

EXPRIVIA S.p.A.

**BILANCIO D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2009**

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24.2.1998, n. 58

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art.156 del D.Lgs. 24.2.1998, n. 58**

Agli azionisti
della Exprivia S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Exprivia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2009, costituito dallo stato patrimoniale, conto economico, prospetto dei movimenti del patrimonio netto, rendiconto finanziario, e dalla relativa nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea compete agli amministratori della Exprivia S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 20 marzo 2009.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2009, è conforme agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Exprivia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
4. La responsabilità della relazione sulla gestione della Exprivia S.p.A. in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Exprivia S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e dalla specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari, limitatamente alle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) ed al comma 2, lettera b) dell'art. 123 bis del D.Lgs. 58/98 con il bilancio, come richiesto dall'art. 156, comma 4bis, lettera d) del D.Lgs. n. 58/98. A tal fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione della società e del Gruppo e le informazioni di cui comma 1, lettere c), d), f), l), m) ed al comma 2, lettera b) dell'art. 123 bis del D.Lgs. 58/98 presentate nella specifica sezione della medesima relazione, sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2009.

Ufficio di Milano: Via Galileo Galilei, 7 | 20124 Milano | Italy
Tel +39 02 62610600 | Fax +39 02 62610620 | E-mail pkf.mi@pkf.it | www.pkf.it

5. Formuliamo i seguenti richiami della informativa contenuta nella nota integrativa:

5.1 Con riferimento alla società controllata (tramite Exprivia Solutions S.p.A.) Aisoftw@re Professional Services S.r.l. in liquidazione, si segnalano i seguenti principali contenziosi:

- Finanziamento Regione Abruzzo (revoca contributi POP per circa Euro/000 250): 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 concluso 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 Aisoftw@re Professional Services S.r.l. per rivalersi della subita escussione della somma di Euro/000 250 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 23/09/2010, con onere di costituzione della società 20 giorni prima.
- Recupero esenzione decennale 1991-2000 imposte IRPEG – ILOR (circa Euro/000 843): 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'Agenzia delle Entrate ha emesso cartella per Euro/000 28 a titolo di interessi sul capitale. All'udienza dell'11/12/2009 è stata discussa l'istanza di sospensione: in attesa di esito.
- Recupero crediti d'imposta legge 388/2000 per Euro/000 250 Agenzia delle Entrate di 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. E' da valutarsi la decisione in merito al prosieguo a mezzo ricorso per Cassazione.
- INPS Avezzano – (Verbale GdF) – Recupero agevolazioni della legge 407 per gli anni 202 – 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 cartella da parte dell'INPS per il recupero di Euro/000 249; si è proceduto presentando ricorso al Tribunale del Lavoro di Avezzano. All'udienza del 12/01/2010 il giudice ha dato termine fino al 3/05/2010 per depositare il verbale notificato e l'elenco dei nominativi dei dipendenti della società, rinviando all'udienza del 18/05/2010.
- In data 29.12.2008, la Società ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate di Avezzano cartella esattoriale (circa Euro/000 123) relativa alle sanzioni ed interessi per ritardato pagamento dei tributi Modello 770/2005 anno di imposta 2004. Ultima udienza 28.01.2010: in attesa della sentenza.

In data 13.12.2008, la Società ha ricevuto cartella esattoriale (circa Euro/000 34) 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 13.01.2009 l'INPS di Avezzano ha formalmente comunicato l'accettazione della sospensiva al fine di consentire la verifica della posizione.

In merito ai suddetti contenziosi, 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 AISsoftw@re Professional Services Srl in liquidazione, in quanto socio unico, risponde delle passività facenti capo alla stessa con il proprio capitale.

5.2 Con riferimento al Finanziamento Medium Term concesso da un pool di banche costituito da BNL e assistito da garanzie reali, si segnala che le banche finanziatrici hanno concesso ad Exprivia S.p.A. linee di credito a medio termine subordinandole al rispetto di alcuni eventi ed alcuni parametri variabili nel tempo, come ampiamente descritto nella nota integrativa. 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 S.p.A. il rimborso immediato del finanziamento, circostanza che comporterebbe effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Exprivia S.p.A. e del Gruppo nel suo complesso. Tenuto conto delle operazioni straordinarie e degli investimenti che Exprivia S.p.A. ha effettuato nel corso del triennio 2007-2009, successivamente alla stipula del Finanziamento Medium Term, la società ha avviato una procedura di revisione dei parametri finanziari in modo che la prossima rilevazione, prevista entro il 30 Aprile 2010, venga effettuata sulla base di nuovi parametri finanziari.

5.3 Con riferimento ad Exprivia S.p.A., si segnala il seguente contenzioso:

- In merito al verbale di constatazione emesso dalla Guardia di Finanza in data 18 dicembre 2007 nel quale venivano contestate alla società indebite detrazioni per quote di ammortamento sugli avviamenti, contributi su progetti di ricerca finanziati, sopravvenienze passive, oneri ristrutturazione e quote di svalutazione delle partecipazioni, l'Agenzia delle Entrate di Milano 3, in data 29.12.2008, ha prodotto un "Avviso di accertamento" relativamente agli esercizi 2002 / 2003 e, in data 25 marzo 2009, per il periodo di 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.

5.4 Con riferimento alla società controllata Wel.Network S.p.A., si segnala il seguente contenzioso:

- Contenzioso tributario instaurato dalla società controllata 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 IVA 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.

Milano, 31 marzo 2010


PKF Italia S.p.A.
Eliseo Piana
(Socio)

EXPRIVIA S.p.A.

**BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2009**

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24.2.1998, n. 58

f

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art.156 del D.Lgs. 24.2.1998, n. 58**

Agli azionisti
della Exprivia S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Exprivia S.p.A. e sue controllate (Gruppo Exprivia) chiuso al 31 dicembre 2009, costituito dallo stato patrimoniale, conto economico, prospetto dei movimenti del patrimonio netto, rendiconto finanziario, e dalla relativa nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea compete agli amministratori della Exprivia S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 20 marzo 2009.
3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Exprivia al 31 dicembre 2009, è conforme agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa consolidati del Gruppo Exprivia per l'esercizio chiuso a tale data.
4. La responsabilità della relazione sulla gestione del Gruppo Exprivia in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Exprivia S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e dalla specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari, limitatamente alle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) ed al comma 2, lettera b) dell'art. 123 bis del D.Lgs. 58/98 con il bilancio, come richiesto dall'art. 156, comma 4bis, lettera d) del D.Lgs. n. 58/98. A tal fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e le informazioni di cui comma 1, lettere c), d), f), l), m) ed al comma 2, lettera b) dell'art. 123 bis del D.Lgs. 58/98 presentate nella specifica sezione della medesima relazione, sono coerenti con il bilancio consolidato della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2009.

Ufficio di Milano: Via Galileo Galilei, 7 | 20124 Milano | Italy

Tel +39 02 62610600 | Fax +39 02 62610620 | E-mail pkf.mi@pkf.it | www.pkf.it

5. Formuliamo i seguenti richiami della informativa contenuta nella nota integrativa:

5.1 Con riferimento alla società controllata (tramite Exprivia Solutions S.p.A.) Aisoftw@re Professional Services S.r.l. in liquidazione, esclusa dal consolidamento in quanto non rilevante, si segnalano i seguenti principali contenziosi:

- Finanziamento Regione Abruzzo (revoca contributi POP per circa Euro/000 250): 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 concluso 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 Aisoftw@re Professional Services S.r.l. per rivalersi della subita escussione della somma di Euro/000 250 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 23/09/2010, con onere di costituzione della società 20 giorni prima.
- Recupero esenzione decennale 1991-2000 imposte IRPEG – ILOR (circa Euro/000 843): 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'Agenzia delle Entrate ha emesso cartella per Euro/000 28 a titolo di interessi sul capitale. All'udienza dell'11/12/2009 è stata discussa l'istanza di sospensione: in attesa di esito.
- Recupero crediti d'imposta legge 388/2000 per Euro/000 250 Agenzia delle Entrate di 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. E' da valutarsi la decisione in merito al prosieguo a mezzo ricorso per Cassazione.
- INPS Avezzano – (Verbale GdF) – Recupero agevolazioni della legge 407 per gli anni 202 – 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 cartella da parte dell'INPS per il recupero di Euro/000 249; si è proceduto presentando ricorso al Tribunale del Lavoro di Avezzano. All'udienza del 12/01/2010 il giudice ha dato termine fino al 3/05/2010 per depositare il verbale notificato e l'elenco dei nominativi dei dipendenti della società, rinviando all'udienza del 18/05/2010.
- In data 29.12.2008, la Società ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate di Avezzano cartella esattoriale (circa Euro/000 123) relativa alle sanzioni ed interessi per ritardato pagamento dei tributi Modello 770/2005 anno di imposta 2004. Ultima udienza 28.01.2010: in attesa della sentenza.

In data 13.12.2008, la Società ha ricevuto cartella esattoriale (circa Euro/000 34) 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 13.01.2009 l'INPS di Avezzano ha formalmente comunicato l'accettazione della sospensiva al fine di consentire la verifica della posizione.

In merito ai suddetti contenziosi, 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 AISsoftw@re Professional Services Srl in liquidazione, in quanto socio unico, risponde delle passività facenti capo alla stessa con il proprio capitale.

5.2 Con riferimento al Finanziamento Medium Term concesso da un pool di banche costituito da BNL e assistito da garanzie reali, si segnala che le banche finanziatrici hanno concesso ad Exprivia S.p.A. linee di credito a medio termine subordinandole al rispetto di alcuni eventi ed alcuni parametri variabili nel tempo, come ampiamente descritto nella nota integrativa. 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 S.p.A. il rimborso immediato del finanziamento, circostanza che comporterebbe effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Exprivia S.p.A. e del Gruppo nel suo complesso. Tenuto conto delle operazioni straordinarie e degli investimenti che Exprivia S.p.A. ha effettuato nel corso del triennio 2007-2009, successivamente alla stipula del Finanziamento Medium Term, la società ha avviato una procedura di revisione dei parametri finanziari in modo che la prossima rilevazione, prevista entro il 30 Aprile 2010, venga effettuata sulla base di nuovi parametri finanziari.

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

- In merito al verbale di constatazione emesso dalla Guardia di Finanza in data 18 dicembre 2007 nel quale venivano contestate alla società indebite detrazioni per quote di ammortamento sugli avviamenti, contributi su progetti di ricerca finanziati, sopravvenienze passive, oneri ristrutturazione e quote di svalutazione delle partecipazioni, l'Agenzia delle Entrate di Milano 3, in data 29.12.2008, ha prodotto un "Avviso di accertamento" relativamente agli esercizi 2002 / 2003 e, in data 25 marzo 2009, per il periodo di 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.

2

5.4 Con riferimento alla società controllata Wel.Network S.p.A., si segnala il seguente contenzioso:

- Contenzioso tributario instaurato dalla società controllata 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 IVA 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.

Milano, 31 marzo 2010

PKF Italia S.p.A.



Eliseo Piana
(Socio)