

EXPRIVIA S.p.A.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2011

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n°39



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n°39

Agli Azionisti della EXPRIVIA S.p.A.

- 1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dai prospetti dello stato patrimoniale, del conto economico, del conto economico complessivo e delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, della Exprivia S.p.A. e sue controllate ("Gruppo Exprivia") chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli amministratori della Exprivia S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato 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 consolidato, 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 16 marzo 2011.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Exprivia al 31 dicembre 2011 é conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa del Gruppo Exprivia per l'esercizio chiuso a tale data.

7

Ufficio di Bari: Via Cardassi, 59 | 70121 Bari | Italy
Tel +39 080 5559125 | Fax +39 080 0999415 | E-mail pkf.ba@pkf.it | www.pkf.it



- 4. Formuliamo i seguenti richiami di informativa su quanto più ampiamente esposto e dettagliato nelle note illustrative al bilancio consolidato alle quali rimandiamo:
 - Exprivia S.p.A.: a seguito del Processo Verbale di Constatazione del 18 dicembre 2007, sono stati emessi Avvisi di Accertamento notificati dall'Agenzia delle Entrate di Milano per gli esercizi 2002, 2003 e 2004 e dall'Agenzia delle Entrate di Bari per gli esercizi 2005 e 2006 in materia di imposte dirette aventi ad oggetto sostanzialmente i medesimi rilievi; gli Amministratori di Exprivia, sulla base dei pareri ottenuti dai professionisti incaricati di seguire per conto della società il contenzioso, hanno ritenuto congruo l'accantonamento esposto in bilancio.
 - Controllata Wel.Network: in data 18 dicembre 2009 e in data 14 dicembre 2010 sono stati notificati due distinti Avvisi di Accertamento da parte dell'Agenzia delle Entrate Direzione Provinciale di Piacenza Ufficio Controlli relativi rispettivamente agli anni di imposta 2004 e 2005. Gli atti sono direttamente conseguenti alla verifica fiscale a carattere generale e ispezione documentale relativa ai periodi di imposta 2004, 2005 e 2006. La società ha presentato ampia memoria nella quale sono respinti i rilievi con adeguata illustrazione delle operazioni eseguite. Gli Amministratori della Wel.Network S.p.A. non hanno ritenuto, sulla base dei pareri ottenuti dai professionisti incaricati di seguire il contenzioso, di dover costituire ulteriori specifici accantonamenti.
- 5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari presentata distintamente rispetto alla relazione sulla gestione e pubblicata congiuntamente al progetto di bilancio, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli amministratori della Exprivia S.p.A. È' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale del Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d) f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio consolidato della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Bari, 28 marzo 2012

Francesco Demonte



EXPRIVIA S.p.A.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n°39



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n°39

Agli Azionisti della EXPRIVIA S.p.A.

- 1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dai prospetti dello stato patrimoniale, del conto economico, del conto economico complessivo e delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, della Exprivia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, 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 d'esercizio 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 16 marzo 2011.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2011 é conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Exprivia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Ufficio di Bari: Via Cardassi, 59 | 70121 Bari | Italy
Tel +39 080 5559125 | Fax +39 080 0999415 | E-mail pkf.ba@pkf.it | www.pkf.it





- 4. Formuliamo i seguenti richiami di informativa su quanto più ampiamente esposto e dettagliato nelle note illustrative al bilancio d'esercizio alle quali rimandiamo:
 - A seguito del Processo Verbale di Constatazione del 18 dicembre 2007, sono stati emessi
 Avvisi di Accertamento notificati dall'Agenzia delle Entrate di Milano per gli esercizi 2002,
 2003 e 2004 e dall'Agenzia delle Entrate di Bari per gli esercizi 2005 e 2006 in materia di
 imposte dirette aventi ad oggetto sostanzialmente i medesimi rilievi; gli Amministratori di
 Exprivia, sulla base dei pareri ottenuti dai professionisti incaricati di seguire per conto della
 Società il contenzioso, hanno ritenuto congruo l'accantonamento esposto in bilancio.
- 5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari presentata distintamente rispetto alla relazione sulla gestione e pubblicata congiuntamente al progetto di bilancio, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli amministratori della Exprivia S.p.A. È' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d) f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale del Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d) f), l) m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Bari, 28 marzo 2012

Francesco Demonte

Socio