# Relazione Trimestrale al 30 settembre 2007

# INDICE

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE DEL GRUPPO EXPRIVIA.. 4**
**PREMESSA ..... 4**
**EVENTI SIGNIFICATIVI DEL TERZO TRIMESTRE ..... 4**
**RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI ..... 6**
**ANDAMENTO DEL FATTURATO PER AREE DI BUSINESS ..... 9**
**PERSONALE ..... 10**
**RAPPORTI TRA LE SOCIETÀ CONTROLLATE DEL GRUPPO ..... 11**
**RAPPORTI CON LE IMPRESE CORRELATE E COLLEGATE ..... 12**
**EVENTI SUCCESSIVI AL 30/09/2007 ..... 12**
**EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE ..... 13**
**LE PROSPETTIVE DI SVILUPPO ..... 15**
**BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO EXPRIVIA ..... 16**
**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ..... 17**
**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO ..... 22**
**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO ..... 24**
**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO ..... 24**
**NOTA DI COMMENTO AL BILANCIO CONSOLIDATO AL TERZO TRIMESTRE 2007 ..... 25**
**DICHIARAZIONE DI CONFORMITA' AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IFRS ..... 25**
**CRITERI DI CONSOLIDAMENTO ..... 25**
**CRITERI DI VALUTAZIONE ..... 26**
**AREA DI CONSOLIDAMENTO ..... 32**
**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ..... 34**
ATTIVITA' NON CORRENTI ..... 34
ATTIVITA' CORRENTI ..... 38
PATRIMONIO NETTO ..... 41
PASSIVITA' NON CORRENTI ..... 43
PASSIVITA' CORRENTI ..... 44
**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO ..... 49**
RICAVI DELLA PRODUZIONE ..... 49
COSTI DELLA PRODUZIONE ..... 50
**INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO ..... 54**
**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE DI EXPRIVIA S.P.A. ..... 55**
**I DATI SIGNIFICATIVI ..... 56**
**RAPPORTI CON IMPRESE DEL GRUPPO ..... 57**
**RAPPORTI CON PARTI CORRELATE ..... 57**
**BILANCIO DI EXPRIVIA S.P.A. ..... 59**

**EXPRIVIA – STATO PATRIMONIALE** ..... **60**

**EXPRIVIA – CONTO ECONOMICO** ..... **65**

**EXPRIVIA – RENDICONTO FINANZIARIO** ..... **67**

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO** ..... **68**

**EXPRIVIA S.P.A. AL TERZO TRIMESTRE 2007** ..... **68**

**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE** ..... **68**

ATTIVITÀ NON CORRENTI ..... 68
ATTIVITA' CORRENTI ..... 72
PATRIMONIO NETTO ..... 76
PASSIVITA' NON CORRENTI ..... 77
PASSIVITA' CORRENTI ..... 78

**INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO** ..... **82**

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO** ..... **83**

RICAVI DELLA PRODUZIONE ..... 83
COSTI DELLA PRODUZIONE ..... 84

DICHIARAZIONE AI SENSI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 2, DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 – T.U. SULLE DISPOSIZIONI IN MATERIA DI INTERMEDIAZIONE E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI ..... 89

# Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione del Gruppo Exprivia.

## PREMESSA

La Relazione trimestrale al 30 settembre 2007 è stata predisposta secondo i principi contabili IAS/IFRS emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea.

## EVENTI SIGNIFICATIVI DEL TERZO TRIMESTRE

### EVENTI SOCIETARI

In data **3 luglio 2007** si sono tenute le Assemblee Straordinarie di G.S.T. Srl Gruppo Soluzioni Informatiche e di Reco Sistemi Srl che all'unanimità hanno approvato il Progetto di Fusione per incorporazione della Reco Sistemi nella controllante G.S.T. L'atto formale che ha perfezionato la fusione è stato sottoscritto il **19 settembre 2007**.

In data **3 agosto 2007**, Exprivia SpA ha sottoscritto, con Data Management S.p.A. e con Mind Srl, un contratto per l'acquisizione entro il 30 novembre 2007 del 100% di **Wel.Network S.p.A**, società IT specializzata nei servizi professionali erogati sugli applicativi SAP.
Il prezzo dell'acquisizione sarà corrisposto da Exprivia in contanti per 7,125 Milioni di Euro con un finanziamento a medio termine di un primario Istituto Bancario, e per i restanti 2,375 Milioni di Euro mediante attribuzione a Data Management di azioni ordinarie di Exprivia di nuova emissione rivenienti da un aumento di capitale riservato.
Nata nel 1976, Wel.Network 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 Energy, a cui si affianca una cospicua attività di rivendita di licenze software di terze parti (Business Object e IBM-Ascential).
Wel.Network ha realizzato nel 2006 un valore della produzione di 21,7 Milioni di Euro con un EBITDA di 1,8 Milioni di Euro, un EBIT di 1,4 Milioni di Euro e un utile pari a 397 Mila Euro.
Wel.Network conta circa 160 risorse fra dipendenti e collaboratori dislocati nella sede legale di Piacenza e nelle sedi operative di Milano e Roma.

In data **9 Agosto 2007**. Exprivia SpA ha sottoscritto un contratto per l'acquisizione entro il 30 novembre 2007 del 100% di **Svimservice S.p.A**, società ICT specializzata nelle soluzioni per la Sanità e la Pubblica Amministrazione Locale con una forte presenza sul mercato regionale Pugliese e nazionale.
Il prezzo dell'acquisizione ammonta ad Euro 22 milioni, a cui potranno aggiungersi 4 milioni da erogare al raggiungimento, da parte della società Svimservice, di un prestabilito obiettivo di EBITDA per l'anno 2007; il prezzo sarà corrisposto da Exprivia in contanti per 17 Milioni di Euro oltre a 3 Milioni per l'eventuale earn out, e per i restanti 5 Milioni di Euro, oltre a 1 Milione di

eventuale earn out, mediante attribuzione all'attuale socio di maggioranza di azioni ordinarie di Exprivia di nuova emissione rivenienti da un aumento di capitale riservato.
Nata nel 1974, Svimservice 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.).
Il Gruppo Svimservice ha realizzato nel 2006 un valore della produzione di 19,8 Milioni di Euro con un EBITDA di 4,39 Milioni di Euro, un EBIT di 3,8 Milioni di Euro e un utile netto pari a 1,5 Milioni Euro.

All'inizio del mese di **settembre 2007**, Exprivia ha completato le attività preliminari di adeguamento alle normative previste dal **segmento STAR di Borsa Italiana** che, con provvedimento n° 5490 diffuso al mercato in data 21 settembre 2007 tramite avviso n.17072, ha approvato l'ammissione del titolo Exprivia alla negoziazione nel "Mercato Telematico Azionario (MTA) segmento Star" a decorrere dal giorno **28 settembre 2007**.

## PIANO DI STOCK OPTION

Non ci sono eventi da segnalare relativamente a quanto deliberato in data **29 giugno 2007**, in esecuzione del regolamento approvato in data 20 dicembre 2006, dal Consiglio di Amministrazione per l'**Assegnazione di una seconda tranche relativamente all'anno 2007 di complessivi n. 1.031.000 diritti di opzione**, personali e non trasferibili, destinati a circa il 15% della forza lavoro del Gruppo. Le opzioni assegnate riguardano una percentuale del capitale sociale pari al 3,03% che si vanno ad aggiungere alle 1.238.000 opzioni assegnate con la prima tranche. Il Consiglio ha inoltre individuato, come condizioni di maturazione delle opzioni per questa seconda tranche, il raggiungimento di obiettivi di performance riferiti all'EBTIDA (margine Operativo Lordo) consolidato del Gruppo Exprivia risultante dal Bilancio di esercizio 2007. Le opzioni saranno esercitabili nel rapporto di un'azione per ogni opzione assegnata.

# RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI

Di seguito sono riportati sinteticamente i risultati dei principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo ottenuti in applicazione della normativa internazionale vigente IAS, così come emergono dalla situazione trimestrale al 30 settembre 2007.

| Gruppo Exprivia (valori in KEuro) | III Q 2007 | III Q 2006 | Variazioni % |
|---|---|---|---|
| Valore della produzione | 11.304 | 9.787 | 15,50% |
| Ricavi netti | 10.817 | 9.239 | 17,08% |
| EBITDA | 1.221 | 1.066 | 14,54% |
| EBIT | 683 | 552 | 23,73% |
| Risultato Netto | 33 | 52 | -36,54% |

| Gruppo Exprivia (valori in KEuro) | 30/09/2007 | 31/12/2006 |
|---|---|---|
| Patrimonio Netto | 29.297 | 28.381 |
| Posizione Finanziaria Netta | (15.799) | (16.753) |

I risultati ottenuti nel terzo trimestre 2007 evidenziano il consolidamento dei dati di fatturato e l'incremento della marginalità ottenuti mediante una strategia commerciale volta a focalizzare l'offerta sui settori a più alta marginalità e sviluppo.

In particolare i **ricavi netti** nel terzo trimestre si attestano a 10,8 Milioni di Euro in crescita del 17% rispetto allo stesso periodo del 2006 (9,2 Milioni di Euro) imputabili sia al delivery di commesse, sia al concretizzarsi di contratti che erano stati rinviati dal primo semestre, nonché alla vendita di licenze proprietarie.

Si è registrato un miglioramento nel **margine EBITDA** del 14,54% pari a 1,2 Milioni di Euro che conferma la focalizzazione nei settori di mercato più profittevoli.

Il **margine EBIT** ha registrato un miglioramento ancora più rilevante, pari al 23,73%, attestandosi a 0,7 Milioni di Euro rispetto a 0,5 Milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **risultato netto** del terzo trimestre 2007 si attesta ad un valore di 33 Mila Euro ed è sostanzialmente in linea rispetto a 52 Mila Euro del terzo trimestre 2006 nonostante sul trimestre 2007 abbiano inciso svalutazioni e imposte di competenza degli esercizi precedenti senza le quali il risultato netto del terzo trimestre 2007 sarebbe stato di 195 Mila Euro.
La **posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2007 migliora di 0,9 Milioni di Euro rispetto al valore registrato al 31/12/06 (-16,7 Milioni di Euro) attestandosi ad un valore di -15,8 Milioni di Euro confermando la capacità del Gruppo a generare cassa.

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo, al 30 settembre 2007, si attesta ad un valore di 29,2 Milioni di Euro rispetto a 28,3 Milioni di Euro del 31 dicembre 2006.

I dati sintetici della capogruppo Exprivia S.p.A. sono riportati nelle tabelle seguenti:

| Exprivia (valori in KEuro) | III Q 2007 | III Q 2006 | Variazioni % |
|---|---|---|---|
| Valore della produzione | 9.319 | 7.916 | 17,72% |
| Ricavi netti | 8.917 | 7.420 | 20,18% |
| EBITDA | 946 | 921 | 2,71% |
| EBIT | 493 | 489 | 0,82% |
| Risultato Netto | (5) | 110 | -104,55% |

| Exprivia (valori in KEuro) | 30/09/2007 | 31/12/2006 |
|---|---|---|
| Patrimonio Netto | 28.368 | 27.364 |
| Posizione Finanziaria Netta | (13.860) | (14.656) |

# I DATI SIGNIFICATIVI DEL GRUPPO

Nella tabella seguente sono riportati sinteticamente i risultati dei principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo così come emergono dal Bilancio, relativi al 30 settembre 2007 comparati con lo stesso periodo dell'esercizio precedente e con quelli del 31 dicembre 2006.

| | dati progressivi | | | dati trimestrali | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 30.09.2007 | 30.09.2006 | 31.12.2006 | 3^ trim. 2007 | 3^ trim. 2006 |
| Totale ricavi produzione | 34.600.128 | 33.173.342 | 47.030.377 | 11.303.672 | 9.786.721 |
| di cui ricavi netti e var. dei lavori in corso su ord. | 32.917.137 | 31.310.662 | 44.209.601 | 10.817.184 | 9.238.579 |
| di cui incrementi di immobiliz.per lavori int. | 614.183 | 655.942 | 992.217 | 187.451 | 174.727 |
| di cui altri ricavi e contributi | 1.068.808 | 1.206.738 | 1.828.559 | 299.037 | 373.415 |
| Differenza tra costi e ricavi della produzione (EBITDA) | 3.999.399 | 3.650.458 | 5.552.479 | 1.221.429 | 1.065.853 |
| % su ricavi | 11,56% | 11,00% | 11,81% | 10,81% | 10,89% |
| Risultato operativo netto (EBIT) | 2.576.967 | 2.200.396 | 3.421.751 | 683.704 | 551.679 |
| % su ricavi | 7,45% | 6,63% | 7,28% | 6,05% | 5,64% |
| Risultato netto | 670.765 | 535.813 | 1.111.972 | 32.978 | 51.619 |
| Patrimonio netto del Gruppo | 29.297.369 | 27.730.717 | 28.380.981 | (56.560) | 10.062 |
| Totale attivo | 76.439.602 | 72.582.953 | 76.084.018 | 831.186 | (894.173) |
| Capitale sociale | 17.642.488 | 17.642.488 | 17.642.488 | | |
| Capitale circolante netto **(1)** | 11.606.498 | 9.011.862 | 12.150.690 | (525.930) | 844.144 |
| Cash flow **(2)** | 1.971.804 | 2.348.493 | 3.515.254 | 169.387 | 696.593 |
| Capitale fisso **(3)** | 39.111.416 | 39.871.994 | 39.478.152 | (235.153) | (211.886) |
| Investimenti | 1.045.121 | 1.089.024 | (382.036) | 246.983 | 273.959 |
| Disponibilità liquide /titoli(***a***) | 2.133.404 | 1.420.343 | 1.509.360 | 495.017 | 560.727 |
| Debiti finanziari a breve termine (***b***) | (13.789.170) | (12.669.611) | (13.990.725) | (1.016.592) | (1.556.046) |
| Debiti finanziari a medio/lungo termine (***c*** ) | (4.143.701) | (3.940.800) | (4.271.353) | 127.652 | 351.079 |
| Posizione finanziaria netta **(4)** | (15.799.467) | (15.190.068) | (16.752.718) | (393.923) | (644.240) |

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

# ANDAMENTO DEL FATTURATO PER AREE DI BUSINESS

| Gruppo Exprivia (valori in KEuro) | Ricavi al 30/9/07 | Ricavi al 30/09/06 | Variazione |
|---|---|---|---|
| **Banche, Finanza e Assicurazioni** | 8.732 | 7.476 | 17% |
| **Industria, Telecomunicazioni & Media** | 10.965 | 11.105 | - 1% |
| **PA, Trasporti & Utilities** | 8.860 | 9.067 | - 2% |
| **Sanità & Medicale** | 4.360 | 3.663 | 19% |

La Business Line ***Banche, Finanza e Assicurazioni*** ha incrementato il fatturato del 17% rispetto ai primi tre trimestri del 2006. In linea con quanto già evidenziato nella semestrale, prosegue il trend di crescita delle attività di consulenza in ambito Finance solution e capital market.

La Business Line ***Industria, Telecomunicazioni e Media*** si posiziona sostanzialmente sugli stessi risultati conseguiti nel terzo trimestre dello scorso anno recuperando lo svantaggio registrato nel primo semestre rispetto allo stesso periodo del 2006. Nel corso del terzo trimestre si evidenzia in particolare la partenza di alcuni importanti progetti a valore aggiunto sui Large Account i cui effetti positivi si dovrebbero rilevare anche nel quarto trimestre.

Anche nell'area ***Pubblica Amministrazione, Trasporti e Utilities*** i ricavi sono, in valore assoluto, sostanzialmente in linea rispetto allo stesso periodo del 2006 nonostante da inizio anno sia in atto un riposizionamento su questo mercato volto sia a cogliere delle opportunità su alcuni segmenti di offerta specifici, sia a riqualificare la collaborazione con i diversi partner.

La Business Line ***Sanità e Medicale*** segna un miglioramento del 19% rispetto al fatturato al 30/9/07 derivante soprattutto dai risultati conseguiti nel terzo trimestre 2007. Nel corso del terzo trimestre infatti sono stati avviati alcuni importanti progetti generati dalla gare vinte nel secondo trimestre e, nel contempo, si sono realizzati ottimi risultati commerciali derivanti dal rafforzamento della struttura commerciale al centro/sud.

In ambito riconoscimento vocale sono state acquisite nuove commesse su piattaforma Philips sono state lanciate alcune interessanti iniziative a livello internazionale che potrebbero avere ritorni positivi a partire dal quarto trimestre.

# PERSONALE

## EVOLUZIONE DEL PERSONALE

La seguente tabella riassume l'evoluzione dei **Dipendenti** del Gruppo nel 2007

| Azienda / Dipendenti | Dipendenti 31/12/06 | Dipendenti 31/03/07 | Dipendenti 30/06/07 | Dipendenti 30/09/07 |
|---|---|---|---|---|
| **Exprivia S.p.A.** | **421** | **436** | **444** | **461** |
| di cui Staff | 36 | 37 | 37 | 36 |
| Management & Commerciale | 20 | 21 | 21 | 23 |
| Area Prod.: Extended ERP & Business Intelligence | 128 | 138 | 138 | 151 |
| Area Produzione: Svil SW & E. A. Integration | 79 | 77 | 85 | 84 |
| Area Produzione: Infrastructure Mgnt Services | 76 | 80 | 80 | 80 |
| Area Produzione: Industry Solutions | 71 | 73 | - | - |
| Banking & Finance Services & Solutions | - | - | 46 | 50 |
| Medical Products and Services | - | - | 26 | 26 |
| Laboratorio di R & S | 11 | 10 | 11 | 11 |
| **Exprivia Solutions S.p.A.** | **44** | **42** | **42** | **44** |
| **Exprivia Projects S.p.A.** | **63** | **66** | **77** | **75** |
| **Exprivia Customer Serv. Srl** | **7** | **6** | **6** | **6** |
| **GST Srl** | **16** | **18** | **18** | **18** |
| **RECO Sistemi Srl** | **1** | **-** | | **-** |
| **Totale** | **552** | **568** | **587** | **604** |
| di cui Dirigenti | 17 | 18 | 16 | 17 |
| di cui Quadri | 46 | 48 | 53 | 53 |

La seguente tabella riassume l'evoluzione dei **Collaboratori** del Gruppo nel 2007

| Azienda / Collaboratori | Collaboratori 31/12/06 | Collaboratori 31/03/07 | Collaboratori 30/06/07 | Collaboratori 30/09/07 |
|---|---|---|---|---|
| **Exprivia S.p.A.** | **54** | **64** | **84** | **99** |
| di cui Staff | 2 | | | |
| Management & Commerciale | | 2 | 2 | 2 |
| Area Prod.: Extended ERP & Business Intelligence | 21 | 34 | 49 | 63 |
| Area Produzione: Svil SW & E. A. Integration | 9 | 9 | 10 | 13 |
| Area Produzione: Infrastructure Mgnt Services | 4 | 3 | 1 | 2 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Area Produzione: Industry Solutions | 17 | 15 | - | - |
| Banking & Finance Services & Solutions | - | - | 21 | 18 |
| Medical Products and Services | - | - | - | - |
| Laboratorio di R & S | 1 | 1 | 1 | 1 |
| **Exprivia Solutions S.p.A.** | **1** | **1** | **1** | **1** |
| **Exprivia Projects S.p.A.** | **90** | **78** | **63** | **55** |
| **Exprivia Customer Serv. Srl** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **GST Srl** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **RECO Sistemi Srl** | **3** | **-** | **-** | **-** |
| **Totale** | **148** | **143** | **151** | **155** |

# RAPPORTI TRA LE SOCIETÀ CONTROLLATE DEL GRUPPO

Tra le società del Gruppo, sono state realizzate importanti collaborazioni volte sia ad una ottimizzazione delle strutture operative e di staff sia a 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;
- utilizzo di sistemi informativi contabili integrati, per consentire di centralizzare e ottimizzare la gestione amministrativa e finanziaria, e di un sistema integrato e centralizzato di gestione contabile dei progetti e delle commesse;
- centralizzazione della funzione della logistica per conto di tutte le società.

Nell'ambito del Gruppo Exprivia, è stato inoltre attivato un rapporto di cash pooling che si poggia sulla collaborazione con alcuni primari istituti di credito e viene regolato con un tasso di interesse particolarmente favorevole.

# RAPPORTI CON LE IMPRESE CORRELATE E COLLEGATE

Nelle tabelle di seguito sono evidenziati i rapporti di debito e credito esistenti, sia di natura commerciale che finanziaria, tra le Società del Gruppo Exprivia e le società ad esso correlate:

| Descrizione | Crediti | Debiti | Costi |
|---|---|---|---|
| Geosym | 85.066 | | |
| Mindmotion srl in fallimento | 219.150 | (63.344) | |
| Fondo svalutazione crediti Mindmotion | (55.805) | | |
| Network Services Srl | | (164.295) | 1.193.698 |
| | **248.411** | **(227.639)** | **1.193.698** |

# EVENTI SUCCESSIVI AL 30/09/2007

## EVENTI SOCIETARI

In data **15 Ottobre 2007** si sono tenute le Assemblee Straordinarie di Exprivia Projects SpA e della sua controllata Exprivia Customer Services Srl che hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di quest'ultima nella sua controllante.
Il perfezionamento dell'operazione avverrà entro la fine dell'esercizio.

In data **29 Ottobre 2007**, il CDA di Exprivia SpA ha deliberato la Convocazione dell'Assemblea Straordinaria dei soci per il giorno 30 novembre 2007 per deliberare, ai sensi degli articoli 2440 e 2441, comma 4 e 5 del codice civile, in merito alle seguenti operazioni di aumento del capitale sociale:

1. proposta di aumento del capitale sociale a pagamento di nominali Euro 6.000.000,00 (sei milioni virgola zero zero), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art.2440 e 2441, comma 4, codice civile mediante emissione di n. 2.794.207 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, con sovrapprezzo di Euro 1,6273 per ciascuna azione, con contestuale sottoscrizione e liberazione in natura mediante conferimento da parte della società "MERULA S.r.l." con sede legale in Bari, Via Massaua n.18, capitale sociale Euro 800.000,00, Partita I.V.A. ed iscrizione Registro Imprese di Bari n. 03408380727, di n. 68.190 azioni ordinarie del valore nominale complessivo di Euro 351.860,00, della società "SVIMSERVICE S.P.A.", con sede legale in Bari, Via Massaua n. 18, capitale sociale Euro 1.548.000,00 n. 08336080588 di codice fiscale ed iscrizione nel registro imprese di Bari, corrispondenti al 22,73% del capitale sociale della predetta società;
2. proposta di aumento del capitale sociale a pagamento di nominali Euro 2.375.000,00 (due milioni trecentosettantacinque virgola zero zero), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art.2440 e 2441, comma 4, codice civile mediante emissione di n. 1.078.516 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, con sovrapprezzo di Euro 1,6821 per ciascuna azione, da liberarsi in natura mediante contestuale sottoscrizione conferimento da parte della società "DATA MANAGEMENT S.P.A.", con sede legale in Agrate Brianza (Milano), Centro Direzionale Colleoni, Via Paracelso n.2, capitale sociale di Euro 43.100.000,00, Partita I.V.A. 03691060960 e iscrizione nel Registro delle Imprese di

Milano, di N. 3.750 azioni ordinarie, del valore nominale complessivo di Euro 375.000,00, della società "WEL.NETWORK S.P.A.", con sede legale in Piacenza, Via San Siro n. 38, capitale sociale Euro 1.500.000,00, C.F. e numero Registro Imprese di Piacenza n. 01380360337, corrispondenti al 25% del capitale sociale della predetta società;

3. proposta di aumento del capitale sociale a pagamento di nominali Euro 6.000.000,00 (sei milioni virgola zero zero), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, codice civile mediante emissione di n. 4.125.413 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, con sovrapprezzo per ciascuna azione di Euro 0,9344, con contestuale sottoscrizione e liberazione mediante imputazione a capitale della riserva di versamento in conto aumento di capitale iscritta nel bilancio d'esercizio di Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2005 per Euro 6.000.000,00, da parte del socio "ABACO INNOVAZIONE S.P.A.", con sede legale in Molfetta, Viale Adriano Olivetti s.n.c., capitale sociale Euro 1.000.000,00 , i.v., C.F. e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Bari 05434040720.

In data **30 Ottobre 2007**, sul quotidiano Finanza & Mercati, è stato pubblicato l'annuncio di convocazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci di Exprivia; I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea straordinaria presso la Sede Legale della Società, in Molfetta (BA), Viale Adriano Olivetti s.n.c., per il giorno 30 Novembre 2007, alle ore 11,00 in prima convocazione, ed occorrendo, per il giorno 1 Dicembre 2007, stessi luogo ed ora in seconda Convocazione.

# EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Dopo aver prioritariamente perseguito una forte azione di controllo e riduzione dei costi, che ha portato a concreti risultati nel corso del 2006 con un netto incremento della marginalità industriale delle Business Lines e delle Service Lines, gli obiettivi della gestione sono ora mirati a lanciare una efficace e rapida azione di sviluppo commerciale per espandere le quote di mercato nei settori strategici.

Al fine di raggiungere tale obiettivo, è stata definita una struttura organizzativa che tende a coinvolgere e responsabilizzare i vari livelli manageriali nella definizione delle strategie di breve e medio termine adottando dei sistemi premianti e incentivanti sia per le strutture commerciali sia per quelle industriali.

## STRATEGIE COMMERCIALI

Nel mercato **Banche Finanza e Assicurazioni** si intende rafforzare la presenza in ambito Capital Market e Credit Risk Management e perseguire l'acquisizione di nuovi clienti con lo sviluppo di progetti a supporto di problematiche legate a modifiche legislative e a supporto dell'efficienza dei processi con soluzioni in ambito sicurezza, knowledge management e architetture di integrazione.

Nel settore **Industria, Telecomunicazioni e Media** si procede nel consolidare le competenze sui processi gestionali interni ed esterni basate su soluzioni ERP ed Extended ERP; è previsto inoltre l'ampliamento dell'offerta di architetture e servizi per l'integrazione di applicazioni interne ed esterne.

Nella **Pubblica Amministrazione, Trasporti e Utilities** proseguirà la focalizzazione dell'offerta su soluzioni per le comunità di cittadini/utenti e la gestione dei processi strategici delle organizzazioni pubbliche.

Nel mercato della **Sanità e Medicale**, si intende sfruttare il forte posizionamento in ambito RIS-PACS e Riconoscimento Vocale per ampliare l'offerta di soluzioni alle altre aree cliniche ed integrarla con offerta di terzi in ambito amministrativo e gestionale.

## STRATEGIE PRODUTTIVE

Per la **Gestione dei Sistemi e Manutenzione Applicativa** sono in corso di implementazione dei modelli di nearshore a supporto delle organizzazioni medio-grandi sia pubbliche che private basate su metodologie e strumenti con un efficiente rapporto qualità/costo focalizzati su specifici processi di business.

Nell'area sistemistica, capitalizzando le rilevanti esperienze e competenze di gestione sistemi, sono in corso definizioni di partnership tecnologiche per la definizione di una offerta completa, metodologica e tecnologica, di Business Service Management .Identity Access Management e Virtualizzazione.

In ambito **System Integration** si sviluppano soluzioni che utilizzano le tecnologie di mobilità e di larga banda per automatizzare attività e processi che coinvolgono più soggetti interni ed esterni alle organizzazioni nell'ambito di scenari collaborativi e di comunità.

Nello **Sviluppo Applicazioni e Prodotti**, si prevede di far evolvere le attuali linee di prodotto realizzate dalle varie società del Gruppo verso soluzioni aperte e integrabili in scenari applicativi più ampi, basate su architetture orientate ai servizi e sull'apertura all'espansione con prodotti e tecnologie di terze parti.

## STRATEGIE SOCIETARIE

Nel corso del 2007, si intende procedere alla razionalizzazione della struttura societaria del Gruppo che da una parte tende ad alienare le società che, a valle delle ristrutturazioni societarie del 2005 e 2006, non svolgono più alcuna attività industriale e dall'altra rende più focalizzato e sinergico lo sviluppo di progetti e l'erogazione di servizi professionali.

Tale razionalizzazione mira inoltre a creare le premesse per una più semplice e rapida crescita del Gruppo per linee esterne.

Il piano prevede che:

a) vengano cedute o dimesse le società che non svolgono alcuna attività industriale;

b) le società controllate direttamente dalla Capogruppo Exprivia SpA, fondano per incorporazione le società da loro controllate;

Al termine della ristrutturazione, il Gruppo sarebbe quindi composto dalla Capogruppo Exprivia SpA e dalle società da quest'ultima controllate direttamente, industrialmente attive, focalizzate per settori di mercato o per competenze distintive e maggiormente bilanciate tra loro dal punto di vista risorse e ricavi.

Lo sviluppo di partnership si estenderà a livello internazionale con società di prodotto o di servizi che amplino le capacità di offerta del Gruppo sia in termini quantitativi che qualitativi.

## RICERCA E SVILUPPO

Gli investimenti sono mirati al rafforzamento competitività aziendale promovendo la crescita e la specializzazione del know-how aziendale sugli aspetti di processo e di cambiamento di business nell'ambito dei mercati serviti.

Investimenti significativi in ricerca e sviluppo sono indirizzati alla prototipizzazione di soluzioni applicative basate su tecnologie sia open source che proprietarie con architetture innovative.

# LE PROSPETTIVE DI SVILUPPO

I risultati realizzati nel corso del 2006, ed in particolare nella seconda metà dell'esercizio, consentono di confermare gli obiettivi di evoluzione strategica comunicati al mercato nel mese di febbraio 2006.

La strategie di sviluppo intende posizionare il brand di Exprivia come società leader sul mercato nazionale per la capacità di innovazione e di velocità nel proporre soluzioni innovative.

Si intende utilizzare il posizionamento attuale (multi settore – multi nicchia) per sviluppare attività di cross selling e, contemporaneamente, sviluppare alleanze strategiche con primarie istituzioni per ampliare l'offerta anche sul mercato estero.

Obiettivo dichiarato del Gruppo Exprivia è quello di diventare un player in grado di posizionarsi tra i primi dieci gruppi ICT nazionali, focalizzando la propria strategia operativa su innovazione, velocità, copertura anche dei mercati esteri.

L'obiettivo 2008 di crescita interna, prevede un fatturato intorno a 60 Milioni di Euro con un Margine Ebitda pari al 15 %; l'andamento atteso nel 2007 è in linea con tale obiettivo.

Parallelamente alla crescita interna, si conferma anche la strategia di crescita per linee esterne, con il cui contributo si ritiene realizzabile il raggiungimento nel 2008 di una cifra d'affari di 100 Milioni di Euro con un EBITDA del 16 %.

# Bilancio Consolidato del Gruppo Exprivia

# STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **STATO PATRIMONIALE** | | | |
| | | | |
| **ATTIVITA' NON CORRENTI** | **30/09/2007** | **30/09/2006** | **31/12/2006** |
| | | | |
| **Immobili, Impianti e macchinari** | **7.621.713** | **7.961.572** | **7.929.273** |
| Terreni e Fabbricati | 6.547.659 | 6.756.565 | 6.705.319 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 64.128 | 64.128 | 64.128 |
| Altri beni | 1.009.926 | 1.140.879 | 1.159.826 |
| **Investimenti immobiliari** | **-** | **-** | **-** |
| Terreni e Fabbricati | | | |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | | |
| **Avviamento e altre attivita' a vita non** | **26.788.593** | **26.680.980** | **26.713.346** |
| Avviamento | 24.593.242 | 22.825.587 | 22.825.587 |
| Differenza di consolidamento | 2.195.351 | 3.855.393 | 3.887.759 |
| **Altre Attivita' Immateriali** | **2.308.345** | **2.558.701** | **2.540.636** |
| Attivita' Immateriali | 52.772 | 119.259 | 76.025 |
| Costi di ricerca e sviluppo | 2.255.573 | 2.152.336 | 2.177.505 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | 287.106 | 287.106 |
| **Partecipazioni** | **1.439.256** | **40.908** | **1.289.256** |
| Partecipazioni in imprese controllate | | | |
| Partecipazioni in imprese collegate | | | |
| Partecipazioni in altre imprese | 1.439.256 | 40.908 | 1.289.256 |
| **Altre Attivita' Finanziarie** | **50.644** | **1.624.848** | **51.076** |
| Crediti verso imprese controllate | 31.097 | 31.082 | 31.658 |
| Crediti verso imprese collegate | | | |
| Crediti verso imprese controllanti | | | |
| Crediti verso altri esigibili | 13.333 | 1.333.921 | 13.333 |
| Altri Titoli | 6.214 | 259.845 | 6.085 |
| **Imposte differite Attive** | **902.865** | **1.004.985** | **954.565** |
| Imposte anticipate/differite | 902.865 | 1.004.985 | 954.565 |
| **TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI** | **39.111.416** | **39.871.994** | **39.478.152** |

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **ATTIVITA' CORRENTI** | | | |
| **Crediti Commerciali e altri** | **33.377.753** | **29.427.561** | **34.581.506** |
| Crediti verso Clienti | 25.669.108 | 24.337.126 | 27.307.800 |
| Crediti verso imprese controllate | | | - |
| Crediti verso imprese collegate | | | - |
| Crediti verso imprese controllanti | 394.964 | 363.549 | 367.964 |
| Crediti verso imprese correlate | 248.411 | 261.232 | 248.411 |
| Crediti v/altri | 6.173.259 | 3.050.364 | 5.831.676 |
| Crediti tributari | 280.358 | 857.243 | 350.774 |
| Ratei e Risconti attivi | 611.653 | 558.047 | 474.881 |
| **Rimanenze** | **676.048** | **291.308** | **433.661** |
| Rimanenze | 676.048 | 291.308 | 433.661 |
| **Lavori n corso su ordinazione** | **986.658** | **1.571.747** | **81.339** |
| Lavori in corso su ordinazione | 986.658 | 1.571.747 | 81.339 |
| **Attivita' Finanziarie Correnti** | **-** | **-** | **-** |
| Altri Titoli | | | |
| Azioni Proprie | | | |
| **Disponibilita' Liquide** | **2.133.404** | **1.420.343** | **1.509.360** |
| Banche Attive | 2.128.101 | 1.415.342 | 1.504.438 |
| Assegni e Valori in cassa | 5.303 | 5.001 | 4.922 |
| **ATTIVITA' CLASSIFICATE COME POSSEDUTE PER LA VENDITA E** | **154.323** | **-** | **-** |
| Partecipazioni in imprese controllate | 154.323 | | |
| **TOTALE ATTIVITA' CORRENTI** | **37.328.186** | **32.710.959** | **36.605.866** |
| **TOTALE ATTIVITA'** | **76.439.602** | **72.582.953** | **76.084.018** |

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETTO** | | | |
| | | | |
| **Capitale Sociale** | **17.642.488** | **17.642.488** | **17.642.488** |
| Capitale Sociale | 17.642.488 | 17.642.488 | 17.642.488 |
| Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | | |
| **Azioni Proprie** | **(99.597)** | **(53.557)** | **(53.557)** |
| Azioni proprie | (99.597) | (53.557) | (53.557) |
| **Riserva da Sovrapprezzo** | **1.999.113** | **1.999.113** | **1.999.113** |
| Sovraprezzo azioni | 1.999.113 | 1.999.113 | 1.999.113 |
| **Riserva da Rivalutazione** | **3.033.230** | **3.033.230** | **3.033.230** |
| Riserva di rivalutazione | 3.033.230 | 3.033.230 | 3.033.230 |
| **Altre Riserve** | **7.689.094** | **7.506.679** | **7.512.875** |
| Riserva Legale | 54.944 | | |
| Riserva Azioni proprie in portafoglio | | | |
| Versamenti in conto futuro aumento capitale | 6.000.000 | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Riserva conversione in euro | | | |
| Riserva Straordinaria | | 82.000 | |
| Altre Riserve | 1.627.471 | 1.418.000 | 1.500.000 |
| Riseva in sospensione di imposta | | | |
| Riserva Facoltativa | | | |
| Riserva da transazione IAS | 142.675 | 142.675 | 148.871 |
| Effetto Fiscale IAS | (135.996) | (135.996) | (135.996) |
| Avanzo di Fusione | | | |
| F.do Copertura Perdite | | | |
| Azioni proprie | | | |
| **Utili/Perdite esercizi precedenti** | **(1.471.834)** | **(2.794.010)** | **(2.688.101)** |
| Utili / Perdite a nuovo | (1.471.834) | (2.794.010) | (2.688.101) |
| Utili esercizi precedenti da distribuire | | | |
| Perdite a nuovo | | | |
| Dividendi c/distribuzione | | | |
| **Utile/Perdite dell'esercizio** | **670.765** | **535.813** | **1.111.972** |
| | | | |
| **TOTALE PATRIMONIO NETTO** | **29.463.259** | **27.869.756** | **28.558.020** |
| | | | |
| **Interessenze di minoranza** | **165.890** | **139.039** | **177.039** |
| | | | |
| **TOTALE PATRIMONIO NETTO GRUPPO** | **29.297.369** | **27.730.717** | **28.380.981** |

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVITA' NON CORRENTI** | | | |
| **Obbligazioni in circolazione non** | **-** | **-** | **-** |
| Obbligazioni | | | |
| Obbligazioni convertibili | | | |
| **Debiti v/banche non correnti** | **4.143.701** | **3.940.800** | **4.271.353** |
| Debiti v/banche non correnti | 4.143.701 | 3.940.800 | 4.271.353 |
| **Altre Passivita' Finanziarie** | **874.849** | **1.127.131** | **1.534.411** |
| Debiti verso altri finanziatori | | | |
| Debiti trbutari e previdenziali oltre l'esercizio | 874.849 | 1.127.131 | 1.534.411 |
| **Fondi per Rischi e Oneri** | **65.875** | **165.401** | **215.400** |
| Fondi rischi per consulenze | | | |
| Fondo imposte e tasse | | | |
| Fondo rischi su crediti | | | |
| Fondo accantonamento per oscillazione cambi | | | |
| Fondo utili differiti su cambi | | | |
| Altri accantonamenti | 65.875 | 165.401 | 215.400 |
| **Fondi Relativi al Personale** | **4.297.818** | **4.324.195** | **4.356.504** |
| Fondo trattamento di quiescenza | | | |
| Trattamento di fine rapporto subordinato | 4.297.818 | 4.324.195 | 4.356.504 |
| **Imposte Differite Passive** | **216.646** | **207.305** | **211.789** |
| Fondi per imposte differite | 216.646 | 207.305 | 211.789 |
| **TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI** | **9.598.889** | **9.764.832** | **10.589.457** |

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVITA' CORRENTI** | | | |
| **Debiti v/banche correnti** | **13.789.170** | **12.669.611** | **13.990.725** |
| Debiti v/banche quota corrente | 13.789.170 | 12.669.611 | 13.990.725 |
| **Debiti v/Fornitori** | **6.115.289** | **6.422.495** | **6.741.559** |
| Debiti verso fornitori | 6.115.289 | 6.422.495 | 6.741.559 |
| **Anticipi su lavori in corso su ordinazione** | **110.200** | **120.000** | **36.680** |
| Acconti | 110.200 | 120.000 | 36.680 |
| **Altre Passivita' Finanziarie** | **2.550.625** | **1.429.600** | **2.077.760** |
| Debiti verso imprese controllate | 168.927 | 992 | 992 |
| Debiti verso imprese controllanti | | | |
| Debiti verso imprese correlate | 217.955 | 435.222 | 320.675 |
| Debiti verso altri | 2.163.743 | 993.386 | 1.756.093 |
| **Debiti Tributari** | **3.116.383** | **4.128.984** | **3.184.913** |
| Debiti tributari | 3.116.383 | 4.128.984 | 3.184.913 |
| **Altre Passivita' Correnti** | **11.695.787** | **10.177.675** | **10.904.904** |
| Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale | 2.685.823 | 2.787.663 | 2.618.272 |
| Altri debiti | 4.736.467 | 4.845.126 | 3.767.788 |
| Ratei passivi | 264.901 | 336.132 | 304.928 |
| Risconti passivi | 4.008.596 | 2.208.754 | 4.213.916 |
| **Passività incluse aggregati** | | | |
| **TOTALE PASSIVITA' CORRENTI** | **37.377.454** | **34.948.365** | **36.936.541** |
| **TOTALE PASSIVITA'** | **76.439.602** | **72.582.953** | **76.084.018** |

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | 01-07-2007 30-09-2007 | 01-07-2006 30-09-2006 | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|---|---|
| **RICAVI** | **10.367.698** | **9.235.719** | **31.611.815** | **30.356.583** | **44.216.610** |
| Ricavi delle vendite e delle prestazion | 10.367.698 | 9.235.719 | 31.611.815 | 30.356.583 | 44.216.610 |
| **ALTRI PROVENTI** | **299.037** | **373.415** | **1.068.808** | **1.206.738** | **1.828.559** |
| Altri ricavi e proventi | 150.379 | 178.935 | 478.305 | 425.747 | 795.888 |
| Contributi in conto esercizio | 150.169 | 306.908 | 590.503 | 780.991 | 1.021.632 |
| Plusvalenze | -1.511 | -112.428 | | | 11.039 |
| **VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI FINITI E PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE** | **636.937** | **177.587** | **1.919.505** | **1.610.021** | **985.208** |
| Variaz. rimanenze prodotti in corso di | 154.350 | 7.093 | 305.094 | (32.372) | (62.756) |
| Variazione dei lavori in corso su ordina | 295.136 | (4.233) | 1.000.228 | 986.451 | 55.747 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lav | 187.451 | 174.727 | 614.183 | 655.942 | 992.217 |
| **TOTALE RICAVI PRODUZIONE** | **11.303.672** | **9.786.721** | **34.600.128** | **33.173.342** | **47.030.377** |
| **MATERIE PRIME E MATERIALI** | **657.249** | **320.461** | **1.530.555** | **1.230.571** | **2.712.493** |
| Costi per materie prime, sussidiarie, d | 657.249 | 320.461 | 1.530.555 | 1.230.571 | 2.712.493 |
| **COSTI CONNESSI AI BENEFICI PER I DIPENDENTI** | **7.234.620** | **6.077.017** | **22.001.273** | **20.412.801** | **27.755.561** |
| Retribuzioni e compensi | 5.482.603 | 4.648.803 | 16.802.137 | 15.705.496 | 21.266.999 |
| Oneri sociali | 1.347.066 | 1.018.342 | 4.050.434 | 3.611.675 | 5.034.625 |
| Trattamento di fine rapporto | 302.730 | 320.823 | 853.331 | 857.789 | 1.096.179 |
| Altri costi del Personale | 102.221 | 89.049 | 295.371 | 237.841 | 357.758 |
| **ALTRI COSTI** | **2.190.374** | **2.323.390** | **7.068.901** | **7.879.512** | **11.009.844** |
| Altri costi per servizi | 1.900.157 | 1.957.481 | 6.094.991 | 6.740.360 | 9.218.079 |
| Costi per godimento beni di terzi | 205.799 | 182.607 | 624.673 | 637.145 | 891.066 |
| Oneri diversi di gestione | 84.418 | 128.716 | 349.237 | 447.421 | 870.699 |
| Rimanenze e Accantonamenti | | 0 | | | 30.000 |
| Oneri straordinari | | 54.586 | | 54.586 | |
| **TOTALE COSTI PRODUZIONE** | **10.082.243** | **8.720.868** | **30.600.729** | **29.522.884** | **41.477.898** |
| **DIFFERENZA TRA COSTI E RICAVI DELLA PRODUZIONE** | **1.221.429** | **1.065.853** | **3.999.399** | **3.650.458** | **5.552.479** |

| | 01-07-2007 30-09-2007 | 01-07-2006 30-09-2006 | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|---|---|
| **AMMORTAMENTI E** | **537.725** | **514.174** | **1.422.432** | **1.450.062** | **2.130.728** |
| Ammortamento ordinario delle immob | 308.348 | 310.920 | 871.166 | 881.055 | 1.241.587 |
| Ammortamento ordinario delle immob | 166.670 | 203.254 | 488.559 | 569.007 | 766.768 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | | | |
| Svalutaz. crediti compresi nell'attivo ci | 62.707 | | 62.707 | | 122.373 |
| **PROVENTI E ONERI** | **341.902** | **272.308** | **908.179** | **802.260** | **1.066.338** |
| Proventi da partecipazioni da controlla | (0) | | (1.488.210) | | |
| Proventi da partecipazioni da controllanti | | | | | |
| Proventi da partecipazioni da altre | | | | | |
| Proventi diversi dai precedenti con se | 21.280 | (1.873) | (115.558) | (2.948) | (105.765) |
| Interessi e altri oneri finanziari | 309.150 | 277.193 | 917.025 | 746.732 | 1.116.694 |
| Oneri da imprese controllanti | 1.732 | 0 | 27.820 | | |
| Utile e perdita su cambi | (19) | (3.069) | 1.370 | 58.419 | |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | | | (55.352) |
| Svalutazioni | | | | | |
| Svalutazioni di partecipazioni | 9.759 | | 1.565.732 | | |
| Svalutazioni di imm. Finanz. che non costituiscono | | | | | |
| Svalutazioni di titoli iscritti all'AC che non cos | | 57 | | 57 | 57 |
| **COSTI TOTALI** | **10.961.870** | **9.507.350** | **32.931.340** | **31.775.206** | **44.674.964** |
| **RISULTATO ANTE IMPOSTE** | **341.802** | **279.371** | **1.668.788** | **1.398.136** | **2.355.413** |
| **IMPOSTE SUL REDDITO** | **308.824** | **227.752** | **998.023** | **862.323** | **1.243.441** |
| Imposte sul reddito di esercizio | | | | | |
| IRES | 25.709 | 1.733 | 27.000 | 6.703 | |
| IRAP | 297.008 | 229.214 | 965.592 | 852.452 | 1.187.263 |
| Imposte differite | (13.893) | (3.195) | 5.431 | 3.168 | 5.758 |
| Imposte anticipate | | | | | 50.420 |
| imposte da condono | | | | | |
| **UTILE O PERDITA** | **32.978** | **51.619** | **670.765** | **535.813** | **1.111.972** |
| Attribuibile a: | | | | | |
| **AZIONISTI DELLA** | **37.741** | **76.045** | **677.142** | **563.339** | **1.092.650** |
| **AZIONISTI DI MINORANZA** | **(4.763)** | **(24.426)** | **(6.377)** | **(27.526)** | **19.322** |

# RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| | 30.09.2007 | 30.09.2006 | 31.12.2006 |
|---|---|---|---|
| **Operazioni di gestione reddituale:** | | | |
| - Utile (perdita) | 670.765 | 535.813 | 1.111.972 |
| - Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni | 1.359.725 | 1.450.062 | 2.008.355 |
| - AccantonamentoT.F.R. | 853.331 | 857.789 | 1.096.179 |
| - Anticipi/Pagamenti T.F.R. | (912.017) | (495.171) | (701.252) |
| - Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | |
| **Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale** | **1.971.804** | **2.348.493** | **3.515.254** |
| **Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:** | | | |
| - Variazione delle rimanenze e acconti | (1.147.706) | (146.474) | 1.234.300 |
| - Variazione crediti verso clienti | 1.638.692 | 884.860 | (2.085.814) |
| - Variazione crediti verso società controllanti/controllate/collegate | (27.000) | (34.728) | (26.322) |
| - Variazione crediti verso altri | (425.490) | 521.724 | (1.753.119) |
| - Variazione debiti verso fornitori | (626.270) | (3.697.062) | (3.377.998) |
| - Variazione debiti verso società controllanti/controllate/collegate/correlate | 472.865 | (178.240) | (292.787) |
| - Variazione debiti tributari e previdenziali | (660.541) | (2.134.746) | (2.840.928) |
| - Variazione debiti verso altri | 1.042.199 | 1.185.215 | 754.545 |
| - Variazione ratei/risconti attivi | (136.772) | (181.270) | (98.104) |
| - Variazione ratei/risconti passivi | (245.347) | (527.652) | 1.446.306 |
| - Variazione Accantonamento fondi rischi | (144.668) | (881.430) | (826.947) |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attivo e passivo circolante** | **(260.038)** | **(5.189.803)** | **(7.866.868)** |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività corrente** | **1.711.766** | **(2.841.310)** | **(4.351.614)** |
| **Attività di investimento:** | | | |
| - Variazione immobilizzazioni materiali | (180.999) | (421.947) | (587.409) |
| - Variazione immobilizzazioni immateriali | (714.122) | (664.077) | (1.038.910) |
| - Variazione delle immobilizzazioni finanziarie | (97.868) | (509.590) | (133.746) |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività degli investimenti** | **(992.989)** | **(1.595.614)** | **(1.760.065)** |
| **Attività finanziarie:** | | | |
| - Variazione altre riserve | 234.474 | 15.022 | 127.127 |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività finanziarie** | **234.474** | **15.022** | **127.127** |
| **Incrementi (decrementi) di cassa** | **953.251** | **(4.421.902)** | **(5.984.552)** |
| Banche e cassa attive all'inizio dell'anno | 1.509.360 | 1.973.471 | 1.973.471 |
| Banche e cassa passive all'inizio dell'anno | (18.262.078) | (12.741.637) | (12.741.637) |
| Banche e cassa attive alla fine del periodo | 2.133.404 | 1.420.343 | 1.509.360 |
| Banche e cassa passive alla fine del periodo | (17.932.871) | (16.610.411) | (18.262.078) |
| **Incrementi (decrementi) di liquidità** | **953.251** | **(4.421.902)** | **(5.984.552)** |

# NOTA DI COMMENTO AL BILANCIO CONSOLIDATO AL TERZO TRIMESTRE 2007

## DICHIARAZIONE DI CONFORMITA' AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IFRS

La relazione trimestrale al 30 settembre 2007 del Gruppo Exprivia e della controllante Exprivia S.p.A sono redatti in conformità ai Principi Contabili Internazionali omologati dalla Comunità Europea (di seguito singolarmente IAS/IFRS o complessivamente IFRSs) come descritto dall'art. 81 del Regolamento Emittenti n. 11971, emesso dalla Consob in data 14/05/99, e successive modifiche e integrazioni.

Conformemente a quanto previsto dal principio IFRs n. 1, dichiariamo che abbiamo applicato nella predisposizione della relazione trimestrale al 30 settembre 2007 del Gruppo Exprivia e della controllante Exprivia S.p.A. tutti i principi contabili internazionali IAS/IFRs in vigore alla data di bilancio.

## CRITERI DI CONSOLIDAMENTO

Secondo l'impostazione prevista dall'IFRS3 per le fusioni inverse (par. b7 e successivi), 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

## *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

L'avviamento, derivante da operazioni di acquisizione o fusione rilevate in base al metodo dell'acquisto secondo quanto previsto dal principio IFRS3, non è sottoposto ad ammortamento ma assoggettato, con cadenza almeno annuale, a verifiche per identificare eventuali riduzioni di valore ( "impairment test"). A tal fine l'avviamento è allocato, 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 non sono rettificate nei periodi successivi.

### 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.

## *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:

| | |
|---|---|
| **Terreni** | vita utile indefinita |
| **Fabbricati industriali** | 33 anni |
| **Impianti e macchinari** | 4 – 7 anni |
| **Arredi ufficio e macchine** | 5 – 8 anni |
| **Attrezzature e autovetture** | 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.

## CONTRIBUTI

I contributi sono rilevati qualora esista, indipendentemente dalla presenza di una formale delibera di concessione, 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 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, le attività rilevate nell'esercizio in corso, e 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).

## 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 values delle attività finanziarie sono determinati sulla base dei prezzi di offerta quotati o mediante l'utilizzo di modelli finanziari. I fair values delle attività finanziarie non quotate sono stimati utilizzando apposite tecniche di valutazione adattate alla situazione specifica dell'emittente. 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 DI FAIR VALUE

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 di capitale 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.

## 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 loro manifestazione. La passività è determinata come valore attuale dell'obbligo di prestazione definita alla data di bilancio, in conformità alla normativa vigente, 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.

## 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

La relazione trimestrale al 30 settembre 2007, comprende le situazioni patrimoniali, economiche e finanziare della capogruppo Exprivia S.p.A. e delle altre società controllate.

Nella tabella seguente vengono riportate le società oggetto di consolidamento:

| Società | Area |
|---|---|
| Exprivia Solutions S.p.A. | Industria Telecomunicazioni e Spazio/ Pubblica Amministrazione, Trasporti e Utilities |
| Exprivia Projects S.p.A. | Industria Telecomunicazioni e Spazio/ Pubblica Amministrazione, Trasporti e Utilities |
| Exprivia Customer Services S.r.l. | Pubblica Amministrazione, Trasporti e Utilities |
| GST S.r.l. | Sanità e Medicale |

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

| Società | Sede | Capitale Sociale | Risultato di periodo | Patrimonio Netto | Valore della produzione | Totale Attivo | % di possesso |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Exprivia Solutions S.p.A. | Roma | 170.795 | (242.370) | 175.818 | 2.790.898 | 6.233.588 | 100,00% |
| Exprivia Projects S.p.A. | Roma | 242.000 | 1.617 | 164.714 | 3.538.761 | 3.928.018 | 100,00% |
| Exprivia Customer Services S.r.l. | Molfetta (BA) | 10.329 | (9.474) | 9.076 | 180.125 | 211.968 | 100,00% |
| GST S.r.l. | Trento | 26.000 | (17.968) | 467.397 | 1.547.373 | 2.497.142 | 64,51% |

La società Farm Multimedia S.r.l. in liquidazione controllata al 100% non è inclusa nel perimetro di consolidamento in quanto non rilevante.

L'area di consolidamento subisce una variazione rispetto al 31 dicembre 2006 per effetto della decisione del Consiglio di Amministrazione di Exprivia SpA del 29 giugno 2007 di procedere alla vendita o dismissione delle società che fin dal 2005 non svolgono più alcuna attività industriale.

La decisione riguarda le società **AISoftw@re Professional Services S.r.l**, con socio unico Exprivia Solutions S.p.A, che non è più operativa dal 1 giugno 2005 dopo la cessione alla Capogruppo del proprio ramo industriale specializzato nella fornitura di servizi professionali, e di **Aemedia S.r.l**, posseduta al 100% da Exprivia S.p.A, che ha cessato di agire

industrialmente sui progetti di Videocomunicazione dopo che la sua controllante Eta Beta Srl è stata fusa per incorporazione nella Capogruppo Exprivia nell'ottobre 2005.

Per ambedue le società sono in corso contatti per procedere in tempi brevi alla loro cessione.

Conseguentemente le due società, sono state escluse dal consolidato in virtù di quanto previsto dallo Ifrs 5 - Attività non ricorrenti destinate alla vendita e attività cessate - e pertanto sono state classificate tra le attività correnti alle voce "partecipazioni destinate alla vendita".

Per mantenere l'informativa sulla società AISoftw@re Professional Services e dare continuità a quanto riportato nella relazione di bilancio al 31 dicembre 2006, si precisa quanto segue:

- Finanziamento Regione Abruzzo: è stato presentato Ricorso al Consiglio di Stato avverso alla sentenza del TAR del giugno 2007 che ha rigettato l'istanza di annullamento della ordinanza dirigenziale della Giunta Regionale Abruzzo del maggio 2000 per la revoca di contributi POP;

- Recupero esenzione decennale 1991-2000 imposte Irpeg Ilor: a seguito della sentenza della Commissione Tributaria Provinciale dell'Aquila depositata il 7 giugno 2007 con la quale è stato respinto il ricorso contro l'Agenzia delle Entrate di Avezzano per l'iscrizione a ruolo delle imposte Ilor e Irpeg per gli anni 1991-2000, con il supporto del "Parere pro veritate" espresso da un primario studio legale di Roma, si sta procedendo nel predisporre il ricorso alla Commissione Tributaria Regionale Abruzzo;

- Recupero crediti d'imposta legge 388/2000 : con sentenza depositata il 7 giugno 2007, la Commissione Tributaria Provinciale dell'Aquila ha accettato il ricorso presentato dalla società e ritenuto illegittimo l'atto di recupero intrapreso dall'Agenzia delle Entrate Avezzano;

- Recupero agevolazioni CFL per sentenza Commissione Europea: nel mese di maggio 2007 è stato presentato ricorso al tribunale di Avezzano Sezione Lavoro in opposizione alla cartella esattoriale emessa dalla Gerit per il recupero da parte dell'INPS di Avezzano; l'istanza di sospensione dell'efficacia è stata concessa e la prima udienza sul merito è stata fissata per il mese di novembre;

- Recupero agevolazioni della legge 407 per gli anni 2002 – 2005 : la società ha contestato, essendo priva di qualsivoglia motivazione, la comunicazione dell'INPS con la quale, nel mese di marzo 2007, veniva comunicato che le agevolazioni in oggetto risultano indebite.

- Recupero crediti d'imposta verso Labornet Sistemi (società fusa per incorporazione in AIS Professional): è stato rigettato il ricorso alla Commissione Tributaria Provinciale dell'Aquila contro l'Agenzia delle Entrate Ufficio di Roma 1.

# 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 Euro.

## *ATTIVITA' NON CORRENTI*

### IMMOBILI, IMPIANTI E MACCHINARI

La consistenza netta relativa alla voce **"immobili, impianti e macchinari"** ammonta a Euro 7.621.713 rispetto a Euro 7.929.273 del 31 dicembre 2006 .

| Categorie | Costo storico 01/01/07 | Incrementi | Costo storico al 30/09/07 | F.do amm.to al 01/01/07 | Amm.to del periodo | Amm.to cumulato | Valore netto al 30/09/07 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Terreni | 247.716 | | 247.716 | | | | 247.716 |
| Fabbricati | 7.016.127 | | 7.016.127 | (558.524) | (157.659) | (716.183) | 6.299.944 |
| Altre | 4.870.754 | 181.000 | 5.051.754 | (3.710.929) | (330.900) | (4.041.829) | 1.009.925 |
| Immobilizzazioni in corso | 64.128 | | 64.128 | | | | 64.128 |
| **TOTALI** | **12.198.725** | **181.000** | **12.379.725** | **(4.269.453)** | **(488.559)** | **(4.758.012)** | **7.621.713** |

L'incremento del periodo, pari a Euro 181.00, è principalmente da attribuirsi all'acquisto di macchine ufficio elettroniche (pari a Euro 48.248) , di beni in leasing (pari a Euro 71.030), di automezzi (pari a Euro 15.288), di mobili e arredi (pari a Euro 24.073) e di impianti e macchinari (pari a Euro 18.915).

## AVVIAMENTO E ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI

Il saldo, al 30 settembre 2007, ammonta a Euro 26.788.593 rispetto a Euro 26.716.346 del 31 dicembre 2006.

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

| Categorie | Costo storico 01/01/07 | Rettifiche x deconsolidamento IAS | Totale costo storico al 30/09/07 | F.do ammormamento al 01/01/07 | Amm.to cumulato | Valore netto al 30/09/07 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| AVVIAMENTO COSTI FUSIONE ABACO | 461.168 | | 461.168 | | | 461.168 |
| AVVIAMENTO CESSIONE RAMO AZ AIS PS | 1.767.655 | | 1.767.655 | | | 1.767.655 |
| AVVIAMENTO CESSIONE 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 | 3.913.766 | | 3.913.766 | | | 3.913.766 |
| AVVIAMENTO | 15.060.475 | | 15.060.475 | (168.244) | (168.244) | 14.892.229 |
| DIFFERENZA DA CONSOLIDAMENTO | 3.887.759 | (1.692.408) | 2.195.351 | | | 2.195.351 |
| **TOTALI** | **28.649.247** | **(1.692.408)** | **26.956.839** | **(168.244)** | **(168.244)** | **26.788.593** |

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 e subisce una variazione rispetto al 31 dicembre 2006 (pari a Euro 1.692.408) per effetto del deconsolidamento come dettagliato nel paragrafo "Area di consolidamento".

La tabella seguente mostra il calcolo della differenza da consolidamento per ogni società consolidata. Si evidenzia che in data 24/09/07 la società Reco Sistemi Srl si è fusa per incorporazione nella società GST Srl. Tale operazione risulta essere neutra ai fini del bilancio consolidato in quanto le suddette partecipazioni erano state consolidate nei bilanci precedenti per cui la differenza da consolidamento non subisce variazioni.

| Società | Data di acquisto | Quota di controllo | Valore della Partecipazione | Patrimonio netto di riferimento | Differenza da consolidamento generata |
|---|---|---|---|---|---|
| Exprivia Projects S.p.A. | 11/06/2004 | 100,00% | 1.741.391 | 406.891 | 1.334.500 |
| Exprivia Customer Services Srl | 11/06/2004 | 100,00% | 10.329 | (11.752) | 22.081 |
| Exprivia Solutions S.p.A. | 14/04/2005 | 100,00% | 2.017.000 | 1.504.338 | 512.662 |
| GST S.r.l. | 14/04/2005 | 64,51% | 601.789 | 329.947 | 271.842 |
| Reco Sistemi Srl | 29/12/2005 | 64,51% | 77.500 | 23.234 | 54.266 |
| **TOTALI** | | | **4.448.009** | **2.252.658** | **2.195.351** |

I valori degli avviamenti e delle differenze di consolidamento iscritti sono risultati recuperabili alla luce dell'impairment test in conformità con quanto previsto dal principio IAS 36.

## ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI

Alla voce **Altre attività immateriali** figura un saldo, al netto degli ammortamenti operati, pari a Euro 2.308.345 al 30 settembre 2007 rispetto a Euro 2.540.636 del 31 dicembre 2006.

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

| Categorie | Costo storico 01/01/07 | Incrementi al 30/09/07 | Decrementi | Totale costo storico al 30/09/07 | F.do ammormamento al 01/01/07 | Quota ammortamento del periodo | Amm.to cumulato 30/09/07 | Valore netto al 30/09/07 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Attività Immateriali | 3.594.778 | 11.123 | | 3.605.901 | (3.517.740) | (35.388) | (3.553.128) | 52.772 |
| Costi di sviluppo | 20.777.915 | 677.905 | | 21.455.820 | (18.601.424) | (835.776) | (19.437.200) | 2.018.619 |
| Immobilizzazioni in corso e Acconti | 287.106 | | (50.153) | 236.953 | | | 0 | 236.954 |
| **TOTALI** | **24.659.799** | **689.028** | | **25.298.674** | **(22.119.164)** | **(871.165)** | **(22.990.329)** | **2.308.345** |

L'incremento più rilevante ,pari a Euro 677.905, è da attribuirsi agli investimenti di **sviluppo** destinati alla realizzazione di applicazioni software da proporre sul mercato in licenza d'uso.

## PARTECIPAZIONI

Il saldo delle partecipazioni al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 1.439.256 e subisce un incremento di Euro 150.000 rispetto all'esercizio 2006.

La composizione delle partecipazioni è descritta di seguito

### PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE

Il Gruppo detiene la partecipazione del 100% nella società Farm Multimedia S.r.l. in Liquidazione, il cui valore contabile è nullo.

### PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ COLLEGATE

Il saldo, al 30 settembre 2007, è pari a zero; si segnala che il Gruppo detiene anche una partecipazione del 32,8% nella società Mindmotion S.r.l. in fallimento, il cui valore contabile è nullo.

## PARTECIPAZIONI IN ALTRE SOCIETÀ

Il saldo al 30 settembre 2007 è pari a Euro 1.289.256 e subisce una variazione rispetto al 31 dicembre 2006 pari a Euro 150.000 per effetto dell'acquisizione della partecipazione Pervoice.

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

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Mo.ma | 6.197 | 6.197 | |
| Clinichall | 22.000 | 22.000 | |
| 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 | |
| Pervoice | 150.000 | | 150.000 |
| Software Engineering Research | 12.000 | 12.000 | |
| Advanced Computer Systems | 1.235.816 | 1.235.816 | |
| Consorzio Biogene | 3.000 | 3.000 | |
| Centro di Competenza ICT | 532 | 532 | |
| | **1.439.256** | **1.289.256** | **150.000** |

# ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE

## CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Al 30 settembre 2007 il saldo è pari a Euro 31.097 con un incremento, rispetto al 31 dicembre 2006, di Euro 562. La voce è riferita a crediti vantati nei confronti della controllata Farm Multimedia S.r.l. in liquidazione non consolidata in quanto non rilevante.

## CREDITI VERSO ALTRI

Il saldo al 30 settembre 2007, pari a Euro 13.333, non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006, ed è relativo all'impegno preso in data 29 dicembre 2006 da Exprivia SpA con un socio di GST per l'eventuale acquisto delle sue quote entro l'anno 2010.

.

### ALTRI TITOLI

Il saldo al 30 settembre 2007, pari a Euro 6.214, si riferisce a titoli MPS Vita Propensione (euro 4.794) ed ad azioni verso la società inglese Brainspark PLC (euro 1.420), rispetto ad euro 6.085 del 31 dicembre 2006.

### IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE

Il saldo al 30 settembre 2007 è pari a Euro 902.865 e subisce un decremento di Euro 51.700 rispetto al 31 dicembre 2006 sia per effetto dello storno di accantonamenti fatti su perdite fiscali pregresse non più recuperabili (euro 27.000) sia per il deconsolidamento della società AISoftw@re Professional Services Srl (euro 24.700).

## *ATTIVITA' CORRENTI*

### CREDITI COMMERCIALI E ALTRI

### CREDITI VERSO CLIENTI

Il saldo dei crediti verso clienti, al netto del fondo svalutazione crediti, ammonta a Euro 25.669.108 rispetto a Euro 27.307.800 del 31 dicembre 2006.

La tabella seguente mostra il dettaglio della posta di bilancio esponendo anche il confronto con il 31 dicembre 2006.

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Verso Clienti Italia | 26.615.613 | 27.894.959 | (1.279.346) |
| Verso Clienti Estero | 880.827 | 1.135.949 | (255.122) |
| Verso Clienti Enti Pubblici | 1.042.001 | 1.146.225 | (104.224) |
| ***Subtotale crediti verso clienti*** | ***28.538.441*** | ***30.177.133*** | ***(1.638.692)*** |
| Meno: fondo svaltazione crediti | (2.869.333) | (2.869.333) | 0 |
| **Totale crediti verso clienti** | **25.669.108** | **27.307.800** | **(1.638.692)** |

I crediti verso clienti sono composti come specificato di seguito.

| Dettaglio | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Verso terzi | 23.543.241 | 23.475.463 | 67.778 |
| Fatture da emettere a terzi | 4.995.200 | 6.701.670 | (1.706.470) |
| **TOTALI** | **28.538.441** | **30.177.133** | **(1.638.692)** |

## CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLANTI

Il saldo ammonta ammonta a Euro 394.964 rispetto a Euro 367.964 del 31 dicembre 2006 ed è relativo al credito vantato dalla Capogruppo nei confronti della controllante Abaco Innovazione S.p.A..

## CREDITI VERSO SOCIETÀ CORRELATE

Il saldo ammonta a Euro 248.411 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006.

## CREDITI VERSO ALTRI

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 6.173.259 rispetto a Euro 5.831.676 del 31 dicembre 2006.

Di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni intervenute.

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Contributi CEE/ Provincia Autonoma Trento/Regione Lazio | 271.421 | 99.522 | 171.899 |
| Crediti verso consorzi | 930 | 930 | |
| Credito patto territoriale per contributi deliberati | 18.231 | 18.231 | |
| Crediti progetto CNOS | 1.393.214 | 1.393.214 | |
| Crediti POR Puglia | 1.145.000 | 1.145.000 | |
| 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 | 19.109 | 20.109 | (1.000) |
| Anticipo fornitori per servizi | 26.331 | 42.883 | (16.552) |
| Crediti diversi | 37.014 | 10.595 | 26.419 |
| Crediti verso factoring | 321.061 | 236.998 | 84.063 |
| Crediti verso istituti previdenziali/INAIL | 68.965 | 895 | 68.070 |
| Crediti verso dipendenti | 42.488 | 29.091 | 13.397 |
| Depositi cauzionali | 79.352 | 84.065 | (4.713) |
| **TOTALI** | **6.173.259** | **5.831.676** | **341.583** |

## CREDITI TRIBUTARI

I crediti tributari ammontano al 30 settembre 2007 a Euro 280.358 rispetto a Euro 350.774 del 31 dicembre 2006 e sono composti come dettagliato nella tabella seguente.

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Credito per acconto imposte- IRES | 18.480 | 33.574 | (15.094) |
| Credito per acconto imposte- IRAP | 12.545 | 32.812 | (20.267) |
| Erario conto ritenute interessi attivi | 929 | 393 | 536 |
| Erario conto ritenute su pagamenti esteri | 16.270 | 16.270 | 0 |
| Crediti v/erario per IVA | 30.145 | 31.787 | (1.642) |
| Crediti su imposta sostitutiva TFR | 24.757 | 19.563 | 5.194 |
| Crediti verso Erario | 18.202 | 22.005 | (3.803) |
| Crediti imposta art. 8 | 159.030 | 194.370 | (35.340) |
| **TOTALI** | **280.358** | **350.774** | **(70.416)** |

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ammontano a Euro 611.653 e si riferiscono a risconti attivi. Di seguito si riporta la tabella dei risconti attivi con il confronto al 31 dicembre 2006.

***Risconti attivi***

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Interessi su rateizzazioni INPS | 189.083 | 318.772 | (129.689) |
| Canoni noleggio auto | | 5.120 | (5.120) |
| Assicurazioni | 25.669 | | 25.669 |
| Stock Option | 30.318 | | 30.318 |
| Servizi e manutenzioni varie | 366.583 | 150.711 | 215.872 |
| **TOTALI** | **611.653** | **474.603** | **137.050** |

## RIMANENZE

Ammontano a Euro 676.048 e si riferiscono a prodotti software e hardware acquistati dalle società del Gruppo e destinati alla rivendita.

## LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Ammontano a Euro 986.658 e si riferiscono commesse in corso di lavorazione.

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

Al 30 settembre 2007 il saldo ammonta a Euro 2.133.404 ed è relativo per Euro 2.128.101 a banche attive e per Euro 5.303 ad assegni e valori in cassa.

## ATTIVITA' CLASSIFICATE COME POSSEDUTE PER LA VENDITA E ATTIVITA' INCLUSE IN AGGREGATI IN DISMISSIONE

### PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

Il saldo, al 30 settembre 2007, ammonta a Euro 154.323 ed è riferito alle partecipazioni oggetto di deconsolidamento come specificato nella voce "Area di consolidamento".

## *PATRIMONIO NETTO*

| Operazioni | Capitale Sociale | Azioni proprie | Riserva da sovrapprezzo azioni | Riserva legale | Riserva per azioni proprie in portafoglio | Altre riserve | Riserva da rivalutazione | Utili (Perdite) portati a nuovo | Utile (Perdita) del periodo | Totale Patrimonio Netto | Interessi di minoranza | Totale Patrimonio Netto di Gruppo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1/1/04** | **1.000.000** | | | **129.815** | | **1.116.963** | | | **1.032.782** | **3.279.560** | | **3.279.560** |
| Modifiche nei criteri contabili | | | | (129.815) | | 251.301 | 331.888 | | | 453.374 | | 453.374 |
| Rettifiche di perimetro | | | | | | (1.053.717) | | | (1.032.782) | (2.086.499) | 19.259 | (2.105.758) |
| **Saldi rettificati** | **1.000.000** | | | | | **314.547** | **331.888** | | | **1.646.435** | **19.259** | **1.627.176** |
| Risultato dell'esercizio 2004 | | | | | | | | | 865.432 | 865.432 | (24.674) | 890.106 |
| **Saldo 31/12/04** | **1.000.000** | | | | | **314.547** | **331.888** | | **865.432** | **2.511.867** | **(5.415)** | **2.517.282** |
| Rivalutazione immobili | | | | | | | 2.701.342 | | | 2.701.342 | | 2.701.342 |
| Versamento c/ futuro aumento di capitale | | | | | | 6.000.000 | | | | 6.000.000 | | 6.000.000 |
| Rettifiche di perimetro | | | | | | 1.192.132 | | (121.546) | (865.432) | 205.154 | | 205.154 |
| Aumento di capitale | 16.642.488 | | 1.999.113 | | | | | | | 18.641.601 | 118.354 | 18.523.247 |
| Risultato al 31/12/2005 | | | | | | | | | (2.684.461) | (2.684.461) | 29.199 | (2.713.660) |
| **Saldo al 31/12/2005** | **17.642.488** | | **1.999.113** | | | **7.506.679** | **3.033.230** | **(121.546)** | **(2.684.461)** | **27.375.503** | **142.138** | **27.233.365** |
| Destinazione del risultato: | | | | | | | | (2.684.461) | 2.684.461 | | | |
| Acquisto azioni proprie | | (53.557) | | | | | | | | (53.557) | | (53.557) |
| Piano Stock Option | | | | | | 6.196 | | | | 6.196 | | 6.196 |
| Rettifiche di perimetro | | | | | | | | 117.906 | | 117.906 | | 117.906 |
| Risultato al 31/12/2006 | | | | | | | | | 1.111.972 | 1.111.972 | 34.901 | 1.077.071 |
| **Saldo al 31/12/2006** | **17.642.488** | **(53.557)** | **1.999.113** | | | **7.512.875** | **3.033.230** | **(2.688.101)** | **1.111.972** | **28.558.020** | **177.039** | **28.380.981** |
| Vendita azioni proprie | | 53.557 | | | | | | | | 53.557 | | 53.557 |
| Piano Stock Option | | | | | | 121.275 | | | | 121.275 | | 121.275 |
| Destinazione del risultato: | | | | 54.944 | | | | 1.057.028 | (1.111.972) | | | |
| Modifica perimetro di consolidamento | | | | | | | | 159.240 | | 159.240 | | 159.240 |
| Acquisto azioni proprie | | (99.597) | | | | | | | | (99.597) | | |
| Risultato al 30/09/07 | | | | | | | | | 670.765 | 670.765 | (11.149) | 681.914 |
| **Saldo al 30/09/07** | **17.642.488** | **(99.597)** | **1.999.113** | **54.944** | | **7.634.150** | **3.033.230** | **(1.471.834)** | **670.765** | **29.463.259** | **165.890** | **29.297.369** |

## CAPITALE SOCIALE

Il Capitale Sociale, interamente versato, ammonta ad Euro 17.642.488,24 ed è rappresentato da n. 33.927.862 azioni ordinarie di Euro 0,52 di valore nominale ciascuna.

## AZIONI PROPRIE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 99.597 corrispondente a numero 57.000 azioni proprie detenute dalla società.

## RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

Ammonta, al 30 settembre 2007, a Euro 1.999.113 e non subisce variazione rispetto al 31 dicembre 2006.

## RISERVA DA RIVALUTAZONE

Il saldo, al 30 settembre 2007, ammonta a Euro 3.033.230 e non subisce variazione rispetto al 31 dicembre 2006.

## ALTRE RISERVE

### RISERVA LEGALE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 54.944 ed è relativo alla riserva costituitasi per effetto della destinazione del risultato del 31 dicembre 2006 come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 28 aprile 2007.

### VERSAMENTO C/ FUTURO AUMENTO CAPITALE

Al 30 settembre 2007 ammonta ad Euro 6.000.000 e non subisce variazione rispetto al 31 dicembre 2006.

### ALTRE RISERVE

Ammontano complessivamente, al 30 settembre 2007, a Euro 1.627.471 e subisce un incremento pari a Euro 127.471 rispetto al 31 dicembre 2006 per effetto del costo di competenza dell'anno per l'esercizio dei diritti di opzione a seguito dell'attuazione del piano di stock option .

### RISERVA DA TRANSIZIONE AGLI IFRSS

Il saldo di Euro 142.675 deriva dalle variazioni effettuate a seguito dell'adozione degli IFRSs e non riporta nessuna variazione rispetto al 31 dicembre 2006.

### EFFETTO FISCALE IAS

Il saldo negativo di Euro 135.996 rappresenta l'effetto fiscale calcolato sulle variazioni effettuate in seguito all'adozione dei principi contabili IFRSs e non subisce nessuna variazione rispetto al 31 dicembre 2006.

## PERDITE PORTATE A NUOVO

La perdita al 30 settembre 2007 è pari a Euro 1.471.834 subisce un decremento, rispetto al 31 dicembre 2006, per effetto del riporto dell'utile dell'anno precedente come deliberato nell'Assemblea del 28 aprile 2007.

## RACCORDO FRA BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO E BILANCIO CONSOLIDATO

| DESCRIZIONE | Risultato al 31/12/2006 | Patrimonio Netto al 31/12/2006 | Risultato di periodo al 30/09/07 | Altre | Patrimonio Netto al 30/09/07 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Exprivia S.p.A.** | **1.098.875** | **27.364.275** | **928.960** | **75.235** | **28.368.470** |
| Apporto delle società controllate | 236.493 | 236.493 | (258.195) | | (21.700) |
| Svalutazioni e copertura perdite società controllate | 2.607.000 | 2.607.000 | - | | 2.607.000 |
| Eliminazione plusvalenza cessione ramo azienda AIS Professional | (1.767.655) | (1.767.655) | - | 1.767.655 | 0 |
| Deconsolidamento partecipazioni non industrialmente operative | | | | (1.692.408) | (1.692.408) |
| Variazione perimetro di consolidamento | 117.907 | 117.907 | | 83.991 | 201.898 |
| Apporto patrimonio netto di terzi | (177.039) | (177.039) | | 11.149 | (165.890) |
| **TOTALE GRUPPO** | **2.115.581** | **28.380.981** | **670.765** | **245.622** | **29.297.369** |

# *PASSIVITA' NON CORRENTI*

## DEBITI VERSO BANCHE NON CORRENTI

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 4.143.701 ed è relativo a finanziamenti a medio termine ed a mutui accesi presso primari Istituti di Credito.

## ALTRE PASSIVITÀ FINANZIARIE

Il saldo, al 30 settembre 2007, è pari a Euro 874.849 rispetto a Euro 1.534.411 del 31 dicembre 2006, e si riferisce a debiti INPS anni precedenti, relativamente alla quota oltre i 12 mesi, per i quali sono in corso le rateizzazioni.

## FONDO PER RISCHI E ONERI

Il saldo, al 30 settembre 2007, è pari a Euro 65.875 rispetto ad Euro 215.400 del 31 dicembre 2006. Il decremento pari a Euro 149.525 è da attribuirsi principalmente (per Euro 135.400) all'azzeramento del fondo di ristrutturazione aziendale a seguito del suo utilizzo.

## FONDI RELATIVI AL PERSONALE

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO

Il fondo TFR, calcolato secondo quando previsto dallo IAS 19, al 30 settembre 2007, ammonta a Euro 4.297.818 rispetto a Euro 4.356.504 del 31 dicembre 2006.

## IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE

Il fondo per imposte differite ammonta a Euro 216.646 si riferisce all'accantonamento fatto sulle variazioni temporanee intervenute per effetto dell'applicazione dei principi contabili IFRSs.

## UTILE (PERDITA) PER AZIONI

In linea con quanto previsto dallo IAS 36, si riporta di seguito il calcolo dell'utile di base e diluito per azione al 30 settembre 2007.

La tabella di seguito riportata espone il calcolo dei soli utili per azione (di base e diluiti) derivanti da attività di funzionamento (continuing operation), in quanto il Gruppo non ha effettuato, nel periodo di riferimento, cessazioni di attività (discountinuing operation).

| **Utili (Euro)** | **30/09/2007** |
|---|---|
| Utili per la determinazione dell'utile per azione di base (Utile Netto di spettanza degli azionisti della controllante) | *677.142* |
| | |
| *Effetti di diluizione* | |
| - | |
| - | |
| | |
| Utili per la determinazione dell'utile per azione diluito | *677.142* |
| | |
| **Numero di azioni** | **30/09/2007** |
| Numero medio ponderato di azioni ordinarie per il calcolo dell'utile per azione di base | *33.927.862* |
| | |
| *Effetti di diluizione* | |
| prima tranche piano stock option | *1.238.000* |
| secondo tranche piano stock option | *1.031.000* |
| | |
| Numero medio ponderato di azioni ordinarie per il calcolo dell'utile per azione diluito | *2.269.000* |
| | |
| **Utile per azione (Euro)** | **30/09/2007** |
| *Utile (perdita) per azione di base* | *0,020* |
| | |
| *Utile (perdita) per azione diluito* | *0,298* |

# *PASSIVITA' CORRENTI*

## DEBITI VERSO BANCHE CORRENTI

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 13.789.170 rispetto a Euro 13.990.725 del 31 dicembre 2006 e si riferisce all'indebitamento del Gruppo verso primari Istituti Bancari.

## DEBITI VERSO FORNITORI

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 6.115.289 rispetto a Euro 6.741.559 del 31 dicembre 2006.

## ANTICIPI SU LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

### ACCONTI

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 110.200 e si riferisce ad anticipi a clienti..

## ALTRE PASSIVITÀ FINANZIARIE

### DEBITI VERSO CONTROLLATE

Il saldo pari a Euro 168.927 si riferisce al debito che la Capogruppo ha nei confronti della sua controllata AISoftw@re Professional Services Srl, non inserita nell'ambito del perimetro di consolidamento come precedentemente riportato al paragrafo "Area di consolidamento".

### DEBITI VERSO CORRELATE

Il saldo ammonta a Euro 217.955 e si riferisce principalmente al debito che la Capogruppo Exprivia S.p.A. ha nei confronti della correlata Network Services S.r.l. (euro 164.295).

### DEBITI VERSO ALTRI

Il saldo ammonta a Euro 2.163.743, e subisce un incremento rispetto al 31 dicembre 2006 di euro 407.650, e si riferisce ad anticipi su progetti di ricerca.

## DEBITI TRIBUTARI

Il saldo ammonta a Euro 3.116.383, nella tabella seguente si riporta la composizione della voce comparata con i dati al 31 dicembre 2006:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Debiti verso Erario per IVA | 1.405.947 | 1.358.264 | 47.683 |
| Debiti verso Erario per IRAP | 734.023 | 245.369 | 488.654 |
| Debiti verso Erario per IRPEF dipendenti | 554.835 | 817.159 | (262.324) |
| Debiti verso Erario per IRPEF autonomi | 17.683 | 23.462 | (5.779) |
| Debiti verso Erario per IRPEF collaboratori | 47.224 | 44.048 | 3.176 |
| Debiti verso Erario | | 1.787 | (1.787) |
| Debiti verso Erario per IRPEF TFR | 85.629 | 103.905 | (18.276) |
| Debiti verso Erario per add. Regionale e Comunale | 38.016 | 22.186 | 15.830 |
| Debiti verso Erario per tassa rifiuti | 6.132 | 25.174 | (19.042) |
| Debiti tributari per interessi e sanzioni | 226.894 | 543.559 | (316.665) |
| **TOTALI** | **3.116.383** | **3.184.913** | **(68.530)** |

## ALTRE PASSIVITÀ CORRENTI

### DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

Il saldo è pari a Euro 2.685.823; di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni intervenute nel corso del periodo comparate con quelle del 31 dicembre 2006:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| INPS c/contributi | 647.406 | 1.070.825 | (423.419) |
| Debiti v/fondi pensioni | 63.269 | | 63.269 |
| INPS c/contributi rateizzati | 998.159 | 841.758 | 156.401 |
| PREVINDAI-FASI-ALDAI-INPDAI-FASDAPI-PREVINDAPI | 100.833 | 131.488 | (30.655) |
| Contributi su ratei ferie e festività/13a-14a | 617.700 | 330.750 | 286.950 |
| INPS c/contributi su ratei premi | 76.487 | 107.500 | (31.013) |
| INPS c/contributi collaboratori | 70.968 | 74.403 | (3.435) |
| Contributi fondi integrativi | | 1.277 | (1.277) |
| Debiti per sanzioni e interessi | 28.578 | | 28.578 |
| INAIL c/contributi | 82.423 | 60.271 | 22.152 |
| **TOTALI** | **2.685.823** | **2.618.272** | **67.551** |

## ALTRI DEBITI

Il saldo ammonta a Euro 4.736.467 e di seguito si riporta la tabella con evidenzia delle variazioni intervenute nel corso del periodo comparata con quello del 31 dicembre 2006:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Debiti verso dipendenti/collaboratori per note spese | 14.252 | 123.632 | (109.380) |
| Debiti verso dipendenti per incentivi all'esodo | (15.836) | 115.489 | (131.325) |
| Amministratori compensi da liquidare | 67.544 | 159.736 | (92.192) |
| Collaboratori per competenze maturate | 472.280 | 290.036 | 182.244 |
| Dipendenti per competenze maturate | 2.128.574 | 1.295.573 | 833.001 |
| Debiti per acquisto partecipazioni | 59.773 | 73.395 | (13.622) |
| Ferie/premi/ festività maturate/13a - 14a | 1.544.704 | 1.259.428 | 285.276 |
| Debiti verso Associazioni | 61.584 | 87.506 | (25.922) |
| Anticipi da factoring | 135.521 | 58.230 | 77.291 |
| Debiti diversi | 268.071 | 304.763 | (36.692) |
| **TOTALI** | **4.736.467** | **3.767.788** | **968.679** |

## RATEI PASSIVI

Il saldo ammonta a Euro 264.901 rispetto a Euro 304.928 del 31 dicembre 2006; di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2005 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Interessi e spese bancarie | 215.043 | 181.683 | 33.360 |
| Interessi su fin. PIA Innovazione | - | 3.733 | (3.733) |
| Transazioni con fornitori | 7.769 | 37.768 | (29.999) |
| Acc.to straordinari e recuperbilità dipendenti | - | 17.100 | (17.100) |
| Costi vari | - | 19.487 | (19.487) |
| Assicurazioni | 42.089 | 43.024 | (935) |
| Interessi passivi vari | - | 2.133 | (2.133) |
| **TOTALI** | **264.901** | **304.928** | **(40.027)** |

## RISCONTI PASSIVI

Il saldo ammonta a Euro 4.008.596 rispetto a Euro 4.213.916 del 31 dicembre 2006 e si riferisce principalmente a risconti di contributi non di competenza del periodo.

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Contributi Art. 8 | 575.523 | 600.308 | (24.785) |
| Contributi L. 488/92 | 600.225 | 621.464 | (21.239) |
| Contributi PIA Innovazionie | 424.700 | 459.720 | (35.020) |
| Contributi L. 598/94 | 4.248 | 7.277 | (3.029) |
| Servizi e manutenzioni | 589.249 | 217.385 | 371.864 |
| Contributi progetto PAT | 0 | 46.254 | (46.254) |
| Variazioni temporanee su rett. IAS | 21.423 | 21.424 | (1) |
| Contributi progetto CNOS formazione e ricerca | 984.110 | 1.188.285 | (204.175) |
| Contributi consorzio Pugliatech | 809.118 | 1.051.799 | (242.681) |
| **TOTALI** | **4.008.596** | **4.213.916** | **(205.320)** |

# 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 al terzo trimestre 2007 rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

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

## *RICAVI DELLA PRODUZIONE*

### RICAVI

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, nel terzo trimestre 2007, sono pari a Euro 10.367.698 rispetto a Euro 9.235.719 dello stesso periodo del 2006. Per i dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni si rimanda al paragrafo "Andamento del fatturato per aree di business" della Relazione sulla Gestione del Gruppo.

### ALTRI PROVENTI

#### ALTRI RICAVI E PROVENTI

Nel terzo trimestre 2007 il saldo ammonta a Euro 150.379 rispetto a Euro 178.935 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Sopravvenienze attive | 152.716 | 175.194 | (22.478) |
| Altri ricavi | (8.520) | 470 | (8.990) |
| Indennità di mancato preavviso | 4.672 | 3.271 | 1.401 |
| Plusvalenze patrimoniali | 1.511 | | 1.511 |
| **TOTALI** | **150.379** | **178.935** | **(28.556)** |

#### CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO

Il saldo nel terzo trimestre 2007 è pari a Euro 150.169 rispetto a Euro 306.908 del terzo trimestre 2006 e si riferisce ai contributi di competenza del periodo sui progetti in fase di realizzazione da parte della Capogruppo Exprivia S.p.A. e di alcune sue controllate.

#### PLUSVALENZE

Nel terzo trimestre 2007 non si registrano plusvalenze da alienazioni di beni..

## VARIAZIONE DELLE RIMANENZE

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

Il saldo, al terzo trimestre 2007, ammonta a Euro 154.350 rispetto a Euro 7.093 del terzo trimestre 2006, si riferisce alle variazioni di prodotti finiti relativi al settore medicale, in capo alla capogruppo e alla sua controllata GST.

### VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Il saldo, al terzo trimestre 2007, ammonta a Euro 295.136 rispetto a Euro -4.233 dello stesso periodo del 2006, e si riferisce principalmente alla realizzazione di commesse relativamente al settore financial solutions.

### INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONE PER LAVORI INTERNI

Il saldo, al terzo trimestre 2007, che si registra nelle capitalizzazioni di progetti a investimento pluriennale, è pari a Euro 187.451 rispetto a Euro 174.727 del terzo trimestre 2006 e si riferisce ai costi sostenuti nel corso dell'esercizio per lo sviluppo di progetti in ambito bancario (71.789) e medicale (115.662).

# *COSTI DELLA PRODUZIONE*

## MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 657.249 rispetto a Euro 320.461 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Acquisto prodotti hw-sw | 564.490 | 228.666 | 335.824 |
| Acquisto manutenzione hw-sw | 25.499 | 69.862 | (44.363) |
| Acquisto apparecchiatura per impianti | 43.938 | 2.088 | 41.850 |
| Cancelleria e materiale consumo vario | 7.462 | 7.237 | 225 |
| Carburanti e lubrificanti | 13.766 | 10.799 | 2.967 |
| Trasporto e noli su acquisti | 2.094 | 1.809 | 285 |
| **TOTALI** | **657.249** | **320.461** | **336.788** |

## COSTI DEL PERSONALE

Ammontano complessivamente, nel terzo trimestre 2007, a Euro 7.234.620 di cui Euro 5.482.603 per retribuzioni e compensi, Euro 1.347.066 per oneri sociali, Euro 302.730 per il trattamento di fine rapporto ed Euro 102.221 per altri costi.

Il numero delle risorse del gruppo al 30 settembre 2007 risulta essere pari a 755 unità, di cui 604 dipendenti e 99 collaboratori, rispetto alle 700 unità (552 dipendenti e 148 collaboratori) presenti al 31 dicembre 2006.

.

La media dei dipendenti del Gruppo al 30 settembre 2007 è stata di 580 unità.

La media dei dipendenti di Exprivia S.p.A. al 30 settembre 2007 è stata di 443 unità.

## ALTRI COSTI

### ALTRI COSTI PER SERVIZI

Il saldo consolidato nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 1.900.157 rispetto a Euro 1.957.481 del terzo trimestre 2006. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Consulenze tecniche e commerciali | 431.595 | 692.155 | (260.560) |
| Consulenze amministrative/societarie/legali | 283.718 | 164.318 | 119.400 |
| Consulenze a società correlate | 382.955 | 459.126 | (76.171) |
| Emolumenti sindaci | 15.162 | 10.846 | 4.316 |
| Spese viaggi e trasferte | 432.928 | 310.337 | 122.591 |
| Altri costi del personale | 29.881 | 0 | 29.881 |
| Utenze | 139.053 | 130.597 | 8.456 |
| Spese pubblicità/Spese rappresentanza | 29.408 | 23.616 | 5.792 |
| Assicurazioni | 38.563 | 47.176 | (8.613) |
| Altri costi | 116.894 | 119.310 | (2.416) |
| **TOTALI** | **1.900.157** | **1.957.481** | **(57.324)** |

## COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Il saldo consolidato nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 205.799 rispetto a Euro 182.607 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Affitti passivi | 153.136 | 126.091 | 27.045 |
| Noleggio/leasing auto | 42.169 | 56.277 | (14.108) |
| Canoni leasing | 10.311 | 239 | 10.072 |
| **TOTALI** | **205.799** | **182.607** | **23.192** |

## ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Il saldo consolidato nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 84.418 rispetto a Euro 128.716 del terzo trimestre 2006, nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Quote associative | (7.950) | 9.360 | (17.310) |
| Libri e riviste | 5.611 | 2.624 | 2.987 |
| Imposte e tasse | (2.176) | 6.215 | (8.391) |
| Bolli | 5.031 | 3.948 | 1.083 |
| Sanzioni e multe | 12.421 | (44.604) | 57.025 |
| Sopravvenienze passive | 39.908 | 85.189 | (45.281) |
| Spese e commissioni bancarie | 30.312 | 57.784 | (27.472) |
| Spese varie | 1.449 | (9.116) | 10.565 |
| Penali e danni | (188) | 17.316 | (17.504) |
| **TOTALI** | **84.418** | **128.716** | **(44.298)** |

## AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Ammontano a Euro 537.725 rispetto a Euro 514.174 del terzo trimestre 2006 e si riferiscono ad Euro 308.348 relativi agli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, ad Euro 166.670 per ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e ad Euro 62.707 a svalutazione delle rimanenze.. Il dettaglio, relativo agli ammortamentiè riportato nella Nota Integrativa nello Stato Patrimoniale tra la voce "Immobilizzazioni immateriali e materiali".

# PROVENTI E ONERI FINANZIARI

## PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

Nel terzo trimestre 2007 il saldo ammonta a euro 21.280 e si riferisce principalmente per Euro 1.952 ad interessi attivi bancari,e per Euro 36.339 ad altri interessi attivi. Si evidenzia inoltre che, nel trimestre, c'è stato un decremento di Euro 36.339 relativo ad interessi su titoli.

## INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

Nel terzo trimestre 2007 il saldo ammonta a euro 309.150 rispetto a Euro 277.193 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Interessi passivi bancari | 235.949 | 210.338 | 25.611 |
| Altri interessi | 73.201 | 66.855 | 6.346 |
| **TOTALI** | **309.150** | **277.193** | **31.957** |

## ONERI DA IMPRESE CONTROLLATE

Il saldo ammonta a Euro 1.732 ed è relativo agli interessi che la Capogruppo Exprivia S.p.A. paga per il finanziamento verso la controllata AISoftw@re Professional Services Srl venutosi a creare per effetto della cessione del ramo di azienda al 31 maggio 2005.

## UTILI E PERDITE SU CAMBI

Nel primo semestre 2007 si registrano utili su cambi pari a Euro 19.

## SVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI

Il saldo, nel terzo trimestre 2007, ammonta a Euro 9.759 ed è relativo alla svalutazione della partecipazione che la società Exprivia Solutions S.p.A. ha effettuato nei confronti della sua controllata AISoftw@re Professional Services S.r.l. per adeguarla al valore del suo Patrimonio Netto.

# IMPOSTE SUL REDDITO

Il saldo nel terzo trimestre 2007 è pari a Euro 308.824 e si riferisce all'accantonamento delle tasse, di cui Euro 25.709 per l'IRES, Euro 297.008 per IRAP e per Euro -13.893 all'imposte differite.

## UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO

Il Conto Economico chiude, nel terzo trimestre 2007, con un utile consolidato, dopo le imposte, di Euro 32.978 . Ulteriori informazioni sui risultati operativi lordi e netti delle varie Aree di Business sono reperibili nella Relazione sulla Gestione.

# INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO

Al 30 settembre 2007 il Gruppo ha generato liquidità per circa 1 Milione di Euro a fronte di un cashflow negativo per 4,4 Milioni di Euro risultato al 30 settembre 2006. Tale variazione è dovuta essenzialmente al flusso di cassa generato dalla gestione reddituale.

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

La Capogruppo Exprivia S.p.A, oltre ad effettuare il coordinamento delle atre 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:

- ✓ **L'andamento del fatturato per aree di business;**
- ✓ **Evoluzione prevedibile della gestione**
- ✓ **Le prospettive di sviluppo**

Sempre nella Relazione sulla Gestione del Gruppo, sono chiaramente identificate anche le seguenti aree quando si riferiscono specificatamente anche ad Exprivia S.p.A:

- ✓ **Eventi significativi del terzo trimestre 2007;**
- ✓ **Personale;**
- ✓ **Eventi successivi al 30 settembre 2007**

# 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 | | | dati trimestrali | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 30.09.2007 | 30.09.2006 | 31.12.2006 | 3^ trim. 2007 | 3^ trim. 2006 |
| Totale ricavi produzione | 28.357.177 | 26.666.944 | 36.473.862 | 9.318.518 | 7.916.461 |
| di cui ricavi netti e var. dei lavori in corso su ord. | 27.021.230 | 24.907.280 | 34.040.084 | 8.917.380 | 7.420.125 |
| di cui incrementi di immobiliz.per lavori int. | 614.183 | 648.942 | 806.241 | 196.863 | 174.727 |
| di cui altri ricavi e contributi | 721.765 | 1.110.722 | 1.627.537 | 204.274 | 321.609 |
| Differenza tra costi e ricavi della produzione (EBITDA) | 3.454.627 | 3.129.648 | 4.488.314 | 945.763 | 921.373 |
| % su ricavi | 12,18% | 11,74% | 12,31% | 10,15% | 11,64% |
| Risultato operativo netto (EBIT) | 2.287.707 | 1.925.396 | 2.750.190 | 493.209 | 488.553 |
| % su ricavi | 8,07% | 7,22% | 7,54% | 5,29% | 6,17% |
| Risultato netto | 928.959 | 755.652 | 1.098.875 | (5.030) | 109.862 |
| Patrimonio netto | 28.368.469 | 27.014.856 | 27.364.275 | (104.627) | 56.305 |
| Totale attivo | 66.388.133 | 65.858.688 | 68.464.379 | 599.570 | (926.679) |
| Capitale sociale | 17.642.488 | 17.642.488 | 17.642.488 | | |
| Capitale circolante netto **(1)** | 8.004.452 | 6.607.851 | (27.368.745) | (1.929.817) | 74.029 |
| Cash flow **(2)** | 1.954.739 | 2.252.348 | 3.147.529 | 67.797 | 643.004 |
| Capitale fisso **(3)** | 38.045.928 | 37.498.128 | 37.753.844 | 498.077 | (150.225) |
| Investimenti | 746.694 | 991.089 | (357.734) | 237.457 | 259.208 |
| Disponibilità liquide /titoli(***a***) | 1.803.965 | 1.157.229 | 1.069.392 | 900.078 | 1.043.733 |
| Debiti finanziari a breve termine (***b***) | (11.520.647) | (10.216.297) | (11.454.491) | (524.748) | (1.207.377) |
| Debiti finanziari a medio/lungo termine (***c*** ) | (4.143.701) | (3.923.046) | (4.271.353) | 127.651 | 265.342 |
| Posizione finanziaria netta **(4)** | (13.860.384) | (12.982.114) | (14.656.452) | 502.981 | 101.698 |

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

# RAPPORTI CON IMPRESE DEL GRUPPO

Con le società del Gruppo sono state avviate importanti 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.

**di natura commerciale**

| Descrizione | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
|---|---|---|---|---|
| GST Srl | 9.600 | 151.579 | 72.383 | 25.049 |
| Exprivia Customer Services Srl | 16.200 | | | 13.500 |
| Exprivia Projects Spa | 69.675 | 254.837 | 635.846 | 170.388 |
| Exprivia Solutions Spa | 184.854 | 298.158 | 296.652 | 349.240 |
| AISoftware Professsional Services Srl | | | | |
| Aemedia | | 811 | | |
| **TOTALI** | **280.329** | **705.385** | **1.004.881** | **558.177** |

**di natura finanziaria**

| Descrizione | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
|---|---|---|---|---|
| GST Srl | | | 3.259 | |
| Exprivia Customer Services Srl | | | | |
| Exprivia Projects Spa | | | | 32.502 |
| Exprivia Solutions Spa | | | | 23.027 |
| AISoftware Professsional Services Srl | | | 27.820 | |
| **TOTALI** | **0** | **0** | **31.079** | **55.529** |

# 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.

| Descrizione | Crediti | Debiti | Costi |
|---|---|---|---|
| Geosym | 85.066 | | |
| Mindmotion srl in fallimento | 219.150 | 53.660 | |
| Impression | 80.486 | | |
| San Vincente | 12.820 | | |
| Fondo svalutazione crediti Mindmotion | (55.805) | | |
| Fondo svalutazione crediti Impression | (80.486) | | |
| Fondo svalutazione crediti San Vincente | (12.820) | | |
| Network Services Srl | | 154.707 | 1.185.708 |
| | **248.411** | **208.367** | **1.185.708** |

# Bilancio di Exprivia S.p.A.

# EXPRIVIA – STATO PATRIMONIALE

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **STATO PATRIMONIALE** | | | |
| **ATTIVITA' NON CORRENTI** | **30/09/2007** | **30/09/2006** | **31/12/2006** |
| **Immobili, Impianti e macchinari** | **7.385.322** | **7.812.616** | **7.670.609** |
| Terreni e Fabbricati | 6.547.659 | 6.756.565 | 6.705.319 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 64.128 | 64.128 | 64.128 |
| Altri beni | 773.535 | 991.923 | 901.162 |
| **Investimenti immobiliari** | **-** | **-** | **-** |
| Terreni e Fabbricati | | | |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | | |
| **Avviamento e altre attivita' a vita non** | **24.298.814** | **24.298.814** | **24.298.814** |
| Avviamento | 24.298.814 | 24.298.814 | 24.298.814 |
| Differenza di consolidamento | | | |
| **Altre Attivita' Immateriali** | **1.789.995** | **1.937.260** | **1.831.697** |
| Attivita' Immateriali | 31.273 | 87.414 | 45.214 |
| Costi di ricerca e sviluppo | 1.758.722 | 1.799.693 | 1.736.330 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | 50.153 | 50.153 |
| **Partecipazioni** | **3.130.661** | **1.935.954** | **3.161.193** |
| Partecipazioni in imprese controllate | 1.843.180 | 1.896.821 | 1.873.712 |
| Partecipazioni in imprese collegate | | | |
| Partecipazioni in altre imprese | 1.287.481 | 39.133 | 1.287.481 |
| **Altre Attivita' Finanziarie** | **681.722** | **754.070** | **32.118** |
| Crediti verso imprese controllate | 662.175 | 12.700 | 12.700 |
| Crediti verso imprese collegate | | | |
| Crediti verso imprese controllanti | | | |
| Crediti verso altri esigibili | 13.333 | 481.525 | 13.333 |
| Altri Titoli | 6.214 | 259.845 | 6.085 |
| **Imposte differite Attive** | **759.414** | **759.414** | **759.414** |
| Imposte anticipate/differite | 759.414 | 759.414 | 759.414 |
| **TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI** | **38.045.928** | **37.498.128** | **37.753.844** |

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **ATTIVITA' CORRENTI** | | | |
| | | | |
| **Crediti Commerciali e altri** | **25.152.150** | **25.900.872** | **29.458.159** |
| Crediti verso Clienti | 16.980.838 | 17.181.696 | 18.564.389 |
| Crediti verso imprese controllate | 1.451.364 | 4.244.049 | 4.361.443 |
| Crediti verso imprese collegate | | | |
| Crediti verso imprese controllanti | 394.964 | 363.549 | 367.964 |
| Crediti verso imprese correlate | 248.411 | 261.232 | 248.411 |
| Crediti v/altri | 5.451.918 | 2.938.175 | 5.426.759 |
| Crediti tributari | 205.817 | 563.612 | 240.422 |
| Ratei e Risconti attivi | 418.837 | 348.559 | 248.771 |
| **Rimanenze** | **368.901** | **207.759** | **101.645** |
| Rimanenze | 368.901 | 207.759 | 101.645 |
| **Lavori n corso su ordinazione** | **986.658** | **1.094.700** | **81.339** |
| Lavori in corso su ordinazione | 986.658 | 1.094.700 | 81.339 |
| **Attivita' Finanziarie Correnti** | **-** | **-** | **-** |
| Altri Titoli | | | |
| Azioni Proprie | | | |
| **Disponibilita' Liquide** | **1.803.965** | **1.157.229** | **1.069.392** |
| Banche Attive | 1.800.239 | 1.154.832 | 1.066.185 |
| Assegni e Valori in cassa | 3.726 | 2.397 | 3.207 |
| **ATTIVITA' CLASSIFICATE COME POSSEDUTE PER LA VENDITA E ATIVITA'** | **30.532** | **-** | **-** |
| Partecipazioni in imprese controllate | 30.532 | | |
| **TOTALE ATTIVITA' CORRENTI** | **28.342.205** | **28.360.560** | **30.710.535** |
| | | | |
| **TOTALE ATTIVITA'** | **66.388.133** | **65.858.688** | **68.464.379** |

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETTO** | | | |
| | | | |
| **Capitale Sociale** | **17.642.488** | **17.642.488** | **17.642.488** |
| Capitale Sociale | 17.642.488 | 17.642.488 | 17.642.488 |
| Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | | |
| **Azioni Proprie** | **(99.597)** | **(53.557)** | **(53.557)** |
| Azioni proprie | (99.597) | (53.557) | (53.557) |
| **Riserva da Sovrapprezzo** | **1.999.113** | **1.999.113** | **1.999.113** |
| Sovraprezzo azioni | 1.999.113 | 1.999.113 | 1.999.113 |
| **Riserva da Rivalutazione** | **3.033.230** | **3.033.230** | **3.033.230** |
| Riserva di rivalutazione | 3.033.230 | 3.033.230 | 3.033.230 |
| **Altre Riserve** | **7.689.093** | **7.506.679** | **7.512.875** |
| Riserva Legale | 54.944 | | |
| Riserva Azioni proprie in portafoglio | | | |
| Versamenti in conto futuro aumento capitale | 6.000.000 | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Riserva conversione in euro | | | |
| Riserva Straordinaria | | 82.000 | 82.000 |
| Altre Riserve | 1.627.471 | 1.418.000 | 1.418.000 |
| Riseva in sospensione di imposta | | | |
| Riserva Facoltativa | | | |
| Riserva da transazione IAS | 142.675 | 142.675 | 148.871 |
| Effetto Fiscale IAS | (135.996) | (135.996) | (135.996) |
| Avanzo di Fusione | | | |
| F.do Copertura Perdite | | | |
| Azioni proprie | | | |
| **Utili/Perdite esercizi precedenti** | **(2.824.818)** | **(3.868.749)** | **3.868.749** |
| Utili / Perdite a nuovo | (2.824.818) | (3.868.749) | (3.868.749) |
| Utili esercizi precedenti da distribuire | | | |
| Perdite a nuovo | | | |
| Dividendi c/distribuzione | | | |
| **Utile/Perdite dell'esercizio** | **928.959** | **755.652** | **1.098.875** |
| | | | |
| **TOTALE PATRIMONIO NETTO** | **28.368.469** | **27.014.856** | **35.101.774** |
| | | | |
| **Interessenze di minoranza** | | | |
| | | | |
| **TOTALE PATRIMONIO NETTO GRUPPO** | **28.368.469** | **27.014.856** | **35.101.774** |

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVITA' NON CORRENTI** | | | |
| **Obbligazioni in circolazione non correnti** | **-** | **-** | **-** |
| Obbligazioni | | | |
| Obbligazioni convertibili | | | |
| **Debiti v/banche non correnti** | **4.143.701** | **3.923.046** | **4.271.353** |
| Debiti v/banche non correnti | 4.143.701 | 3.923.046 | 4.271.353 |
| **Altre Passivita' Finanziarie** | **229.690** | **453.916** | **646.588** |
| Debiti verso altri finanziatori | | | |
| Debiti trbutari e previdenziali oltre l'esercizio | 229.690 | 453.916 | 646.588 |
| **Fondi per Rischi e Oneri** | **15.875** | **115.400** | **135.401** |
| Fondi rischi per consulenze | | | |
| Fondo imposte e tasse | | | |
| Fondo rischi su crediti | | | |
| Fondo accantonamento per oscillazione cambi | | | |
| Fondo utili differiti su cambi | | | |
| Altri accantonamenti | 15.875 | 115.400 | 135.401 |
| **Fondi Relativi al Personale** | **3.372.874** | **3.339.688** | **3.451.307** |
| Fondo trattamento di quiescenza | | | |
| Trattamento di fine rapporto subordinato | 3.372.874 | 3.339.688 | 3.451.307 |
| **Imposte Differite Passive** | **203.088** | **200.005** | **198.231** |
| Fondi per imposte differite | 203.088 | 200.005 | 198.231 |
| **TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI** | **7.965.229** | **8.032.055** | **8.702.880** |

| | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVITA' CORRENTI** | | | |
| **Obbligazioni in circolazione correnti** | | | |
| **Debiti v/banche correnti** | **11.520.647** | **10.216.297** | **11.454.491** |
| Debiti v/banche quota corrente | 11.520.647 | 10.216.297 | 11.454.491 |
| **Debiti v/Fornitori** | **3.462.281** | **4.862.866** | **4.047.159** |
| Debiti verso fornitori | 3.462.281 | 4.862.866 | 4.047.159 |
| **Anticipi su lavori in corso su ordinazione** | **110.200** | **120.000** | **36.680** |
| Acconti | 110.200 | 120.000 | 36.680 |
| **Altre Passivita' Finanziarie** | **3.288.172** | **5.005.686** | **5.874.049** |
| Debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| Debiti verso imprese controllate | 916.062 | 3.577.077 | 3.797.191 |
| Debiti verso imprese collegate | | | |
| Debiti verso imprese controllanti | | | |
| Debiti verso imprese correlate | 208.367 | 435.222 | 320.675 |
| Debiti verso altri | 2.163.743 | 993.387 | 1.756.183 |
| **Debiti Tributari** | **2.359.190** | **2.957.811** | **2.321.401** |
| Debiti tributari | 2.359.190 | 2.957.811 | 2.321.401 |
| **Altre Passivita' Correnti** | **9.313.945** | **7.649.117** | **8.663.445** |
| Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale | 1.979.866 | 1.929.497 | 1.866.042 |
| Altri debiti | 3.395.470 | 3.417.536 | 2.518.953 |
| Ratei passivi | 238.205 | 330.117 | 253.781 |
| Risconti passivi | 3.700.404 | 1.971.967 | 4.024.668 |
| **Passività incluse aggregati** | | | |
| **TOTALE PASSIVITA' CORRENTI** | **30.054.435** | **30.811.777** | **32.397.224** |
| **TOTALE PASSIVITA'** | **66.388.133** | **65.858.688** | **76.201.878** |

# EXPRIVIA – CONTO ECONOMICO

| | 01-07-2007 30-09-2007 | 01-07-2006 30-09-2006 | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|---|---|
| **RICAVI** | **8.478.226** | **7.419.309** | **25.704.609** | **23.953.782** | **34.029.872** |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 8.478.226 | 7.419.309 | 25.704.609 | 23.953.782 | 34.029.872 |
| **ALTRI PROVENTI** | **204.275** | **321.609** | **721.765** | **1.110.722** | **1.627.537** |
| Altri ricavi e proventi | 78.232 | 170.705 | 190.837 | 402.316 | 687.464 |
| Contributi in conto esercizio | 126.043 | 257.450 | 530.928 | 708.406 | 939.594 |
| Plusvalenze | | (106.546) | | | 479 |
| **VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI FINITI E PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE** | **636.017** | **175.543** | **1.930.804** | **1.602.440** | **816.453** |
| Variaz. rimanenze prodotti in corso di lavor., sem | 157.588 | 5.049 | 329.963 | (32.953) | (45.535) |
| Variazione dei lavori in corso su ordinazione | 281.566 | (4.233) | 986.658 | 986.451 | 55.747 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 196.863 | 174.727 | 614.183 | 648.942 | 806.241 |
| **TOTALE RICAVI PRODUZIONE** | **9.318.517** | **7.916.461** | **28.357.177** | **26.666.944** | **36.473.862** |
| **MATERIE PRIME E MATERIALI DI** | **577.050** | **284.036** | **1.245.811** | **984.336** | **1.256.450** |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 577.050 | 284.036 | 1.245.811 | 984.336 | 1.256.450 |
| **COSTI CONNESSI AI BENEFICI PER I DIPENDENTI** | **5.660.052** | **4.475.012** | **16.920.446** | **15.155.647** | **20.765.207** |
| Retribuzioni e compensi | 4.323.629 | 3.453.047 | 13.027.878 | 11.739.440 | 15.983.898 |
| Oneri sociali | 1.030.946 | 710.939 | 3.042.132 | 2.619.843 | 3.660.796 |
| Trattamento di fine rapporto | 235.297 | 256.993 | 654.649 | 658.430 | 917.483 |
| Altri costi del Personale | 70.180 | 54.033 | 195.787 | 137.934 | 203.031 |
| **ALTRI COSTI** | **2.135.655** | **2.236.040** | **6.736.294** | **7.397.313** | **9.963.890** |
| Altri costi per servizi | 1.928.916 | 1.951.301 | 6.030.808 | 6.571.649 | 8.760.996 |
| Costi per godimento beni di terzi | 166.249 | 154.875 | 509.609 | 517.685 | 687.535 |
| Oneri diversi di gestione | 40.489 | 129.864 | 195.876 | 307.979 | 515.359 |
| Rimanenze e Accantonamenti | | | | | |
| Oneri straordinari | | | | | |
| **TOTALE COSTI PRODUZIONE** | **8.372.756** | **6.995.088** | **24.902.550** | **23.537.296** | **31.985.547** |
| **DIFFERENZA TRA COSTI E RICAVI DELLA PRODUZIONE** | **945.763** | **921.373** | **3.454.627** | **3.129.648** | **4.488.314** |

| | 01-07-2007 30-09-2007 | 01-07-2006 30-09-2006 | 30/09/2007 | 30/09/2006 | 31/12/2006 |
|---|---|---|---|---|---|
| **AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI** | **452.555** | **432.820** | **1.166.921** | **1.204.252** | **1.738.124** |
| Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni immateriali | 239.856 | 249.411 | 665.692 | 695.037 | 957.899 |
| Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni materiali | 149.991 | 183.409 | 438.521 | 509.215 | 686.691 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | | | |
| Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante | 62.707 | | 62.707 | | 93.534 |
| **PROVENTI E ONERI FINANZIARI** | **268.618** | **220.702** | **618.884** | **549.744** | **890.987** |
| Proventi da partecipazioni da controllate | (15.140) | (26.823) | (55.529) | (48.746) | (62.915) |
| Proventi da partecipazioni da controllanti | | | | | |
| Proventi da partecipazioni da altre | | | | | |
| Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione | 21.484 | (1.900) | (106.307) | (2.634) | (98.249) |
| Interessi e altri oneri finanziari | 260.462 | 239.041 | 748.762 | 590.069 | 879.635 |
| Oneri da imprese controllanti | 1.732 | | 31.079 | | 87.446 |
| Utile e perdita su cambi | 80 | 327 | 879 | 998 | (4.988) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | | | |
| Svalutazioni | | 10.000 | | 10.000 | 90.000 |
| Svalutazioni di partecipazioni | | | | | |
| Svalutazioni di imm. Finanz. che non costituiscono | | 57 | | 57 | 58 |
| Svalutazioni di titoli iscritti all'AC che non cos | | | | | |
| **COSTI TOTALI** | **9.093.929** | **7.648.610** | **26.688.355** | **25.291.292** | **34.614.659** |
| **RISULTATO ANTE IMPOSTE** | **224.588** | **267.851** | **1.668.822** | **1.375.652** | **1.859.203** |
| **IMPOSTE SUL REDDITO** | **229.621** | **157.989** | **739.863** | **620.000** | **760.328** |
| Imposte sul reddito di esercizio | | | | | |
| IRES | (2.014) | 12.209 | (15.472) | | (47.898) |
| IRAP | 226.778 | 150.000 | 750.478 | 620.000 | 810.000 |
| Imposte differite | 4.857 | (4.220) | 4.857 | | (1.774) |
| Imposte anticipate | | | | | |
| imposte da condono | | | | | |
| **UTILE O PERDITA D'ESERCIZIO** | **(5.030)** | **109.862** | **928.959** | **755.652** | **1.098.875** |

# EXPRIVIA – RENDICONTO FINANZIARIO

| importi in euro | 30.09.2007 | 30.09.2006 | 31.12.2006 |
|---|---|---|---|
| **Operazioni di gestione reddituale:** | | | |
| - Utile (perdita) | 928.959 | 755.652 | 1.098.875 |
| - Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni | 1.104.213 | 1.204.252 | 1.644.590 |
| - AccantonamentoT.F.R. | 654.649 | 658.430 | 917.483 |
| - Anticipi/Pagamenti T.F.R. | (733.082) | (365.986) | (513.420) |
| - Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | |
| **Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale** | **1.954.739** | **2.252.348** | **3.147.529** |
| **Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:** | | | |
| - Variazione delle rimanenze e acconti | (1.172.575) | (147.302) | 972.173 |
| - Variazione crediti verso clienti | 1.583.551 | 867.744 | (514.949) |
| - Variazione crediti verso società controllanti/controllate/collegate/correlate | 2.883.078 | (1.294.222) | (1.403.210) |
| - Variazione crediti verso altri | (21.085) | 404.701 | (1.760.694) |
| - Variazione debiti verso fornitori | (584.878) | (3.110.447) | (3.926.154) |
| - Variazione debiti verso società controllanti/controllate/collegate/correlate | (2.993.437) | 17.574 | 123.142 |
| - Variazione debiti tributari e previdenziali | 151.612 | (2.213.536) | (2.913.401) |
| - Variazione debiti verso altri | 1.357.598 | 911.038 | 691.930 |
| - Variazione ratei/risconti attivi | (170.067) | (153.915) | (54.127) |
| - Variazione ratei/risconti passivi | (339.840) | (382.361) | 1.594.005 |
| - Variazione Accantonamento fondi rischi | (531.567) | (30.638) | 180.261 |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attivo e passivo circolante** | **162.391** | **(5.131.364)** | **(7.011.023)** |
| | | | |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività corrente** | **2.117.130** | **(2.879.016)** | **(3.863.495)** |
| | | | |
| **Attività di investimento:** | | | |
| - Variazione immobilizzazioni materiali | (153.235) | (400.671) | (436.140) |
| - Variazione immobilizzazioni immateriali | (623.991) | (693.418) | (850.716) |
| - Variazione delle immobilizzazioni finanziarie | (619.072) | (391.169) | (894.456) |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività degli investimenti** | **(1.396.297)** | **(1.485.258)** | **(2.181.313)** |
| | | | |
| **Attività finanziarie:** | | | |
| - Debiti verso altri finanziatori | | | |
| - Variazioni di attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | | |
| - Variazioni per differenze | | | |
| - Variazione patrimonio netto | 75.235 | (53.558) | (47.362) |
| - Differenza riserve per variazione perimetro di consolidamento | | | |
| - Variazione patrimonio netto di terzi | | | |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività finanziarie** | **75.235** | **(53.558)** | **(47.362)** |
| | | | |
| **Incrementi (decrementi) di cassa** | **796.068** | **(4.417.832)** | **(6.092.170)** |
| | | | |
| Banche e cassa attive all'inizio dell'anno | 1.069.392 | 1.686.504 | 1.686.504 |
| Banche e cassa passive all'inizio dell'anno | (15.725.844) | (10.250.786) | (10.250.786) |
| Banche e cassa attive alla fine del periodo | 1.803.965 | 1.157.229 | 1.069.392 |
| Banche e cassa passive alla fine del periodo | (15.664.348) | (14.139.343) | (15.725.844) |
| | | | |
| **Incrementi (decrementi) di liquidità** | **796.068** | **(4.417.832)** | **(6.092.170)** |

# Nota integrativa al Bilancio Exprivia S.p.A. al terzo trimestre 2007

Si rimanda a quanto contenuto nella Nota Integrativa del 30 settembre 2007 del Gruppo Exprivia per quanto concerne la illustrazione nella presente Nota Integrativa alla situazione al 30 settembre 2007 di Exprivia S.p.A.dei seguenti punti:

- ✓ 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

Ammontano, al netto degli ammortamenti praticati, a Euro 7.385.322 rispetto a Euro 7.670.609 del 31 dicembre 2006

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

| Categorie | Costo storico 01/01/07 | Incrementi | Costo storico al 30/09/07 | F.do amm.to al 01/01/07 | Amm.to del periodo | Amm.to cumulato | Valore netto al 30/09/07 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Terreni | 247.716 | | 247.716 | | | | 247.716 |
| Fabbricati | 7.016.127 | | 7.016.127 | (558.524) | (157.659) | (716.183) | 6.299.943 |
| Altre | 4.017.718 | 153.235 | 4.170.953 | (3.116.556) | (280.863) | (3.397.419) | 773.535 |
| Immobilizzazioni in corso | 64.128 | | 64.128 | | | | 64.128 |
| **TOTALI** | **11.345.689** | **153.235** | **11.498.924** | **(3.675.080)** | **(438.522)** | **(4.113.602)** | **7.385.322** |

L'incremento del periodo, pari a Euro 153.235, è da attribuirsi principalmente per Euro 36.653 a macchine ufficio elettroniche, per Euro 23.431 a mobili e arredi, per Euro 18.915 a impianti e macchinari e per Euro 71.030 a beni in leasing.

## AVVIAMENTO

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 24.298.814 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Categorie | Valore netto al 30/06/07 |
|---|---|
| AVVIAMENTO COSTI FUSIONE ABACO | 461.168 |
| AVVIAMENTO CESSIONE RAMO AZ AIS PS | 1.767.655 |
| AVVIAMENTO CESSIONE RAMO KSTONES | 517.714 |
| DIFFEENZA FUSIONE ETA BETA | 3.040.710 |
| DIFFERENZA FUSIONE AIS MEDICAL | 3.913.766 |
| AVVIAMENTO | 14.597.801 |
| **TOTALI** | **24.298.814** |

I valori degli avviamenti e delle differenze di fusione iscritti in bilancio, sono assoggettati ad impairment test, secondo quanto previsto dallo IAS 36.

## ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI

Ammontano, al netto degli ammortamenti praticati, a Euro 1.789.994 rispetto a Euro 1.831.697 del 31 dicembre 2006.

| Categorie | Costo storico 01/01/07 | Incrementi al 30/09/07 | Decrementi | Totale costo storico al 30/09/07 | F.do ammormamento al 01/01/07 | Quota ammortamento del periodo | Amm.to cumulato 30/09/07 | Valore netto al 30/09/07 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Attività Immateriali | 3.251.762 | 9.809 | | 3.261.571 | (3.206.550) | (23.748) | (3.230.298) | 31.273 |
| Costi di sviluppo | 17.577.980 | 664.336 | | 18.242.316 | (15.841.650) | (641.944) | (16.483.594) | 1.758.721 |
| Immobilizzazioni in corso e Acconti | 50.153 | | (50.153) | 0 | | | 0 | 0 |
| **TOTALI** | **20.879.895** | **674.145** | | **21.503.887** | **(19.048.200)** | **(665.692)** | **(19.713.892)** | **1.789.994** |

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

L'incremento di Euro 664.336 (al lordo degli ammortamenti del periodo) riguarda essenzialmente gli investimenti di **sviluppo** destinati alla realizzazione di applicazioni software da proporre sul mercato in licenza d'uso.

## PARTECIPAZIONI

Il saldo delle Partecipazioni pari a Euro 3.130.661 rispetto a Euro 3.161.193 del 31 dicembre 2006 e subisce una variazione pari a Euro 30.532 per effetto della riclassificazione della

controllata Aemedia Srl nelle "attività come possedute per la vendita" dovuta al suo deconsolidamento come ampiamente descritto nel paragrafo "Area di Consolidamento" nella Nota Integrativa del Bilancio Consolidato del Gruppo.

La composizione della voce è dettagliata nei paragrafi seguenti.

## PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 1.843.180 rispetto a Euro 1.873.712 del 31 dicembre 2006, come di seguito dettagliato:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Exprivia Projects S.p.A. | 1.241.391 | 1.241.391 | |
| GST Srl - Gruppo Soluzioni Teconologiche | 601.789 | 601.789 | |
| Aemedia Srl | | 30.532 | (30.532) |
| | **1.843.180** | **1.873.712** | **(30.532)** |

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

| Società | Sede | Capitale Sociale | Risultato di periodo | Patrimonio Netto | Valore della produzione | Totale Attivo | % di possesso |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Exprivia Solutions S.p.A. | Roma | 170.795 | (295.245) | 122.943 | 1.802.034 | 5.785.199 | 100,00% |
| Exprivia Projects S.p.A. | Roma | 242.000 | 285 | 163.382 | 2.456.314 | 3.788.423 | 100,00% |
| GST S.r.l. | Trento | 26.000 | (4.548) | 483.658 | 890.107 | 2.158.718 | 64,51% |

## PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 1.287.481 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006.

Si fornisce di seguito il dettaglio:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 |
|---|---|---|
| Mo.ma | 6.197 | 6.197 |
| Clinichall | 22.000 | 22.000 |
| Ultimo Miglio Sanitario | 1.250 | 1.250 |
| 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 | 12.000 |
| Advanced Computer Systems | 1.235.816 | 1.235.816 |
| Consorzio Biogene | 3.000 | 3.000 |
| Centro di Competenza ICT | 532 | 532 |
| | **1.287.481** | **1.287.481** |

## ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE

### CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLATE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta ad Euro 662.175 e si riferisce, per Euro 11.709 ad un credito vantato nei confronti della società Farm Multimedia Srl in liquidazione e per Euro 650.466 ad un finanziamento a medio-lungo termine concesso alla controllata Exprivia Solutions S.p.A..

### CREDITI VERSO ALTRI

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 13.333 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.

### ALTRI TITOLI

Al 30 settembre 2007 Il saldo è pari a Euro 6.214 rispetto a Euro 6.085 del 31 dicembre 2006.

### IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE

Il saldo al 30 settembre 2007 è di Euro 759.414 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006 e si riferisce al beneficio fiscale sulle perdite fiscali riportabili al 31.12.2004 giudicate recuperabili in funzione dei piani di sviluppo aziendali.

## *ATTIVITA' CORRENTI*

## CREDITI COMMERCIALI E ALTRI

### CREDITI VERSO CLIENTI

I crediti verso clienti passano da Euro 18.564.389 al 31 dicembre 2006 a un totale di Euro 16.980.838 del 30 settembre 2007 e sono iscritti fra le attività al netto di Euro 1.576.336 quale rettifica per rischi di inesigibilità.

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

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Verso Clienti Italia | 17.282.444 | 18.211.045 | (928.601) |
| Verso Clienti Estero | 479.003 | 1.090.685 | (611.682) |
| Verso Clienti Enti Pubblici | 795.729 | 838.995 | (43.266) |
| ***Subtotale crediti verso clienti*** | ***18.557.176*** | ***20.140.725*** | ***(1.583.549)*** |
| Meno: fondo svaltazione crediti | (1.576.336) | (1.576.336) | 0 |
| **Totale crediti verso clienti** | **16.980.838** | **18.564.389** | **(1.583.549)** |

| Dettaglio | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Verso terzi | 14.995.859 | 14.838.044 | 157.815 |
| Fatture da emettere a terzi | 3.561.317 | 5.302.681 | (1.741.364) |
| **TOTALI** | **18.557.176** | **20.140.725** | **(1.583.549)** |

## CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Il saldo dei crediti verso imprese controllate al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 1.451.364 rispetto a Euro 4.361.443 del 31 dicembre 2006.

Il dettaglio delle voci è riportato nella tabella seguente:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| GST Srl | 108.415 | 78.179 | 30.236 |
| Exprivia Customer Services Srl | 127.711 | 67.621 | 60.090 |
| Exprivia Projects Spa | 1.022.504 | 1.547.889 | (525.385) |
| Exprivia Solutions Spa | 192.733 | 2.602.748 | (2.410.015) |
| AISoftw@re Professional Services Srl | | 65.006 | (65.006) |
| | **1.451.364** | **4.361.443** | **(2.910.079)** |

I crediti verso società controllate, regolamentati tutti da accordi quadro, si riferiscono, principalmente per GST S.r.l., Exprivia Solutions S.p.A. e Exprivia Customer Services Srl, a riaddebiti dei servizi amministrativi, logistici e generali sostenuti dalla società; il credito verso la controllata Exprivia Projects. si riferisce parzialmente al saldo maturato dalla società sul conto di Cash Pooling attivato con la controllata.

## CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI

L'importo di Euro 394.964 si riferisce, per Euro 341.049 al credito proveniente dal conferimento di Abaco Innovazione S.p.A. (già Abaco Software & Consulting S.p.A.) in Abaco Information Services S.r.l. (successivamente incorporata in Exprivia S.p.A.) e per Euro 53.915 a riaddebiti relativi a servizi di consulenza e servizi logistici sostenuti dalla società per conto della sua controllante.

## CREDITI VERSO IMPRESE CORRELATE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 248.411 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006. Nella tabella seguente viene riportato il dettaglio delle voci:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 |
|---|---|---|
| Impression Srl in liquidazione | 80.486 | 80.486 |
| Geosim | 85.066 | 85.066 |
| Mindmotion Srl in fallimento | 219.150 | 219.150 |
| San Vincente Group | 12.820 | 12.820 |
| F.do Sval. Crediti Impression | (80.486) | (80.486) |
| F.do Sval. Crediti Mindmotion | (55.805) | (55.805) |
| F.do Sval. Crediti San Vincente | (12.820) | (12.820) |
| | **248.411** | **248.411** |

## CREDITI VERSO ALTRI

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta ad Euro 5.451.918 rispetto a Euro 5.426.759 del 31 dicembre 2006.

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

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Contributi CEE/ Provincia Autonoma Trento/Regione Lazio | 18.545 | 18.545 | |
| Crediti verso consorzi | 930 | 930 | |
| Credito patto territoriale per contributi deliberati | 18.231 | 18.231 | |
| Crediti progetto CNOS | 1.393.214 | 1.393.214 | |
| Crediti POR Puglia | 1.145.000 | 1.145.000 | |
| 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 | 19.109 | 19.109 | |
| Anticipo fornitori per servizi | 7.500 | 33.000 | (25.500) |
| Crediti diversi | 9.746 | 8.981 | 765 |
| Crediti verso istituti previdenziali/INAIL | 52.091 | 676 | 51.415 |
| Crediti verso dipendenti | 15.219 | 15.486 | (267) |
| Deposito cauzionale verso fornitori | 22.190 | 23.444 | (1.254) |
| **TOTALI** | **5.451.918** | **5.426.759** | **25.159** |

## CREDITI TRIBUTARI

Al 30 settembre 2007 ammontano a Euro 205.817, come di seguito dettagliato nella tabella riportata:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Erario conto ritenute interessi attivi | 633 | 251 | 382 |
| Erario conto ritenute su pagamenti esteri | 16.270 | 16.270 | - |
| Crediti su imposta sostitutiva TFR | 19.917 | 19.563 | 354 |
| Crediti verso Erario | 9.967 | 9.968 | (1) |
| Crediti imposta art. 8 | 159.030 | 194.370 | (35.340) |
| **TOTALI** | **205.817** | **240.422** | **(34.605)** |

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ammontano a Euro 418.837 al 30 settembre 2007 rispetto a Euro 248.771 del 31 dicembre 2006, e si riferiscono per Euro 418.837 a risconti attivi.

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

### *Risconti attivi*

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Interessi su rateizzazioni INPS | 22.662 | 111.158 | (88.496) |
| Canoni noleggio auto | | 2.832 | (2.832) |
| Assicurazioni | 25.669 | | 25.669 |
| Stock Option | 30.318 | | 30.318 |
| Servizi e manutenzioni varie | 340.188 | 134.503 | 205.685 |
| **TOTALI** | **418.837** | **248.493** | **170.344** |

## RIMANENZE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 368.901 rispetto a Euro 101.645 del 31 dicembre 2006 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 al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 986.658 rispetto a Euro 81.339 del 31 dicembre 2006 e si riferisce al valore delle commesse relativamente al settore Bancario in corso di lavorazione valutate sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati.

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

Il saldo delle disponibilità liquide ammonta al 30 settembre 2007 a Euro 1.803.965, contro Euro 1.069.392 del 31 dicembre 2006 e si riferisce per Euro 1.800.239 al saldo delle banche attive e per Euro 3.726 al denaro in cassa.

## ATTIVITA' CLASSIFICATE COME POSSEDUTE PER LA VENDITA E ATTIVITA' INCLUSE IN AGGREGATI IN DISMISSIONI

Il saldo ammonta a Euro 30.532 si riferisce alla partecipazione della controllata Aemedia Srl riclassificata per effetto del suo deconsolidamento come ampiamente descritto nel paragrafo "Area di Consolidamento" nella Nota Integrativa del Bilancio Consolidato.

## *PATRIMONIO NETTO*

Si riporta il seguente prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto:

| Operazioni | Capitale Sociale | Azioni proprie | Riserva da sovrapprezzo azioni | Riserva legale | Riserva per azioni proprie in portafoglio | Altre riserve | Riserva da rivalutazione | Utili (Perdite) portati a nuovo | Utile (Perdita) del periodo | Totale Patrimonio Netto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1/1/04** | **1.000.000** | | | **129.815** | | **1.116.963** | | | **1.032.782** | **3.279.560** |
| Modifiche nei criteri contabili | | | | (129.815) | | 251.301 | 331.888 | | | 453.374 |
| Rettifiche di perimetro | | | | | | (1.053.717) | | | (1.032.782) | (2.086.499) |
| **Saldi rettificati** | **1.000.000** | | | | | **314.547** | **331.888** | | | **1.646.435** |
| Risultato dell'esercizio 2004 | | | | | | | | | 1.358.906 | 1.358.906 |
| **Saldo 31/12/04** | **1.000.000** | | | | | **314.547** | **331.888** | | **1.358.906** | **3.005.341** |
| Rivalutazione immobili | | | | | | | 2.701.342 | | | 2.701.342 |
| Versamento c/ futuro aumento di capitale | | | | | | 6.000.000 | | | | 6.000.000 |
| Rettifiche di perimetro | | | | | | 1.192.132 | | (121.546) | (1.358.906) | (288.320) |
| Aumento di capitale | 16.642.488 | | 1.999.113 | | | | | | | 18.641.601 |
| Risultato al 31/12/2005 | | | | | | | | | (3.747.202) | (3.747.202) |
| **Saldo al 31/12/2005** | **17.642.488** | | **1.999.113** | | | **7.506.679** | **3.033.230** | **(121.546)** | **(3.747.202)** | **26.312.762** |
| Destinazione del risultato: | | | | | | | | (3.747.202) | 3.747.202 | |
| Acquisto azioni proprie | | (53.557) | | | | | | | | (53.557) |
| Piano Stock Option | | | | | | 6.196 | | | | 6.196 |
| Risultato al 31/12/2006 | | | | | | | | | 1.098.875 | 1.098.875 |
| **Saldo al 31/12/2005** | **17.642.488** | **(53.557)** | **1.999.113** | | | **7.512.875** | **3.033.230** | **(3.868.748)** | **1.098.875** | **27.364.276** |
| Destinazione del risultato: | | | | 54.944 | | | | 1.043.931 | (1.098.875) | |
| Vendita azioni proprie | | 53.557 | | | | | | | | 53.557 |
| Acquisto azioni proprie | | (99.597) | | | | | | | | (99.597) |
| Piano Stock Option | | | | | | 121.275 | | | | 121.275 |
| Risultato al 30/09/07 | | | | | | | | | 928.959 | 928.959 |
| **Saldo al 30/09/07** | **17.642.488** | **(99.597)** | **1.999.113** | **54.944** | | **7.634.150** | **3.033.230** | **(2.824.818)** | **928.959** | **28.368.469** |

## CAPITALE SOCIALE

Il Capitale Sociale, interamente versato, ammonta ad Euro 17.642.488,24 ed è rappresentato da n. 33.927.862 azioni ordinarie di Euro 0,52 di valore nominale ciascuna.

## AZIONI PROPRIE

Il saldo al 30 settembre 2007 risulta pari a Euro 99.597 e si riferisce a n. 57.000 azioni detenute dalla società..

## RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

Ammonta, al 30 settembre 2007, a Euro 1.999.113 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006.

## RISERVA DA RIVALUTAZIONE

Ammonta, al 30 settembre 2007, a Euro 3.033.230 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006.

## ALTRE RISERVE

### RISERVA LEGALE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 54.944 ed è relativo alla destinazione del risultato dell'esercizio 2006 come deliberato dall'Assemblea del 28 aprile 2007.

### VERSAMENTI IN C/ FUTURO AUMENTO CAPITALE

Ammonta, al 30 settembre 2007 a Euro 6.000.000 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006.

### ALTRE RISERVE

Ammontano complessivamente, al 30 settembre 2007, a Euro 1.627.471 con un incremento di Euro 127.471 rispetto al 31 dicembre 2006 ed è relativo al costo di competenza del periodo per l'esercizio dei diritti di opzione a seguito dell'attuazione del piano di stock option .

### RISERVA DA TRANSIZIONE IAS/IFSR

Ammonta, al 30 settembre 2007, a Euro 142.675 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006.

### EFFETTO FISCALE IAS

Al 30 settembre 2007 il saldo è di Euro 135.996 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2006.

## PERDITE PORTATE A NUOVO

La perdita a nuovo di Euro 2.824.818 si decrementa rispetto al 31 dicembre 2006 per la effetto della destinazione del risultato del 31 dicembre 2006.

# *PASSIVITA' NON CORRENTI*

## DEBITI VERSO BANCHE NON CORRENTI

Il saldo al 30 settembre 2007 è pari a Euro 4.143.701 rispetto a Euro 4.271.353 del 31 dicembre 2006, è relativo a finanziamenti e mutui a medio lungo termine in essere con primari Istituti di Credito.

## ALTRE PASSIVITA' FINANZIARIE

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

Il saldo pari Euro 229.690 rispetto a Euro 646.588 del 31 dicembre 2006, si riferisce alla riclassificazione del debito 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 al 30 settembre 2007 è pari a Euro 15.875 e si riferisce al fondo rischi costituito per la ricezione di una cartella esattoriale relativa alla tassa rifiuti anni precedenti per la quale sono in corso verifiche con l'ente emittente.

## FONDI RELATIVI AL PERSONALE

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO

Il saldo al 30 settembre 2007 è pari a Euro 3.372.874 calcolato secondo la metodologia finanziaria attuariale prevista dallo IAS 19. Il fondo non comprende il maturato del periodo che è stato versato alla Tesoreria INPS e ai Fondi di Pensione di Categoria.

## IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE

### FONDI PER IMPOSTE DIFFERITE

Al 30 settembre 2007 il fondo ammonta ad Euro 203.088 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 al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 11.520.647, contro Euro 11.454.491 del 31 dicembre 2006.

## DEBITI VERSO FORNITORI

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 3.462.281, contro Euro 4.047.159 del 31 dicembre 2006.

## ANTICIPI SU LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

### ACCONTI

Il saldo ammonta a Euro 110.200 e si riferisce ad anticipi a clienti.

## ALTRE PASSIVITA' FINANZIARIE

### DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

I debiti verso controllate ammontano a Euro 916.062 e nella tabella seguente se ne riporta la composizione.

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| GST Srl | 152.010 | 293.037 | (141.027) |
| Farm Srl in liquidazione | | 992 | (992) |
| Exprivia Projects Spa | 267.999 | 196.945 | 71.054 |
| Exprivia Solutions Spa | 327.125 | 1.543.352 | (1.216.227) |
| AISoftware Professsional Services Srl | 168.116 | 1.762.053 | (1.593.937) |
| Aemedia | 812 | 812 | |
| **TOTALI** | **916.062** | **3.797.191** | **(2.881.129)** |

### DEBITI VERSO IMPRESE CORRELATE

Il saldo al 30 settembre 2007 ammonta a Euro 208.367 e si riferisce principalmente al debito nei confronti della società Network Services Srl (Euro 154.707).

### DEBITI VERSO ALTRI

Il saldo ammonta a Euro 2.163.743 e subisce una variazione rispetto al 31 dicembre 2006 pari a Euro 407.560 e si riferisce principalmente ad anticipi su progetti di ricerca.

## DEBITI TRIBUTARI

I debiti tributari al 30 settembre 2007 ammontano a Euro 2.359.190 rispetto a Euro 2.321.401 del 31 dicembre 2006. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Debiti verso Erario per IVA | 1.287.542 | 1.252.058 | 35.484 |
| Debiti verso Erario per IRAP | 603.965 | 194.714 | 409.251 |
| Debiti verso Erario per IRPEF dipendenti | 213.279 | 376.323 | (163.044) |
| Debiti verso Erario per IRPEF autonomi | 16.696 | 18.117 | (1.421) |
| Debiti verso Erario per IRPEF collaboratori | 23.030 | 10.112 | 12.918 |
| Debiti verso Erario | | 1.787 | (1.787) |
| Debiti verso Erario per IRPEF TFR | 26.873 | 17.286 | 9.587 |
| Debiti verso Erario per add. Regionale e Comunale | 16.825 | 3.813 | 13.012 |
| Debiti verso Erario per tassa rifiuti | 6.132 | 25.174 | (19.042) |
| Debiti tributari per interessi e sanzioni | 164.848 | 422.017 | (257.169) |
| **TOTALI** | **2.359.190** | **2.321.401** | **37.789** |

## ALTRE PASSIVITA' CORRENTI

### DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

I debiti verso istituti previdenziali ammontano a Euro 1.979.866 rispetto a Euro 1.866.042 del 31 dicembre 2006 . Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| INPS c/contributi | 474.118 | 715.091 | (240.973) |
| INPS c/contributi rateizzati | 700.295 | 563.160 | 137.135 |
| Debiti v/fondi pensioni | 49.889 | | 49.889 |
| PREVINDAI-FASI-ALDAI-INPDAI-FASDAPI-PREVINDAPI | 69.024 | 94.684 | (25.660) |
| Contributi su ratei ferie e festività/13a-14a | 514.952 | 300.290 | 214.662 |
| INPS c/contributi su ratei premi | 59.043 | 107.500 | (48.457) |
| INPS c/contributi collaboratori | 48.005 | 43.640 | 4.365 |
| INAIL c/contributi | 64.540 | 41.677 | 22.863 |
| **TOTALI** | **1.979.866** | **1.866.042** | **113.824** |

## ALTRI DEBITI

Gli altri debiti ammontano a Euro 3.395.470 rispetto a Euro 2.518.953 del 31 dicembre 2006. Di seguito si riporta la tabella con la composizione delle voci:

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Debiti verso dipendenti/collaboratori per note spese | 7.894 | 98.771 | (90.877) |
| Debiti verso dipendenti per incentivi all'esodo | (15.836) | | (15.836) |
| Amministratori compensi da liquidare | 67.544 | 159.736 | (92.192) |
| Collaboratori per competenze maturate | 374.074 | 214.476 | 159.598 |
| Dipendenti per competenze maturate | 1.727.579 | 960.786 | 766.793 |
| Debiti per acquisto partecipazioni | 22.273 | 35.895 | (13.622) |
| Ferie e festività maturate/13a - 14a | 1.176.678 | 1.014.558 | 162.120 |
| Debito verso Associazioni | 6.390 | | 6.390 |
| Debiti diversi | 28.874 | 34.731 | (5.857) |
| **TOTALI** | **3.395.470** | **2.518.953** | **876.517** |

## RATEI PASSIVI

Il saldo ammonta al 30 settembre 2007 a Euro 238.205 rispetto a Euro 253.781 del 31 dicembre 2006. Di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni intervenute nel corso dell'anno rispetto all'esercizio precedente.

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2005 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Interessi e spese bancarie | 188.347 | 130.537 | 57.810 |
| Interessi su fin. PIA Innovazione | - | 3.733 | (3.733) |
| Transazioni con fornitori | 7.769 | 37.768 | (29.999) |
| Acc.to straordinari e recuperbilità dipendenti | - | 17.100 | (17.100) |
| Costi vari | - | 19.487 | (19.487) |
| Assicurazioni | 42.089 | 43.023 | (934) |
| Interessi passivi vari | - | 2.133 | (2.133) |
| **TOTALI** | **238.205** | **253.781** | **(15.576)** |

## RISCONTI PASSIVI

Il saldo ammonta al 30 settembre 2007 a Euro 3.700.404 rispetto a Euro 4.024.668 del 31 dicembre 2006. Di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni intervenute nel corso dell'anno rispetto all'esercizio precedente

| Descrizione | 30/09/2007 | 31/12/2006 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Contributi Art. 8 | 575.523 | 600.308 | (24.785) |
| Contributi L. 488/92 | 600.225 | 621.464 | (21.239) |
| Contributi PIA Innovazionie | 424.700 | 459.720 | (35.020) |
| Contributi L. 598/94 | 4.248 | 7.277 | (3.029) |
| Servizi e manutenzioni | 281.057 | 74.391 | 206.666 |
| Variazioni temporanee su rett. IAS | 21.424 | 21.424 | 0 |
| Contributi progetto CNOS formazione e ricerca | 984.109 | 1.188.285 | (204.176) |
| Contributi consorzio Pugliatech | 809.118 | 1.051.799 | (242.681) |
| **TOTALI** | **3.700.404** | **4.024.668** | **(324.264)** |

# INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO

Si evidenzia che la gestione reddituale produce un flusso di cassa di circa 2 Milioni comprendo interamente l'esigenza derivante dal flusso di cassa dell'attivo e passivo circolante.
.

# 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 nel terzo trimestre 2007 ammontano a Euro 8.478.226 rispetto a Euro 7.419.309 dello stesso periodo dell'esercizio precedente e trovano riscontro nella "Relazione sulla Gestione" del Bilancio Consolidato al paragrafo "Andamento del business".

### ALTRI PROVENTI

#### ALTRI RICAVI E PROVENTI

Il saldo al terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 78.232 rispetto a Euro 170.705 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Sopravvenienze attive | 69.145 | 166.511 | (97.366) |
| Altri ricavi | 4.295 | 923 | 3.372 |
| Indennità di mancato preavviso | 4.672 | 3.271 | 1.401 |
| Plusvalenze patrimoniali | 120 | | 120 |
| **TOTALI** | **78.232** | **170.705** | **(92.473)** |

#### CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 126.043 rispetto a Euro 257.450 e si riferisce ai contributi di competenza del periodo sui progetti in fase di realizzazione.

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

#### VARIAZIONE RIMANENZE PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE

Il saldo ammonta a Euro 157.588 si riferisce a prodotti della Business Line Sanità e Medicale.

### VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Il saldo pari a Euro 281.566 si riferisce a progetti in corso di lavorazione

### INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

Il saldo al terzo trimestre 2007, che si registra nelle capitalizzazioni di progetti a investimento pluriennale, è pari a Euro 196.863 rispetto a Euro 174.727 del terzo trimestre 2006 e si riferisce ai costi sostenuti nel corso dell'esercizio per lo sviluppo di progetti in ambito bancario (71.789) e medicale (125.074).

## *COSTI DELLA PRODUZIONE*

### MATERIE PRIME E MATERIALI DI CONSUMO UTILIZZATI

I costi registrati nel terzo trimestre 2007 ammontano a Euro 577.050 rispetto a Euro 284.036 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/04/06 30/06/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Acquisto prodotti hw-sw | 515.403 | 198.639 | 316.764 |
| Acquisto prodotti da società collegate | (20.380) | | |
| Acquisto manutenzione hw-sw | 19.289 | 69.177 | (49.888) |
| Acquisto apparecchiatura per impianti | 43.938 | 2.088 | 41.850 |
| Cancelleria e materiale consumo vario | 6.709 | 6.218 | 491 |
| Carburanti e lubrificanti | 9.997 | 6.105 | 3.892 |
| Trasporto e noli su acquisti | 2.094 | 1.809 | 285 |
| **TOTALI** | **577.050** | **284.036** | **313.394** |

### COSTI CONNESSI AI BENEFICI PER I DIPENDENTI

Ammontano complessivamente a Euro 5.660.052, e si riferiscono a Euro 4.323.629 per retribuzioni e compensi, per Euro 1.030.946 per oneri sociali, per Euro 235.297 trattamento di fine rapporto, per 70.180 altri costi personale.

Il numero delle risorse al 30 settembre 2007 risulta essere pari a 560 unità, di cui 461 dipendenti e 99 collaboratori, rispetto alle 475 unità (421 dipendenti e 54 collaboratori) presenti al 31 dicembre 2006).

La media dei dipendenti di Exprivia S.p.A. al 30 settembre 2007 è stata di 443 unità

# ALTRI COSTI

## ALTRI COSTI PER SERVIZI

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 1.928.916, contro Euro 1.951.301 dello stesso periodo dell'esercizio precedente, ed è così analizzabile:

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Consulenze tecniche e commerciali | 259.320 | 506.160 | (246.840) |
| Consulenze amministrative/societarie/legali | 248.781 | 142.467 | 106.314 |
| Consulenze a società correlate | 382.955 | 459.124 | (76.169) |
| Consulenze a società intercompany | 353.786 | 288.582 | 65.204 |
| Emolumenti sindaci | 5.586 | 14.654 | (9.068) |
| Spese viaggi e trasferte | 363.110 | 254.781 | 108.329 |
| Altri costi del personale | 30.214 | 0 | 30.214 |
| Utenze | 125.533 | 117.051 | 8.482 |
| Spese pubblicità/Spese rappresentanza | 22.268 | 17.316 | 4.952 |
| Assicurazioni | 34.110 | 39.615 | (5.505) |
| Altri costi | 103.253 | 111.551 | (8.298) |
| **TOTALI** | **1.928.916** | **1.951.301** | **(22.385)** |

## COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 166.249 è composto come indicato nella tabella seguente:

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Affitti passivi | 130.889 | 116.755 | 14.134 |
| Noleggio/leasing auto | 35.307 | 38.120 | (2.813) |
| **TOTALI** | **166.249** | **154.875** | **11.374** |

## ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 40.489 rispetto a Euro 129.864 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Il dettaglio delle voci è riportato nella tabella seguente:

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Quote associative | (1.080) | 6.027 | (7.107) |
| Libri e riviste | 5.292 | 2.774 | 2.518 |
| Imposte e tasse | (657) | 272 | (929) |
| Bolli | 2.732 | 3.777 | (1.045) |
| Sanzioni e multe | 1.119 | 2.959 | (1.840) |
| Sopravvenienze passive | 18.639 | 76.084 | (57.445) |
| Spese e commissioni bancarie | 18.268 | 33.562 | (15.294) |
| Spese varie | (3.635) | (5.820) | 2.185 |
| Penali e danni | (189) | 10.229 | (10.418) |
| **TOTALI** | **40.489** | **129.864** | **(89.375)** |

## AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Ammontano a Euro 452.555 nel terzo trimestre 2007 rispetto a Euro 432.820 del terzo trimestre 2006 e si riferiscono per Euro 389.847 ad ammortamenti e per Euro 62.707 a svalutazione delle rimanenze..

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, pari a Euro 239.856, sono dettagliati al paragrafo delle Immobilizzazioni Immateriali della presente nota integrativa.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, pari a Euro 149.991, sono dettagliati al paragrafo delle Immobilizzazioni Materiali della presente nota integrativa.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### PROVENTI DA CONTROLLATE

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 15.140 si riferisce ad interessi maturati sui finanziamenti che le controllate hanno nei confronti di Exprivia S.p.A..

### PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI CON SEPARATA INDICAZIONE

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 21.484 e si riferisce a interessi attivi bancari per Euro 3.058, alla plusvalenza determinatasi per effetto della vendita delle azioni proprie per Euro 66.812, per Euro 129 ad interessi attivi su titoli e per Euro 36.308 ad altri proventi finanziari.

### INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 260.462 rispetto a Euro 239.041 del terzo trimestre 2006. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 01/07/07 30/09/07 | 01/07/06 30/09/06 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Interessi passivi bancari | 235.027 | 69.088 | 165.939 |
| Interessi su mutui/finanziamenti | (27.751) | 116.266 | (144.017) |
| Altri interessi | 53.186 | 52.024 | 1.162 |
| **TOTALI** | **260.462** | **239.041** | **21.421** |

### ONERI FINANZIARI VERSO CONTROLLATE

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 1.732 e si riferisce principalmente agli interessi sul debito della Società nei confronti della sua controllata AISoftw@re Professional Services Srl venutosi a creare per effetto della cessione del ramo d'azienda.

## PERDITA SU CAMBI

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 80.

## IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Il saldo nel terzo trimestre 2007 ammonta a Euro 229.621 e si riferisce all'accantonamento IRES per Euro –2.014, per IRAP per Euro 226.778 e per imposte differite per Euro 4.857.

## PERDITA DELL'ESERCIZIO

Il Conto Economico, nel terzo trimestre 2007, chiude con una perdita, dopo le imposte, di Euro 5.030.

## *DICHIARAZIONE AI SENSI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 2, DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 – T.U. SULLE DISPOSIZIONI IN MATERIA DI INTERMEDIAZIONE E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI*

Il sottoscritto Pietro Sgobba, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis comma 2 del decreto legislativo 24/02/1998 n. 58, introdotto dalla legge 28/12/2005 n. 262, dichiara che le informazioni e i dati sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria contenute nella presente Relazione Trimestrale al 30 settembre 2007, sono corrispondenti alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Firma dirigente preposto alla redazione

dei documenti contabili societari

……