAMO KSTONES	517.714	151.623	154.786	211.305		
DIFFERENZA FUSIONE ETA BETA	3.040.710	3.040.710				
DIFFERENZA FUSIONE AIS MEDICAL	3.913.764				3.913.764	
AVVIAMENTO Abaco Inf. Services)	14.833.343	4.344.231	4.434.880	6.054.231		
AVVIAMENTO (welnetwork)	3.571.424			3.571.424		
AVVIAMENTO (Aurora)	1.316.390				1.316.390	
Diff. Consolidamento Exprivia Solutions S.p.A.	1.425.412	417.459	426.170	581.782		
Diff. Consolidamento GST S.r.l.	304.577				304.577	
Diff. Consolidamento Exprivia Projects S.p.A.	1.334.500	390.834	398.989	544.676		
Diff. Consolidamento Svimservice S.p.A.	22.309.288				22.309.288	
Diff. Consolidamento Wel.Network S.p.A.	7.970.984			7.970.984		
<b>Avviamento</b>	<b>62.766.929</b>	<b>8.997.612</b>	<b>6.081.201</b>	<b>8.301.689</b>	<b>11.542.408</b>	<b>27.844.019</b>

### Processo di verifica di riduzione di valore e impianto valutativo

La recuperabilità del valore degli avviamenti iscritti in bilancio è verificata attraverso il confronto tra il valore contabile delle singole CGU cui tali avviamenti sono allocati ed il valore recuperabile nell'accezione di valore d'uso. Quest'ultimo è identificabile come il valore attuale alla data di analisi dei flussi finanziari futuri operativi che si prevede saranno generati dalle CGU. Per la determinazione del valore d'uso si è utilizzato il modello "DCF \_ Discounted Cash Flow" il quale prevede l'attualizzazione dei futuri flussi di cassa operativi stimati tramite l'applicazione di un appropriato tasso di sconto.

### Identificazione dei flussi finanziari

Ai fini delle proiezioni, come richiesto dallo IAS 36, si è fatto strettamente riferimento alle condizioni correnti di utilizzo di ogni singola CGU prescindendo dai flussi ottenibili da eventuali piani di investimento incrementativi e interventi di natura straordinaria che possano rappresentare una "discontinuità" rispetto alla normale operatività aziendale. Pertanto, le proiezioni dei flussi finanziari utilizzate ai fini delle valutazioni di

valore corrispondono ad un piano pluriennale su 5 anni che prevede, per il primo anno, livelli di crescita in linea con le ipotesi di budget 2010 e, per i successivi 4 anni, prudenzialmente, contenuti livelli di crescita.

Il 2010 si preannuncia un anno di ripresa rispetto al 2009; inoltre vi saranno gli effetti economici di alcune importanti commesse aggiudicate alla fine del 2009 (la sola commessa Asti varrà per 6 mln di euro aggiuntivi nel 2010). Considerate le precisazioni di cui sopra, il piano deve intendersi redatto strettamente ai fini del presente test e, in questo senso, approvato dall'organo amministrativo.

### Assunti di base e analisi di sensitività

Si riporta nella tabella che segue la descrizione dei principali assunti di base su cui è stata basata la determinazione del valore recuperabile per tutte le CGU:

<b>Flussi finanziari attesi</b>	
ESTENSIONE DEL PERIODO DI PREVISIONE ANALITICA	5 ANNI
TASSO DI CRESCITA A LUNGO TERMINE (G)	1,5%
DETERMINAZIONE DEL VALORE TERMINALE	Valore attuale della rendita perpetua del flusso generato nell'ultimo anno di previsione scontato del 20%
<b>Tasso di attualizzazione</b>	
RISK FREE RATE	4,3%
MARKET RISK PREMIUM	4,0%
BETA	1,26
WACC PRE TAX	11,0%

E' stata effettuata un'analisi di sensitività dei risultati dell'impairment test da cui emerge che i valori in uso risultano superiori ai valori contabili anche assumendo una variazione dei parametri chiave quali:

- ✓ una variazione in aumento del costo medio ponderato del capitale di 0,50 centesimi di punti percentuali
- ✓ una variazione in diminuzione del tasso di crescita "G" di 0,50 centesimi di punti percentuali

### Conclusioni

Dai test effettuati non è emersa alcuna perdita di valore.

### ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI

Alla voce **Altre attività immateriali** figura un saldo, al netto degli ammortamenti operati, pari a Euro 4.190.604 al 31 dicembre 2009 rispetto a Euro 3.992.573 del 31 dicembre 2008.

Il riepilogo della voce è riportato nella tabella esposta di seguito.

Categorie	Costo storico 01/01/09	Incrementi al 31/12/09	Variazione area consolidamento /Acquisizioni ramo azienda	Decrementi al 31.12.09	Totale costo storico al 31/12/09	F.do ammortam. al 01/01/09	Variazione per acquisizioni e area consolidamento	Quota ammortam. del periodo	Amm.to cumulato 31/12/09	Valore netto al 31/12/09
Costi di impianto e ampliamento	119.588	-	-	-	119.588	(119.588)	-	-	(119.588)	-
Sviluppo Pubblicità	24.315.497	1.460.280	-	(35.500)	25.740.277	(21.102.776)	-	(1.414.860)	(22.517.636)	3.222.641
Brevetti e diritti util. Opere dell'ingegno	3.060.348	32.786	(156.000)	-	2.937.134	(2.846.634)	60.000	(51.380)	(2.838.014)	99.120
Concessioni, marchi	409.168	5.685	-	-	414.853	(120.472)	-	(24.551)	(145.023)	269.830
Immobilizzazioni in corso e Acconti	254.812	216.888	-	-	471.700	-	-	-	-	471.700
Altre	960.621	146.476	1.151.677	-	2.258.774	(952.991)	(1.151.677)	(26.793)	(2.131.461)	127.313
<b>TOTALI</b>	<b>29.120.035</b>	<b>1.862.115</b>	<b>995.677</b>	<b>(35.500)</b>	<b>31.942.327</b>	<b>(25.142.460)</b>	<b>(1.091.677)</b>	<b>(1.517.584)</b>	<b>(27.751.721)</b>	<b>4.190.604</b>

L'incremento di periodo, pari a Euro 1.862.115, è da attribuirsi principalmente per Euro 1.460.280, agli investimenti di **sviluppo** destinati alla realizzazione di applicazioni software nell'ambito bancario e medicale.

## PARTECIPAZIONI

Il saldo della voce "**partecipazioni**" al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 1.754.752 rispetto a Euro 1.867.290 del 31 dicembre 2008.

La composizione delle partecipazioni è descritta di seguito.

### PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE

Il saldo al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 51.646 ed è relativo al costo di acquisto della partecipazione Al Faro Srl in liquidazione non più inserita nell'area di consolidamento in quanto non rilevante.

Il Gruppo detiene le partecipazioni del 100% nelle società Farm Multimedia S.r.l. in Liquidazione, AISoftw@re Professional Services S.r.l. in Liquidazione, i cui valori contabili sono azzerati.

### PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ COLLEGATE

Il saldo della voce "**partecipazioni in società collegate**", al 31 dicembre 2009, ammonta a Euro 306.028 e subisce un decremento rispetto al 31 dicembre 2008, pari a Euro 147.170, attribuibile principalmente (euro 114.959) alla vendita della partecipazione Clinichall, valutata precedentemente a patrimonio netto.

Si segnala che il Gruppo detiene anche una partecipazione del 32,80% nella società Mindmotion Srl fallita, il cui valore contabile è stato azzerato.

Si evidenzia che il valore della partecipazione Aception Srl (detenuta al 37,20%), è stato completamente azzerato per effetto delle perdite subite dalla società stessa.

Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Clinichall Srl	-	114.959	(114.959)
Pervice Srl	270.000	300.000	(30.000)
Aception Srl	-	24.904	(24.904)
S2B Soc. Consortile	36.028	13.335	22.693
<b>TOTALI</b>	<b>306.028</b>	<b>453.198</b>	<b>(147.170)</b>

## PARTECIPAZIONI IN ALTRE SOCIETÀ

Il saldo della voce “partecipazioni in altre società” al 31 dicembre 2009 è pari a Euro 1.397.078 rispetto a Euro 1.414.092 del 31 dicembre 2008.

Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Mo.ma	6.197	6.197	-
Ultimo Miglio Sanitario	2.500	2.500	-
Certia	516	516	-
Conai	9	9	-
Finapi	775	775	-
Cered Software	104	104	-
Società Consortile Piano del Cavaliere	516	516	-
Consorzio Pugliatech	2.000	2.000	-
Iqs New Srl	1.291	1.291	-
Consorzio Conca Barese	2.000	2.000	-
Software Engineering Research	12.000	24.000	(12.000)
Advanced Computer Systems	1.235.816	1.235.816	-
Consorzio Biogene	3.000	3.000	-
SELP	100.000	100.000	-
Partecipazione Consorzio Daisy-Net	1.460	1.500	40
Cattolica Popolare Soc. Cooperativa	23.491	23.491	-
Banca di Credito Cooperativo	2.370	2.179	191
Partecip. ENFAPI CONFIND	1.033	1.033	-
Part. Moda Mediter	2.000	2.000	-
Consorzio Campus Virtuale	-	5.165	(5.165)
<b>TOTALI</b>	<b>1.397.078</b>	<b>1.414.092</b>	<b>(17.014)</b>

In merito alla partecipazione Advanced Computer Systems (ACS) si segnala che il valore del patrimonio netto al 31 dicembre 2009 è condizionato dalla scelta fatta dagli Amministratori e dalla Società di Revisione, di non portare a valore netto della produzione il beneficio di 863 mila Euro, derivanti dall'attività svolta nel corso del 2009 su tre progetti finanziati, già deliberati dai Ministeri competenti, ma la cui formalizzazione contrattuale è stata rinviata al 2010. Si ritiene pertanto di poter mantenere il valore della partecipazione ACS, detenuta da Exprivia S.p.A., ad Euro 1.235.816 in funzione degli effetti positivi sul 2010 delle decisioni come sopra riportate..

## ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE

### CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Il saldo della voce “crediti verso imprese controllate”, al 31 dicembre 2009, è pari a Euro 20.388 rispetto a Euro 19.388 del 31 dicembre 2008 e si riferisce ai crediti vantati nei confronti della controllata Farm Multimedia S.r.l. in liquidazione non consolidata in quanto non rilevante.

## CREDITI VERSO IMPRESE CORRELATE

Il saldo della voce “**crediti verso imprese correlate**”, al 31 dicembre 2009, risulta essere zero per effetto della svalutazione del credito vantato nei confronti di Maria Teresa Di Paola al 31 dicembre 2008, pari a Euro 51.646, ritenuto non più esigibile.

## CREDITI VERSO ALTRI

Il saldo della voce “**crediti verso altri**”, al 31 dicembre 2009, è pari a Euro 123.405 rispetto a Euro 51.906 del 31 dicembre 2008. La variazione intervenuta è riportata nella tabella seguente.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Crediti per acc.do call e put	13.333	13.333	-
Depositi cauzionali a lungo termine	82.023	8.563	73.460
Crediti finanziari	28.049	30.010	(1.961)
<b>TOTALI</b>	<b>123.405</b>	<b>51.906</b>	<b>71.499</b>

## IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE

Il saldo della voce “**imposte differite attive**”, pari a Euro 1.051.270 rispetto a euro 175.683 del 31 dicembre 2008, e si riferisce ad imposte su variazioni temporanee per effetto dell'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, in particolare la variazione più rilevante è attribuibile, per Euro 593.706, all'accantonamento imposte relativo all'avviamento pagato per l'acquisto del Ramo Aurora.

## ATTIVITA' CORRENTI

### CREDITI COMMERCIALI E ALTRI

#### CREDITI VERSO CLIENTI

Il saldo dei “**crediti verso clienti**”, al netto del fondo svalutazione crediti, ammonta a Euro 50.435.282 rispetto a Euro 44.874.564 del 31 dicembre 2008.

La tabella seguente mostra il dettaglio della posta di bilancio esponendo anche il confronto con il 31 dicembre 2008.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Verso Clienti Italia	42.988.520	33.975.701	9.012.819
Verso Clienti Estero	931.061	2.168.782	(1.237.720)
Verso Clienti Enti Pubblici	10.115.928	12.102.486	(1.986.558)
<b>Subtotale crediti verso clienti</b>	<b>54.035.510</b>	<b>48.246.969</b>	<b>5.788.541</b>
Meno: fondo svalutazione crediti	(3.600.228)	(3.372.404)	(227.823)
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>50.435.282</b>	<b>44.874.564</b>	<b>5.560.717</b>

I crediti verso clienti sono composti come specificato di seguito.

Dettaglio	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Verso terzi	43.818.977	41.519.988	2.298.989
Fatture da emettere a terzi	10.216.533	6.726.981	3.489.552
<b>TOTALI</b>	<b>54.035.510</b>	<b>48.246.969</b>	<b>5.788.541</b>

L'incremento dei crediti commerciali è dovuto essenzialmente all'allungamento dei tempi di ricezione ordini e incasso dei crediti.

Il valore delle fatture da emettere riflette il particolare tipo di business in cui operano le società del gruppo, per cui, sebbene molti contratti possono essere fatturati con scadenza mensile, altri per poter essere fatturati devono seguire un iter autorizzativo che non necessariamente termina entro il mese di riferimento. Quanto riportato in bilancio è relativo al maturato fino al mese di dicembre compreso e che sarà fatturato nei primi mesi dell'anno successivo.

### CREDITI VERSO SOCIETÀ COLLEGATE

Il saldo dei "crediti verso società collegate" ammonta a Euro 25.000 rispetto a Euro 254.288 del 31 dicembre 2008.

Nella tabella seguente viene riportata la composizione della voce confrontata con i dati al 31 dicembre 2008.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Clinichall	-	211.217	(211.217)
Axception Srl	25.000	16.966	8.034
S2B S.c.r.l.	-	26.105	26.105
<b>TOTALI</b>	<b>25.000</b>	<b>254.288</b>	<b>(229.288)</b>

### CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLANTI

Il saldo dei "crediti verso società controllanti" ammonta a Euro 785.766 rispetto a Euro 750.779 del 31 dicembre 2008 ed è relativo al credito vantato sia dalla Capogruppo (per Euro 216.978) che dalla controllata Exprivia Solutions S.p.A. (per Euro 568.788) nei confronti della controllante Abaco Innovazione S.p.A..

### CREDITI VERSO SOCIETÀ CORRELATE

Il saldo dei "crediti verso società correlate" ammonta a Euro 317.203 rispetto a Euro 392.953 del 31 dicembre 2008 e si riferisce al credito vantato dalla controllata Svmservice S.p.A. nei confronti della società Aplomb Srl, per il quale è in corso un piano di rimborso rateale.

### CREDITI VERSO ALTRI

Il saldo dei "crediti verso altri" ammonta a Euro 8.792.681 rispetto a Euro 7.098.524 del 31 dicembre 2008.

Di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni intervenute.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Contributi CEE/ Provincia Autonoma Trento/Regione Lazio/Contr. FAR ICT	475.022	587.736	(112.714)
Crediti verso consorzi	929		929,00
Credito patto territoriale per contributi deliberati	-	18.231	(18.231)
Crediti progetto CNOS	1.343.398	1.343.398	-
Credito Fondimpresa	36.296		36.296
Crediti POR Puglia- Pugliatech	1.121.075	1.121.075	-
Crediti progetto Agriplan	821.000		821.000
Crediti POR Puglia- Formazione	-		-
Credito Lab. 8	698.125	-	698.125
Credito SlimSafe	451.111	-	451.111
Credito PIA Innovazione	1.974.014	2.146.831	(172.817)
Credito L. 488/92 per contributi deliberati	684.508	684.508	-
Credito L. 598/94	317.745	317.745	-
Crediti verso soci per partecipazioni/o scissioni	31.589	19.109	12.480
Credito imposta nuove assunzioni	-	-	-
Anticipo fornitori per servizi	182.714	3.668	179.046
Crediti diversi	34.281	92.318	(58.037)
Crediti verso factoring	461.144	419.906	41.238
Crediti verso istituti previdenziali/INAIL	5.547	89.556	(84.009)
Crediti verso dipendenti	43.511	30.892	12.619
Crediti INPS rivalutazione TFR	-		-
Depositi cauzionali	110.672	223.551	(112.879)
<b>TOTALI</b>	<b>8.792.681</b>	<b>7.098.524</b>	<b>1.694.157</b>

I crediti relativi ai contributi, le cui quote incassate trovano contropartita nei “debiti verso altri” nel passivo dello Stato Patrimoniale, si riferiscono a delibere di concessioni provvisorie di ammissione alle agevolazioni. Dette poste saranno azzerate con il versamento a saldo dei contributi a seguito delle rispettive verifiche di collaudo finale da parte dei rispettivi Ministeri.

## CREDITI TRIBUTARI

I “crediti tributari” ammontano al 31 dicembre 2009 a Euro 1.124.764 rispetto a Euro 1.970.485 del 31 dicembre 2008 e sono composti come dettagliato nella tabella seguente.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Credito per acconto imposte- IRES	35.961	37.899	(1.938)
Credito per acconto imposte- IRAP	42.054	137.177	(95.123)
Erario conto ritenute interessi attivi	32.201	20.281	11.920
Credito imposta R&S L. 296/06	116.345		116.345
Erario conto ritenute su pagamenti esteri	3.590	13.163	(9.573)
Crediti v/erario per IVA	122.764	149.672	(26.908)
Crediti su imposta sostitutiva TFR	17.850	16.160	1.690
Crediti verso Erario	108.273	29.592	78.681
Credito imposte anticipate	522.035	1.442.850	(920.815)
Crediti imposta art. 8	123.691	123.691	-
<b>TOTALI</b>	<b>1.124.764</b>	<b>1.970.485</b>	<b>(845.721)</b>

Si evidenzia che il decremento della voce “**credito imposte anticipate**” è da attribuirsi principalmente allo utilizzo dell'accantonamento delle imposte su perdite anni precedenti in quanto è terminato il relativo beneficio.

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I “**ratei e risconti attivi**” ammontano a Euro 956.690 e comprendono ratei attivi per Euro 867 e risconti attivi per Euro 955.823. Di seguito si riportano le tabella con i dettagli delle voci dei **ratei attivi e risconti attivi** con il confronto al 31 dicembre 2008.

### Ratei attivi

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi attivi bancari	867	855	12
Iva differita	-	6.000	(6.000)
<b>TOTALI</b>	<b>867</b>	<b>6.855</b>	<b>(5.988)</b>

### Risconti attivi

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi su rateizzazioni INPS	45.848	157.080	(111.232)
Canoni noleggio auto	26.926	35.938	(9.012)
Assicurazioni	15.501	38.146	(22.645)
Servizi e manutenzioni varie	867.548	498.449	369.099
<b>TOTALI</b>	<b>955.823</b>	<b>729.613</b>	<b>226.210</b>

### RIMANENZE

Le “rimanenze” ammontano a Euro 369.852 rispetto a Euro 691.015 del 31 dicembre 2008 e si riferiscono a prodotti software e hardware acquistati dalle società del Gruppo e destinati alla rivendita presubibilmente entro l'esercizio successivo.

### LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

I “**lavori in corso su ordinazione**” ammontano a Euro 11.016.505 rispetto a Euro 8.262.814 del 31 dicembre 2008 e si riferiscono a commesse in corso di lavorazione; si evidenzia che tale posta si riferisce per Euro 5.710.127 all'avanzamento della commessa del “Nuovo Sistema Sanitario Regionale” della Regione Puglia (N-SISR Puglia), per Euro 1.695.443 all'avanzamento per la realizzazione di sistemi Ris-Pacs per 19 ospedali di quattro zone territoriali della Regione Marche, e per Euro 2.224.709 a commesse di formazione. In relazione alla tipologia delle commesse di formazione, esse si distinguono in “commesse a rendicontazione” e “commesse a mercato”. Le prime sono rappresentate dai progetti di formazione finanziati da enti pubblici, soggetti alla rendicontazione dei costi e alla verifica degli stessi, le seconde, le commesse cosiddette “a mercato”, sono costituite dai progetti di formazione non soggette a rendicontazione in quanto i clienti sono rappresentati da enti pubblici o società private.

Il valore dei lavori in corso è esposto in bilancio al lordo degli acconti corrisposti dai clienti, rilevati in un'apposita voce del passivo che ammonta al 31 dicembre 2009 ad Euro 2.348.097 rispetto a Euro 2.665.903 del 31 dicembre 2008.

### ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI

#### ALTRI TITOLI

Gli “**altri titoli**” ammontano a Euro 318 rispetto a Euro 1.972 del 31 dicembre 2008.

#### DISPONIBILITA' LIQUIDE

La voce “**disponibilità liquide**” ammonta a Euro 5.988.680 rispetto a Euro 6.232.470 del 31 dicembre 2008 ed è relativa per Euro 5.967.888 a banche attive e per Euro 20.792 ad assegni e valori in cassa.

## PATRIMONIO NETTO

### CAPITALE SOCIALE

Il “**Capitale Sociale**”, interamente versato, ammonta ad Euro 26.368.918,16 ed è rappresentato da n. 50.709.458 azioni ordinarie di Euro 0,52 di valore nominale ciascuna e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008.

### AZIONI PROPRIE

Il saldo delle “**azioni proprie**” al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro -48.370 rispetto a Euro – 312.211 del 31 dicembre 2008. La variazione intervenuta è attribuibile, per Euro 123.323, alla riclassificazione tra le “**altre riserve**” del sovrapprezzo azioni rispetto al valore nominale delle stesse e per Euro 188.888 al valore netto risultante dalle operazioni di acquisto e vendita, intervenute nell’esercizio, eseguite in conformità al piano deliberato dall’Assemblea Ordinaria del 17 novembre 2008.

Il numero totale di azioni proprie detenute dalla Capogruppo alla data del 31 dicembre 2009 è di 93.019.

### RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

La “**riserva da sovrapprezzo azioni**”, al 31 dicembre 2009, ammonta a Euro 17.645.059 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008.

### RISERVA DA RIVALUTAZIONE

La “**riserva da rivalutazione**”, al 31 dicembre 2009, ammonta a Euro 2.907.138 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008. Il saldo è relativo all’adeguamento al fair value dei fabbricati di proprietà di Exprivia S.p.A.

### ALTRE RISERVE

Il saldo delle voce “**altre riserve** “ al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 4.452.066 e si riferisce al seguente dettaglio:

- ✓ Euro 394.488 “**riserva legale**”, incrementatasi di Euro 235.628 rispetto al 31 dicembre 2008 a seguito della destinazione del 5% del risultato dell’anno precedente della Capogruppo Exprivia S.p.A., come deliberato dall’Assemblea dei Soci in data 20 aprile 2009;
- ✓ Euro 3.105.075 per “**riserva straordinaria**” rispetto a Euro 82.000 del 31 dicembre 2008. La variazione intervenuta è attribuibile, per Euro 1.418.000 alla riclassificazione dalle “altre riserve” dei contributi ricevuti divenuti disponibili, per Euro 1.598.154 alla destinazione del risultato dell’anno 2008 della Capogruppo Exprivia S.p.A., come deliberato dall’Assemblea dei soci in data 20 aprile 2009 e per Euro 6.920,76 relativo al dividendo, non distribuito, inerente le azioni proprie possedute da Exprivia alla data di distacco della cedola;
- ✓ Euro 573.285 “**altre riserve**” rispetto a Euro 1.319.151 del 31 dicembre 2008. La variazione intervenuta è attribuibile a:
  - Euro –1.418.000 ed è relativa alla destinazione nella Riserva Straordinaria delle Riserve da contributi ricevuti
  - Euro 100.069 ed è al valore netto del sovrapprezzo azioni risultante dalle operazioni di acquisto e vendita delle azioni proprie, intervenute nel semestre, eseguite in conformità al piano deliberato dall’Assemblea Ordinaria del 17 novembre 2008

- Euro 572.065 ed è relativa all'incremento della "riserva stock option", istituita per evidenziare quanto relativo all'esercizio dei diritti di opzione a seguito dell'attuazione del piano di stock option, che passa da Euro 543.458 del 31 dicembre 2008 ad Euro 1.115.523 del 31 dicembre 2009
- ✓ Euro 101.875 "**riserva da transizioni IAS/IFRS**" derivante dalle variazioni effettuate a seguito dell'adozione degli IFRS e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2009;
- ✓ Euro 501.236 "**riserva da transizione IAS /IFRS disponibile**" è essenzialmente relativa alle riserve di rivalutazione e di transizione IAS/IFRS resisi disponibili per effetto degli ammortamenti maturati. Non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008;
- ✓ Euro -236.486 "**riserva effetto fiscale IAS/IFRS**" rappresenta l'effetto fiscale calcolato sulle variazioni effettuate in seguito all'adozione dei principi contabili IFRS" e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008;
- ✓ Euro 12.593 "**riserva effetto fiscale IAS/IFRS disponibile**" rappresenta l'effetto fiscale calcolato sulle variazioni effettuate in seguito all'adozione dei principi contabili IFRS" e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008.

### UTILE ESERCIZI PRECEDENTI

L'**utile degli esercizi precedenti** al 31 dicembre 2009 è pari a Euro 5.294.359 e subisce una variazione rispetto al 31 dicembre 2008, per effetto del deconsolidamento delle società AISoftware Professional Services Srl in liquidazione e Al Faro Srl in liquidazione, non più consolidate in quanto irrilevanti.

## RACCORDO FRA BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO E BILANCIO CONSOLIDATO

Descrizione	Risultato al 31/12/2008	Altre	Patrimonio Netto al 31/12/2008	Risultato di periodo al 31/12/09	Altre	Patrimonio Netto al 31/12/09
<i>Exprivia S.p.A.</i>	4.712.567	4.678.689	52.410.293	4.546.860	(1.085.482)	55.871.671
Apporto delle società controllate	3.896.877		5.858.403	4.444.572		10.302.975
Svalutazioni e copertura perdite società controllate	315.000		3.322.000			3.322.000
Eliminazione plusvalenza cessione ramo Exprivia Projects/ Eliminazione dividendi Svmservice	(1.472.401)		(2.072.401)	(3.705.058)		(5.777.459)
Eliminazione acquisti licenze intecompany/ Eliminazione dividendi WelNetwork	(557.095)		(677.095)	(294.296)		(971.391)
Eliminazione plusvalenza cessione ramo AIS Professional			(1.767.655)			(1.767.655)
Ripianamento perdita Exprivia/Spegea				49.966		
Valutazione partecipazioni collegate a PN						
Variazione perimetro di consolidamento		867.438	1.274.997		(593.923)	681.074
Apporto patrimonio netto di terzi		(125.772)	(372.129)		(26.699)	(398.828)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO GRUPPO</b>	<b>6.894.948</b>	<b>5.420.355</b>	<b>57.976.413</b>	<b>5.042.044</b>	<b>(1.706.104)</b>	<b>61.262.387</b>

## PASSIVITA' NON CORRENTI

### DEBITI VERSO BANCHE NON CORRENTI

Il saldo della voce **“debiti verso banche non correnti”** al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 18.749.611 rispetto a Euro 19.606.072 del 31 dicembre 2008, ed è relativo a finanziamenti a medio termine ed a mutui accesi presso primari Istituti di Credito per Euro 15.519.946 e per Euro 3.229.665 a finanziamenti a tasso agevolato a fronte di specifici programmi di investimento.

Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci, con evidenza del debito quota non corrente (Euro 18.749.611) e quella corrente (Euro 6.182.730).

Istituto finanziario	Tipologia	Importo contrattuale	Importo erogato al 31.12.09	Data contratto	Data scadenza	Rata di rimborso	Tasso applicato	Residuo capitale al 31.12.09	Da rimborsare entro 12 mesi	Da rimborsare oltre 12 mesi
Banca Nazionale del Lavoro	Finanziamento	18.000.000	18.000.000	30/11/07	30/11/15	semestrale	Euribor 6 mesi + 1,7%	15.428.570	2.571.429	12.857.141
Banca Nazionale del Lavoro	Finanziamento	2.500.000	2.500.000	08/05/08	30/11/10	unica soluzione o trimestrale	Euribor 6 mesi + 1,5%	2.000.000	2.000.000	
Banca Nazionale del Lavoro	Mutuo	2.400.000	2.400.000	15/10/04	30/09/14	semestrale	Euribor 6 mesi + 1,2%	1.411.764	282.353	1.129.411
Deutsche Bank	Finanziamento	1.500.000	1.500.000	16/07/09	23/06/13	trimestrale	Euribor 3 mesi + 0,9%	1.406.250	375.000	1.031.250
MPS Capital Services	Finanziamento	1.783.332	1.480.166	05/08/03	05/08/13	annuale	0,96%	600.564	298.847	301.717
Ministero dell'Università e della Ricerca	Finanziamento	1.430.905	575.698	12/04/07	01/07/16	semestrale	0,50%	532.074	87.546	444.528
Centro Banca - Por Puglia	Finanziamento	2.151.000	645.300	27/12/09	27/02/19	annuale	0,87%	645.300	62.044	583.256
Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza	Finanziamento	380.000	380.000	21/01/09	21/10/12	trimestrale	Euribor 3 mesi + 1,375%	291.334	94.667	196.667
Cassa Rurale di Aldeno e Cadine	Finanziamento	300.000	300.000	25/09/07	25/12/12	mensile	Euribor 1 mese + 0,9%	184.000	3.936	180.064
Centrobanca	Finanziamento	2.025.228	1.822.705	28/12/04	05/08/16	annuale	0,96%	1.299.097	184.647	1.114.450
Cassa Depositi e Prestiti	Finanziamento	1.244.100	1.119.600	27/07/09	30/06/14	semestrale	0,50%	1.008.975	222.261	786.714
Banca Popolare di Bari	Finanziamento	138.234	124.413	27/07/09	30/06/14	semestrale	2,65%	124.413		124.413
<b>TOTALI</b>								<b>24.932.341</b>	<b>6.182.730</b>	<b>18.749.611</b>

## CONTRATTO DI FINANZIAMENTO MEDIUM TERM

In data 8 maggio 2008, Exprivia ha sottoscritto con un pool di banche costituito da BNL, anche in qualità di capofila e lead arranger, da Centrobanca-Banca di Credito Finanziario e Mobiliare S.p.A., da Unicredit Corporate Banking S.p.A. e da Banca Antonveneta S.p.A., il Finanziamento Medium Term per un importo complessivo massimo di Euro 20.500.000,00 (ventimilionicinquecentomila/00).

In particolare, ai sensi di quanto previsto dal Finanziamento Medium Term, le banche finanziatrici hanno concesso ad Exprivia le seguenti linee di credito a medio termine:

- 1) una linea per cassa, denominata "Linea A", per un importo complessivo massimo di Euro 3.000.000,00 (tre milioni/00) destinata a finanziare la corresponsione del Premio Azioni Svmservice e da rimborsare entro il 30 novembre 2015;
- 2) una linea per cassa, denominata "Linea B", per un importo complessivo massimo di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni/00), per il rifinanziamento di parte del Finanziamento Bridge e da rimborsare entro il 30 novembre 2015;
- 3) una linea rotativa utilizzabile per cassa denominata "Linea Revolving", per un importo complessivo massimo di Euro 2.500.000,00 (due milioni cinquecentomila/00), per finanziare il capitale circolante e le generiche necessità di cassa della società e da rimborsare entro il 30 novembre 2010.

Il Finanziamento Medium Term è assistito dalle seguenti garanzie reali:

- 1) un pegno di valore di secondo grado, concesso dalla società controllante Abaco Innovazione S.p.A., su un numero di azioni Exprivia tale per cui il rapporto fra il controvalore in borsa di tali azioni e il finanziamento residuo sia sempre pari al 125%;
- 2) un pegno sul 100% del capitale sociale di Svmservice e Wel.Network;
- 3) l'ipoteca di secondo grado sull'immobile di proprietà della Società sito in Molfetta in Viale Adriano Olivetti snc;
- 4) la cessione in garanzia dei crediti e indennizzi derivanti dai Contratti di Acquisizione di Wel.Network S.p.A. e Svmservice S.p.A.;

- 5) la cessione in garanzia dei crediti derivanti dai contratti di fornitura di servizi e/o software stipulati dalla Società per un importo sufficiente, in qualsiasi momento, a coprire almeno per un anno il Servizio del Debito; tale garanzia può essere sostituita e/o integrata da un pegno su conto corrente su cui saranno depositate dalla Società somme di denaro in misura tale da coprire il 50% della differenza tra un anno di Servizio del Debito e il valore dei crediti ceduti in garanzia.

Exprivia sarà obbligata a rimborsare in via anticipata il Finanziamento Medium Term, destinando al rimborso anticipato i relativi proventi netti, al verificarsi delle seguenti circostanze:

- 1) emissioni (pubbliche o private), prestiti obbligazionari (anche convertibili), operazioni di cartolarizzazione, o altra operazione di raccolta effettuata dalla Società;
- 2) atti di disposizione a qualunque titolo di beni materiali e/o immateriali (ivi incluso, a titolo esemplificativo, immobili, partecipazioni sociali, ramo d'azienda o altre attività) di proprietà della Società che siano di importo superiore a Euro 1.000.000,00 (unmilione/00) per singolo atto di disposizione ovvero se inferiori si cumulano e andranno a rimborso anticipato obbligatorio al raggiungimento dell'importo di Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00), fatto salvo per il caso in cui tali proventi siano reinvestiti, entro 3 (tre) mesi dal loro incasso, per l'acquisto di beni materiali e/o immateriali analoghi;
- 3) somme ricevute a qualsiasi titolo da parte dei soci diretti ed indiretti della Società;
- 4) pagamenti a titolo di indennizzo, di aggiustamento prezzo o ad altro titolo ai sensi dei Contratti di Acquisizione;
- 5) il 50% dell'excess cash flow generato dalla Società;
- 6) versamento (anche parziale) di aumenti di capitale della Società diversi dall'Aumento di Capitale in Opzione per la parte sottoscritta da Abaco;
- 7) pagamento di indennizzi assicurativi dalle compagnie assicurative, ad eccezione dei proventi che saranno impiegati entro 6 (sei) mesi dal relativo incasso per l'acquisto di beni funzionalmente analoghi e di livello tecnologico non inferiore a quelli danneggiati o per il ripristino della situazione precedente al danno a seguito del quale è sorto il diritto al rimborso.

Il Finanziamento Medium Term prevede, per tutta la durata dello stesso, il rispetto dei seguenti parametri finanziari:

<b>Data di riferimento</b>	<b>Indebitamento Finanziario Netto /EBITDA</b> <i>non superiore a</i>	<b>Indebitamento Finanziario Netto / Patrimonio Netto</b> <i>non superiore a</i>	<b>Free Cash Flow / Servizio del Debito</b> <i>non inferiore a</i>	<b>Investimenti complessivi</b> <i>non superiori a</i>
31.12.2008	2,3	0,6	1,0	3.500
30.06.2009	2,3	0,6	1,0	3.500
31.12.2009	1,9	0,5	1,0	3.500
30.06.2010	1,9	0,5	1,0	3.500
31.12.2010	1,6	0,5	1,0	3.500
30.06.2011	1,6	0,5	1,0	3.800
31.12.2011	1,2	0,5	1,0	3.800
30.06.2012	1,2	0,5	0,9	3.800
31.12.2012	1,0	0,5	0,9	3.800
30.06.2013	1,0	0,5	0,9	4.200
31.12.2013	1,0	0,5	1,0	4.200

Data di riferimento	Indebitamento Finanziario Netto /EBITDA <i>non superiore a</i>	Indebitamento Finanziario Netto / Patrimonio Netto <i>non superiore a</i>	Free Cash Flow / Servizio del Debito <i>non inferiore a</i>	Investimenti complessivi <i>non superiori a</i>
30.06.2014	1,0	0,5	1,0	4.200
31.12.2014	1,0	0,5	1,0	4.200
30.06.2015	1,0	0,5	1,0	4.200
31.12.2015	1,0	0,5	1,0	4.200

Tali parametri finanziari su base consolidata saranno rilevati, semestralmente entro il 30 Aprile e il 30 Settembre di ciascun anno e faranno riferimento ai 12 mesi precedenti il 30 Giugno e il 31 Dicembre di ogni anno, utilizzando usuali criteri di calcolo concordati dalle parti.

Il mancato rispetto dei suddetti parametri e impegni previsti nel Finanziamento Medium Term determina la facoltà da parte delle banche finanziatrici di richiedere ad Exprivia il rimborso immediato, circostanza che comporterebbe effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Exprivia e del Gruppo nel suo complesso.

La rilevazione dei parametri finanziari effettuata il 30 Aprile 2009 con riferimento ai 12 mesi precedenti il 31 dicembre 2008 ha evidenziato il non rispetto del parametro "Free cash Flow / Servizio del Debito". In seguito a tale evento la banca BNL, nella sua qualità di capofila del pool, ha rilasciato dichiarazione scritta nella quale ha dichiarato di non avvalersi della facoltà di richiesta di restituzione anticipata del finanziamento. Tenuto conto delle operazioni straordinarie e degli investimenti che Exprivia ha effettuato nel corso del triennio 2007-2009, successivamente alla stipula del Finanziamento Medium Term, e che hanno contribuito al suo sviluppo, nonostante la crisi finanziaria ed economica che ha colpito tutto il mondo occidentale, la Società ha avviato una procedura di revisione dei parametri finanziari dalla quale si prevede di ottenere una modifica concordata con la banca in modo che la prossima rilevazione prevista entro il 30 Aprile 2010 venga effettuata sulla base di tali nuovi parametri finanziari.

Si evidenzia inoltre che, nell'ambito delle pattuizioni relative al Finanziamento Medium Term, Exprivia ha ceduto in garanzia a BNL l'eventuale indennizzo che il venditore di Wel.Network fosse tenuto a corrispondere ad Exprivia a seguito di accertate violazioni in materia fiscale e tributaria (vedi quanto riportato nella voce "Fondi rischi e oneri" ) così come previsto dal Contratto Wel.Network; la riscossione di tale indennizzo ed il suo conseguente trasferimento a BNL, andrebbero a riduzione del debito residuo sul Finanziamento Medium Term. Nel caso in cui tale indennizzo venisse invece corrisposto direttamente alla Wel.Network, non rientrerebbe nella garanzia ceduta a BNL e resterebbe nella totale disponibilità di Wel.Network stessa.

In aggiunta a quanto sopra, sono previste specifiche limitazioni ed obblighi a carico di Exprivia S.p.A. quali, inter alia:

- 1) l'impegno a mantenere, direttamente o indirettamente per il tramite di società dalla stessa controllate, una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Svimservice e di Wel.Network;
- 2) il mantenimento in essere delle coperture assicurative rispetto alla propria attività ed ai propri beni in conformità alla buona pratica commerciale, con primarie compagnie di assicurazione e comunque corrispondenti a quelle attualmente in essere;
- 3) l'impegno a non costituire, senza il preventivo consenso delle banche finanziatrici, vincoli reali o di natura contrattuale di qualunque genere a garanzia di obbligazioni proprie e/o di terzi, sui beni materiali ovvero immateriali ovvero sulle proprie partecipazioni societarie o su propri crediti;
- 4) l'impegno a non vendere, cedere, trasferire, permutare, o comunque disporre in alcun modo dei beni di proprietà, fatto salvo il caso in cui l'atto di disposizione (i) abbia ad oggetto uno o più cespiti obsoleti e azioni proprie; o (ii) non sia di valore superiore a Euro 3.000.000,00 per singolo atto di disposizione;

- 5) l'impegno a non effettuare distribuzione di dividendi per tutta la durata del Finanziamento Medium Term in misura superiore al 50% dell'utile netto, sempre che, anche a seguito della distribuzione di dividendi, siano rispettati tutti i parametri finanziari previsti dal finanziamento medesimo;

Exprivia e le altre società del Gruppo Exprivia non potranno effettuare alcuna operazione straordinaria, ivi incluse operazioni di fusione, scissione, ristrutturazione societaria, effettuare conferimenti, acquisizioni di società, aziende o rami d'azienda, modificare la propria compagine sociale, fatto salvo per le operazioni già deliberate dal consiglio di amministrazione della Società e per le operazioni straordinarie preventivamente autorizzate per iscritto dalle banche finanziatrici.

Ai sensi del Finanziamento Medium Term, Exprivia si impegna inoltre a far sì che l'obbligo di rimborso di eventuali finanziamenti soci (presenti o futuri) da essi ricevuti, sotto qualsiasi forma tecnica, siano interamente postergati e subordinati all'integrale rimborso del finanziamento medesimo.

Il Finanziamento Medium Term prevede, infine, clausole cosiddette di cross default, in virtù delle quali il verificarsi di determinati eventi previsti da altri contratti di finanziamento quali cause di inadempimento degli stessi (come il mancato rimborso delle somme erogate ovvero la decadenza dal beneficio del termine) è considerato inadempimento anche del Finanziamento Medium Term; tali eventi possono quindi avere come conseguenza la scadenza anticipata ed il conseguente obbligo di rimborso anche del Finanziamento Medium Term. Un inadempimento di tale contratto di finanziamento potrebbe poi ulteriormente determinare la scadenza anticipata (acceleration) di altri finanziamenti che prevedono clausole di cross acceleration o di cross default.

#### **Mutuo Ipotecario BNL**

Mutuo per Euro 2.400.000 sottoscritto originariamente da Abaco Innovazione S.p.A. in data 15 ottobre 2004 finalizzato al supporto finanziario per la realizzazione di fabbricati industriali, e successivamente assunto da Exprivia a seguito di fusione per incorporazione con Abaco Information Services avvenuta il 15 ottobre 2005, società alla quale Abaco Innovazione S.p.A. aveva precedentemente conferito il ramo aziendale contenente tutte le proprie attività industriali.

Tale finanziamento è assistito da garanzia ipotecaria di primo grado sugli immobili di Exprivia siti in Molfetta in Viale Adriano Olivetti snc, per un ammontare massimo di Euro 6.700.000.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 1.411.764 di cui Euro 282.353 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed i residui Euro 1.129.411 da rimborsare negli anni 2011-2014 (ed iscritti nelle passività a lungo).

#### **Finanziamento Deutsche Bank**

Il contratto di finanziamento di Euro 1.500.000 è stato sottoscritto in data 23.06.2008 con erogazione avvenuta in data 20.08.2008.

In data 16 luglio 2009, come contrattualmente previsto, è stata effettuata la conversione del finanziamento da breve a medio lungo termine da rimborsare in rate trimestrali a partire dal 23 ottobre 2009 e termine 23 giugno 2013.

Il tasso applicato è l'euribor 3 mesi + spread 0,90.

Il finanziamento è stato utilizzato per necessità di cassa corrente.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 1.406.250, di cui 375.000 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed i residui Euro 1.031.250 da rimborsare negli anni 2011-2013 (ed iscritti nelle passività a lungo).

Il finanziamento in parola non è assistito da garanzie reali.

#### **Credito agevolato MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.**

Finanziamento deliberato per Euro 1.783.332 e sottoscritto originariamente da Abaco in data 5 agosto 2003 ed erogato per Euro 1.480.166 alla data del 31 dicembre 2008; esso è finalizzato al supporto finanziario per la realizzazione di un progetto di ricerca e sviluppo ai sensi della misura 2.1.a Pacchetto Integrato di Agevolazioni – PIA Innovazione – prevista dal P.O.N. "Sviluppo imprenditoria locale" primo bando; ha

scadenza il 5 agosto 2011 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,96% annuale ed è stato successivamente assunto da Exprivia a seguito di fusione per incorporazione con Abaco Information Services come in precedenza già descritto.

Tale finanziamento è stato concesso ai sensi del Decreto di concessione provvisorio n.127.336 del 5 agosto 2003 del Ministero delle Attività Produttive, Direzione Generale per il coordinamento degli incentivi alle imprese.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 600.564, di cui Euro 298.847 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed il residuo Euro 301.717 da rimborsare nel 2001 (ed iscritto nelle passività a lungo).

Il finanziamento in parola non è assistito da garanzie reali.

#### **Credito agevolato Ministero dell'Università e della Ricerca**

Finanziamento deliberato per Euro 1.430.905 sottoscritto da Exprivia in data 12 aprile 2007 ed erogato per Euro 429.271 alla data del 31 dicembre 2008; esso è finalizzato al supporto finanziario per la realizzazione di un progetto di ricerca e sviluppo ai sensi della legge di finanziamento D.M. n.593 dell'8 agosto 2000, ha scadenza il 1 luglio 2016 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,50% annuale.

Tale finanziamento è stato concesso ai sensi dei seguenti decreti di concessione del MIUR: 1769/ric. del 1 agosto 2005, 107/ric. del 26 gennaio 2006 e 2386/ric. del 16 novembre 2006.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 532.074, di cui Euro 87.357 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed i residui Euro 444.528 da rimborsare negli anni 2011-2015 (ed iscritti nelle passività a lungo).

Il finanziamento in parola non è assistito da garanzie reali.

#### **Credito agevolato Ministero dello Sviluppo Economico – Istituto Finanziario Centrobanca POR PUGLIA**

Finanziamento deliberato per Euro 2.151.000 ed erogato per Euro 645.300 alla data del 31.12.2009; esso è finalizzato al supporto finanziario per la realizzazione di un progetto di ricerca e sviluppo ai sensi della legge 46/82 F.I.T. art. 14 Circolare 11 maggio 2001 n. 1034240, ha scadenza il 27 dicembre 2019 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,87% annuale.

Tale finanziamento è stato concesso ai sensi del decreto di concessione n. POR 05 del 27.12.2006 del Ministero dello Sviluppo Economico.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 645.300, di cui Euro 62.044 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed i residui Euro 583.256 da rimborsare negli anni 2011-2019 (ed iscritti nelle passività a lungo).

Il finanziamento in parola non è assistito da garanzie reali.

#### **Finanziamento Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza S.p.A.**

Finanziamento per Euro 380.000 sottoscritto da Wel.Network in data 21 ottobre 2008 finalizzato alla ristrutturazione finanziaria della società; esso ha scadenza il 21 ottobre 2012 ed è gravato da interessi passivi al tasso Euribor a tre mesi con spread dell'1,375%.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 291.334, di cui Euro 94.667 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed i residui Euro 196.667 da rimborsare negli anni 2011-2012 (ed iscritti nelle passività a lungo).

#### **Finanziamento Cassa Rurale di Aldeno e Cadine – Banca di Credito Cooperativo**

Mutuo chirografario per Euro 300.000 sottoscritto da GST in data 25 settembre 2007 finalizzato al supporto finanziario di investimenti straordinari della società; esso ha scadenza il 25 dicembre 2012 ed è gravato da interessi passivi al tasso Euribor mensile con spread dello 0,9%.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 184.000, di cui Euro 3.936 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed i residui Euro 180.064 da rimborsare negli anni 2011-2012 (ed iscritti nelle passività a lungo).

#### **Credito agevolato Centrobanca S.p.A.**

Finanziamento deliberato per Euro 2.025.228, sottoscritto da Svmservice in data 28 dicembre 2004 finalizzato al supporto finanziario per la realizzazione di un progetto di ricerca e sviluppo ai sensi della legge di finanziamento 46/82 F.I.T - Progetto A17/0472/P avente per oggetto: Misura 2.1. Pacchetto Integrato Agevolazioni - PIA Innovazione prevista dal P.O.N. Sviluppo Imprenditoriale Locale", ha scadenza il 5 agosto 2016 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,96% annuale.

Tale finanziamento è stato concesso ai sensi del decreto di concessione n. 127358 del 05/08/2003.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 1.299.097, di cui Euro 184.647 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed i residui Euro 1.114.450 da rimborsare nel corso degli anni 2011-2016 (ed iscritti nelle passività a lungo).

Il finanziamento in parola non è assistito da garanzie reali.

#### **Finanziamento agevolato Cassa Depositi e Prestiti/ Finanziamento Banca Popolare di Bari**

Con contratto in data 27/07/2009 n. 10673/5672 è stato sottoscritto da Svmservice un finanziamento per la realizzazione di un Programma di Sviluppo contraddistinto con il progetto n. A 20/1469/P 29921-13 per un importo di Euro 1.535.960,00.

Tale Finanziamento è stato così concesso:

- a) Finanziamento Agevolato n. B 69758/01 Euro 1.244.100,00 dalla Cassa Depositi e Prestiti,
- b) Finanziamento Bancario n. B 69758 Euro 138.236,40 dalla Banca Popolare di Bari.

In data 14 aprile 2009 è stata disposta una prima erogazione in conto di Euro 1.244.102,76 del Finanziamento (di cui Euro 1.119.690,00 a valere sul Finanziamento Agevolato ed Euro 124.412,76 a valere sul Finanziamento Bancario).

I piani di ammortamento in linea capitale sono così articolati:

Finanziamento Agevolato rimborsabile in 10 rate semestrali, prima scadenza 31/12/2009 di Euro 110.715,11

Finanziamento Bancario rimborsabile in 5 rate semestrali, prima scadenza 30/06/2012.

Sugli importi erogati a valere sull'ammontare del Finanziamento Agevolato maturano interessi, pagabili in via semestrale posticipata, al tasso fisso nominale dello 0.50% annuo.

Sugli importi erogati a valere sull'ammortamento del Finanziamento Bancario maturano interessi, pagabili in via semestrale posticipata nella misura iniziale del 5,30% nominale annuo da dividere per due ai fini del calcolo del tasso semestrale.

Il debito residuo al 31 dicembre 2009, relativo al Finanziamento Agevolato, ammonta complessivamente ad Euro 1.008.975, di cui Euro 222.261 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività a breve) ed i residui Euro 786.714 da rimborsare nel corso degli anni 2010-2014 (ed iscritti nelle passività a lungo).

Il debito residuo, relativo al Finanziamento Bancario, al 31 dicembre 2009 ammonta complessivamente ad Euro 124.413 da rimborsare nel corso degli anni 2012-2014 (ed iscritti nelle passività a lungo).

## **ALTRE PASSIVITÀ FINANZIARIE**

Il saldo delle "altre passività finanziarie" al 31 dicembre 2009 è pari a Euro 234.559 rispetto a Euro 412.618 del 31 dicembre 2008, e si riferisce a debiti INPS (Euro 170.046) e tributari (Euro 64.613) di anni precedenti, relativamente alla quota oltre i 12 mesi, per i quali sono in corso le rateizzazioni.

In particolare l'importo di Euro 64.613 è la quota l'esercizio relativa al debito sorto nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria a fronte di istanza di adesione al processo verbale di constatazione, presentata in data 6 novembre 2009 a conclusione di una verifica fiscale parziale per l'anno d'imposta 2005 e notificato l'8 ottobre 2009.

L'adesione ha consentito una riduzione delle sanzioni ad 1/8 del minimo ed un pagamento in 12 rate trimestrali senza garanzie.

## FONDO PER RISCHI E ONERI

Il "fondo per rischi e oneri", al 31 dicembre 2009, è pari Euro 1.491.372 rispetto ad Euro 1.177.699 del 31 dicembre 2008; di seguito si illustra il dettaglio della composizione della voce:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Fondo altri rischi	100.000	-	100.000
Fondo copertura perdita	145.929	19.543	126.386
Fondo rischi su magazzino	100.000	100.000	-
Fondo rischi contenzioso fiscale	200.000	200.000	-
Fondi rischi personale	116.876	81.314	35.562
Fondo rischi su contributi	599.370	517.645	81.725
Fondo rischi su cartelle esattoriali	229.197	259.197	(30.000)
<b>TOTALI</b>	<b>1.491.372</b>	<b>1.177.699</b>	<b>313.673</b>

L'accantonamento di Euro 100.000 relativo al "fondo altri rischi" è relativo alla controversia intentata dalla "Axis Ltd" la cui sentenza di primo grado ordina ai convenuti (JV Svimservice, Svimservice Hellas e Svimservice SpA) di pagare in favore della stessa, congiuntamente e separatamente, la somma di € 142.785,20 oltre agli interessi accumulati dalla data di presentazione della citazione al tribunale e spese legali, per un importo pari a ca. 35.000. La controversia, secondo quanto riferito dal legale greco, sembra potersi definire transattivamente col pagamento di una somma di 100 Mila euro a tacitazione del credito e di ogni ulteriore richiesta di Axis Ltd.

L'accantonamento di Euro 145.929 è relativo al "fondo copertura perdite" istituito nei confronti delle controllate Farm Srl in liquidazione (per Euro 19.283), Spegea S.c.a.r.l. (per Euro 50.000) e Al Faro Srl in liquidazione (per Euro 51.646) e per la collegata Axception Srl (per Euro 25.000).

L'accantonamento di Euro 100.000 relativo al "fondo rischi su rimanenze" è riferito ad eventuali rischi di collaudo lavori in corso.

L'accantonamento di Euro 200.000 è relativo al "fondo rischi su contenzioso fiscale".

L'accantonamento di Euro 116.876 relativo al "fondo rischi personale" si riferisce a stanziamenti effettuati a fronte di contenziosi in essere con ex dipendenti.

L'accantonamento di Euro 599.370 relativo al "fondo rischi su contributi" si riferisce a stanziamenti effettuati a fronte di eventuali mancati riconoscimenti di contributi a seguito di collaudi sui progetti di ricerca.

L'accantonamento di Euro 229.197, relativo al "fondo rischi su cartelle esattoriali" si riferisce a stanziamenti effettuati a fronte di cartelle esattoriali in contestazione. Il decremento di Euro 30.000, rispetto

al 31 dicembre 2008, è dovuto al deconsolidamento della AISoftw@re Professional Service Srl in Liquidazione e quindi del fondo ad essa attribuibile.

Il dettaglio della voce è così composto:

- ✓ Euro 190.000 al mancato riconoscimento da parte dell'Agenzia delle Entrate e contro Abaco Innovazione di un credito di imposta relativo all'anno 2000; la competenza di detta cartella è stata riflessa in Exprivia S.p.A. in relazione agli obblighi derivanti dal conferimento del complesso aziendale da Abaco Innovazione S.p.A. ad Abaco Information Services S.r.l. e successivamente incorporata nella società. La Commissione Tributaria Regionale, alla quale la società aveva fatto ricorso, ha respinto lo stesso ricorso; la società si è attivata per il successivo grado di appello;

- ✓ Euro 15.875 ad una cartella esattoriale emessa nei confronti della Capogruppo Exprivia S.p.A. relativa alla tassa rifiuti anni precedenti per la quale sono in corso verifiche con l'ente emittente;

Euro 23.322,00, per imposte, sanzioni ed interessi eventualmente dovuti in esito al contenzioso tributario instaurato dalla società Wel.Network S.p.A. alla quale in data 18 Dicembre 2009 è stato notificato Avviso di Accertamento da parte dell' Agenzia delle Entrate – Direzione Provinciale di Piacenza – Ufficio Controlli relativo all'esercizio 2004. L'atto è direttamente conseguente alla verifica fiscale a carattere generale relativamente al periodo di imposta 2004 e ad ispezione documentale ai soli fini I.v.a. per i periodi d'imposta 2005 e 2006. Le attività ispettive si erano concluse con la notifica di processo verbale di constatazione il giorno 7 dicembre 2007, in cui venivano contestate alla società presunte violazioni alla normativa IVA, plusvalenze non dichiarate, costi di rappresentanza non inerenti e capitalizzazione software. A tali contestazioni la società rispondeva con un'ampia memoria depositata in data 25 ottobre 2007 allegata allo stesso verbale da parte dell'Agenzia delle Entrate, nella quale venivano puntualmente respinti i rilievi con adeguata illustrazione delle operazioni eseguite.

Con riferimento alla società AISoftw@re Professional Services Srl in Liquidazione, deconsolidata, si segnalano i seguenti contenziosi:

- ✓ Recupero esenzione decennale 1991-2000 imposte Irpeg – Ilor (circa 843 Mila Euro): a seguito della sentenza sfavorevole della Commissione Tributaria Regionale, la Società ha presentato ricorso per Cassazione; si è in attesa della fissazione dell'udienza.
- ✓ Nel frattempo l'Ag. Entrate ha emesso cartella per € 28.266,69 a titolo di interessi sul capitale di 843K Eu. All'udienza dell'11/12/09 è stata discussa l'istanza di sospensione. In attesa di esito.
- ✓ Recupero agevolazioni CFL per sentenza Commissione Europea: (circa 452 K€) il tribunale di Avezzano Sezione Lavoro ha accolto il ricorso presentato dalla Società in opposizione alla cartella esattoriale per il recupero da parte dell'INPS; INPS ha presentato ricorso alla Corte d'appello dell'Aquila che aveva fissato l'udienza per il giorno 7 maggio 2009, rinviata per sisma. All'udienza del 7 gennaio 2010, la Corte ha rigettato il ricorso condannando l'INPS al pagamento spese legali.
- ✓ Recupero crediti d'imposta legge 388/2000 per € 250.252,23 Ag. Entrate Avezzano (Verbale GdF): a seguito della sentenza della Commissione Tributaria Provinciale dell'Aquila favorevole alla Società, l'Agenzia delle Entrate di Avezzano ha presentato ricorso alla Commissione Tributaria Regionale, la quale, con sentenza comunicata il 23 novembre 2009, ha accolto il ricorso. È da valutarsi la decisione in merito al prosieguo a mezzo ricorso per Cassazione.
- ✓ Labornet Sistemi S.p.A. (società fusa per incorporazione in AIS Professional) vs Agenzia delle Entrate e Banca Monte dei Paschi di Siena (cartella esattoriale n. 09720060040016228 notificata in data 4.10.2006) avente ad oggetto un recupero di credito d'imposta ritenuto indebitamente compensato per la somma di € 51.574,31: presentato ricorso alla Commissione Tributaria Provinciale di Roma, ottenuta la sospensiva, l'udienza di merito si è tenuta il 25 giugno 2009, il ricorso è stato accolto, con compensazione delle spese (dic. 09). In attesa della sentenza.
- ✓ INPS Avezzano - (Verbale GdF) - Recupero agevolazioni della legge 407 per gli anni 2002 – 2005: il ricorso amministrativo ex art. 23 l. n. 88/89 presentato dalla Società nel novembre 2007 è rimasto senza risposta; in data 10 aprile 2009 è stata notificata una cartella da parte dell'INPS per il recupero di € 248.585,84; si è proceduto presentando ricorso al Tribunale del Lavoro di Avezzano. All'udienza del

12/1/2010 il giudice ha dato termine fino al 3/5/2010 per depositare il verbale notificato e l'elenco dei nominativi dei dipendenti della società rinviando all'udienza del 18/5/2010.

- ✓ Dalla verifica suddetta, è scaturito il procedimento ex D. Lgs. 231/01 presso il Tribunale di Avezzano. All'udienza del 23.02.2010 il Giudice ha accolto l'eccezione di prescrizione di tutti i fatti precedenti al settembre 2004 lasciando viva una sola imputazione a carico di Exprivia (per responsabilità indiretta e concorrente) di € 170,00. Pertanto non si è provveduto ad alcun accantonamento.
- ✓ Finanziamento Regione Abruzzo (revoca contributi POP per circa 250 Mila Euro): ricorso innanzi al Consiglio di Stato contro la Regione Abruzzo; il 1° Aprile 2009 è stata pubblicata la sentenza del Consiglio di Stato che ha rigettato, per gli stessi motivi esaminati in primo grado, il ricorso proposto contro la Regione Abruzzo. Con tale sentenza definitiva si è conclusa a sfavore della società il lungo percorso giudiziario intentato contro la Regione per ottenere l'annullamento dell'ordinanza dirigenziale della giunta regionale del maggio 2000 con la quale venivano revocati i contributi POP. In seguito all'escussione da parte della Regione Abruzzo della garanzia prestata da Atradius, quest'ultima ha citato in giudizio l'Ais PS. per rivalersi della subita escussione della somma di Eu. 250.000 prestata a garanzia del finanziamento concesso dalla Regione Abruzzo. La causa di cognizione è chiamata innanzi al Tribunale civile di Roma per l'udienza indicata nell'atto di citazione del 23/9/2010, con onere di costituzione della società 20 giorni prima.
- ✓ In data 29.12.2008 la Società ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate di Avezzano una cartella esattoriale (circa 123 Mila Euro) relativa alle sanzioni e interessi per ritardato pagamento dei tributi Modello 770/2005 anno di imposta 2004. Ultima udienza 28/1/2010. In attesa della sentenza.
- ✓ In data 13.12.2008 la Società ha ricevuto una cartella esattoriale (circa 34 Mila Euro) relativa ai contributi INPDAl (oggi gestiti dall'INPS) anni 2000/2001/2002; tale cartella comprende delle contestazioni già fatte in passato relative ai contributi 2002 cui la Società aveva fatto seguito inviando la documentazione comprovante i versamenti effettuati. La Società ha inviato all'INPS di Avezzano copia di tutti i pagamenti effettuati negli anni 2000, 2001 e 2002 accompagnati da una richiesta di sospensiva della cartella. In data 13 gennaio 2009 l'INPS di Avezzano ha formalmente comunicato l'accettazione della sospensiva al fine di consentire la verifica della posizione.

In merito ai suddetti contenziosi, anche sulla scorta dei pareri espressi dai propri consulenti legali, gli Amministratori ritengono che non sussistano rischi per eventuali passività che possano far carico ad Exprivia Solutions S.p.A. e quindi alla controllante Exprivia S.p.A., poiché AISoftw@re Professional Services Srl in liquidazione, in quanto socio unico, risponde delle passività facenti capo alla stessa con il proprio capitale.

Con riferimento alla società Exprivia S.p.A., si segnala il seguente contenzioso:

"a seguito del verbale di constatazione emesso dalla Guardia di Finanza in data 18 dicembre 2007, in cui venivano contestate indebite detrazioni per quote di ammortamento sugli avviamenti, contributi sui progetti di ricerca finanziati, sopravvenienze passive, oneri di ristrutturazione e quote di svalutazione sulle partecipazioni, l'Agenzia delle Entrate di Milano 3, in data 29 dicembre 2008, ha prodotto un "Avviso di accertamento" relativamente agli esercizi 2002 / 2003 e, in data 25 marzo 2009, per il periodo d'imposta 2004 aventi ad oggetto identiche contestazioni. La società, dopo aver presentato "Istanza di Accertamento con adesione", in considerazione della scadenza dei termini per proporre opposizione, ha depositato distinti ricorsi alla Commissione Tributaria Provinciale di Milano.

Sulla base dei pareri ottenuti dai professionisti incaricati di seguire per conto della società il contenzioso in essere, gli Amministratori di Exprivia non hanno ritenuto di dover costituire specifici accantonamenti.

## FONDI RELATIVI AL PERSONALE

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO

Il fondo TFR, calcolato secondo quanto previsto dallo IAS 19, ammonta al 31 dicembre 2009 a Euro 7.440.413 rispetto a Euro 7.413.124 del 31 dicembre 2008. Il fondo è al netto delle quote versate alla Tesoreria INPS e ai Fondi di Pensione di Categoria.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Esistenza iniziale	7.413.124	7.312.108	101.016
Utilizzi dell'esercizio/Trasferimento a fondi pensione come da normativa	(2.358.317)	(2.339.482)	(18.835)
Accantonamento dell'esercizio	2.385.606	2.440.498	(54.892)
<b>Totale fine esercizio</b>	<b>7.440.413</b>	<b>7.413.124</b>	<b>27.289</b>

Si segnala che l'accantonamento dell'esercizio, pari a Euro 2.385.606, comprende Euro 149.168 al puro costo previdenziale (service cost), Euro 301.882 inerente la componente finanziaria determinatasi per effetto dell'applicazione dei tassi di attualizzazione (interest cost) e per Euro 42.000 le differenze attuariali (actuarial gains/losses).

In conformità al principio contabile internazionale IAS 19 le valutazioni attuariali sono state eseguite in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (Projected Unit Credit Method). Tale metodo consente di calcolare il TFR maturato ad una certa data in seno attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di permanenza residua dei lavoratori in essere. Non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di bilancio, ma accantonando gradualmente tale onere della durata residua in servizio del personale in carico.

Il metodo consente di calcolare alcune grandezze in senso demografico-finanziario alla data di riferimento della valutazione, tra queste in particolare l'onere afferente il servizio già prestato dal lavoratore rappresentato dal DBO – Defined Benefit Obligation (anche detto Past Service Liability). Esso si ottiene calcolando il valore attuale delle prestazioni spettanti al lavoratore (liquidazioni di TFR) derivanti dall'anzianità maturata alla data di valutazione. Si evidenzia che nelle elaborazioni si è tenuto conto dell'imposta annuale dell'11% che grava sulla rivalutazione del Fondo TFR.

La metodologia può essere riassunta nei seguenti punti:

- ✓ proiezione, per ciascun dipendente in essere al 31/12/2009, del "TFR" maturato fino all'epoca stimata del pensionamento;
- ✓ determinazione, per ciascun dipendente in essere al 31/12/2009 e per ciascun anno fino all'epoca stimata del pensionamento, dei pagamenti probabilizzati del "TFR" che dovranno essere effettuati dalla società a cui appartiene il dipendente in caso di licenziamento, richieste di anticipo, dimissioni volontarie, invalidità, pensionamento e morte;
- ✓ attualizzazione, alla data di valutazione, di ciascun pagamento probabilizzato.

## IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE

Il “**fondo per imposte differite**” ammonta a Euro 1.490.874 rispetto a Euro 989.959 del 31 dicembre 2008, e si riferisce all'accantonamento fatto sulle variazioni temporanee intervenute per effetto dell'applicazione dei principi contabili IFRS.

## UTILE (PERDITA) PER AZIONE

Come richiesto dallo IAS 33, si forniscono le informazioni sui dati utilizzati per il calcolo dell'utile per azione e dell'utile diluito.

L'utile per azione è calcolato dividendo l'utile netto del periodo risultante dal bilancio annuale consolidato, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo per il numero medio delle azioni ordinarie in circolazione durante il periodo.

Ai fini del calcolo dell'utile base per azione si precisa che al numeratore è stato utilizzato il risultato economico del periodo dedotto della quota attribuibile a terzi. Si precisa inoltre che non esistono dividendi privilegiati, conversione di azioni privilegiate ed altri effetti simili, che potrebbero rettificare il risultato economico attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale.

Si segnala nell'esercizio 2008, l'utile per azione di base era pari a Euro 0,1563 mentre l'utile per azione diluito era Euro 0,1563. Nel nell'esercizio 2009 i valori dell'utile per azione di base è pari a Euro 0,0966 e quello dell'utile diluito è pari a Euro 0,0992; i dettagli di calcolo sono riportati nella tabella seguente:

Utili (Euro)	31/12/2009
Utili per la determinazione dell'utile per azione di base (Utile Netto di spettanza degli azionisti della controllante)	5.062.638
Utili per la determinazione dell'utile per azione di base	5.062.638
Numero di azioni	31/12/2009
Numero azioni ordinarie al 1 gennaio 2009	50.709.458
Saldo al 31 dicembre 2009- Azioni proprie	(93.019)
Numero medio ponderato di azioni ordinarie per il calcolo dell'utile base	50.450.549
Utile per azione (Euro)	31/12/2009
Utile (perdita) per azione di base	0,1003
Utile (perdita) per azione diluito (*)	0,1030

(\*) Ai fini del calcolo dell'utile per azione diluito, si precisa che l'effetto diluitivo è conseguente al piano di stock option come precisato nella Relazione nel paragrafo “Piano di Stock Option”.

## PASSIVITÀ CORRENTI

### DEBITI VERSO BANCHE CORRENTI

I “**debiti verso banche correnti**” ammontano, al 31 dicembre 2009, a Euro 26.497.575, rispetto a Euro 21.901.668 del 31 dicembre 2008, e si riferiscono, per Euro 6.182.730 alla quota corrente dei debiti per finanziamenti e mutui (come già ampiamente descritto alla voce “debiti verso banche non correnti”) e per Euro 15.718.888 per debiti di conto corrente verso primari istituti di credito.

### DEBITI VERSO FORNITORI

I “**debiti verso fornitori**” ammontano a Euro 14.529.852 rispetto a Euro 12.022.256 del 31 dicembre 2008.

### ANTICIPI SU LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

#### ACCONTI

La voce “**acconti**” al 31 dicembre 2009 è pari a Euro 4.298.097, rispetto a Euro 2.801.687 del 31 dicembre 2008 e si riferisce per Euro 2.348.097 ad anticipi ricevuti da clienti a fronte di commesse in corso di lavorazione, e per Euro 1.950.000 ad anticipo su fornitura di macchinari a società finanziaria di leasing.

### ALTRE PASSIVITÀ FINANZIARIE

#### DEBITI VERSO CONTROLLATE

Il saldo della voce “**debiti verso controllate**” è pari a Euro 2.451 e si riferisce al debito verso la controllata AISoftw@re Professional Services Srl in Liquidazione.

#### DEBITI VERSO COLLEGATE

Il saldo della voce “**debiti verso collegate**” è pari a Euro 75.000 rispetto a Euro 1.443 del 31 dicembre 2008, si riferisce al debito nei confronti della collegata Pervoice Srl.

#### DEBITI VERSO ALTRI

Il saldo della voce “**debiti verso altri**” ammonta a Euro 4.104.789 rispetto a Euro 3.221.072 al 31 dicembre 2008; di seguito si riporta la tabella con il dettaglio della voce:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Prodotti derivati	440.021	452.254	(12.233)
Anticipo PIA Innovazione/Formazione	1.314.445	1.341.445	(27.000)
Anticipo L. 598/94	95.324	95.324	-
Anticipo progetto CNOS	525.377	417.964	107.413
Anticipo POR Puglia	378.240	53.940	324.300
Debiti verso Factoring	1.324.382	860.145	464.237
<b>TOTALI</b>	<b>4.104.789</b>	<b>3.221.072</b>	<b>883.717</b>

Si riassumono di seguito le caratteristiche identificative dei derivati finanziari, valutati a Fair value con effetto a conto economico, ed il valore Mark to Market al 31 dicembre 2009. L'effetto economico positivo netto nell'anno 2009 è pari ad Euro 12.233.

Istituto Bancario	Data Contratto	Data Scadenza	Tipo Operazione	Importo Nozionale	Valore mark to market al 31/12/09
Unicredit	05/04/2005	05/04/2010	IRS	6.000.000	(54.755)
Unicredit	27/11/2008	30/11/2015	IRS	1.902.500	3.743
Banco di Napoli	19/01/2007	23/01/2012	IRS	2.000.000	(113.940)
B.N.L.	30/11/2008	30/11/2015	IRS	3.841.500	(275.069)
<b>TOTALI</b>					<b>(440.021)</b>

## DEBITI TRIBUTARI

Il saldo della voce **“debiti tributari”** ammonta a Euro 6.456.388 rispetto a Euro 5.983.673 del 31 dicembre 2008, nella tabella seguente si riporta la composizione della voce comparata con i dati dell'esercizio precedente.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Debiti verso Erario per IVA	4.256.036	3.587.991	668.045
Debiti verso Erario per IRAP	280.236	523.793	(243.557)
Debiti verso Erario per IRES	410.000	-	410.000
Debiti verso Erario per IRPEF dipendenti	1.121.088	1.131.957	(10.869)
Debiti verso Erario per IRPEF autonomi	32.956	34.077	(1.121)
Debiti verso Erario per tassazione straordinari	24.903	216	24.687
Debiti verso Erario per IRPEF collaboratori	31.982	46.430	(14.448)
Debiti verso Erario	67.126	8.459	58.667
Debiti verso Erario per IRPEF TFR	47.354	64.610	(17.256)
Debiti verso Erario per add. Regionale e Comunale	5.300	7.730	(2.431)
Debiti verso Erario per tassa rifiuti	6.037	2.471	3.566
Credito imposta R&S L. 296/06	-	316.730	(316.730)
Debiti tributari per interessi e sanzioni	173.372	259.209	(85.838)
<b>TOTALI</b>	<b>6.456.388</b>	<b>5.983.673</b>	<b>472.715</b>

## ALTRE PASSIVITÀ CORRENTI

### DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

Il saldo della voce **“debiti verso istituti previdenza e sicurezza sociale”** è pari a Euro 3.488.954; di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni intervenute nel corso del periodo comparate con quelle del 31 dicembre 2008:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
INPS c/contributi	2.251.253	2.098.283	152.970
Debiti v/fondi pensioni	158.674	167.253	(8.579)
INPS c/contributi rateizzati	267.133	411.507	(144.374)
PREVINDAI-FASI-ALDAI-INPDAI-FASDAPI-PREVINDAPI	58.500	51.539	6.961
Contributi su ratei ferie e festività/13a-14a	595.411	558.809	36.602
INPS c/contributi su ratei premi	51.844	230.554	(178.710)
INPS c/contributi collaboratori	70.978	72.826	(1.848)
Contributi fondi integrativi	286	286	-
Debiti verso fondo reg. occp. Disabili	9	16.444	(16.435)
Debiti per sanzioni e interessi	16.210	14.884	1.325
INAIL c/contributi	18.656	95.697	(77.042)
<b>TOTALI</b>	<b>3.488.954</b>	<b>3.718.082</b>	<b>(229.128)</b>

## ALTRI DEBITI

Il saldo della voce “**altri debiti**” ammonta a Euro 5.392.048 e di seguito si riporta la tabella con evidenza delle variazioni intervenute nel corso del periodo comparata con quello del 31 dicembre 2008:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Debiti verso dipendenti/collaboratori per note spese	53.421	44.915	8.506
Amministratori compensi da liquidare	15.997	143.986	(127.989)
Dipendenti/Collaboratori per competenze maturate	2.195.225	4.180.979	(1.985.754)
Debiti per acquisto partecipazioni	16.710	31.866	(15.156)
Ferie/premi/ festività maturate/13a - 14a	2.365.995	2.219.580	146.415
Debiti verso Associazioni	16.049	23.778	(7.729)
Anticipi da factoring	359.089	238.817	120.272
Debiti verso partner per gare	148.815	113.388	35.427
Debiti diversi	220.746	368.262	(147.516)
<b>TOTALI</b>	<b>5.392.048</b>	<b>7.365.572</b>	<b>(1.973.524)</b>

## RATEI PASSIVI

Il saldo della voce “**ratei passivi**” ammonta a Euro 243.524 rispetto a Euro 342.261 del 31 dicembre 2008; di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi e spese bancarie	220.013	287.669	(67.656)
Interessi su fin. PIA Innovazione	-	3.514	(3.514)
Transazioni con fornitori	-	32.500	(32.500)
Costi vari	13.185	12.435	750
Assicurazioni	10.326	6.143	4.183
<b>TOTALI</b>	<b>243.524</b>	<b>342.261</b>	<b>(98.737)</b>

### RISCONTI PASSIVI

Il saldo della voce “risconti passivi ” ammonta a Euro 3.796.717 rispetto a Euro 2.597.431 del 31 dicembre 2008 e si riferisce principalmente a risconti di contributi non di competenza del periodo.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Provvediamo ad illustrare dettagliatamente tutte le voci di costi e ricavi che compongono il Conto Economico, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) relativi all'anno 2009 rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Si precisa che i dati dell'anno 2009 includono quelli delle società Spegea Scarl (consolidata a partire dal 1 giugno 2008), Exprivia SL (consolidata a partire dal 1 luglio 2008) e Network Services Srl (consolidata a partire dal 1 novembre 2008).

### RICAVI DELLA PRODUZIONE

#### RICAVI

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** nell'anno 2009 sono pari a Euro 81.793.288 rispetto a Euro 84.844.719 dell'anno 2008. Per i dettagli e la relativa informativa per segmenti di attività sui ricavi delle vendite e delle prestazioni (comprensivi delle variazioni delle rimanenze in corso su ordinazione), secondo quanto previsto dallo IFRS 8, si rimanda al paragrafo "L'andamento dei risultati del Gruppo Exprivia" della Relazione Intermedia sulla Gestione del Gruppo.

Di seguito il dettaglio dei ricavi delle vendite e delle prestazioni (Euro 81.793.288), comprensivo delle variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione (Euro - 321.163) e delle variazioni dei lavori in corso su ordinazione (Euro 4.264.641) relativi all'anno 2009, comparati con i dati dell'anno 2008, ripartiti per tipologia di attività (valori in K €).

Gruppo Exprivia (valori in K €)	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni %
Progetti e servizi	69.860	74.959	-7%
Manutenzioni	5.472	4.679	17%
HW/ SW terze parti	5.607	5.744	-2%
Licenze proprietarie	3.564	3.879	-8%
Altro	1.234	1.048	18%
<b>Totale</b>	<b>85.737</b>	<b>90.309</b>	<b>-5%</b>

Di seguito il dettaglio dei ricavi e delle variazioni dei lavori in corso relativi all'anno 2009, comparati con i dati dell'anno 2008, ripartiti per area di business (valori in K €).

Gruppo Exprivia (valori in K €)	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni %
Banche, Finanza e Assicurazioni	10.054	11.299	-11%
Industria & Media	11.599	11.510	1%
PAC, Trasporti & Utilities	14.782	17.205	-14%
Oil, Gas e Telecomunicazioni	12.760	16.021	-20%
Sanità ed Enti Locali	35.308	33.226	6%
Altro	1.234	1.048	18%
<b>Totale</b>	<b>85.737</b>	<b>90.309</b>	<b>-5%</b>

## ALTRI PROVENTI

### ALTRI RICAVI E PROVENTI

Gli “**altri ricavi e proventi**”, nell’anno 2009 ammontano a Euro 1.302.508 rispetto a Euro 1.296.654 dello stesso periodo dell’esercizio precedente. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Soprawvenienze attive	1.032.945	823.540	209.405
Penalità su clienti/risarcimento danni	14.645	802	13.843
Affitti attivi	57.106	51.095	6.012
Spese viaggi e trasferte da riaddebitare a clienti	30.045	139.000	(108.955)
Altri ricavi	96.299	124.858	(28.560)
Indennità di mancato preavviso	36.630	59.428	(22.799)
Riaddebiti costi w/partner per gare	-	75.060	(75.060)
Proventi da assegnazione auto dipendenti	33.170	22.693	10.477
Plusvalenze patrimoniali	1.667	178	1.489
<b>TOTALI</b>	<b>1.302.508</b>	<b>1.296.654</b>	<b>5.854</b>

### CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO

I “**contributi in conto esercizio**”, nell’anno 2009, ammontano a Euro 1.274.318 rispetto a Euro 1.615.164 dell’anno 2008 e si riferiscono a contributi e crediti d’imposta di competenza del periodo o autorizzati nel periodo e sono relativi a progetti di ricerca e sviluppo.

## VARIAZIONE DELLE RIMANENZE

### VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI

Il saldo della voce “**variazione delle rimanenze di prodotti incorso di lavorazione e semilavorati e finiti**”, nell’anno 2009, ammonta a Euro -321.163 rispetto a Euro 426.420 dello stesso periodo dell’esercizio precedente, e si riferisce alle variazioni di prodotti finiti relativi al settore medicale, in capo alla capogruppo e alla sue controllate GST e Svimservice.

### VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Il saldo della voce “**variazione dei lavori in corso su ordinazione**”, nell’anno 2009, ammonta a Euro 4.264.641 rispetto a Euro 5.037.511 dello stesso periodo del 2008.

### INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONE PER LAVORI INTERNI

Il saldo della voce “**incrementi di immobilizzazione per lavori interni**” nell’anno 2009 è pari a Euro 1.776.928 rispetto a Euro 2.710.340 dell’anno 2008 e si riferisce principalmente ai costi sostenuti nel corso dell’esercizio per lo sviluppo di progetti in ambito bancario (Euro 301.426), nel mercato “Oil & Gas” (Euro 149.766) e medicale (Euro 1.235.903).

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Il saldo della voce “**materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**” nell’anno 2009 ammonta a Euro 4.967.791 rispetto a Euro 5.972.288 dello stesso periodo dell’esercizio precedente. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Acquisto prodotti hw-sw	4.117.004	5.192.933	(1.075.929)
Acquisto manutenzione hw-sw	469.496	331.723	137.773
Acquisto apparecchiatura per impianti	56.931	542	56.389
Cancelleria e materiale consumo vario	76.386	127.259	(50.873)
Carburanti e lubrificanti	114.023	114.169	(146)
Trasporto e noli su acquisti	6.985	4.342	2.643
Acquisti merce vari	16.729	250	16.479
Servizi garanzia attività ns. clienti	110.236	201.069,81	(90.834)
<b>TOTALI</b>	<b>4.967.791</b>	<b>5.972.288</b>	<b>(1.004.497)</b>

### COSTI DEL PERSONALE

Il saldo della voce “**costi del personale**” ammonta complessivamente, nell’anno 2009 a Euro 52.030.885 rispetto a Euro 50.174.208 dell’anno 2008, di seguito tabella con il dettaglio della voce

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Retribuzioni e compensi	38.913.962	37.547.266	1.366.696
Oneri Sociali	10.014.085	9.583.200	430.885
Trattamento di fine rapporto	2.385.606	2.440.498	(54.892)
Altri costi del personale	717.232	603.244	113.988
<b>TOTALI</b>	<b>52.030.885</b>	<b>50.174.208</b>	<b>1.856.677</b>

Il numero delle risorse del gruppo al 31 dicembre 2009 risulta essere pari a 1.243 unità, di cui 1.172 dipendenti e 71 collaboratori, rispetto alle 1.277 unità (1.179 dipendenti e 98 collaboratori) presenti al 31 dicembre 2008.

### ALTRI COSTI

#### ALTRI COSTI PER SERVIZI

Il saldo consolidato della voce “**altri costi per servizi**” nell’anno 2009 ammonta a Euro 14.850.512 rispetto a Euro 20.641.761 dell’anno 2008. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Consulenze tecniche e commerciali	5.295.773	8.088.481	(2.792.708)
Consulenze amministrative/societarie/legali	1.102.070	1.705.462	(603.393)
Consulenze a società infragruppo	-	1.997.378	(1.997.378)
Servizio elaborazione dati	1.105.923	1.105.923	-
Emolumenti sindaci	233.064	229.500	3.564
Spese viaggi e trasferte	2.478.113	2.415.618	62.495
Altri costi del personale	242.710	360.398	(117.688)
Utenze	984.535	1.144.481	(159.946)
Spese pubblicità/Spese rappresentanza	320.984	326.526	(5.541)
Manutenzione varia/ hw / sw	488.626	445.753	42.873
Assicurazioni	287.624	305.776	(18.152)
Costi personale interinale	1.267.990	1.465.636	(197.646)
Altri costi	1.043.101	828.830	214.271
Costi di ricerca	-	222.000	(222.000)
<b>TOTALI</b>	<b>14.850.512</b>	<b>20.641.761</b>	<b>(5.791.250)</b>

Si evidenzia che:

- ✓ il decremento della voce “**consulenze tecniche e commerciali**” è correlato alla riduzione dei ricavi.
- ✓ la riduzione delle “**consulenze a società infragruppo**” è dovuta al differente perimetro di consolidamento essendo la società fornitrice Network Services Srl entrata nel consolidato a partire da Novembre 2008.

Di seguito si riporta il prospetto redatto ai sensi dell'art. 149-*duodecies* del Regolamento Emittenti Consob, che evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2009 riconosciuti alla società di revisione.

Si evidenzia che i corrispettivi esposti sono al loro del contributo Consob.

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Corrispettivi anno 2009
Revisione contabile	PKF Italia S.p.A.	Exprivia S.p.A. (Capogruppo)	98.802
Altri servizi <sup>(1)</sup>	PKF Italia S.p.A.	Exprivia S.p.A. (Capogruppo)	11.668
Revisione contabile	PKF Italia S.p.A.	Exprivia Projects S.p.A.	13.335
Revisione limitata	PKF Italia S.p.A.	Exprivia SL	1.500
Revisione contabile	PKF Italia S.p.A.	Exprivia Solutions S.p.A.	22.149
Revisione contabile	PKF Italia S.p.A.	Gruppo Soluzioni Tecnologiche S.r.l. - GST	10.455
Revisione limitata	PKF Italia S.p.A.	InFaber S.r.l.	1.500
Revisione contabile	PKF Italia S.p.A.	Spegea S. c.a.r.l.	10.003
Revisione contabile	PKF Italia S.p.A.	Svimservice S.p.A.	23.563
Revisione contabile	PKF Italia S.p.A.	Wel.Network S.p.A.	19.378
<b>TOTALI</b>			<b>212.353</b>

(1) Prestazioni professionali in relazione all'attività di “Due Diligence”

## COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Il saldo consolidato della voce “costi per godimento beni di terzi” nell’anno 2009 ammonta a Euro 1.665.855 rispetto a Euro 1.952.297 dello stesso periodo dell’esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Affitti passivi	979.795	1.365.993	(386.198)
Noleggio/leasing auto	516.512	456.799	59.712
Noleggio altri beni	78.387	67.125	11.262
Diritti di licenza	70.232	42.211	28.021
Canoni leasing	16.388	3.996	12.392
Manutenzione immobili	-	6.940	6.940
Altri costi	4.542	9.233	(4.691)
<b>TOTALI</b>	<b>1.665.855</b>	<b>1.952.297</b>	<b>(286.442)</b>

Si evidenzia che il decremento della voce “affitti passivi” è dovuto essenzialmente alla cessata locazione della sede della controllata Svimservice S.p.A. essendo, la stessa, trasferitasi nel complesso di proprietà della controllante Exprivia S.p.A., a partire dal 1 marzo 2009.

## ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Il saldo consolidato della voce “oneri diversi di gestione” nell’anno 2009 ammonta a Euro 1.541.956 rispetto a Euro 1.100.255 dell’anno 2008, nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Quote associative	73.636	77.667	(4.031)
Libri e riviste	33.924	36.213	(2.289)
Imposte e tasse	120.423	225.305	(104.882)
Bolli	30.769	22.454	8.315
Sanzioni e multe	42.877	97.014	(54.137)
Erogazioni liberali	41.168	97.575	(56.407)
Sopravvenienze passive	407.310	249.364	157.946
Spese e commissioni bancarie	293.675	207.143	86.532
Perdite su crediti	358.315	-	358.315
Spese varie	20.969	57.710	(36.741)
Penali e danni	113.047	1.563	111.484
Minusvalenze da alienazioni	5.843	28.249	(22.406)
<b>TOTALI</b>	<b>1.541.956</b>	<b>1.100.255</b>	<b>441.700</b>

Si segnala che:

- ✓ relativamente alle perdite su crediti, trattasi di azzeramento di crediti per i quali è stata accertata la impossibilità di recupero anche a seguito di azioni, anche legali, intraprese per il recupero degli stessi

- ✓ relativamente alla voce “penale e danni” l’importo di Euro 100.000 si riferisce alla penale versata dalla controllata Svimservice per la messa in ripristino dei locali a seguito della cessata locazione, avvenuta in data 28 febbraio 2009.
- ✓ relativamente alla voce “sopravvenienze passive” l’importo di Euro 407.310 si riferisce essenzialmente a rettifiche di minori stime di costi relativi agli esercizi precedenti.

## RIMANENZE E ACCANTONAMENTI

Il saldo consolidato delle voci **“rimanenze e accantonamenti”** nell’anno 2009 ammonta a Euro 360.877 rispetto a Euro 858.145 dell’anno 2008, ed è relativo:

- ✓ per Euro 81.725 all’accantonamento rischi su eventuali mancati riconoscimenti di contributi a seguito di futuri collaudi relativi a progetti di ricerca
- ✓ per Euro 52.506 per rischi cause legali con dipendenti e collaboratori, per Euro 100.000 al fondo creato per la controversia intentata dalla “Axis Ltd” verso la controllata Svimservice S.p.A. (come già ampiamente descritto nella presente nota integrativa nella voce “fondo rischi oneri”)
- ✓ per Euro 126.646 all’accantonamento perdite per la ricapitalizzazione da parte della Capogruppo Exprivia S.p.A. verso la sua controllata Spegea S. c .a.r.l. (Euro 50.000), da parte di Exprivia Solutions S.p.A. verso la sua collegata Axception S.r.l. (Euro 25.000) e da parte di Svimservice S.p.A. verso la sua controllata Al Faro Srl in liquidazione (Euro 51.646).

## AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

### AMMORTAMENTI

Gli **“ammortamenti”** ammontano a Euro 2.559.620 rispetto a Euro 2.545.040 dell’anno 2008 e si riferiscono ad Euro 1.547.027 relativi agli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e ad Euro 1.012.593 per ammortamenti delle immobilizzazioni materiali. Il dettaglio delle suddette voci è riportato nella Nota di commento nello Stato Patrimoniale tra la voce “Immobilizzazioni immateriali e materiali”.

### ALTRE SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Le **“altre svalutazioni delle immobilizzazioni”** ammontano ad Euro 59.206 e si riferiscono principalmente, per Euro 51.646, alla perdita dell’apporto di capitale nei confronti di una associazione in partecipazione.

### SVALUTAZIONI

Il saldo delle **“svalutazioni”** ammonta a Euro 323.453 rispetto a Euro 354.607 dell’anno 2008, e si riferisce a svalutazione dei crediti ritenuti inesigibili.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### PROVENTI DA CONTROLLANTI

Il saldo della voce **“proventi da controllanti”** nell’anno 2009 ammonta a Euro 15.152 rispetto a Euro 4.127 dell’anno 2008 ed è relativo agli interessi riconosciuti da Abaco Innovazione verso Network Services Srl (ora Exprivia Solutions S.p.A.) per il finanziamento in essere.

### PROVENTI DA ALTRE PARTECIPAZIONI

Il saldo della voce **“proventi da partecipazioni da altre”** nell’anno 2009 ammonta a Euro 972 rispetto a Euro 1.698 dell’anno 2008.

## PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

Il saldo della voce “**proventi finanziari diversi**” nell’anno 2009 ammonta a Euro 132.166 rispetto a Euro 76.964 dello stesso periodo del 2008. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio della voce.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi attivi bancari	32.332	70.469	(38.137)
Proventi da derivati finanziari	78.860	1.780	77.080
Plusvalenza da azioni proprie	-	105	(105)
Interessi attivi da titoli	1.813	1.693	120
Altri interessi attivi	18.621	2.675	15.946
Arrotondamenti attivi	540	242	298
<b>TOTALI</b>	<b>132.166</b>	<b>76.964</b>	<b>55.202</b>

## INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

Il saldo della voce “**interessi e altri oneri finanziari**” nell’anno 2009 ammonta a Euro 2.216.346 rispetto a Euro 3.095.728 dello stesso periodo dell’esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi passivi bancari	747.780	954.133	(206.353)
Interessi su mutui e finanziamenti	1.003.717	1.649.303	(645.586)
Altri interessi	129.197	198.522	(69.325)
Oneri prodotti finanziari e vari	335.513	293.631	41.882
Arrotondamenti	139	139	-
<b>TOTALI</b>	<b>2.216.346</b>	<b>3.095.728</b>	<b>(879.382)</b>

## UTILI E PERDITE SU CAMBI

Nell’anno 2009 si registrano “**utili su cambi**” pari a Euro 1.336.

## SVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI

Nell’anno 2009 si registrano “**svalutazioni di partecipazioni**” pari a Euro 460.987 e si riferiscono principalmente:

- ✓ per Euro 24.904 all’adeguamento del costo di acquisto della partecipazione della collegata Aception Srl contro il proprio patrimonio netto
- ✓ per Euro 180.000 alla svalutazione della partecipazione Pervoice Srl a seguito della sua ricapitalizzazione da parte di GST Srl
- ✓ per Euro 252.630 alla svalutazione della differenza da consolidamento di alcune partecipazioni, a seguito della perdita di valore delle stesse.

## IMPOSTE SUL REDDITO

Nell’anno 2009 le “**imposte sul reddito**” ammontano a Euro 4.160.613 e si riferiscono all’accantonamento delle tasse, di cui Euro 419.503 per IRES, Euro 2.437.512 per IRAP, Euro 583.568 per imposte differite,

Euro 619.985 per imposte anticipate ed Euro 100.045 per imposte anni precedenti seguito di accertamenti fiscali.

Di seguito si espone la tabella relativa alla riconciliazione tra l'onere teorico IRES risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>	<b>Imposte</b>
Risultato ante imposte da consolidato	9.202.658	
Ripristino effetti economici elisioni infragruppo	4.243.871	
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>13.446.529</b>	
<b>Imposta teorica</b>	<b>27,5%</b>	<b>3.697.795</b>
Variazioni fiscali nette	(3.251.212)	(894.083)
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>5.951.446</b>	
<b>Imposta sul reddito</b>		<b>2.803.712</b>
Utilizzo perdite fiscali	0	(465.974)
Redditi imponibili acquisite da società consolidate	(7.159.278)	(1.968.801)
Perdite fiscali acquisite da società consolidate	183.876	50.566
<b>IRES DELL'ESERCIZIO</b>		<b>419.503</b>

Relativamente alle voci "redditi imponibili/perdite fiscali acquisite da società consolidate" si segnala che la Capogruppo Exprivia S.p.A. funge da società consolidante e determina un unico risultato imponibile per le società aderenti al Consolidato Fiscale Nazionale, ai sensi dell'art. 117 del T.U.I.R..

Ciascuna società aderente al Consolidato Fiscale apporta ad Exprivia S.p.A. il reddito imponibile o la perdita fiscale rilevando un debito/credito nei confronti della società consolidante, pari all'ires di competenza.

## **UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO**

Il Conto Economico chiude, nell'esercizio 2009, con un utile consolidato, dopo le imposte, di Euro 5.042.045.

## INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO

La **posizione finanziaria netta** consolidata al 31 dicembre 2009 risulta pari a -39,2 Milioni di Euro rispetto ai -35,3 Milioni di Euro al 31/12/2008. La variazione di 3,9 Milioni di Euro, è da attribuirsi essenzialmente ai seguenti fattori:

- ✓ per 3,4 Milioni di Euro al flusso di cassa positivo derivante dall'attività corrente
- ✓ per 2 Milioni di Euro al pagamento del dividendo
- ✓ per 5,7 Milioni di Euro relativi ad investimenti tra cui l'acquisizione del ramo d'azienda AuroraWeb.

## ATTESTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AI SENSI DELL'ART. 81-TER E DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI

I sottoscritti Domenico Favuzzi, Presidente e Amministratore Delegato, e Pietro Sgobba, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, della società Exprivia S.p.A. attestano, tenuto conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- ✓ l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche del Gruppo e
- ✓ l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2009.

Si attesta, inoltre, che il bilancio consolidato:

- a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- b) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali IFRS – International Financial Reporting Standards – adottati dalla Commissione Europea con regolamento 1725/2003 e successive modifiche e, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'impresa.
- c) La Relazione sulla Gestione comprende una analisi attendibile e coerente con il Bilancio stesso, dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della società e dell'insieme delle società controllate incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze.

Molfetta, 11 marzo 2010

*Il Presidente e Amministratore Delegato*



(Dott. Domenico Favuzzi)

*Il Direttore Amministrativo e Finanziario*



(Rag. Pietro Sgobba)

## Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione di Exprivia S.p.A.

La Capogruppo Exprivia S.p.A, oltre ad effettuare il coordinamento delle altre società del Gruppo, svolge un ruolo fortemente industriale con attività di ricerca & sviluppo, di realizzazione soluzioni e progetti, di assistenza ai clienti e, ovviamente, commerciale.

Tale attività industriale si rivolge alle stesse aree di business, e quindi mercati, coperti dall'insieme del Gruppo con cui si identifica completamente.

Pertanto, per le seguenti aree di informativa , che sono state trattate in maniera integrata a livello di Gruppo, si rimanda alla precedente Relazione sulla Gestione del Bilancio Consolidato:

- ✓ Organi Sociali
- ✓ Exprivia: one step ahead;
- ✓ I valori e principi;
- ✓ Il Modello di business di Exprivia;
- ✓ L'Andamento del mercato di riferimento nell'anno 2009;
- ✓ Investimenti;
- ✓ Eventi e sponsorizzazioni;
- ✓ Rischi e Incertezze;
- ✓ Eventi significativi;
- ✓ Eventi successivi al 31 dicembre 2009;
- ✓ Exprivia in Borsa;
- ✓ Risorse Umane;
- ✓ Modello Organizzativo di gestione e di controllo ex D. Lgs. 231/2001
- ✓ Certificazioni di qualità del Gruppo;
- ✓ Documento Programmatico sulla sicurezza ex D. Lgs. 196/2003;
- ✓ Evoluzione prevedibile della gestione

## I DATI SIGNIFICATIVI

Nella tabella seguente sono riportati sinteticamente i risultati dei principali dati economici, patrimoniali e finanziari come emergono dal Bilancio d'esercizio.

	dati progressivi	
	31.12.2009	31.12.2008
Totale ricavi produzione	47.368.353	49.525.848
di cui ricavi netti e variazione dei lavori in corso su ordinazione	43.716.087	44.941.281
di cui incrementi di immobiliz. per lavori int.	1.387.218	2.440.665
di cui altri ricavi e contributi	2.265.048	2.143.902
Differenza tra costi e ricavi della produzione (EBITDA)	5.235.134	6.517.980
% su ricavi della produzione	11,05%	13,16%
Risultato operativo netto (EBIT)	3.244.394	4.614.380
% su ricavi della produzione	6,85%	9,32%
Risultato netto	4.546.860	4.712.567
Patrimonio netto	55.871.671	52.410.293
Totale attivo	121.847.294	110.854.789
Capitale sociale	26.368.918	26.368.918
Capitale circolante netto <b>(1)</b>	18.349.498	12.667.557
Cash flow <b>(2)</b>	6.525.356	6.428.917
Capitale fisso <b>(3)</b>	77.211.590	74.904.973
Investimenti	3.324.716	2.049.547
Disponibilità liquide /titoli <b>(a)</b>	1.126.385	3.113.367
Debiti finanziari a breve termine <b>(b)</b>	(18.930.377)	(15.523.631)
Debiti finanziari a medio/lungo termine <b>(c)</b>	(16.347.304)	(17.837.644)
Posizione finanziaria netta <b>(4)</b>	(34.151.296)	(30.247.907)

**(1)** - Il "capitale circolante netto" è calcolato come somma del totale attività correnti, meno disponibilità liquide, meno totale passività correnti più debiti verso banche correnti

**(2)** - Il "Cash flow" è calcolato come somma del risultato netto rettificato degli ammortamenti variazioni TFR e svalutazioni

**(3)** - Il "capitale fisso" è uguale al totale attività non correnti

**(4)** - Posizione finanziaria netta = a - (b + c)

Di seguito si riporta una tabella con i principali indicatori economici della società relativi all'esercizio 2009 confrontati con l'esercizio 2008

<b>Exprivia</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Indice ROE (Risultato netto/Capitale netto)	8,14%	8,99%
Indice ROI (Reddito operativo/Cap. inv. Netto)	3,60%	5,58%
Indice ROS (Reddito operativo/Ricavi netti)	7,83%	10,80%
Oneri finanziari/Utile d'esercizio	39,46%	55,46%

Di seguito si riporta una tabella con i principali indicatori finanziari e patrimoniali della società relativi al 31 dicembre 2009 e al 31 dicembre 2008.

<b>Exprivia</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Ind. Finanz. Netto/Capitale Netto	0,61	0,58
Rapp. Ind. (Totale passivo/Capitale Netto)	2,18	2,12

Exprivia ha chiuso l'esercizio 2009 con **ricavi della produzione** pari a Euro 47,4 milioni rispetto a Euro 49,5 dell'esercizio 2008.

L' **EBITDA** si attesta ad un valore pari a Euro 5,2 milioni rispetto a Euro 6,5 milioni dell'esercizio 2008.

L' **EBIT** si attesta ad Euro 3,2 milioni rispetto ad Euro 4,6 milioni dell'esercizio 2008.

Infine l'**utile netto** è pari a Euro 4,5 milioni di Euro rispetto a Euro 4,7 milioni dell'esercizio 2008.

La **posizione finanziaria netta** consolidata al 31 dicembre 2009 risulta pari a -34,1 Milioni di Euro rispetto ai -30,2 Milioni di Euro al 31/12/08, ed è costituita per il 55% da debiti a medio-lungo termine e finanziamenti a tasso agevolato. La variazione di 3,9 Milioni di Euro deriva dal flusso di cassa positivo dell'attività corrente e finanziaria pari a 1,4 Milioni di Euro, dagli impieghi per investimenti pari a 4,2 Milioni di Euro, tra cui l'acquisizione del ramo d'azienda AuroraWeb, e dal pagamento del dividendo per 2 Milioni di Euro.

Il **Patrimonio Netto**, al 31 dicembre 2009, è pari a Euro 55,9 milioni rispetto a Euro 52,4 milioni del 31 dicembre 2008.

## AZIONI PROPRIE

Ampia descrizione sull'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, deliberata dall'Assemblea Ordinaria dei soci di Exprivia tenutasi il 17 novembre 2008, è disponibile nella "Relazione sul Governo Societario".

Al 31 dicembre 2009 Exprivia deteneva n° 93.019 azioni proprie.

## AZIONI DI EXPRIVIA DETENUTE DIRETTAMENTE DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Al 31 dicembre 2009 n. 54.934 azioni Exprivia sono detenute direttamente dal Dott. Domenico Favuzzi, Presidente e Amministratore Delegato della Società, mentre n. 134.998 sono detenute dal consigliere Dott. Giorgio De Porcellinis.

Gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione, nonché i rispettivi coniugi non separati legalmente ovvero i figli minori non detengono direttamente o indirettamente azioni di Exprivia S.p.A.

## RAPPORTI CON IMPRESE DEL GRUPPO

Con le società del Gruppo sono proseguite collaborazioni volte sia ad una ottimizzazione delle strutture di staff sia a collaborazioni in ambito tecnologico ed applicativo.

Le operazioni compiute da Exprivia S.p.A. con le imprese incluse sia nell'area di consolidamento che quelle escluse perché non rilevanti, riguardano essenzialmente le prestazioni di servizi e lo scambio di prodotti software; esse fanno parte della ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate tra parti indipendenti. Tutte le operazioni poste in essere sono state compiute nell'interesse delle imprese.

Sono di seguito evidenziati gli importi dei rapporti di natura commerciale (nella prima tabella) e finanziaria (nella seconda tabella) posti in essere con le imprese incluse nell'area di consolidamento e quelle non consolidate perché non rilevanti.

### Crediti di natura commerciale

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia Projects S.p.A.	571.814	212.402	359.412
Exprivia Solutions S.p.A.	652.454	342.886	309.568
GST S.r.l.	121.136	87.601	33.535
Infaber S.r.l.	(22.853)		(22.853)
Wel.Network S.p.A.	4.655.950	2.775.090	1.880.860
Svimservice S.p.A.	173.900	821.200	(647.300)
Spegea S.c. a.r.l.	92.151	89.658	2.493
<b>TOTALI</b>	<b>6.244.552</b>	<b>4.328.837</b>	<b>1.915.715</b>

### Crediti di natura finanziaria

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia Projects S.p.A.	346.110	811.581	(465.471)
Exprivia Solutions S.p.A.	353.467	353.467	-
GST S.r.l.	48.726	91.125	(42.399)
Infaber S.r.l.	61.988		61.988
Wel.Network S.p.A.	(184.358)	170.836	(355.194)
Svimservice S.p.A.	(307.377)	178.545	(485.922)
Spegea S.c. a.r.l.	100.000	100.000	-
<b>TOTALI</b>	<b>418.556</b>	<b>1.705.554</b>	<b>(1.286.998)</b>

### Debiti di natura commerciale

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia Projects S.p.A.	7.326	24.429	(17.103)
Exprivia Solutions S.p.A.	422.212	150.814	271.398
GST S.r.l.	443.989	151.216	292.773
Infaber S.r.l.		812	(812)
Wel.Network S.p.A.	890.605	95.891	794.714
Svimservice S.p.A.	23.011		23.011
Spegea S.c. a.r.l.	37.835	6.344	31.491
<b>TOTALI</b>	<b>1.824.978</b>	<b>429.506</b>	<b>1.395.472</b>

### Debiti di natura finanziaria

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia Projects S.p.A.		8.240	(8.240)
Exprivia Solutions S.p.A.	1.221.470	405.281	816.189
Svimservice S.p.A.	50.000		50.000
<b>TOTALI</b>	<b>1.271.470</b>	<b>413.521</b>	<b>857.949</b>

### Costi di natura commerciale

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia Projects S.p.A.	72.725	73.481	(756)
Exprivia Solutions S.p.A.	2.587.586	2.694.255	(106.669)
GST S.r.l.	379.340	127.486	251.854
Infaber S.r.l.	32.523		32.523
Wel.Network S.p.A.	1.081.489	226.811	854.678
Svimservice S.p.A.	23.011	269.930	(246.919)
Spegea S.c. a.r.l.	35.087		35.087
<b>TOTALI</b>	<b>4.211.761</b>	<b>3.391.963</b>	<b>819.798</b>

### Costi di natura finanziaria

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia Solutions S.p.A.	13.564	25.074	(11.510)
Svimservice S.p.A.	1.500		1.500
<b>TOTALI</b>	<b>15.064</b>	<b>25.074</b>	<b>(10.010)</b>

### Ricavi di natura commerciale

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia Projects S.p.A.	701.496	614.295	87.201
Exprivia Solutions S.p.A.	1.253.031	807.382	445.649
GST S.r.l.	112.800	47.775	65.025
Infaber S.r.l.	137.543		137.543
Wel.Network S.p.A.	5.008.791	4.127.335	881.456
Svimservice S.p.A.	340.000	823.750	(483.750)
Spegea S.c. a.r.l.	170.095	88.200	81.895
<b>TOTALI</b>	<b>7.723.756</b>	<b>6.508.737</b>	<b>1.215.019</b>

### Proventi/Oneri di natura finanziaria

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Exprivia Projects S.p.A.	14.895	23.060	(8.165)
Exprivia Solutions S.p.A.	1.327	(4.481)	5.808
Wel.Network S.p.A.	324.296	557.095	(232.799)
Svimservice S.p.A.	3.703.557	1.472.401	2.231.156
<b>TOTALI</b>	<b>4.044.075</b>	<b>2.048.075</b>	<b>1.996.000</b>

## RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni compiute da Exprivia S.p.A. con le parti correlate, riguardano essenzialmente le prestazioni di servizi e lo scambio di prodotti software; esse fanno parte della ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate tra due parti indipendenti. Tutte le operazioni poste in essere sono state compiute nell'interesse delle imprese.

Sono di seguito evidenziati gli importi dei rapporti di natura commerciale e finanziaria posti in essere con le parti correlate.

### Crediti di natura commerciale

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Axception Srl	25.000	16.966	8.034
Clinichall Srl		211.217	(211.217)
<b>TOTALI</b>	<b>25.000</b>	<b>228.183</b>	<b>(203.183)</b>

### Ricavi di natura commerciale

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Axception Srl	25.000	24.138	862
Clinichall		301.201	(301.201)
<b>TOTALI</b>	<b>25.000</b>	<b>325.339</b>	<b>(300.339)</b>

## **Bilancio di Exprivia S.p.A.**

## EXPRIVIA – STATO PATRIMONIALE

	31/12/2009	31/12/2008
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
<b>Immobili, Impianti e macchinari</b>	<b>7.729.685</b>	<b>7.505.859</b>
Terreni e Fabbricati	6.725.794	6.622.041
Immobilizzazioni in corso e acconti	96.516	134.609
Altri beni	907.376	749.209
<b>Avviamento e altre attivita' a vita non definita</b>	<b>26.215.203</b>	<b>24.898.814</b>
Avviamento	26.215.203	24.898.814
Differenza di consolidamento		
<b>Altre Attivita' Immateriali</b>	<b>3.171.297</b>	<b>3.110.864</b>
Attivita' Immateriali	38.676	24.592
Costi di ricerca e sviluppo	3.132.621	3.086.272
Immobilizzazioni in corso e acconti		
<b>Partecipazioni</b>	<b>38.816.095</b>	<b>39.022.636</b>
Partecipazioni in imprese controllate	37.549.687	37.549.687
Partecipazioni in imprese collegate		206.500
Partecipazioni in altre imprese	1.266.409	1.266.449
<b>Altre Attivita' Finanziarie</b>	<b>366.800</b>	<b>366.800</b>
Crediti verso imprese controllate	353.467	353.467
Crediti verso altri esigibili	13.333	13.333
<b>Imposte differite Attive</b>	<b>912.510</b>	
Imposte anticipate/differite	912.510	
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>77.211.590</b>	<b>74.904.973</b>

	31/12/2009	31/12/2008
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
<b>Crediti Commerciali e altri</b>	<b>40.571.690</b>	<b>30.838.811</b>
Crediti verso Clienti	25.717.699	17.600.808
Crediti verso imprese controllate	6.309.641	5.680.924
Crediti verso imprese collegate	25.000	228.183
Crediti verso imprese controllanti	216.978	197.142
Crediti w/altri	7.413.899	5.388.452
Crediti tributari	385.909	1.455.797
Ratei e Risconti attivi	502.564	287.506
<b>Rimanenze</b>	<b>197.904</b>	<b>32.575</b>
Rimanenze	197.904	32.575
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	<b>2.739.407</b>	<b>1.964.745</b>
Lavori in corso su ordinazione	2.739.407	1.964.745
<b>Attivita' Finanziarie Correnti</b>	<b>318</b>	<b>318</b>
Altri Titoli	318	318
<b>Disponibilita' Liquide</b>	<b>1.126.385</b>	<b>3.113.367</b>
Banche Attive	1.122.224	3.110.234
Assegni e Valori in cassa	4.161	3.133
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>44.635.704</b>	<b>35.949.817</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>121.847.294</b>	<b>110.854.790</b>

	31/12/2009	31/12/2008
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>Capitale Sociale</b>	<b>26.368.918</b>	<b>26.368.918</b>
Capitale Sociale	26.368.918	26.368.918
<b>Azioni Proprie</b>	<b>(48.370)</b>	<b>(312.211)</b>
Azioni proprie	(48.370)	(312.211)
<b>Riserva da Sovrapprezzo</b>	<b>17.645.059</b>	<b>17.645.059</b>
Sovraprezzo azioni	17.645.059	17.645.059
<b>Riserva da Rivalutazione</b>	<b>2.907.138</b>	<b>2.907.138</b>
Riserva da rivalutazione	2.907.138	2.907.138
<b>Altre Riserve</b>	<b>4.452.066</b>	<b>1.939.228</b>
Riserva Legale	394.488	158.860
Versamenti in conto futuro aumento capitale		
Riserva Straordinaria	3.105.075	82.000
Altre Riserve	573.285	1.319.151
Riserva da transizione IAS	101.875	101.875
Riserva IAS disponibile	501.236	501.236
Effetto Fiscale IAS	(223.893)	(223.893)
<b>Utili/Perdite esercizi precedenti</b>		<b>(850.407)</b>
Utili / Perdite a nuovo		(850.407)
<b>Utile/Perdite dell'esercizio</b>	<b>4.546.860</b>	<b>4.712.567</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>55.871.671</b>	<b>52.410.293</b>

	31/12/2009	31/12/2008
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
<b>Debiti v/banche non correnti</b>	<b>16.347.304</b>	<b>17.837.644</b>
Debiti w/banche non correnti	16.347.304	17.837.644
<b>Altre Passivita' Finanziarie</b>	<b>117.428</b>	<b>132.419</b>
d      Debiti tributari e previdenziali oltre l'esercizio	117.428	132.419
<b>Fondi per Rischi e Oneri</b>	<b>1.073.552</b>	<b>949.520</b>
Altri accantonamenti	1.073.552	949.520
<b>Fondi Relativi al Personale</b>	<b>3.265.909</b>	<b>3.218.022</b>
Trattamento di fine rapporto subordinato	3.265.909	3.218.022
<b>Imposte Differite Passive</b>	<b>1.081.232</b>	<b>614.370</b>
Fondi per imposte differite	1.081.232	614.370
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>21.885.424</b>	<b>22.751.974</b>

	31/12/2009	31/12/2008
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
<b>Debiti v/banche correnti</b>	<b>18.930.377</b>	<b>15.523.631</b>
Debiti w/banche quota corrente	18.930.377	15.523.631
<b>Debiti v/Fornitori</b>	<b>6.645.875</b>	<b>5.538.620</b>
Debiti verso fornitori	6.645.875	5.538.620
<b>Anticipi su lavori in corso su ordinazione</b>	<b>1.950.000</b>	<b>29.159</b>
Acconti	1.950.000	29.159
<b>Altre Passivita' Finanziarie</b>	<b>5.876.855</b>	<b>4.414.098</b>
Debiti verso imprese controllate	3.096.448	843.026
Debiti verso imprese controllanti		350.000
Debiti verso altri	2.780.407	3.221.072
<b>Debiti Tributari</b>	<b>2.775.151</b>	<b>2.420.357</b>
Debiti tributari	2.775.151	2.420.357
<b>Altre Passivita' Correnti</b>	<b>7.911.941</b>	<b>7.766.659</b>
Debiti w/istituti previdenza e sicurezza sociale	1.831.378	1.941.983
Altri debiti	2.490.258	3.689.090
Ratei passivi	216.364	284.422
Risconti passivi	3.373.941	1.851.164
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>44.090.199</b>	<b>35.692.523</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>121.847.294</b>	<b>110.854.790</b>

## EXPRIVIA – CONTO ECONOMICO

	31/12/2009	31/12/2008
<b>RICAVI</b>	<b>41.343.161</b>	<b>42.735.679</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.343.161	42.735.679
<b>ALTRI PROVENTI</b>	<b>2.265.048</b>	<b>2.143.902</b>
Altri ricavi e proventi	1.209.983	631.612
Contributi in conto esercizio	1.055.066	1.512.290
<b>VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI FINITI E PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE</b>	<b>3.760.144</b>	<b>4.646.266</b>
Variaz. rimanenze prodotti in corso di lavor., sem	165.329	21.669
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	2.207.597	2.183.932
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.387.218	2.440.665
<b>TOTALE RICAVI PRODUZIONE</b>	<b>47.368.353</b>	<b>49.525.848</b>
<b>MATERIE PRIME E MATERIALI DI CONSUMO UTILIZZATI</b>	<b>3.853.238</b>	<b>3.586.563</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.853.238	3.586.563
<b>COSTI CONNESSI AI BENEFICI PER I DIPENDENTI</b>	<b>26.636.498</b>	<b>27.158.097</b>
Retribuzioni e compensi	20.221.826	20.695.372
Oneri sociali	5.008.720	4.959.264
Trattamento di fine rapporto	1.087.596	1.148.140
Altri costi del Personale	318.357	355.321
<b>ALTRI COSTI</b>	<b>11.643.483</b>	<b>12.263.208</b>
Altri costi per servizi	10.063.638	10.322.074
Costi per godimento beni di terzi	885.530	684.439
Oneri diversi di gestione	570.283	403.051
Rimanenze e Accantonamenti	124.032	853.645
Oneri straordinari		
<b>TOTALE COSTI PRODUZIONE</b>	<b>42.133.219</b>	<b>43.007.868</b>
<b>DIFFERENZA TRA COSTI E RICAVI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>5.235.134</b>	<b>6.517.980</b>

	31/12/2009	31/12/2008
<b>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	<b>1.990.740</b>	<b>1.903.600</b>
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni immateriali	1.332.928	1.236.249
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni materiali	597.681	590.923
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante	60.131	76.428
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>3.244.394</b>	<b>4.614.380</b>
<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>(2.297.752)</b>	<b>844.743</b>
Proventi da partecipazioni da controllate	(4.029.353)	(2.029.496)
Proventi da partecipazioni da controllanti		
Proventi da imprese controllate	(29.786)	(43.653)
Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione	(96.431)	(33.397)
Interessi e altri oneri finanziari	1.794.073	2.613.710
Oneri da imprese controllate	15.064	25.074
Utile e perdita su cambi	(1.325)	(2.495)
Svalutazioni	50.007	315.000
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>5.542.146</b>	<b>3.769.637</b>
<b>IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>995.286</b>	<b>(942.930)</b>
IRES	(1.509.878)	(2.052.833)
IRAP	1.050.000	1.110.000
Imposte anni precedenti	18.206	
Imposte differite	466.863	1.484.464
Imposte anticipate	970.095	(1.484.561)
<b>UTILE O PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>4.546.860</b>	<b>4.712.567</b>

## TABELLA MOVIMENTAZIONI PATRIMONIO NETTO EXPRIVIA

Operazioni	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva da sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Altre riserve	Riserva da rivalutazione	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utile (Perdita) del periodo	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 31/12/2007	21.801.519	-	12.215.082	54.944	7.021.077	2.672.905	(2.824.818)	2.078.328	43.019.036
Destinazione del risultato:				103.917			1.974.411	(2.078.328)	-
Acquisto azioni proprie		(312.211)							(312.211)
Adeguamento valore di mercato azioni proprie					(56.330)				(56.330)
Costi sostenuti per aumenti capitale					(456.460)				(456.460)
Aumento di capitale sottoscrizione n. 8.783.460 azioni ordinarie dal valore nominale di euro 0,52	4.567.399		5.428.178		(5.000.000)				4.995.577
Sottoscrizione diritti inoptati a seguito dell'aumento di capitale sociale			1.799						1.799
Rivalutazione immobile ASI come da perizia BNL						234.233			234.233
Piano Stock Option					276.956				276.956
Riclassificazione reversa IAS disponibile					100.111				100.111
Effetto fiscale IAS					(104.987)				(104.987)
Risultato al 31/12/08								4.712.567	4.712.567
Saldo al 31/12/2008	26.368.918	(312.211)	17.645.059	158.861	1.780.367	2.907.138	(850.407)	4.712.567	52.410.293
Riclassificazione risultato esercizio precedente					3.862.160		850.407	(4.712.567)	-
Storno valore sovr. Azioni dal valore nominale		123.323			(123.323)				-
Distribuzione Dividendi					(2.021.458)				(2.021.458)
Acquisto azioni proprie		(72.682)			(49.139)				(121.821)
Vendita azioni proprie		213.200			272.531				485.731
Stock Option					572.065				572.065
Risultato al 31/12/09								4.546.860	4.546.860
Saldo al 31/12/2009	26.368.918	(48.370)	17.645.059	158.861	4.293.204	2.907.138	-	4.546.860	55.871.671

## EXPRIVIA – RENDICONTO FINANZIARIO

	31/12/2009	31/12/2008
<b>Operazioni di gestione reddituale:</b>		
- Utile (perdita)	4.546.860	4.712.567
- Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	1.930.609	1.827.172
- Accantonamento T.F.R.	1.087.596	1.148.140
- Anticipi/Pagamenti T.F.R.	(1.039.709)	(1.258.962)
- Rettifiche di valore di attività finanziarie		
<b>Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale</b>	<b>6.525.356</b>	<b>6.428.917</b>
<b>Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:</b>		
- Variazione delle rimanenze, lavori in corso e acconti	980.850	(1.576.022)
- Variazione crediti verso clienti	(8.116.891)	597.185
- Variazione crediti verso società controllanti/controllate/collegate/correlate	(445.371)	(4.361.891)
- Variazione crediti verso altri	(955.560)	(93.440)
- Variazione debiti verso fornitori	1.107.255	203.979
- Variazione debiti verso società controllanti/controllate/collegate/correlate	1.903.422	680.906
- Variazione debiti tributari e previdenziali	244.189	(104.796)
- Variazione debiti verso altri	(1.639.496)	(1.986.208)
- Variazione ratei/risconti attivi	(215.058)	(17.780)
- Variazione ratei/risconti passivi	1.454.719	(1.527.458)
- Variazione Accantonamento fondi rischi	575.904	889.122
<b>Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attivo e passivo circolante</b>	<b>(5.106.037)</b>	<b>(7.296.402)</b>
<b>Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività corrente</b>	<b>1.419.319</b>	<b>(867.485)</b>
<b>Attività di investimento:</b>		
- Variazione immobilizzazioni materiali	(821.507)	(715.417)
- Variazione immobilizzazioni immateriali	(2.709.750)	(2.487.516)
- Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	705.969	1.165.095
<b>Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività degli investimenti</b>	<b>(4.237.226)</b>	<b>(2.037.838)</b>
<b>Attività finanziarie:</b>		
- Variazione patrimonio netto	(1.085.482)	4.678.689
<b>Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.085.482)</b>	<b>4.678.689</b>
<b>Incrementi (decrementi) di cassa</b>	<b>(3.903.389)</b>	<b>1.773.366</b>
Banche e cassa attive all'inizio dell'anno	3.113.367	2.282.226
Banche e cassa passive all'inizio dell'anno	(33.361.274)	(34.303.499)
Banche e cassa attive alla fine del periodo	1.126.385	3.113.367
Banche e cassa passive alla fine del periodo	(35.277.681)	(33.361.274)
<b>Incrementi (decrementi) di liquidità</b>	<b>(3.903.389)</b>	<b>1.773.366</b>

## Nota integrativa al Bilancio Exprivia S.p.A. al 31 Dicembre 2009

Si rimanda a quanto contenuto nella Nota Integrativa al bilancio consolidato del Gruppo Exprivia per quanto concerne la illustrazione nella presente Nota Integrativa al bilanci di esercizio di Exprivia S.p.A. dei seguenti punti:

- ✓ riferimenti normativi
- ✓ dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali IFRS
- ✓ criteri di valutazione

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Provvediamo ad illustrare dettagliatamente tutte le voci dell'attivo e del passivo che compongono lo Stato Patrimoniale, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS)

Tutte le cifre riportate di seguito nelle tabelle, sono espresse in unità di Euro.

#### ATTIVITÀ NON CORRENTI

##### IMMOBILI, IMPIANTI E MACCHINARI

Il saldo della voce **“immobili, impianti e macchinari”** ammonta, al netto degli ammortamenti praticati, a Euro 7.729.685 rispetto a Euro 7.505.859 del 31 dicembre 2008.

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono riportati nello schema seguente:

Categorie	Costo storico 01/01/09	Increment.	Decrem.	Costo storico al 31/12/09	F.do amm.to al 01/01/09	Amm.to del periodo	Decrem.	Amm.to cumulato	Valore netto al 31/12/09
Terreni	247.716	-	-	247.716	-	-	-	-	247.716
Fabbricati	7.363.700	332.495	-	7.696.195	(989.374)	(228.743)	-	(1.218.117)	6.478.078
Altre	4.676.869	533.662	-	5.210.531	(3.927.661)	(368.938)	(6.557)	(4.303.156)	907.375
Immobiliz. in corso	134.609	-	(38.093)	96.516	-	-	-	-	96.516
<b>TOTALI</b>	<b>12.422.893</b>	<b>866.157</b>	<b>(38.093)</b>	<b>13.250.957</b>	<b>(4.917.035)</b>	<b>(597.681)</b>	<b>(6.557)</b>	<b>(5.521.273)</b>	<b>7.729.685</b>

L'incremento del periodo, pari a Euro 866.157, è principalmente da attribuirsi:

- ✓ ai costi sostenuti per i lavori di ampliamento della sede di Molfetta, via A. Olivetti, resisi necessari per ospitare la controllata Svimservice S.p.A. la quale vi ha trasferito la propria sede operativa ed amministrativa a partire dal 1 marzo 2009 (per Euro 332.495);
- ✓ all'acquisto di macchine ufficio elettroniche per Euro 433.538, di cui Euro 368.674 acquistati con contratti di leasing finanziario. Si evidenzia che relativamente ai beni in leasing finanziario, il valore netto contabile ammonta a Euro 499.014 ed è relativo alla categoria macchine ufficio elettroniche per € 259.628, alla categoria Software per € 76.455, alla categoria Mobili e Arredi ed infine alla categoria Autovetture

aziendali per € 18.333. Si segnala, inoltre, che i pagamenti minimi futuri entro un anno, sono pari a Euro 137.352, mentre da uno a cinque anni, sono pari a Euro 257.150.

## AVVIAMENTO E ALTRE ATTIVITA' A VITA NON DEFINITA

### AVVIAMENTO

Il saldo dell'avviamento al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 26.215.203 rispetto a Euro 24.898.814 del 31 dicembre 2008.

Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

Categorie	Costo storico 01/01/09	Incrementi	Rettifiche per deconsolid. IAS	Totale costo storico al 31/12/09	F.do ammortam. al 01/01/09	Amm.to cumulato	Valore netto al 31/12/09
AVVIAMENTO COSTI FUSIONE ABACO	461.166	-	-	461.166	-	-	461.166
AVVIAMENTO ACQUISIZIONE RAMO AZ AIS PS	1.767.655	-	-	1.767.655	-	-	1.767.655
AVVIAMENTO ACQUISIZIONE RAMO KSTONES	517.714	-	-	517.714	-	-	517.714
DIFFEENZA FUSIONE ETA BETA	3.040.712	-	-	3.040.712	-	-	3.040.712
DIFFERENZA FUSIONE AIS MEDICAL	3.913.766	-	-	3.913.766	-	-	3.913.766
ACQUISIZIONE RAMO AURORA	-	1.316.389	-	1.316.389	-	-	1.316.389
AVVIAMENTO ACQUISIZIONE RAMO EX. PROJECTS	600.000	-	-	600.000	-	-	600.000
AVVIAMENTO	14.597.803	-	-	14.597.803	-	-	14.597.801
<b>TOTALI</b>	<b>24.898.816</b>	<b>1.316.389</b>	<b>-</b>	<b>26.215.205</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.215.203</b>

Per quanto riguarda i valori degli avviamenti, delle differenze di fusione iscritti in bilancio e delle considerazioni sull'impairment test, si rimanda a quanto riportato nella nota integrativa del consolidato.

Si evidenzia che l'incremento pari a Euro 1.316.389, al netto delle imposte differite (Euro 628.630), è relativo all'avviamento venutosi a formare per effetto dell'acquisizione del ramo d'azienda Aurora da parte della Capogruppo Exprivia S.p.A..

### ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI

Il saldo della voce "altre attività immateriali" ammonta, al netto degli ammortamenti praticati, a Euro 3.171.297 rispetto a Euro 3.110.864 del 31 dicembre 2008.

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono riportati nello schema seguente:

Categorie	Costo storico 01/01/09	Incrementi al 31/12/09	Decrementi al 31.12.09	Variazioni per acquisto ramo azienda	Totale costo storico al 31/12/09	F.do ammortam. al 01/01/09	Variazione per acquisto ramo azienda	Quota ammortam. del periodo	Decrementi	Amm.to cumulato 31/12/09	Valore netto al 31/12/09
Sviluppo Pubblicità	21.064.894	1.387.218	(35.500)	-	22.416.612	(17.978.622)	-	(1.305.369)	-	(19.283.991)	3.132.621
Brevetti e diritti util. Opere dell'ingegno	2.359.088	-	-	-	2.359.088	(2.359.088)	-	-	-	(2.359.088)	-
Concessioni, marchi	46.063	-	-	-	46.063	(44.103)	-	(766)	-	(44.869)	1.194
Altre	887.518	41.644	-	1.151.677	2.080.839	(864.887)	(1.151.677)	(26.793)	-	(2.043.357)	37.482
<b>TOTALI</b>	<b>24.357.563</b>	<b>1.428.862</b>	<b>(35.500)</b>	<b>1.151.677</b>	<b>26.902.602</b>	<b>(21.246.700)</b>	<b>(1.151.677)</b>	<b>(1.332.928)</b>	<b>-</b>	<b>(23.731.305)</b>	<b>3.171.297</b>

La voce più significativa riguarda gli investimenti di **sviluppo** destinati alla realizzazione di applicazioni software e di infrastrutture di software factory. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nella "Relazione del Bilancio Consolidato" nel Paragrafo "Investimenti".

## PARTECIPAZIONI

Il saldo delle "**partecipazioni**" al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 38.816.095 rispetto a Euro 39.022.636 rispetto al 31 dicembre 2008.

La composizione della voce è dettagliata nei paragrafi seguenti.

### PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

Il saldo della voce "**partecipazioni in imprese controllate**" al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 37.549.687 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008, di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Infaber Srl	77.200	77.200
Exprivia Projects S.p.A.	1.241.391	1.241.391
Exprivia S.L.	104.158	104.158
GST S.r.l.	625.525	625.525
Swimervice S.p.A.	24.464.884	24.464.884
Spegea S.c.a.r.l.	300.000	300.000
WelNetwork S.p.A.	9.407.879	9.407.879
Exprivia Solutions S.p.A. (già Network Services Srl)	1.328.650	1.328.650
<b>TOTALI</b>	<b>37.549.687</b>	<b>37.549.687</b>

I valori delle partecipazioni sono stati esaminati nell'ambito della formazione del Bilancio Consolidato e pertanto i valori emergenti dal bilancio consolidato, nel caso avessero evidenziato voci a vita indefinita, questi sono stati assoggettati a verifica del valore di recupero (impairment test). A seguito di tali verifiche, come evidenziato nella Nota Integrativa del Bilancio Consolidato, non sono state riscontrate situazioni che richiedessero l'adeguamento dei valori espressi dalle partecipazioni stesse.

Di seguito viene riportata una tabella con i dati relativi al patrimonio netto delle società controllate.

Società	Sede Legale	Capitale Sociale	Risultato di periodo	Patrimonio Netto	Valore della produzione	Totale Attivo	% di possesso
Exprivia Projects S.p.A.	Roma	242.000	72.710	254.941	4.154.828	3.085.955	100,00%
Expriva SL	Madrid (Spagna)	8.250	50.502	133.452	1.273.766	382.474	60,00%
Exprivia Solutions S.p.A.	Roma	170.795	1.101.213	1.874.512	7.516.658	7.527.651	100,00%
GST S.r.l.	Trento	27.500	(169.092)	605.105	2.464.016	3.037.446	64,97%
Infaber S.r.l.	Molfetta (BA)	110.000	128.180	235.776	1.064.024	451.879	50,10%
Spegea Sc a rl	Bari	125.000	(106.325)	12.789	1.325.585	3.185.259	60,00%
Svimservice S.p.A.	Bari	1.548.000	3.955.676	6.148.771	24.655.047	23.588.354	100,00%
Wei.Network S.p.A.	Piacenza	1.500.000	(296.115)	1.277.224	12.787.349	11.791.281	100,00%

## PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

Il saldo della voce “partecipazioni in imprese collegate” al 31 dicembre 2009 risulta essere a zero, decrementandosi di Euro 206.500, a seguito della vendita della partecipazione Clinichall Srl.

## PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

Il saldo della voce “partecipazioni in altre imprese” al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 1.266.409 rispetto a Euro 1.266.449 al 31 dicembre 2008.

Si fornisce di seguito il dettaglio:

Descrizione	31/12/008	31/12/2007	Variazioni
Advanced Computer Systems	1.235.816	1.235.816	-
Cered Software	104	104	-
Consorzio Biogene	3.000	3.000	-
Consorzio Conca Barese	2.000	2.000	-
Consorzio Pugliatech	2.000	2.000	-
Consorzio Daisy-Net	1.460	1.500	(40)
Finapi	775	775	-
Iqs New Srl	1.291	1.291	-
Mo.ma	6.197	6.197	-
Società Consortile Piano del Cavaliere	516	516	-
Software Engineering Research	12.000	12.000	-
Ultimo Miglio Sanitario	1.250	1.250	-
<b>TOTALI</b>	<b>1.266.409</b>	<b>1.266.449</b>	<b>(40)</b>

In merito alla partecipazione Advanced Computer Systems (ACS) si segnala che il valore del patrimonio netto al 31 dicembre 2009 è condizionato dalla scelta fatta dagli Amministratori e dalla Società di Revisione, di non portare a valore netto della produzione il beneficio di 863 mila Euro, derivanti dall'attività svolta nel corso del 2009 su tre progetti finanziati, già deliberati dai Ministeri competenti, ma la cui formalizzazione contrattuale è stata rinviata al 2010. Si ritiene pertanto di poter mantenere il valore della partecipazione ACS, detenuta da Exprivia S.p.A., ad Euro 1.235.816 in funzione degli effetti positivi sul 2010 delle decisioni come sopra riportate.

## ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE

### CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLATE

Il saldo della voce “**crediti verso società controllate**” al 31 dicembre 2009 ammonta ad Euro 353.467 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008, e si riferisce, ad un finanziamento a medio-lungo termine concesso alla controllata Exprivia Solutions S.p.A..

### CREDITI VERSO ALTRI

Il saldo della voce “**crediti verso altri**” al 31 dicembre 2009 è pari a Euro 13.333 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008; ed è relativo all’impegno preso in data 29 dicembre 2006 dalla Società con un socio di GST per l’eventuale acquisto delle sue quote entro l’anno 2010.

### IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE

Il saldo della voce “**imposte differite attive**” al 31 dicembre 2009 è pari a Euro 912.510 e si riferisce ad imposte su variazioni temporanee per effetto dell’applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS.

## ATTIVITA' CORRENTI

### CREDITI COMMERCIALI E ALTRI

#### CREDITI VERSO CLIENTI

I “**crediti verso clienti**” passano da Euro 17.600.808 al 31 dicembre 2008 ad un totale di Euro 25.717.699 al 31 dicembre 2009 e sono iscritti fra le attività al netto di Euro 1.476.154 quale rettifica per rischi di inesigibilità.

Il saldo a fine esercizio è analizzabile come riportato nella tabella seguente.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Verso Clienti Italia	25.483.662	16.933.716	8.549.946
Verso Clienti Estero	267.713	986.029	(718.316)
Verso Clienti Enti Pubblici	1.442.478	1.104.940	337.538
<b>Subtotale crediti verso clienti</b>	<b>27.193.853</b>	<b>19.024.685</b>	<b>8.169.168</b>
Meno: fondo svaltazione crediti	(1.476.154)	(1.423.877)	(52.277)
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>25.717.699</b>	<b>17.600.808</b>	<b>8.116.891</b>

Dettaglio	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Verso terzi	22.621.596	16.887.823	5.733.773
Fatture da emettere a terzi	4.572.257	2.136.862	2.435.395
<b>TOTALI</b>	<b>27.193.853</b>	<b>19.024.685</b>	<b>8.169.168</b>

L’incremento dei crediti commerciali è dovuto essenzialmente all’allungamento dei tempi di ricezione ordini e incasso dei crediti, in particolare nell’area Sanità e Medicale (per circa 5,8 milioni di Euro) anche a seguito

dell'acquisizione del ramo aziendale Aurora (avvenuta in data 1 giugno 2009) Si riporta di seguito la composizione dei crediti per data di scadenza:

Importo Crediti	di cui		scaduto da giorni							
	a scadere	scaduto	1 - 30	31- 60	61 - 90	91-120	121-180	181-270	271-365	oltre
25.717.699	22.167.218	3.550.480	663.743	647.580	367.113	170.291	548.304	346.342	223.268	602.964
100,0%	86,2%	13,8%	2,6%	2,5%	1,4%	0,7%	2,1%	1,3%	0,9%	2,3%

## CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Il saldo dei “crediti verso imprese controllate” al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 6.309.641 rispetto a Euro 5.680.924 dell'esercizio precedente.

Il dettaglio delle voci è riportato nella tabella seguente:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Exprivia Projects S.p.A.	917.923	1.023.983	(106.060)
Exprivia Solutions S.p.A.	652.454	342.886	309.568
Infaber Srl	39.135		39.135
GST Srl	169.862	178.726	(8.864)
Svimservice S.p.A.	(133.477)	999.745	(1.133.222)
WelNetwork S.p.A.	4.471.594	2.945.926	1.525.668
Spegea S. c. a.r.l.	192.150	189.658	2.492
<b>TOTALI</b>	<b>6.309.641</b>	<b>5.680.924</b>	<b>628.717</b>

I crediti verso società controllate sono regolamentati tutti da accordi quadro e si riferiscono, principalmente a riaddebiti dei servizi di corporate e logistici, e alla fornitura di risorse specialistiche tra le società del Gruppo Exprivia.

## CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

Il saldo dei “crediti verso imprese collegate” al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 25.000 rispetto a Euro 228.183 del 31 dicembre 2008, e si riferisce a crediti vantanti nei confronti della società Axception Srl, relativi a riaddebiti dei servizi logistici e corporate.

## CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI

Il saldo dei “crediti verso imprese controllanti” al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 216.978 rispetto a Euro 197.142 del 31 dicembre 2008 e si riferisce essenzialmente al credito proveniente dal conferimento di Abaco Innovazione S.p.A. (già Abaco Software & Consulting S.p.A.) in Exprivia S.p.A.

## CREDITI VERSO ALTRI

I “crediti verso altri” al 31 dicembre 2008 ammontano ad Euro 7.413.899 rispetto a Euro 5.388.452 del 31 dicembre 2008.

Di seguito si evidenzia il relativo dettaglio con le rispettive variazioni:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Contributi CEE/ Provincia Autonoma Trento/Regione Lazio/Contr. FAR ICT	-	18.545	(18.545)
Crediti verso consorzi	929	929	-
Credito patto territoriale per contributi deliberati	-	18.231	(18.231)
Crediti progetto CNOS	1.343.398	1.343.398	-
Credito Fondimpresa	36.296		36.296
Crediti POR Puglia- Pugliatech	1.121.075	1.121.075	-
Crediti progetto Agriplan	821.000		821.000
Credito Lab. 8	698.125		698.125
Credito SlimSafe	451.111		451.111
Credito PIA Innovazione	1.747.890	1.747.890	-
Credito L. 488/92 per contributi deliberati	684.508	684.508	-
Credito L. 598/94	317.745	317.745	-
Crediti verso soci per partecipazioni/o scissioni	31.589	19.109	12.480
Anticipo fornitori per servizi	101.950		101.950
Crediti diversi	6.214	29.159	(22.945)
Crediti verso istituti previdenziali/INAIL	-	78.834	(78.834)
Crediti verso dipendenti	17.896	9.029	8.867
Depositi cauzionali	34.173		34.173
<b>TOTALI</b>	<b>7.413.899</b>	<b>5.388.452</b>	<b>2.025.447</b>

## CREDITI TRIBUTARI

I “crediti tributari” al 31 dicembre 2009 ammontano a Euro 385.909 rispetto a Euro 201.822 del 31 dicembre 2008, come di seguito dettagliato e confrontato con lo stesso periodo dello scorso esercizio:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Erario conto ritenute interessi attivi	31.808	19.244	12.564
Credito imposta R&S L. 296/06	116.345		116.345
Erario conto ritenute su pagamenti esteri	3.590	13.163	(9.573)
Crediti verario per IVA	24.453	24.453	-
Crediti su imposta sostitutiva TFR	12.070	11.304	766
Crediti verso Erario	73.952	9.967	63.985
Credito imposte anticipate	-	1.253.975	(1.253.975)
Crediti imposta art. 8	123.691	123.691	-
<b>TOTALI</b>	<b>385.909</b>	<b>1.455.797</b>	<b>(1.069.888)</b>

La variazione in diminuzione della voce “crediti imposte anticipate” è relativa all'utilizzo delle imposte anticipate sulle perdite fiscali pregresse essendo il beneficio esauritosi nel presente esercizio.

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I “ratei e risconti attivi” ammontano a Euro 502.564 rispetto a Euro 287.506 del 31 dicembre 2008, e si riferiscono per Euro 420 a ratei attivi (agli interessi attivi anno 2009) e per Euro 502.144 a risconti attivi.

Si fornisce di seguito il dettaglio della composizione della voce “risconti attivi”:

### Risconti attivi

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi su rateizzazioni INPS	-	50.216	(50.216)
Assicurazioni	11.333	18.270	(6.937)
Servizi e manutenzioni varie	490.811	213.020	277.791
<b>TOTALI</b>	<b>502.144</b>	<b>281.506</b>	<b>220.638</b>

## RIMANENZE

Il saldo delle “rimanenze” al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 197.904 rispetto a Euro 32.575 del 31 dicembre 2008 e si riferisce a prodotti software e hardware, relativi al settore medicale, acquistati dalla società e destinati alla rivendita.

## LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Il saldo dei “lavori in corso su ordinazione” al 31 dicembre 2008 ammonta a Euro 2.739.407 rispetto a Euro 1.964.745 del 31 dicembre 2008 e si riferisce al valore delle commesse in corso di lavorazione valutate sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati.

## ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI

### ALTRI TITOLI

Il saldo della voce “altri titoli” al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 318 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008 e si riferisce ad azioni nei confronti della società Brainspark Plc..

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

Il saldo delle “disponibilità liquide” ammonta al 31 dicembre 2009 a Euro 1.126.385, contro Euro 3.113.367 del 31 dicembre 2008 e si riferisce per Euro 1.122.224 al saldo delle banche attive e per Euro 4.161 al denaro in cassa.

## PATRIMONIO NETTO

### CAPITALE SOCIALE

Il “**Capitale Sociale**”, interamente versato, ammonta ad Euro 26.368.918,16 ed è rappresentato da n. 50.709.458 azioni ordinarie di Euro 0,52 di valore nominale ciascuna e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008.

### AZIONI PROPRIE

Il saldo delle “**azioni proprie**” al 31 dicembre 2009 è negativo per Euro 48.370 rispetto a Euro -312.211 del 31 dicembre 2008, la variazione intervenuta nell’esercizio è relativa alla vendita delle azioni proprio come previsto dal piano deliberato dall’Assemblea Ordinaria del 17 novembre 2008. Il numero totale di azioni detenute dalla società è di 93.019.

### RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

La “**riserva da sovrapprezzo azioni**”, al 31 dicembre 2009, ammonta a Euro 17.645.059 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008.

### RISERVA DA RIVALUTAZIONE

La “**riserva da rivalutazione**”, al 31 dicembre 2009, ammonta a Euro 2.907.138 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008; la riserva è relativa all’adeguamento al fair value del fabbricato di proprietà di Exprivia S.p.A..

### ALTRE RISERVE

Il saldo al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 4.452.066 rispetto a Euro 1.939.228 del 31 dicembre 2008 e si riferisce al seguente dettaglio:

- ✓ Euro 394.488 “riserva legale” relativa al 5% del risultato dell’anno precedente come deliberato dall’Assemblea dei Soci in data 20 aprile 2009
- ✓ Euro 3.105.075 per “**riserva straordinaria**” rispetto a Euro 82.000 del 31 dicembre 2008. La variazione intervenuta è attribuibile, per Euro 1.418.000 alla riclassificazione dalle “altre riserve” dei contributi ricevuti divenuti disponibili, per Euro 1.598.154 alla destinazione del risultato dell’anno 2008 della Capogruppo Exprivia S.p.A., come deliberato dall’Assemblea dei soci in data 20 aprile 2009 e per Euro 6.920,76 relativo al dividendo, non distribuito, inerente le azioni proprie possedute da Exprivia alla data di distacco della cedola”
- ✓ Euro 573.285 “**altre riserve**” rispetto a Euro 1.319.151 del 31 dicembre 2008. La variazione intervenuta è attribuibile a:
  - Euro -1.418.000 ed è relativa alla destinazione nella Riserva Straordinaria delle Riserve da contributi ricevuti
  - Euro 100.069 ed è al valore netto del sovrapprezzo azioni risultante dalle operazioni di acquisto e vendita delle azioni proprie, intervenute nel semestre, eseguite in conformità al piano deliberato dall’Assemblea Ordinaria del 17 novembre 2008

- Euro 572.065 ed è relativa all'incremento della "riserva stock option", istituita per evidenziare quanto relativo all'esercizio dei diritti di opzione a seguito dell'attuazione del piano di stock option, che passa da Euro 543.458 del 31 dicembre 2008 ad Euro 1.115.523 del 31 dicembre 2009
- ✓ Euro 101.875 "**riserva da transizioni IAS/IFRS**" derivante dalle variazioni effettuate a seguito dell'adozione degli IFRS e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2009;
- ✓ Euro 501.236 "**riserva da transizione IAS /IFRS disponibile**" è essenzialmente relativa alle riserve di rivalutazione e di transizione IAS/IFRS resisi disponibili per effetto degli ammortamenti maturati. Non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008;
- ✓ Euro -236.486 "**riserva effetto fiscale IAS/IFRS**" rappresenta l'effetto fiscale calcolato sulle variazioni effettuate in seguito all'adozione dei principi contabili IFRS" e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2008
- ✓ Euro 12.593 "**riserva effetto fiscale IAS/IFRS disponibile**" rappresenta l'effetto fiscale calcolato sulle variazioni effettuate in seguito all'adozione dei principi contabili IFRS".

## PERDITE ESERCIZI PRECEDENTI

La perdita degli esercizi precedenti al 31 dicembre 2009 risulta essere a zero come deliberato dall'Assemblea dei soci in data 20 aprile 2009.

## PASSIVITA' NON CORRENTI

### DEBITI VERSO BANCHE NON CORRENTI

Il saldo dei "**debiti verso banche non correnti**" al 31 dicembre 2009 è pari a Euro 16.347.304 rispetto a Euro 17.837.644 dello scorso esercizio, ed è relativo, per Euro 15.217.892, a finanziamenti a medio/lungo termine e per Euro 1.129.412 al mutuo acceso per l'immobile di proprietà della società.

Per maggiori dettagli si rimanda alla "**Nota Integrativa del bilancio consolidato**" nella voce "**debiti verso banche non correnti**".

### ALTRE PASSIVITA' FINANZIARIE

#### DEBITI TRIBUTARI E PREVIDENZIALI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO

Il saldo della voce "**debiti tributari e previdenziali esigibili oltre l'esercizio**" pari Euro 117.428 rispetto a Euro 132.419 del 31 dicembre 2008, si riferisce al debito verso INPS, di competenza di esercizi futuri, a seguito delle rateizzazioni in corso con gli Enti Previdenziali.

### FONDI PER RISCHI E ONERI

#### ALTRI ACCANTONAMENTI

Il saldo della voce "**altri accantonamenti**" al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 1.073.552 rispetto ad Euro 949.520 del 31 dicembre 2008.

Il dettaglio della voce è così composto:

- ✓ Euro 190.000 al mancato riconoscimento da parte dell'Agenzia delle Entrate e contro Abaco Innovazione di un credito di imposta relativo all'anno 2000; la competenza di detta cartella è stata riflessa in Exprivia S.p.A. in relazione agli obblighi derivanti dal conferimento del complesso aziendale da Abaco Innovazione S.p.A. ad Abaco Information Services S.r.l. e successivamente incorporata nella società. La Commissione Tributaria Regionale, alla quale la società aveva fatto ricorso, ha respinto lo stesso ricorso; la società si è attivata per il successivo grado di appello;
- ✓ Euro 15.875 ad una cartella esattoriale emessa nei confronti della Capogruppo Exprivia S.p.A. relativa alla tassa rifiuti anni precedenti per la quale sono in corso verifiche con l'ente emittente;
- ✓ Per Euro 34.507 all'accantonamento per rischi di cause legali in corso con dipendenti
- ✓ per Euro 583.170 è relativo ad eventuali mancati riconoscimenti di contributi a seguito di collaudi sui progetti di ricerca.
- ✓ Per Euro 200.000 all'accantonamento rischi inerenti contenziosi fiscali
- ✓ Per Euro 50.000 all'accantonamento copertura perdite per ricapitalizzazione patrimonio società Spegea S.c. a.r.l.

A seguito del verbale di constatazione emesso dalla Guardia di Finanza in data 18 dicembre 2007, in cui venivano contestate indebite detrazioni per quote di ammortamento sugli avviamenti, contributi sui progetti di ricerca finanziati, sopravvenienze passive, oneri di ristrutturazione e quote di svalutazione sulle partecipazioni, l'Agenzia delle Entrate di Milano 3, in data 29 dicembre 2008, ha prodotto un "Avviso di accertamento" relativamente agli esercizi 2002 / 2003 e, in data 25 marzo 2009, per il periodo d'imposta 2004 aventi ad oggetto identiche contestazioni. La società, dopo aver presentato "Istanza di Accertamento con adesione", in considerazione della scadenza dei termini per proporre opposizione, ha depositato distinti ricorsi alla Commissione Tributaria Provinciale di Milano.

Sulla base dei pareri ottenuti dai professionisti incaricati di seguire per conto della società il contenzioso in essere, gli Amministratori di Exprivia non hanno ritenuto di dover costituire specifici accantonamenti.

## FONDI RELATIVI AL PERSONALE

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO

Il saldo del "fondo trattamento di fine rapporto" al 31 dicembre 2009 è pari a Euro 3.265.909 rispetto a Euro 3.218.022 del 31 dicembre 2008.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Esistenza iniziale	3.218.022	3.328.843	(110.821)
Utilizzi dell'esercizio	(14.084)	(330.998)	316.914
Trasferimento fondo a Tesoreria INPS e Fondi Pensione	(1.025.626)	(889.265)	(136.361)
Accantonamento dell'esercizio	1.087.596	1.109.442	(21.846)
<b>Totale fine esercizio</b>	<b>3.265.908</b>	<b>3.218.022</b>	<b>47.886</b>

Il fondo TFR è stato ricalcolato secondo la metodologia finanziaria attuariale prevista dallo IAS 19.

Si segnala che l'accantonamento dell'esercizio, pari a Euro 1.087.596, comprende Euro 131.939 inerente la componente finanziaria determinatasi per effetto dell'applicazione dei tassi di attualizzazione (interest cost) e per Euro -120.267 le differenze attuariali (actuarial gains/losses).

Si precisa inoltre che relativamente alla metodologia utilizzata per il calcolo attuariale si rimanda a quanto riportato nella **“Nota Integrativa del Bilancio Consolidato”**.

## IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE

### FONDI PER IMPOSTE DIFFERITE

Il **“fondo per imposte differite”** al 31 dicembre 2009 ammonta ad Euro 1.081.232 rispetto a Euro 614.370 del 31 dicembre 2008 e rappresenta lo stanziamento di imposte (IRES e IRAP) calcolato sulle variazioni temporanee per la valutazione delle poste di bilancio secondo i principi contabili internazionali IFRS.

## PASSIVITA' CORRENTI

### DEBITI VERSO BANCHE CORRENTI

Il saldo dei **“debiti verso banche correnti”** al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 18.930.377 e si riferisce per Euro 5.677.221 alla quota corrente dei debiti per finanziamenti e mutui (come già riportato nella voce **“debiti verso banche non correnti”**) e per Euro 13.253.156 ai debiti bancari verso primari istituti di credito sorti per la gestione corrente della attività.

### DEBITI VERSO FORNITORI

Il saldo dei **“debiti verso fornitori”** al 31 dicembre 2009 ammonta a Euro 6.645.875 rispetto a Euro 5.538.620 del 31 dicembre 2008.

Si riporta di seguito il dettaglio per periodo di scadenza:

Importo Debiti	di cui		scaduto da giorni							
	a scadere	scaduto	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91-120	121-180	181-270	271-365	oltre
6.645.875	4.772.608	1.872.187	94.379	402.283	312.336	213.056	188.522	160.674	85.557	415.381
100,0%	71,8%	28,2%	1,4%	6,1%	4,7%	3,2%	2,8%	2,4%	1,3%	6,3%

## ANTICIPI SU LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

### ACCONTI

Il saldo pari a Euro 1.950.000 si riferisce ad anticipo su fornitura di macchinari a società finanziaria di leasing.

## ALTRE PASSIVITA' FINANZIARIE

### DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

I **“debiti verso controllate”** ammontano a Euro 3.096.448 rispetto a Euro 843.026 del 31 dicembre 2008 e nella tabella seguente se ne riporta la composizione.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
GST S.r.l.	443.990	151.216	292.774
Exprivia Projects S.p.A.	7.326	32.668	(25.342)
Exprivia Solutions S.p.A.	1.643.682	556.095	1.087.587
Infaber S.r.l.		812	(812)
Swimservice S.p.A.	73.011	-	73.011
Wel.Network S.p.A.	890.605	95.891	794.714
Spegea S.c. a r.l.	37.834	6.344	31.490
<b>TOTALI</b>	<b>3.096.448</b>	<b>843.026</b>	<b>2.253.422</b>

### DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI

Il saldo della voce “**debiti verso controllanti**” risulta essere pari a zero rispetto a Euro 350.000 del 31 dicembre 2008. Il decremento si riferisce al pagamento del debito che la società aveva nei confronti della sua controllante Abaco Innovazione per l' earn-out, legato al raggiungimento nel corso del 2009 di obiettivi di margine industriale, di Network Services Srl..

### DEBITI VERSO ALTRI

Il saldo dei “**debiti verso altri**” ammonta a Euro 2.780.407 rispetto a Euro 3.221.072 del 31 dicembre 2008. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Prodotti derivati	440.021	452.254	(12.233)
Anticipo PIA Innovazione/Formazione	1.314.445	1.341.445	(27.000)
Anticipo L. 598/94	95.324	95.324	-
Anticipo progetto CNOS	525.377	417.964	107.413
Anticipo POR Puglia	378.240	53.940	324.300
Debiti verso Factoring	-	860.145	(860.145)
<b>TOTALI</b>	<b>2.780.407</b>	<b>3.221.072</b>	<b>(440.665)</b>

Si riassume di seguito le caratteristiche identificative dei derivati finanziari, valutati a Fair value con effetto a conto economico, ed il valore Mark to Market al 31.12.2009.

Istituto Bancario	Data Contratto	Data Scadenza	Tipo Operazione	Importo Nozionale	Valore mark to market al 31/12/09
Unicredit	05/04/2005	05/04/2010	IRS	6.000.000	(54.755)
Unicredit	27/11/2008	30/11/2015	IRS	1.902.500	3.743
Banco di Napoli	19/01/2007	23/01/2012	IRS	2.000.000	(113.940)
B.N.L.	30/11/2008	30/11/2015	IRS	3.841.500	(275.069)
<b>TOTALI</b>					<b>(440.021)</b>

## DEBITI TRIBUTARI

Il saldo dei “**debiti tributari**” ammonta a Euro 2.775.151 rispetto a Euro 2.420.357 del 31 dicembre 2008. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Debiti verso Erario per IVA	1.587.815	1.172.463	415.352
Debiti verso Erario per IRAP	(19.590)	204.011	(223.601)
Debiti verso Erario per IRES	410.000	-	410.000
Debiti verso Erario per IRPEF dipendenti	606.780	512.817	93.963
Debiti verso Erario per IRPEF autonomi	12.164	9.941	2.223
Debiti verso Erario per tassazione straordinari	(20)		(20)
Debiti verso Erario per IRPEF collaboratori	14.872	23.919	(9.047)
Debiti verso Erario	-	129	(129)
Debiti verso Erario per IRPEF TFR	(227)	17.289	(17.516)
Debiti verso Erario per add. Regionale e Comunale	3.048	6.318	(3.270)
Debiti verso Erario per tassa rifiuti	6.037	2.469	3.568
Credito imposta R&S L. 296/06	-	316.729	(316.729)
Debiti tributari per interessi e sanzioni	154.272	154.272	-
<b>TOTALI</b>	<b>2.775.151</b>	<b>2.420.357</b>	<b>354.794</b>

## ALTRE PASSIVITA' CORRENTI

### DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

Il saldo dei “**debiti verso istituti previdenziali**” ammonta a Euro 1.831.378 rispetto a Euro 1.941.983 del 31 dicembre 2008 . Nella tabella seguente si riporta la composizione e la movimentazione dell'anno 2008 rispetto a quella dell'esercizio precedente.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
INPS c/contributi	1.238.908	1.022.620	216.288
Debiti v/fondi pensioni	49.331	58.124	(8.793)
INPS c/contributi rateizzati	45.456	119.363	(73.907)
Debiti verso altri istituti previdenziali	51.913	39.105	12.808
Contributi su ratei ferie e festività/13a-14a	399.416	369.108	30.308
INPS c/contributi su ratei premi	0	220.094	(220.094)
INPS c/contributi collaboratori	34.059	31.024	3.035
Debiti verso fondo reg. occp. Disabili	9	9	-
INAIL c/contributi	12.286	82.536	(70.250)
<b>TOTALI</b>	<b>1.831.378</b>	<b>1.941.983</b>	<b>(110.605)</b>

## ALTRI DEBITI

Gli “**altri debiti**” ammontano a Euro 2.490.258 rispetto a Euro 3.689.090 del 31 dicembre 2008. Di seguito si riporta la tabella con la composizione delle voci:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Debiti verso dipendenti/collaboratori per note spese	2.887		2.887
Amministratori compensi da liquidare	6.098	30.620	(24.522)
Dipendenti/Collaboratori per competenze maturate	1.068.545	2.343.533	(1.274.988)
Debiti per acquisto partecipazioni	16.710	22.866	(6.156)
Ferie/premi/ festività maturate/13a - 14a	1.362.128	1.245.870	116.258
Debiti verso Associazioni	6.925	14.317	(7.392)
Debiti diversi	26.965	31.884	(4.919)
<b>TOTALI</b>	<b>2.490.258</b>	<b>3.689.090</b>	<b>(1.198.832)</b>

## RATEI PASSIVI

Il saldo della voce “**ratei passivi**” ammonta al 31 dicembre 2009 a Euro 216.364 rispetto a Euro 284.422 del 31 dicembre 2008. Di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni intervenute nel corso dell’anno rispetto all’esercizio precedente.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi e spese bancarie	196.038	68.045	127.993
Interessi su fin. PIA Innovazione	-	3.514	(3.514)
Costi vari	10.000	32.500	(22.500)
Assicurazioni	10.326	5.114	5.212
Interessi passivi vari	-	175.249	(175.249)
<b>TOTALI</b>	<b>216.364</b>	<b>284.422</b>	<b>(68.058)</b>

## RISCONTI PASSIVI

Il saldo della voce “**risconti passivi**” ammonta al 31 dicembre 2008 ad Euro 3.373.941 rispetto a Euro 1.851.164 del 31 dicembre 2008 si riferisce principalmente a risconti di contributi non di competenza del periodo.

## INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2009 risulta pari a –34,1 Milioni di Euro rispetto ai –30,2 Milioni di Euro al 31 dicembre 2008.

La variazione di 3,9 Milioni di Euro è da attribuirsi essenzialmente:

- ✓ al flusso di cassa positivo dell'attività corrente e finanziaria pari a 1,4 Milioni di Euro
- ✓ agli impieghi per investimenti pari a 4,2 Milioni di Euro, tra cui l'acquisizione del ramo d'azienda AuroraWeb
- ✓ al pagamento del dividendo per 2 Milioni di Euro.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Provvediamo ad illustrare dettagliatamente tutte le voci di costi e ricavi che compongono il Conto Economico, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Tutte le cifre riportate di seguito nelle tabelle sono espresse in unità Euro.

### RICAVI DELLA PRODUZIONE

#### RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

I “ricavi delle vendite e delle prestazioni” dell’esercizio 2009 ammontano a Euro 41.343,161 rispetto a Euro 42.735.679 dell’esercizio 2008.

Nella tabella seguente si riporta il dettaglio dei “ricavi delle vendite e delle prestazioni (comprensivi delle “variazioni rimanenze prodotti in corso di lavorazione” e delle variazioni dei lavori in corso), divisi per settori di attività.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Hardware e Impianti	1.565.188	1.393.559	171.629
Licenze, software e Prodotti	2.698.538	3.465.034	(766.496)
Sviluppo Progetti	32.975.987	34.455.781	(1.479.794)
Manutenzioni	2.978.184	2.342.027	636.157
Servizi	1.125.265	1.079.279	45.986
<b>TOTALI</b>	<b>41.343.161</b>	<b>42.735.679</b>	<b>(1.392.519)</b>

#### ALTRI PROVENTI

##### ALTRI RICAVI E PROVENTI

Il saldo della voce “altri ricavi e proventi” dell’esercizio 2009 ammonta a Euro 1.209.983 rispetto a Euro 631.612 dell’esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Sopravvenienze attive	621.410	520.271	101.139
Affitti attivi	250.000	-	250.000
Altri ricavi	34.758	16.316	18.442
Indennità di mancato preavviso	35.031	20.000	15.031
Proventi da assegnazione auto dipendenti	26.517	7.925	18.592
Plusvalenze patrimoniali	50	50	-
<b>TOTALI</b>	<b>1.209.983</b>	<b>631.612</b>	<b>578.371</b>

## CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO

Il saldo della voce “**contributi in conto esercizio**” del 2009 ammonta a Euro 1.055.066 rispetto a Euro 1.512.290 dell’esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Contributo art. 8 L. 388/2000	24.042	24.042	-
Contributo progetto CNOS	15.267	549.531	(534.264)
Contributo Fondimpresa	32.076	-	32.076
Contributo L. 598/94	-	3.239	(3.239)
Contributo L. 488/92	31.245	40.389	(9.144)
Contributo PIA Innovazione	25.981	30.673	(4.692)
Contributo POR Pugliatech	14.489	604.472	(589.983)
Contributo POR Spegea	-	13.355	13.355,05
Contributo Lab. 8	157.844	-	157.844
Contributo SlimSafe	38.467	-	38.467
Contributo Agriplan	140.359	-	140.359
Contributo di imposta R&S L. 296/06	571.634	242.350	329.284
Contributo imposta nuove ass. L. 244 art. 1	3.662	4.239	(577)
<b>TOTALI</b>	<b>1.055.066</b>	<b>1.512.290</b>	<b>(457.224)</b>

## VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI FINITI E PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE

### VARIAZIONE RIMANENZE PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE

Il saldo della voce “**variazione delle rimanenze di prodotti finiti e prodotti in corso di lavorazione**” ammonta a Euro 165.329 si riferisce a prodotti della Business Line Sanità e Medicale.

### VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Il saldo della voce “**variazione dei lavori in corso su ordinazione**” ammonta a Euro 2.207.597 e si riferisce a progetti in corso di lavorazione di competenza dell’esercizio.

### INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

Il saldo della voce “**incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**” che si registra nelle capitalizzazioni di progetti a investimento pluriennale è pari a Euro 1.387.218 rispetto a Euro 2.440.665 dell’esercizio 2008, si riferisce ai costi sostenuti nel corso dell’esercizio per lo sviluppo di progetti nel settore bancario (Euro 301.426), nel settore medicale (Euro 1.085.792).

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### MATERIE PRIME E MATERIALI DI CONSUMO UTILIZZATI

I costi per “**materie prime e materiali di consumo utilizzati**” registrati nell’esercizio 2009 sono pari a Euro 3.853.238 rispetto a Euro 3.586.563 dell’esercizio precedente.. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Acquisto prodotti hw-sw	3.139.112	2.896.635	242.477
Acquisto manutenzione hw-sw	429.620	287.179	142.441
Acquisto apparecchiatura per impianti	56.931	542	56.389
Cancelleria e materiale consumo vario	30.209	40.947	(10.738)
Carburanti e lubrificanti	63.688	52.069	11.619
Trasporto e noli su acquisti	6.788	4.342	2.446
Acquisti merce vari	16.654	-	16.654
Servizi garanzia attività ns. clienti	110.236	201.070	(90.834)
<b>TOTALI</b>	<b>3.853.238</b>	<b>3.586.563</b>	<b>266.675</b>

## COSTI CONNESSI AI BENEFICI PER I DIPENDENTI

Il saldo della voce “**costi connessi ai benefici per dipendenti**” ammonta complessivamente a Euro 26.636.498 rispetto a Euro 27.158.097 dell’esercizio 2008 e si riferiscono a Euro 20.221.826 per retribuzioni e compensi, per Euro 5.008.720 per oneri sociali, per Euro 1.087.596 trattamento di fine rapporto, per 318.357 altri costi personale.

Il numero delle risorse al 31 dicembre 2009 risulta essere pari a 602 unità, di cui 550 dipendenti e 52 collaboratori, rispetto alle 581 unità (528 dipendenti e 53 collaboratori) presenti al 31 dicembre 2008.

## ALTRI COSTI

### ALTRI COSTI PER SERVIZI

Il saldo della voce “**altri costi per servizi**” dell’esercizio 2009 ammonta a Euro 10.063.638 contro Euro 10.322.074 dell’esercizio precedente, ed è così analizzabile:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Consulenze tecniche e commerciali	2.138.573	2.133.959	4.614
Consulenze amministrative/societarie/legali	632.441	1.149.692	(517.251)
Consulenze a società infragruppo	3.942.367	3.416.563	525.804
Emolumenti sindaci	105.742	118.716	(12.974)
Spese viaggi e trasferte	1.634.877	1.672.229	(37.352)
Altri costi del personale	149.450	272.832	(123.382)
Utenze	524.326	672.180	(147.854)
Spese pubblicità/Spese rappresentanza	188.173	196.803	(8.630)
Manutenzione varia/ hw / sw	43.924	-	43.924
Assicurazioni	155.036	174.254	(19.218)
Altri costi	548.729	292.845	255.884
Costi di ricerca	-	222.000	(222.000)
<b>TOTALI</b>	<b>10.063.638</b>	<b>10.322.074</b>	<b>(258.437)</b>

In relazione a quanto richiesto dalla delibera Consob n. 11.520 del 1 Luglio 1998, relativa ai compensi riconosciuti agli Amministratori e ai Sindaci della capogruppo per lo svolgimento delle proprie funzioni anche nelle altre imprese incluse nell'area di consolidamento, si rimanda a quanto riportato nella "Relazione sul Governo Societario" acclusa al presente bilancio.

### COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Il saldo della voce "costi per godimento beni di terzi" ammonta a Euro 885.530 rispetto a Euro 684.439 dell'esercizio precedente, ed è composto come indicato nella tabella seguente:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Affitti passivi	578.607	490.238	88.369
Noleggio/leasing auto	263.562	176.788	86.774
Noleggio altri beni	1.899	4.420	(2.521)
Diritti di licenza	37.852	12.993	24.859
Canoni leasing	3.610	-	3.610
<b>TOTALI</b>	<b>885.530</b>	<b>684.439</b>	<b>201.091</b>

### ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli "oneri diversi di gestione" dell'esercizio 2009 ammontano a Euro 570.283 rispetto a Euro 403.051 dell'esercizio precedente, e sono composti come indicato nella tabella seguente:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Quote associative	34.340	38.384	(4.044)
Libri e riviste	9.809	9.060	749
Imposte e tasse	39.626	100.522	(60.896)
Bolli	20.810	11.186	9.624
Sanzioni e multe	36.692	2.352	34.340
Erogazioni liberali	24.907	22.575	2.332
Sopravvenienze passive	214.138	77.673	136.465
Spese e commissioni bancarie	187.167	139.630	47.537
Spese varie	2.794	1.670	1.124
<b>TOTALI</b>	<b>570.283</b>	<b>403.051</b>	<b>167.232</b>

## RIMANENZE E ACCANTONAMENTI

Le “**rimanenze e accantonamenti**” ammontano a Euro 124.032 rispetto a Euro 853.645 dell'esercizio precedente, e sono composti come indicato nella tabella seguente:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Accantonamento fondo perdite	50.000		50.000
Accantonamento rischi su oneri	-	40.389	(40.389)
Accantonamento rischi svalutazione rimanenze/lavori in corso	-	220.000	(220.000)
Accantonamento rischi contenzioso fiscale	-	200.000	(200.000)
Accantonamento rischi cause legali con dipendenti	8.507	26.000	(17.493)
Accantonamento rischi collaudi progetto ricerca	65.525	367.256	(301.731)
<b>TOTALI</b>	<b>124.032</b>	<b>853.645</b>	<b>(729.613)</b>

## AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Il saldo della voce “**ammortamenti e svalutazioni**” ammonta a Euro 1.990.740 rispetto a Euro 1.903.600 dell'esercizio precedente e comprendono le quote di competenza dell'esercizio degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali e delle svalutazioni. Il dettaglio della posta e il confronto con l'esercizio 2008 è riportato nella tabella seguente.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Amm.to immobilizzazioni immateriali	1.332.928	1.236.249	96.679
Amm.to immobilizzazioni materiali	597.681	590.923	6.758
Svalutazione crediti	60.131	76.428	(16.297)
<b>TOTALI</b>	<b>1.990.740</b>	<b>1.903.600</b>	<b>87.140</b>

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, pari a Euro 1.332.928, sono dettagliati al paragrafo delle Immobilizzazioni Immateriali della presente nota integrativa.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, pari a Euro 597.681, sono dettagliati al paragrafo delle Immobilizzazioni Materiali della presente nota integrativa.

La svalutazione crediti, pari a Euro 60.131, è relativa all'accantonamento al fondo per crediti ritenuti inesigibili.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### PROVENTI DA PARTECIPAZIONI CONTROLLATE

I “**proventi da partecipazioni controllate**” ammontano a Euro 4.029.353 rispetto a Euro 2.029.496 dell'esercizio precedente e si riferiscono alla distribuzione dei dividendi, di competenza della gestione di Exprivia S.p.A. distribuiti dalle controllate Svmservice S.p.A.(per Euro 3.705.057) e WelNetwork S.p.A.(per Euro 324.296).

### PROVENTI DA IMPRESE CONTROLLATE

I “**proventi da imprese controllate**” ammontano a Euro 29.785 rispetto a Euro 43.653 dell'esercizio 2008, e si riferiscono agli interessi maturati sul rapporto di “cash pooling” in essere con la controllata Exprivia Projects S.p.A. (per Euro 14.895) e gli interessi sul finanziamento a medio- lungo termine in essere con la controllata Exprivia Solutions S.p.A.(Euro 14.890).

### PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI CON SEPARATA INDICAZIONE

I “**proventi diversi dai precedenti con separata indicazione**” ammontano a Euro 96.431 rispetto a Euro 33.397 dell'esercizio precedente. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi attivi bancari	13.742	29.382	(15.640)
Proventi da derivati finanziari	78.860	1.780	77.080
Plusvalenza da azioni proprie	-	105	(105)
Altri interessi attivi	3.622	2.027	1.595
Arrotondamenti attivi	207	103	104
<b>TOTALI</b>	<b>96.431</b>	<b>33.397</b>	<b>63.034</b>

## INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

Gli “**interessi e altri oneri finanziari**” ammontano a Euro 1.794.073 rispetto a Euro 2.613.710 dell'esercizio precedente. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Interessi passivi bancari	494.223	575.686	(81.463)
Interessi su mutui e finanziamenti	936.538	1.612.555	(676.017)
Altri interessi	32.270	135.950	(103.680)
Oneri prodotti finanziari e vari	331.042	289.520	41.522
<b>TOTALI</b>	<b>1.794.073</b>	<b>2.613.710</b>	<b>(819.637)</b>

Il decremento è da attribuirsi ad una generale riduzione dei tassi.

### ONERI FINANZIARI VERSO CONTROLLATE

Gli “oneri finanziari verso controllate” ammontano a Euro 15.064 rispetto a Euro 25.074 e si riferiscono principalmente agli interessi relativi al rapporto di cash pooling in essere con la controllata Exprivia Solutions S.p.A..

### UTILE/PERDITE SU CAMBI

E' stato rilevato un “utile su cambi” di Euro 1.325.

### SVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI

Le “svalutazioni di partecipazioni” ammontano a Euro 50.007 e si riferiscono per Euro 49.966 al ripianamento della perdita dell'esercizio 2008 della società Spegea S.c.a.r.l., e per Euro 40 alla svalutazione della partecipazione Daisy Net.

### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le “imposte sul reddito dell'esercizio” ammontano a Euro 995.286 rispetto a Euro -942.930 del 2008. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Ires	(1.509.878)	(2.052.833)	542.955
Irap	1.050.000	1.110.000	(60.000)
Imposte differite	466.863	1.484.464	(1.017.601)
Imposte anticipate	970.095	(1.484.561)	2.454.656
Imposte anni precedenti	18.206	-	18.206
<b>TOTALI</b>	<b>995.286</b>	<b>(942.930)</b>	<b>1.938.216</b>



## ATTESTAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 81-TER DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI

I sottoscritti Domenico Favuzzi – Amministratore Delegato e Pietro Sgobba – Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della società Exprivia S.p.A. attestano, tenuto conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- ✓ l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'Impresa e
- ✓ l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

Si attesta, inoltre, che il bilancio d'esercizio:

- a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- b) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali IFRS – International Financial Reporting Standards – adottati dalla Commissione Europea con regolamento 1725/2003 e successive modifiche e, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'impresa.
- c) la Relazione sulla Gestione comprende una analisi attendibile e coerente con il Bilancio stesso, dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della società, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze.

Molfetta, 11 marzo 2010

*Il Presidente e Amministratore Delegato*



(Dott. Domenico Favuzzi)

*Il Direttore Amministrativo e Finanziario*



(Rag. Pietro Sgobba)