# Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2012

# Indice

INDICE ..... 2

ORGANI SOCIALI ..... 4

EXPRIVIA: ONE STEP AHEAD ..... 5

LA SOCIETÀ ..... 5

IL BUSINESS MODEL DI EXPRIVIA ..... 9

I MERCATI ..... 10

L'ANDAMENTO DEI RISULTATI DEL GRUPPO EXPRIVIA ..... 15

I DATI SIGNIFICATIVI DEL GRUPPO E INDICATORI DI RISULTATO ..... 18

SINTESI DELLA GESTIONE DEL PRIMO TRIMESTRE 2012 ..... 19

RISCHI E INCERTEZZE ..... 20

EVENTI SIGNIFICATIVI DEL PRIMO TRIMESTRE 2012 ..... 20

EVENTI SUCCESSIVI AL 31/03/2012 ..... 20

RISORSE UMANE ..... 21

RAPPORTI TRA LE SOCIETÀ DEL GRUPPO ..... 22

RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE E COLLEGATE ..... 22

RAPPORTI DEL GRUPPO CON LE CONTROLLANTI ..... 24

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE ..... 25

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ..... 27

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO ..... 32

**CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO (*) RELATIVO AL 31 MARZO 2012, AL 31 MARZO 2011 E 31 DICEMBRE 2011 ..... 34**

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2011, AL 31 DICEMBRE 2011 E AL 31 MARZO 2012. ..... 35**

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO ..... 36**

**NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO DEL GRUPPO EXPRIVIA AL 31 MARZO 2012..... 37**

**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO39**

**INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO ..... 44**

# Organi Sociali

## Consiglio di Amministrazione

Al 31 marzo 2012, il consiglio di amministrazione, la cui durata in carica scade con l'approvazione del Bilancio dell'esercizio 20113, risulta così composto:

| Membro CDA | Carica ricoperta | Esecutivo / Non Esecutivo | Luogo e data di nascita |
|---|---|---|---|
| Domenico Favuzzi | Presidente e Amministratore Delegato | Esecutivo | Molfetta (BA) 18/04/1962 |
| Dante Altomare | Vice Presidente | Esecutivo | Molfetta (BA) 18/09/1954 |
| Pierfilippo Vito Maria Roggero | Amministratore Delegato | Esecutivo | Milano 22/06/1954 |
| Giancarlo Di Paola | Consigliere Delegato | Esecutivo | Bari 22/05/1952 |
| Marco Forneris | Consigliere Delegato | Esecutivo | Caluso (TO) 19/02/1951 |
| Rosa Daloiso | Consigliere non indipendente | Non esecutivo | Margherita di Savoia (FG) 5/04/1966 |
| Valeria Savelli | Consigliere non indipendente | Non esecutivo | Matera 15/10/1962 |
| Alessandro Laterza | Consigliere Indipendente (**) | Non esecutivo | Bari 9/02/1958 |
| Giorgio De Porcellinis | Consigliere Indipendente (**) | Non esecutivo | Milano 21/01/1948 |
| Umberto Paolucci (*) | Consigliere Indipendente (**) | Non esecutivo | Ravenna 28/11/1944 |

*(*) Consigliere cooptato in data 13 marzo 2012*
*(**) Consiglieri indipendenti ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina adottato dalla Borsa Italiana*

Tutti i consiglieri sono domiciliati per la carica presso la sede legale della Società a Molfetta (BA), in Viale Adriano Olivetti 11/A.

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

## Collegio Sindacale

Al 31 marzo 2012, il Collegio Sindacale, la cui durata in carica scade con l'approvazione del Bilancio dell'esercizio 20113, risulta così composto:

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

## *Società di revisione*

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

# Exprivia: one step ahead

## LA SOCIETÀ

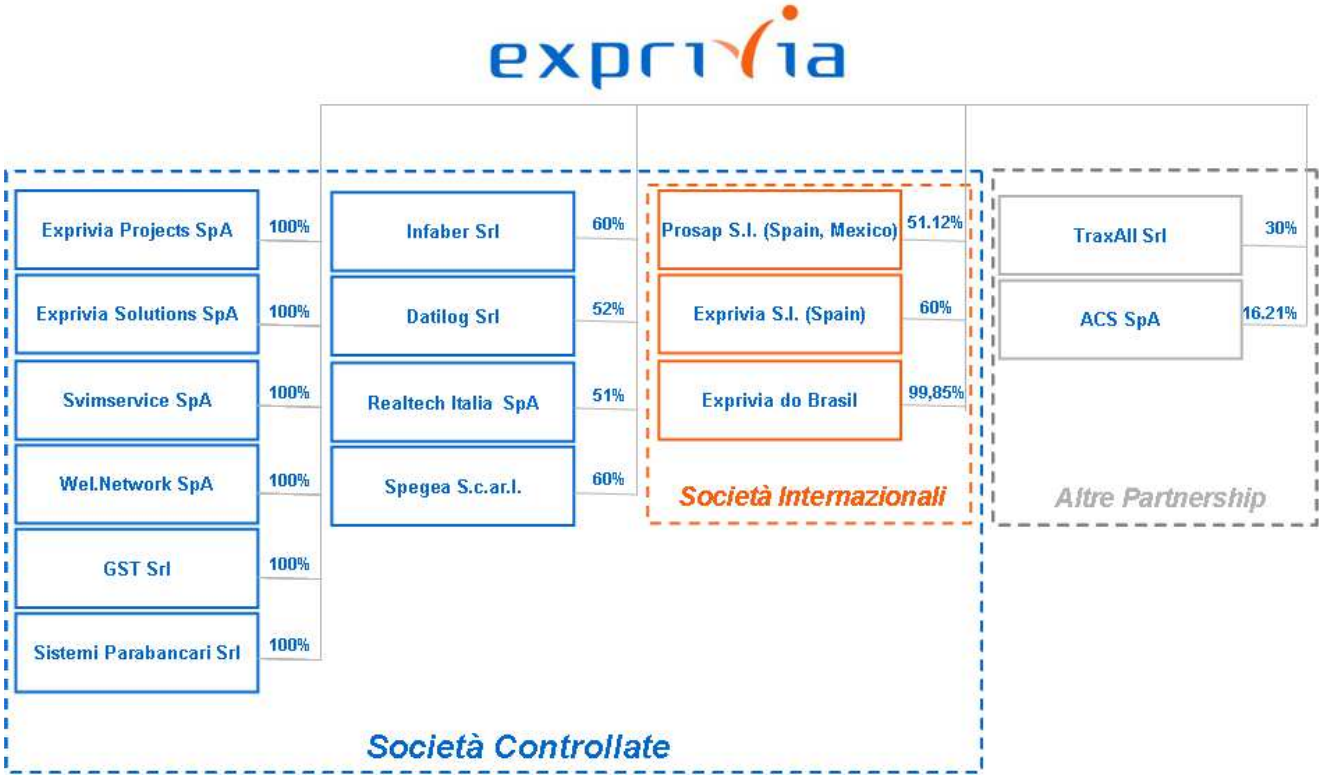
**Exprivia S.p.A.** pone le sue fondamenta su un patrimonio di competenze e una esperienza maturata con oltre 25 anni di presenza nell'Information Technology per i mercati banche, finanza, industria, energia, telecomunicazioni, utility, sanità e pubblica amministrazione.

**Exprivia** ha sempre guardato al futuro, alla costante ricerca di tecnologie che sapessero anticipare i trend di mercato, per proporre ai clienti soluzioni e servizi in grado di migliorare i propri processi di business.

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

Quotata in Borsa Italiana dal 2000 e al segmento STAR MTA da ottobre 2007, Exprivia conta attualmente un team di oltre 1800 persone distribuite fra le sede principale di Molfetta (BA), le sedi in Italia (Milano, Roma, Piacenza, Trento, Bari, Vicenza, Genova, Padova) e all'Estero (Spagna, Messico, Guatemala, Perù e Brasile).

## *Il gruppo*


exprivia
Exprivia Projects SpA
100%
Exprivia Solutions SpA
100%
Svimservice SpA
100%
Wel.Network SpA
100%
GST Srl
100%
Sistemi Parabancari Srl
100%
Infaber Srl
60%
Datilog Srl
52%
Realtech Italia SpA
51%
Spegea S.c.ar.l.
60%
Prosap S.l. (Spain, Mexico)
51.12%
Exprivia S.l. (Spain)
60%
Exprivia do Brasil
99,85%
Società Internazionali
TraxAll Srl
30%
ACS SpA
16.21%
Altre Partnership
Società Controllate

## Società Controllate

**Exprivia Projects S.p.A.**, posseduta per il 100% da Exprivia, con sede in Roma e capitale sociale pari a Euro 242.000,00 i.v., è specializzata nel progettare e gestire servizi ed infrastrutture di Call Center, Contact Center e di Help Desk.
**Exprivia Solutions S.p.A.**, posseduta per il 100% da Exprivia, con sede in Roma e capitale sociale pari a Euro 170.795,00 i.v., è la società del Gruppo dedicata alla realizzazione e fornitura di soluzioni e prodotti IT ad alto valore aggiunto per i mercati della Difesa e Spazio ed in parte per quello dei Servizi e della Pubblica Amministrazione Locale e Centrale.
**Svimservice S.p.A.**, posseduta per il 100% da Exprivia, con sede in Bari e capitale sociale pari a Euro 1.548.000,00 i.v., si è affermata come una primaria società ICT nel settore dell'informatica sanitaria, con un ampliamento e una diversificazione territoriale del portafoglio clienti e una offerta di sviluppo e gestione di sistemi informativi sanitari basati su soluzioni proprietarie e tecnologie web oriented, oltre che nel campo dei sistemi informativi e delle applicazioni software per la pubblica amministrazione locale.
**Wel.Network S.p.A.**, posseduta per il 100% da Exprivia, con sede in Piacenza e capitale sociale pari a Euro 1.500.000,00 i.v., ha maturato un' esperienza approfondita di molteplici settori tipici del mondo informatico focalizzandosi particolarmente negli ultimi anni nei servizi professionali erogati sugli applicativi SAP con una particolare penetrazione nel settore Industria ed Oil & Gas, a cui si affianca una cospicua attività di rivendita di licenze software di terze parti.
**Gruppo Soluzioni Tecnologiche S.r.l - GST**, posseduta al 100 % da Exprivia, con sede in Trento e capitale sociale pari a Euro 27.500,00 i.v., è focalizzata sullo sviluppo e progettazione di soluzioni per il campo del riconoscimento vocale. Attualmente GST produce e commercializza applicazioni software e servizi evoluti utilizzando le migliori tecnologie di speech recognition presenti sui mercati internazionali.
**Spegea S.C. a r.l.**, scuola di Management con sede in Bari, organizza e gestisce seminari specialistici, corsi di formazione specifici per aziende e Pubblica Amministrazione, oltre al "Master in Management e Sviluppo Industriale" accreditato ASFOR. Nata 28 anni fa su iniziativa della Confindustria di Bari con il sostegno di banche e istituzioni, è oggi posseduta al 60% da Exprivia S.p.A.
**Exprivia Sl** (Spagna), società costituita nell'aprile 2008 a Madrid, è una start-up dedicata allo sviluppo di soluzioni e sistemi informativi per il settore Sanità nel mercato spagnolo. Nel luglio 2008, Exprivia Spa ne ha acquisito una quota di controllo del 60% sottoscrivendo un aumento di capitale.
**Profesionales de Sistemas Aplicaciones y Productos S.L. (ProSap),** società Spagnola che opera dal 2002, anche attraverso le sue controllate in Messico, Guatemala e Perù, offrendo servizi professionali in ambiente SAP e servizi di system integration e di application management per importanti clienti di medie e grandi dimensioni; Exprivia Spa ne detiene il controllo con una quota del 50,12 %
**InFaber Srl** è una società specializzata nella fornitura di servizi e soluzioni di Manufacturing Execution System (MES) per il mercato manifatturiero italiano e internazionale; Exprivia Spa ne detiene il controllo con una quota del 60 %.
**Realtech Italia S.p.A.**, società italiana specializzata nella progettazione e realizzazione di soluzioni IT su piattaforma SAP. Realtech Italia ha rappresentato, dal 1996 fino allo scorso anno, la filiale italiana della multinazionale tedesca Realtech AG, quotata alla Borsa di Francoforte, prima di essere interamente rilevata dalla società G&K Management S.r.l. attraverso un'operazione di management buy out; Exprivia Spa ne detiene il controllo con una quota del 51,00 %.
**Sistemi Parabancari Srl**, società leader in Italia nell'outsourcing di servizi informatici, legali e amministrativi rivolti alle società di factoring. SiSpa, fondata nel 1997 con socio unico Meliorbanca S.p.A., opera con circa 60 dipendenti e ad oggi è l'unica realtà italiana capace di offrire un'ampia gamma di servizi di business process outsourcing rivolti al sistema parabancario non solo di tipo informatico. La società è ora posseduta per il 100% da Exprivia SpA.
**Datilog Srl** è una società specializzata nella fornitura di soluzioni WMS (warehouse management system) rivolte all'automazione dei magazzini complessi e dei centri di distribuzione tipici della grande azienda; Exprivia Spa ne detiene il controllo con una quota del 52,00 %.
**Exprivia do Brasil Serviços de Informatica Ltda**, società brasiliana specializzata in soluzioni per l'IT Security, opera con circa 16 dipendenti dalla sede operativa di Sao Paulo; Exprivia SpA ne detiene il controllo con una quota del 99,85%.
Svimservice S.p.A. detiene una quota del 100% nel capitale sociale di **Al Faro Srl** in liquidazione, società che non svolge alcuna attività industriale. Exprivia Solutions S.p.A. detiene una quota del 100% nel capitale sociale di **Farm Multimedia Srl** in liquidazione.

## Partecipazioni strategiche

**ACS S.p.A.**, partecipata da Exprivia per il 16,21%, riveste un ruolo di rilievo a livello nazionale ed internazionale nel settore del software ed hardware per l'acquisizione, gestione e interpretazione di immagini satellitari. La società, con sede a Roma e Matera, conta circa 110 addetti.
**Software Engineering Research & Practices S.r.l,** partecipata da Exprivia S.p.A. per il 6% è uno Spin-off dell'Università degli Studi di Bari che ha l'obiettivo di industrializzare i risultati della ricerca universitaria nel campo della Ingegneria del Software e il loro trasferimento nei processi d'impresa.
**TraxAll Srl**, partecipata da Exprivia S.p.A. per il 30%, è una start-up in grado di offrire su piattaforma applicativa SAP la gestione in outsourcing delle spese di travel & entertainment per aziende Italiane ed Estere.

## Iniziative Consortili

**Società cons. a r.l. Pugliatech**, costituita per partecipare alla realizzazione del contratto di programma previsto nel bando POR Puglia 2000-2006.
**Società cons. a r.l. Conca Barese**, costituita per la gestione del Patto Territoriale Conca Barese.
**Consorzio Biogene**, costituito per lo sviluppo del progetto denominato "Laboratorio pubblico-privato per lo sviluppo di strumenti bio-informatici integrati per la genomica, la trascrittomica e la proteomica (LAB GTP)".
**Società cons. a r.l. "DAISY – NET"**, costituita con lo scopo di intraprendere iniziative idonee allo sviluppo di un Centro di competenza Tecnologica sulle I.C.T., articolato in una rete di Centri di Competenza Regionali.
**Distretto Tecnlogico Pugliese ("DHITECH"),** con sede a Lecce, intende sviluppare ed integrare un cluster interdisciplinare per NanoScienze, Bioscienze e Infoscienze, secondo gli indirizzi del settimo programma quadro e del piano nazionale della ricerca.
**Distretto Tecnologico Nazionale per l'Energia ("DiTNE"),** con sede a Brindisi, è stato costituito con lo scopo di sostenere lo sviluppo della ricerca in settori produttivi nel campo dell'Energia, di incoraggiare il trasferimento tecnologico di cui necessitano le realtà produttive nazionali ed internazionali di settore e di favorire il collegamento tra mondo della ricerca, mondo della produzione di beni e servizi, mondo del credito e del territorio.
**Distretto Agroalimentare Regionale ("D.A.Re."),** società cons. a r.l. con sede a Foggia, rappresenta l'interfaccia per il trasferimento tecnologico del sistema della ricerca pugliese verso il sistema agroalimentare. Esso eroga servizi per favorire l'innovazione tecnologica, attraverso la gestione di progettualità complesse relative alla ricerca industriale e allo sviluppo precompetitivo.

# Il business model di Exprivia

Grazie alla pluriennale presenza sul mercato, Exprivia offre ***competenze e soluzioni*** di elevata qualità che propone attraverso una pluralità di ***servizi*** ai mercati:

- ***Sanità ed Enti Locali***
- ***Banche e Finanza***
- ***Industria e Media***
- ***Oil, Gas e Telco***
- ***PAC, Trasporti e Utilities***

Per raggiungere questi obiettivi Exprivia ha costantemente ampliato e curato la segmentazione della propria offerta focalizzandosi su soluzioni proprietarie/di terze parti e su competenze tecnologiche di alto livello per i mercati.

Assicurando un'offerta competitiva allineata agli standard di qualità più elevati, Exprivia garantisce alle aziende clienti un elevato know-how tecnologico, un'eccellente specializzazione e metodologie collaudate.

Exprivia è oggi una delle realtà più attive nella progettazione, nello sviluppo e nell'integrazione di soluzioni software innovative e vanta una pluralità di competenze maturate in un ventennio di attività sui mercati di riferimento anche attraverso la collaborazione costante con primarie Università italiane e internazionali.

## Le competenze

Al fine di rispondere adeguatamente alle necessità imposte dalle continue trasformazioni a cui è sottoposto il mercato, Exprivia si propone come partner specializzato nei diversi segmenti di mercato facendo leva su una competenza specifica maturata nell'arco di 25 anni di operatività.

Il gruppo si avvale di un team di esperti con competenze funzionali e tecniche di dominio che operano in collaborazione con i Centri di Competenza specializzati nei diversi ambiti tecnologici:

- ERP ed Extended ERP
- Business Intelligence
- Enterprise Application Integration – Service Oriented Architecture
- Enterprise Content Management e Knowledge Management
- Visual Collaboration
- Infrastructure Management Services
- Business Process Outsourcing
- Sicurezza

## Le soluzioni

L'elevato know how tecnologico e l'esperienza acquisita in particolari settori di mercato hanno consentito lo sviluppo di piattaforme tecnologiche proprietarie, che si caratterizzano per l'alta affidabilità, una notevole efficacia nella gestione dei processi di business supportati ed un continuo adeguamento all'evoluzione tecnologica.

- Sistema informativo sanitario regionale e territoriale
- Sistema informativo ospedaliero
- Sistema informativo radiologico e trattamento delle immagini cliniche
- Sistemi di voice recognition
- Soluzioni per la gestione dei processi di credito e la valutazione del rischio
- Soluzioni per la gestione della conoscenza non strutturata

# I mercati

## Sanità ed Enti locali

La ricchezza dell'offerta applicativa di Exprivia consente di proporre una gamma completa di soluzioni per rispondere a tutte le esigenze del mercato sanitario che comprendono l'ambito del governo e controllo a livello regionale (Regioni, Agenzie Regionali), quello dell'assistenza territoriale erogata dalle Aziende Sanitarie Locali e quello dell'assistenza ospedaliera (Aziende Ospedaliere, Istituti di Ricovero e Cura pubblici e privati).

### *Le soluzioni di governo e controllo a livello regionale*

Exprivia ha sviluppato un'offerta informatica completa per il Governo del Sistema Salute a Livello Regionale.

Attraverso la sue competenze a 360 gradi nelle tematiche di organizzazione di un sistema sanitario complesso, Exprivia offre la completa informatizzazione dell'assistenza sanitaria regionale, dal monitoraggio a livello centrale della programmazione sanitaria sul territorio, al sistema dedicato all'assistenza primaria e alla connessione in rete dei medici e pediatri di famiglia.

Un'esperienza di grande successo di questa soluzione è rappresentata dal sistema sanitario regionale SISR della Regione Puglia, erogato da Exprivia da più di 15 anni attraverso la sua controlla Svimservice, per un bacino di oltre 4 milioni di cittadini.

### *Le soluzioni per le aziende sanitarie ed ospedaliere*

Exprivia propone un'offerta completa dedicata alle aziende sanitarie e ospedaliere costituita dal Sistema Informativo Ospedaliero Aurora che è in grado di supportare l'intero processo clinico e sanitario del paziente all'interno delle strutture di cura, ed è attualmente funzionante su tutto il territorio nazionale, con una presenza in numerose strutture di eccellenza in Lombardia, Veneto, Toscana, Emilia Romagna, Liguria, Piemonte e Lazio.

### *ICT e medicina, i benefici a portata di cittadino*

Exprivia ha perfezionato tecniche di imaging diagnostico in ambito RIS e PACS, per proporre oggi una delle più innovative suite di strumenti software dedicate ai servizi di diagnostica per immagini. Numerose strutture sanitarie pubbliche e private si avvalgono delle soluzioni Exprivia di informatizzazione completa e integrata, utilizzate per servizi di Radiologia, Endoscopia, Ginecologia e Ostetricia, PMA e Cardiologia.

I sistemi di teleconsulto da remoto sviluppati da Exprivia sono stati scelti da alcune aziende sanitarie del nord est (Padova, Verona, Trentino Aldo Adige) per fornire alle strutture distribuite sul territorio supporto tramite tecnologie ICT ai processi di diagnosi e alla condivisione di informazioni clinico-diagnostiche.

In ambito tecnologie di refertazione vocale, Exprivia ha messo a disposizione la migliore soluzione grazie alla società controllata GST, che ha già allestito oltre 4.000 postazioni di refertazione attive in tutta Italia.

L'intero portfolio di soluzioni Exprivia dedicate alla sanità si basa su standard tecnologici internazionali, quali HL7, IHE, DICOM. Questo, unito alle caratteristiche di interoperabilità via web service e allo sviluppo in ambiente J2EE, conferiscono a tali soluzioni una connotazione particolarmente innovativa e fortemente integrabile con i più comuni sistemi informativi adottati da ogni tipo di struttura sanitaria.

# Banche e Finanza

Exprivia ha sviluppato soluzioni innovative che, anticipando il mercato, sono state spesso considerate precursori di veri e propri trend applicativi.

La nostra offerta copre gli ambiti principali di questo settore – istituti di credito, organizzazioni finanziarie e servizi di multicanalità - comprendendo inoltre un completo sistema di servizi a supporto della gestione operativa in ambito IT.

## *Finanza*

Exprivia mette a disposizione delle organizzazioni servizi e soluzioni sia software che hardware dedicati all'ottimizzazione dell'operatività in ambito Capital Market, settore in costante cambiamento.

Attraverso i due centri di competenza Murex di Milano e Molfetta, Exprivia fornisce servizi di system design, configuration, integration, upgrade e application management 24/7 sulle piattaforme MXG2000 e MX.3. Inoltre, in qualità di business partner certificato Murex, Exprivia è una delle poche realtà in grado di fornire assistenza alle aziende nei processi di ottimizzazione e di migrazione alle nuove release della piattaforma.

L'esperienza maturata sia come system integrator che software house, unita a quindici anni di attività sui mercati finanziari, ci qualifica come partner per lo studio e la realizzazione di soluzioni custom a supporto della rapida evoluzione del business.

Inoltre, il centro di competenza Multimedia consente a Exprivia di sviluppare soluzioni per la razionalizzazione delle postazioni di lavoro nelle sale di contrattazione, garantendo una riduzione del TCO.

## *Crediti*

L'offerta a supporto del ciclo di vita del credito è costituita da una competenza di processo molto approfondita e dalla suite proprietaria Global Credit Management, che si articola su tre filoni principali:

- soluzioni per l'area operativo gestionale finalizzate all'automazione, al presidio e al miglioramento continuo dei processi di istruttoria, erogazione e monitoraggio
- sistemi di supporto decisionale per la valutazione automatica del rischio di credito
- soluzioni di Business Intelligence e Reportistica Direzionale che raccolgono e organizzano, secondo driver differenti, i dati generati e/o archiviati dalle soluzioni applicative della suite, ampliandone le possibilità di fruizione

Global Credit Management si basa su una architettura modulare e flessibile che garantisce la possibilità alle singole soluzioni di essere utilizzate sia in modalità stand alone che integrate facilmente con soluzioni di terze parti. La qualità e la flessibilità della suite hanno consentito ad Exprivia di espandere il proprio mercato oltre i confini nazionali con un installato che già nel 2011 può vantare 14 banche in 13 Paesi della Central Eastern Europe.

### *Multicanalità*

A supporto dei processi marketing, commerciali e customer service, Exprivia offre servizi specialistici in ambito web 2.0, realizza soluzioni per la gestione delle informazioni non strutturate, propone prodotti di mobile e cardless payment.

Per il canale Internet supportiamo la realizzazione di portali di servizi che facilitano le capacità dispositive degli utenti consentendo alle banche una conoscenza approfondita dei propri clienti.

La piattaforma proprietaria DeepKnowledge consente la gestione e la correlazione delle informazioni non strutturate provenienti da fonti sia interne che esterne, per implementare soluzioni di Intelligence (es: fraud detection) piuttosto che marketing (es. brand reputation, analisi della concorrenza etc.).

In ambito mobile and cardless payment, Exprivia propone Pay4Any soluzione Mobile di Remote/Proximity Payment e Money Transfer. Si tratta di un sistema che consente pagamenti P2P tra privati ed esercenti, su web e non, abilita a pagamenti con carta di credito e permette di prelevare contante da ATM tramite codice volatile.

### *Gestione Operativa*

Exprivia propone una gamma ampia di servizi e soluzioni in grado di rispondere a tutte le esigenze di continuità operativa dei propri clienti.

Fornisce servizi di progettazione, gestione ed ottimizzazione delle infrastrutture e dei sistemi IT, attraverso il presidio on site piuttosto che remotizzato, in modalità nearshoring.

Il portfolio Exprivia comprende anche soluzioni di mercato di Asset & Cost Management, Security Information and Event Management (come la gestione sicura delle utenze privilegiate), Videocomunicazione, oltre alle soluzioni proprietarie progettate per ottimizzare la gestione dei servizi, come Let's Care e Help Desk tracking.

## Industria e Media

L'approccio di Exprivia è diversificato e verticalizzato per i differenti ambiti del settore industriale, con soluzioni mirate che tengono necessariamente conto di aspetti quali classe dimensionale, filiera produttiva e modelli distributivi. La nostra offerta propone soluzioni innovative e modulari, flessibili e di alta qualità, affidabili e disegnate su misura che rispondono a singole esigenze informatiche derivanti da tanti processi di business quante sono le realtà imprenditoriali.

### *Exprivia per il mercato delle Grandi Imprese*

Exprivia sviluppa soluzioni di integrazione su piattaforme applicative e middleware leader di mercato. In ambito SAP per progetti ERP, CRM, SCM, Business Intelligence e Analytics; nei sistemi di fabbrica Manufacturing Execution System con implementazioni di Simatic it, il prodotto MES di Siemens Industry Software e soluzioni innovative in architettura Service Oriented Architecture.

Per le imprese dei settori manifatturiero e servizi che hanno scelto Exprivia come partner per la nostra esperienza in ambito logistica, abbiamo sviluppato e implementato soluzioni innovative focalizzate sulle aree di massima caratterizzazione operativa come warehousing e transportation.

Le best practices di Exprivia costituiscono modelli di implementazione facilmente personalizzabile in ogni realtà presente su mercati quali Automotive, Aerospace, Consumer Products, Engineering and Costruction, Food, Manufacturing Discrete e Process.

Nel segmento Retail e Wholesale Exprivia propone soluzioni innovative per ogni tipo di processo, dal back office ai punti vendita, per ogni tipo di necessità di reporting e di analisi, per ogni tipo di attività, BTB o BTC.

Per la difesa, disponiamo di applicazioni real-time, sistemi di comando e controllo, sistemi embedded, tools grafici, networking e prototyping di sistemi complessi, il tutto sviluppato su elevati standard qualitativi in ambito sia civile che militare.

### *Exprivia per il mercato PMI*

Le soluzioni di Business Intelligence di Exprivia sono adatte anche alle imprese di dimensioni contenute, perché preconfigurate, facilmente implementabili con costi adeguati alla PMI ma con avanzate funzionalità di tipo finanziario, commerciale e logistico.

Sono disponibili anche servizi di IT management, service desk, virtualizzazione di server e desktop per rispondere alle esigenze infrastrutturali. E in ambito Application Management, la capillarità delle factory sul territorio italiano consente a Exprivia di proporre offerte strutturate e garantire elevati livelli di servizio.

Analogamente, le filiali all'estero sono un elemento di fiducia per le imprese italiane che si affacciano sui mercati internazionali e vogliono mantenere Exprivia come unico partner tecnologico di riferimento.

## Oil, Gas e Telco

Il gruppo è presente in questi settori con una Business Line dedicata grazie anche all'acquisizione di Wel.Network, avvenuta nel 2009.

Sul mercato Oil & Gas abbiamo consolidato la nostra posizione negli anni attraverso la capacità di coniugare le competenze specifiche dei processi di estrazione, trasporto, stoccaggio, raffinazione e distribuzione del petrolio e del gas naturale con le competenze maturate in settori affini (es. multi utilities) e con la conoscenza delle technicality e della best practices ICT di settore.

In ambito Telecomunicazioni, oltre a veicolare un'offerta ERP, di Business Intelligence e di sviluppo di software custom, Exprivia fornisce soluzioni sui processi chiave degli operatori di rete mobile e fissa con un'offerta completa ed innovativa di systems integration orientata sia al supporto del business che a quello operativo.

Sono queste le basi del processo che sta portando il Gruppo verso i mercati internazionali sui quali capitalizzare tutte le competenze in contesti nuovi ed in crescita.

### *Nuova energia all'innovazione*

Exprivia è in grado di affiancare i clienti nel processo di evoluzione del settore Oil e Gas proponendosi come partner unico per attività di:

- sviluppo progetti sia sui processi core (Work & Asset Management, Engineering & Automation ecc…), che sui processi non core (AFC, HR, dematerializzazione e archiviazione sostitutiva ecc…)
- system integration, attraverso logiche architetturali orientate ai servizi per l'integrazione di processi e flussi operativi, progettazione e sviluppi di layer di integrazione con sistemi legacy, sviluppo di scenari integrati di enterprise content management e di scenari custom
- application management in modalità di outsourcing totale o parziale, inviando team di lavoro presso le sedi operative dei clienti. L'attività di assistenza comprende anche servizi di help desk di primo e secondo livello e supporto infrastrutturale dei sistemi e delle reti dati.

Nelle società di Telecomunicazioni Exprivia si propone come partner nella progettazione e realizzazione di sistemi di customer care & billing, tariff model configuration e più in generale di sistemi di CRM, per la configurazione e gestione dei sistemi di provisioning, di order management, di testing e controllo di qualità. Progettiamo e realizziamo soluzioni per la gestione efficiente delle infrastrutture di rete, gestione remota di database, configuration management, network management, analisi delle performance. Tutte queste soluzioni sono declinate sia in chiave progettuale che attraverso servizi di conduzione sistemi.

# PAC, Trasporti e Utilities

La recente politica di modernizzazione della Pubblica Amministrazione Centrale (PAC) ha generato una forte domanda di strumenti e modelli operativi volti ad automatizzare i processi e garantirne una gestione elastica e trasparente. In questo scenario Exprivia ha saputo individuare nuove soluzioni sempre più efficaci per informatizzare i processi e migliorare e intensificare la comunicazione tra le diverse amministrazioni, sfruttando la nostra esperienza sia in tecnologie open source che proprietarie.

Per le Utilities il Gruppo è attivo con una completa offerta per tutte le esigenze di gestione e ottimizzazione dei processi.

## *Ottimizzare è modernizzare*

Le recenti riforme hanno dato una forte spinta alla predisposizione di piani di investimento in nuove soluzioni informatiche e in servizi sempre più efficaci per migliorare e sostituire i sistemi attualmente in uso, per industrializzare i processi, per migliorare ed intensificare la comunicazione tra le diverse amministrazioni.

Per ogni area tematica oggetto di cambiamento offriamo soluzioni e servizi realizzati con tecnologie innovative, nel pieno rispetto degli orientamenti strategici definiti dagli organismi istituzionali di riferimento. La nostra offerta si articola in servizi di progettazione, realizzazione e gestione nei seguenti ambiti:

- eGovernement rivolti ai cittadini, alle imprese, ai dipendenti
- eProcurement per il supporto ai processi di acquisto e monitoraggio delle performance dei fornitori
- soluzioni per la gestione, archiviazione e condivisione dei documenti in forma elettronica
- soluzioni per la pianificazione e controllo mediante piattaforme di business intelligence
- sistemi di misurazione delle performance nei processi della Pubblica Amministrazione
- soluzioni a supporto dei processi amministrativi inerenti l'autogoverno e la cooperazione applicativa tra le amministrazioni basate su paradigma SOA

## *Trasporti e Utilities, il futuro è nella gestione dei processi*

Il settore delle Utilities è in una fase di profondo cambiamento per la progressiva attuazione del processo di liberalizzazione del settore, l'unbundling dei ruoli lungo la filiera, lo sviluppo del mercato delle energie rinnovabili, la sensibilità crescente per la sostenibilità ambientale, le problematiche della micro generazione, l'attenzione per l'efficienza dei processi interni e la qualità dei servizi offerti.

In questo contesto abbiamo messo a punto un'offerta per rispondere alle esigenze di sviluppo e gestione dei processi trasversali e caratteristici delle aziende operanti in questo mercato:

- sistemi ERP a supporto della gestione dei processi aziendali
- sistemi integrati e modulari di gestione dei processi caratteristici: rilevazioni e misure, billing, invoicing, work force management, sales force management, adeguamenti normativa AEEG, borsa energia, settlement, ecc.
- business Intelligence per il reporting istituzionale, direzionale ed operativo, analisi previsionali e what-if, data mining, business e corporate performance management, soluzioni di data quality
- progettazione e realizzazione di soluzioni a supporto dell'integrazione tra le applicazioni ed i servizi interni e verso clienti e partner su piattaforme EAI/SOA
- Business Process Outsourcing (BPO) nell'ambito dei servizi di customer services, customer finance, revenue assurance, document management
- realtime & geo systems – monitoraggio e controllo in tempo reale di sistemi fisici (SCADA), integrazione con sistemi di localizzazione geografica e georeferenziazione delle informazioni (GIS)
- Document & Content Management Systems – conservazione sostitutiva, firma digitale e timbratura elettronica, information management, ecc.

# L'andamento dei risultati del Gruppo Exprivia

L'andamento dei **ricavi per aree di business** ha registrato una crescita in tutti i mercati tranne in quello della Sanità ed Enti locali.

| Gruppo Exprivia (valori in K €) | 31/03/2012 | 31/03/2011 | Variazioni % |
|---|---|---|---|
| BL Banche, Finanza e Assicurazioni | 4.643 | 2.357 | 97% |
| BL Industria & Media | 4.548 | 3.215 | 41% |
| BL PAC, Trasporti & Utilities | 6.917 | 4.007 | 73% |
| BL Oil, Gas e Telecomunicazioni | 3.535 | 2.893 | 22% |
| BU Sanità ed Enti Locali | 7.753 | 8.343 | -7% |
| BL Spagna e Centro America | 2.419 | 1.982 | 22% |
| Altro | 537 | 458 | 17% |
| **Totale** | **30.353** | **23.256** | **31%** |

Di seguito il dettaglio dei ricavi relativi al primo trimestre 2012, comparati con i dati al primo trimestre 2011, ripartiti per tipologia di attività (valori in K €).

| Gruppo Exprivia (valori in K €) | 31/03/2012 | 31/03/2011 | Variazioni % |
|---|---|---|---|
| Progetti e servizi | 26.460 | 19.518 | 36% |
| Manutenzioni | 2.191 | 2.298 | -5% |
| HW/ SW terze parti | 730 | 571 | 28% |
| Licenze proprietarie | 198 | 410 | -52% |
| Altro | 537 | 458 | 17% |
| **Totale** | **30.116** | **23.256** | **29%** |

## *BANCHE, FINANZA E ASSICURAZIONI*

Nel primo trimestre 2012 la Business Line Banche e Finanza conferma il suo trend positivo realizzando una crescita di circa il 97% rispetto allo stesso periodo del 2011, per un valore complessivo di 2,3 Milioni di euro. Oltre al contributo determinante (circa 73% per una valore di 1,7 Milioni di €) derivante dalla SIS.PA srl (società acquisita dalla capogruppo a fine lugio 2011) questo forte incremento è dovuto per circa il 24% ad una crescita endogena a conferma della bontà del portafoglio di offerta definito, in grado di cogliere con efficacia le mutevoli e complesse istanze degli interlocutori di riferimento.

In un mercato in cui le conseguenze della crisi internazionale e nazionale hanno determinato non solo una generale e significativa riduzione dei budget di spesa IT, ma anche un sostanziale blocco delle iniziative di sviluppo per tutto il primo trimestre, il posizionamento consolidato nel 2011 su collaborazioni di ampio respiro in ambito sistemi IT di *esercizio*, sulla partecipazione a progetti di sviluppo strategici e sulla promozione di soluzioni innovative, ha sicuramente determinato il risultati della Business Line nei primi tre mesi del 2012.

In quest'ottica la crescita (circa il 15%) in ambito servizi IT per la Finanza beneficia della partecipazione ai progetti in fieri per lo sviluppo delle piattaforme di capital market nei principali gruppi bancari italiani, mentre l'operatività sull'offerta servizi IT per l'area Credito è stata caratterizzata in Italia dall'avvio di collaborazioni significative in ambito monitoraggio; sul mercato Central Eastern Europe si segnala l'avvio in produzione, per la Banca ItaloRumena (BIR), della soluzione proprietaria di underwriting Credit on Web (CoW), in soli 5 mesi di elapsed complessivo (BIR è la seconda Banca Rumena che adotta la nostra soluzione).

Le collaborazioni relative all'offerta IT Governance e IT Security hanno confermato gli stessi volumi del 2011, mentre una notevole crescita (maggiore del 50%) fa registrare l'operatività in ambito multicanalità, beneficiando in particolare di alcune commesse in ambito internet banking e mobile payment.

Infinequesto primo trimestre 2012 fa registrare una crescita importante (maggiore del 40%) su ambiti più trasversali di Business Intelligence e System Integration in conseguenza di azioni di cross selling avviate nel 2011.

## OIL, GAS E TELECOMUNICAZIONI

Nel primo trimestre 2012 la Business Line Oil, Gas e Telecomunicazioni ha realizzato ricavi pari a 3.2 Milioni di Euro in crescita del 3% rispetto allo stesso periodo del 2011.

Per il mercato Oil, Gas & Telco perdura la contrazione degli investimenti in uno scenario caratterizzato da estrema prudenza considerato lo scenario macro-economico complessivo, né si prevede un incremento significativo degli investimenti nel corso del 2012.

Nonostante lo scenario stagnante e la riduzione degli investimenti in Information Technology, la Business Line ha continuato il percorso di crescita puntando con maggior decisione su offerte e proposizioni innovative.

L'incremento dei ricavi deriva da un migliore posizionamento sui grandi clienti del mercato, così come tra le linee di offerta si segnalano le buone performance delle soluzioni a supporto dei processi in mobilità e le soluzioni per le reti distributive.

E' in crescita l'offering in ambito Digital Media e nuove attività sono state avviate per il porting di soluzioni in architettura Cloud Computing. Le soluzioni in architettura Cloud rappresenteranno per tutto il 2012 uno degli ambiti che vedranno maggiormente impegnata la Business Line.

La presenza sui principali account è stata confermata dalla continuità di importanti filoni progettuali nelle aree a supporto dei Processi in ambito Amministrativo Contabile, delle soluzioni a supporto dei Processi di Dematerializzazione, e in ambito Enterprise Application Integration.

Exprivia si candida sempre più quale partner di riferimento solido per azioni di ulteriore razionalizzazione ed efficienza della spesa IT dei propri clienti attraverso l'offerta di servizi erogati in modalità nearshoring attraverso le proprie fabbriche di Molfetta e Piacenza.

## INDUSTRIA E MEDIA

La Business Line Industria e Media, ha iniziato il primo trimestre del 2012 in crescita rispetto al rispettivo trimestre del 2011, i ricavi segnano un più 41 %, di cui l'8% per crescita endogena in linea con quanto previsto a budget.

I primi mesi dell'anno sono stati caratterizzati dalla delivery dei progetti e dei servizi acquisiti sul finire dell'anno precedente, in particolare nell'implementazione di sistemi informativi ERP ed Extended ERP per importanti aziende italiane, leader nel proprio settore di business.

Si è registrato un notevole successo nell'acquisizione di nuovi clienti per il servizio di manutenzione delle licenze d'uso SAP, grazie alla qualità del centro di competenza Exprivia certificato per l'erogazione di questa tipologia di servizi e al consolidamento del numero di Partner Sap in grado di operare in tal senso.

A completamento dell'offerta applicativa si è consolidato anche il posizionamento di Exprivia in ambito servizi infrastrutturali, in particolare per l'erogazione di servizi di gestione e conduzione in modalità remota.

Il settore Difesa si mantiene sui volumi dello scorso anno, che avevano rappresentato il livello più alto raggiunto da cinque anni a questa parte.

## PAC, TRASPORTI & UTILITIES

La Business Line Pubblica Amministrazione, Trasporti e Utilities conferma nel primo trimestre 2012 la previsione di budget, con un volume di ricavi di circa 1,3 mln € in crescita rispetto al dato dello stesso

periodo dello scorso anno del 32%. I ricavi derivano esclusivamente da attività di progettazione/sviluppo e servizi professionali.

Nel settore delle Utilities, la Business Line registra i risultati più rilevanti con i quali si attesta tra i principali player nazionali. In particolare, nell'area dell'energia, in conseguenza delle politiche di liberalizzazione del mercato dell'energia si sono aperti importanti spazi di attività.

Nella Pubblica Amministrazione Centrale i ricavi aumentano rispetto all'anno precedente anche se il loro volume rimane contenuto in termini assoluti.

## *SANITA' ED ENTI LOCALI*

La Business Unit Sanità & Enti Locali ha registrato nel trimestre ricavi del 7 % inferiori allo stesso periodo del 2011, il quale aveva beneficiato di introiti straordinari. I minori ricavi si posizionano nell'area medicale e ospedaliera dove l'Azienda sta investendo in termini di innovazione dell'offerta per l'ampliamento del mercato di riferimento anche in una dimensione internazionale.

I ricavi dell'area Sanità Territoriale e Pubblica Amministrazione Locale sono sostanzialmente in linea con il budget ed in lieve incremento rispetto al corrispondente periodo del 2011.

Infine, in ambito Riconoscimento Vocale, si segnala che l'attuale volume di ricavi è in flessione rispetto al corrispondente trimestre del 2011, prevalentemente a causa del differimento nella conclusione di alcuni contratti attesi a breve.

# I dati significativi del Gruppo e indicatori di risultato

Nella tabella seguente sono riportati sinteticamente i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo così come emergono dal Bilancio, predisposti in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

| | dati progressivi | | |
|---|---|---|---|
| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
| Totale ricavi produzione | 31.015.203 | 24.486.160 | 120.631.619 |
| di cui ricavi netti e variazione dei lavori in corso su ordinazione | 30.352.808 | 23.256.508 | 115.776.738 |
| di cui incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 411.635 | 368.474 | 1.837.504 |
| di cui altri ricavi e contributi | 250.760 | 861.178 | 3.017.377 |
| Differenza tra costi e ricavi della produzione (EBITDA) | 919.887 | 2.601.425 | 13.873.882 |
| % su ricavi della produzione | 2,97% | 10,62% | 11,50% |
| Risultato operativo netto (EBIT) | (315.736) | 1.941.700 | 10.886.109 |
| % su ricavi della produzione | -1,02% | 7,93% | 9,02% |
| Risultato netto | (1.604.267) | 511.263 | 3.206.289 |
| Patrimonio netto del Gruppo | 65.740.107 | 66.355.029 | 67.240.606 |
| Totale attivo | 201.846.633 | 175.428.210 | 197.897.777 |
| Capitale sociale | 26.979.658 | 26.979.658 | 26.979.658 |
| Capitale circolante netto (1) | 42.412.107 | 40.147.828 | 39.950.807 |
| Cash flow (2) | (980.812) | 1.137.322 | 6.755.715 |
| Capitale fisso (3) | 88.256.333 | 82.508.421 | 87.619.519 |
| Investimenti | 1.240.601 | 533.143 | 7.668.109 |
| Disponibilità liquide /titoli (a) | 6.258.480 | 5.802.164 | 7.473.881 |
| Debiti finanziari a breve termine (b) | (42.204.393) | (24.199.833) | (38.053.114) |
| Debiti finanziari a medio/lungo termine (c) | (13.146.108) | (23.232.861) | (13.774.738) |
| Posizione finanziaria netta (4) | (49.092.021) | (41.630.530) | (44.353.971) |

(1) - **Il "capitale circolante netto"** è calcolato come somma del totale attività correnti, meno disponibilità liquide, meno totale passività correnti più debiti verso banche correnti
(2) - **Il Cash flow** è calcolato come somma del risultato netto rettificato degli ammortamenti variazioni TFR e svalutazioni
(3) - **Il "capitale fisso"** è uguale al totale attività non correnti
(4) - **Posizione finanziaria netta** = a - (b + c)

Di seguito si riporta una tabella con i principali indicatori economici del Gruppo relativi al 31 marzo 2012 confrontati con lo stesso periodo dell'esercizio precedente.

| Gruppo Exprivia | Q1 2012 | Q1 2011 |
|---|---|---|
| Indice ROE (Risultato netto/Capitale netto) | -2,44% | 0,77% |
| Indice ROI (Reddito operativo/Cap. inv. Netto) | -0,27% | 1,78% |
| Indice ROS (Reddito operativo/Ricavi netti) | -1,01% | 9,63% |
| Oneri finanziari/Utile d'esercizio | -45,72% | 85,88% |

Di seguito si riporta una tabella con i principali indicatori finanziari e patrimoniali del Gruppo relativi al 31 marzo 2012, al 31 marzo 2011 e al 31 dicembre 2011.

| Gruppo Exprivia | 31/03/2012 | 31/03/2011 | 31/12/2011 |
|---|---|---|---|
| Ind. Finanz. Netto/Capitale Netto | 0,75 | 0,63 | 0,66 |
| Rapp. Ind. (Totale passivo/Capitale Netto) | 3,07 | 2,64 | 2,94 |

# Sintesi della gestione del primo trimestre 2012

Di seguito sono riportati sinteticamente i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo redatti in conformità con i principi contabili internazionali IAS/IFRS, ed in particolare con il principio IAS 34, così come emergono dalla situazione al primo trimestre 2012, confrontati con lo stesso periodo dell'esercizio precedente.

| Gruppo Exprivia (valori in K €) | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazioni % |
|---|---|---|---|
| Valore della produzione | 31.015 | 24.486 | 26,66% |
| Ricavi netti | 30.353 | 23.257 | 30,51% |
| EBITDA | 920 | 2.601 | -64,63% |
| EBIT | -316 | 1.942 | -116,27% |
| Risultato Ante Imposte | -1.001 | 1.654 | -160,52% |

Il **valore della produzione** consolidato nel primo trimestre 2012 è pari a 31 Milioni di Euro con un incremento dello 26,7% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (24,5 Milioni di Euro).

I **ricavi netti consolidati** nel primo trimestre 2012 sono pari a 30,4 Milioni con un incremento del 30,5% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (23,2 Milioni di Euro). Il risultato è stato conseguito principalmente dall'avvio delle nuove commesse e delle gare pubbliche aggiudicate nel corso 2012.

Il margine **EBITDA** consolidato è pari a 0,9 Milioni di Euro rispetto a 2,6 Milioni di Euro del primo trimestre 2011. Tale riduzione è da imputarsi principalmente all'impatto di alcune commesse a marginalità inferiore unito alla contrazione delle vendita di licenze proprie.

Il margine **EBIT** consolidato è pari a -0,3 Milioni di Euro rispetto a 1,9 Milioni di Euro del primo trimestre 2011.

Infine il **risultato ante imposte** del primo trimestre 2012 si attesta ad un valore di -1 Milioni di Euro rispetto a 1,7 Milioni di Euro del primo trimestre 2011, in riduzione anche per l'incremento degli oneri finanziari per 0,3 Milioni di Euro rispetto al primo trimestre 2011

| Gruppo Exprivia (valori in K €) | 31/03/2012 | 31/03/2011 | 31/12/2011 |
|---|---|---|---|
| Patrimonio Netto del Gruppo | 65.740 | 66.355 | 67.241 |
| Posizione Finanziaria Netta | (49.092) | (41.631) | (44.354) |

Il **patrimonio netto del gruppo** al 31 marzo 2012 è pari a 65,7 Milioni di Euro rispetto ai 67,2 Milioni di Euro al 31 dicembre 2011.
La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 marzo 2012 risulta pari a –49,1 Milioni di Euro rispetto ai -44,4 Milioni di Euro del 31 dicembre 2011. La variazione, pari a 4,7 Milioni di Euro, è da attribuirsi principalmente al flusso di cassa utilizzato dall'attività corrente per 3,5 Milioni di Euro (in particolare all'incremento dei crediti verso clienti per 4,5 Milioni di Euro non fattorizzati al 31 marzo 2012).

# RISCHI E INCERTEZZE

Non ci sono aggiornamenti rispetto all'ultima situazione presentata.

# Eventi significativi del primo trimestre 2012

## ACQUISIZIONI / CESSIONI NELL'AMBITO DEL GRUPPO EXPRIVIA

In data 2 febbraio 2012 è stato perfezionato l'atto di acquisto da parte di Exprivia SpA della società Visiant do Brasil, oggi Exprivia do Brasil Serviços de Informatica Ltda società brasiliana specializzata in soluzioni per l'IT Security.

## EVENTI SOCIETARI

In data 13 marzo 2012, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato in qualità di Consigliere Indipendente l'Ing. Umberto Paolucci.

# Eventi successivi al 31/03/2012

## EVENTI SOCIETARI

In data 19 aprile 2012, si è tenuta in prima convocazione l'Assemblea degli azionisti di Exprivia SpA che ha approvato il bilancio al 31/12/2011 e la distribuzione di un dividendo pari a 0,031 Euro per azione.

Nella stessa seduta assembleare, sono state approvate la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, e la Relazione sulla remunerazione per gli Amministratori e per i Dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Exprivia; ambedue le relazioni sono pubblicate sul sito della Società nella sezione "Investor – Informativa Societaria".

L'Assemblea ha anche confermato le nomine di Pierfilippo Roggero come Consigliere Esecutivo e Umberto Paolucci come Consigliere Indipendente.

Infine l'Assemblea ha revocato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata in data 28 aprile 2011 e ha approvato il rilascio di una nuova autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile.

In data 26 aprile 2012 la Società ha distribuito un dividendo di Euro 0,031 per azione, per un importo complessivo di Euro 1.608.402,70.

# RISORSE UMANE

## *ORGANICO*

La seguente tabella riassume la situazione del personale del Gruppo al 31 marzo 2012 in comparazione con la stessa al 31 marzo 2011.

| Azienda | Dipendenti 31/03/2012 | Dipendenti 31/03/2011 | Collaboratori 31/03/2012 | Collaboratori 31/03/2011 |
|---|---|---|---|---|
| Exprivia S.p.A. | 765 | 632 | 55 | 35 |
| Wel.Network S.p.A. | 111 | 110 | 2 | 3 |
| Svimservice S.p.A. | 268 | 244 | 0 | 1 |
| Exprivia Solutions S.p.A. | 113 | 106 | 15 | 25 |
| Exprivia SI | 12 | 11 | 0 | 2 |
| Exprivia Projects S.p.A. | 283 | 73 | 0 | |
| GST Srl | 11 | 14 | 0 | 1 |
| Realtech | 153 | | 3 | |
| Datilog | 6 | 4 | 2 | 2 |
| Prosap | 142 | 118 | | 1 |
| InFaber Srl | 21 | 19 | 0 | |
| Sispa | 57 | | 2 | |
| Spegea S.c. a r.l. | 9 | 11 | 3 | 4 |
| **Totale** | **1951** | **1342** | **82** | **74** |
| *di cui Dirigenti* | *38* | *28* | | |
| *di cui Quadri* | *181* | *113* | | |

Al 31 marzo 2012 i dipendenti del gruppo sono 1.951 rispetto ai 1.342 del 31 marzo 2011.

# Rapporti tra le società del Gruppo

La struttura organizzativa del Gruppo Exprivia integra funzionalmente nella Direzione Risorse Umane e nella Direzione Servizi Centrali tutti i servizi di staff ottimizzando le strutture operative delle singole società per assicurare efficacia ed efficienza a supporto del business del Gruppo.

La Direzione Risorse Umane si occupa per tutte le società del Gruppo dello Sviluppo delle Competenze, delle Relazioni Sindacali, della Contrattualistica e dell'Amministrazione del Personale.

Alla Direzione Servizi Centrali fanno capo la Direzione Amministrazione e Finanza, l'Unità Pianificazione e Controllo, l'Unità Servizi Generali, Logistica, Infrastruttura ICT, l'Unità Qualità, Processi e Sistema Informativo Aziendale ed infine l'Ufficio Legale.

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

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

Nella tabella di seguito sono evidenziati i rapporti di credito di natura finanziaria tra le società del Gruppo Exprivia e le sue controllate.

Nella tabella di seguito sono evidenziati i rapporti di natura patrimoniale tra le Società del Gruppo Exprivia e le sue controllate non inserite nel perimetro di consolidamento, al 31 dicembre 2011 e al 31 marzo 2012.

| Descrizione | 31/03/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Farm Srl in liquidazione | 20.388 | 20.388 | - |
| Al Faro Srl in liquidazione | 2.100 | 2.100 | - |
| *TOTALI* | *22.488* | *22.488* | *-* |

# Rapporti con le parti correlate e collegate

In conformità alle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, ed in particolare a:

(i) il nuovo "Regolamento operazioni con parti correlate – delibera Consob n. 17221 del 12 Marzo 2010" così come modificata con delibera n. 17389 del 23 Giugno 2010; (ii) gli esiti della successiva "consultazione" pubblicati da Consob il 24 settembre 2010; (iii) la comunicazione di Consob sugli orientamenti per l'applicazione del regolamento pubblicata lo stesso 24 settembre 2010; (iv) la comunicazione Consob n. 10094530 del 15 novembre 2010 di ulteriore chiarimento.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato, in data 27 novembre 2010, una nuova PROCEDURA PER OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE, recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza, sostanziale e procedurale, delle operazioni con parti correlate realizzate direttamente ovvero per il tramite di società dalla stessa direttamente e/o indirettamente controllate (il "Gruppo Exprivia").

Tale nuova procedura ha sostituito quella precedentemente in vigore che era stata introdotta il 26 marzo 2007.

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

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

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

## CREDITI VERSO PARTI CORRELATE E COLLEGATE

| Descrizione | 31/03/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Pervoice S.p.A. | 13.620 | 12.424 | 1.196 |
| *TOTALI* | *13.620* | *12.424* | *1.196* |

## DEBITI VERSO PARTI CORRELATE E COLLEGATE

| Descrizione | 31/03/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Pervoice S.p.A. | 11.830 | 20.184 | (8.354) |
| *TOTALI* | *11.830* | *20.184* | *(8.354)* |

## RICAVI VERSO PARTI CORRELATE E COLLEGATE

| Descrizione | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Pervoice S.p.A. | | 1.979 | (1.979) |
| *TOTALI* | *-* | *1.979* | *(1.979)* |

# Rapporti del Gruppo con le Controllanti

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

Di seguito si evidenziano i rapporti tra il Gruppo Exprivia e la controllante Abaco Innovazione SpA, al 31 marzo 2012.

## CREDITI

| Descrizione | 31/03/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Exprivia S.p.A. | 232.013 | 229.713 | 2.300 |
| Exprivia Solutions S.p.A. | 603.098 | 599.250 | 3.848 |
| *TOTALI* | *835.111* | *828.963* | *6.148* |

## RICAVI E PROVENTI

| Descrizione | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazione |
|---|---|---|---|
| Exprivia S.p.A. | 1.250 | 1.250 | - |
| Exprivia Solutions S.p.A. | 3.848 | 3.848 | - |
| *TOTALI* | *5.098* | *5.098* | *-* |

# Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati economici del primo trimestre 2012 risultano molto soddisfacenti sul piano della crescita e dello sviluppo. Il Gruppo consolida la presenza sul mercato nazionale, in particolare nel settore delle grandi aziende pubbliche, e ottiene i primi ritorni importanti sul mercato internazionale, anche grazie al consolidamento delle società acquisite nel corso del 2011.

Nonostante il perdurare di una situazione di recessione economica, nel 2012 la Società intende proseguire nello sviluppo delle proprie attività in linea con quanto previsto nel Piano Industriale 2011-2013, con una particolare attenzione alle risorse finanziarie e alla marginalità delle attività operative.

# Bilancio Trimestrale Consolidato del Gruppo Exprivia

# Stato Patrimoniale Consolidato

| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| **STATO PATRIMONIALE** | | | |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | | |
| **Immobili, Impianti e macchinari** | **10.922.248** | **10.564.020** | **10.871.998** |
| Terreni e Fabbricati | 6.446.830 | 6.528.119 | 6.496.858 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 273.969 | 182.813 | 231.468 |
| Altri beni | 4.201.449 | 3.853.088 | 4.143.672 |
| **Avviamento e altre attività a vita non definita** | **69.176.145** | **64.896.420** | **69.211.588** |
| Avviamento | 29.446.488 | 29.385.366 | 29.453.849 |
| Differenza di consolidamento | 39.729.657 | 35.511.054 | 39.757.739 |
| **Altre Attività Immateriali** | **4.872.680** | **3.922.631** | **4.337.933** |
| Attivita' Immateriali | 1.367.833 | 513.244 | 907.207 |
| Costi di sviluppo | 3.136.127 | 3.361.319 | 3.154.541 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 368.720 | 48.068 | 276.185 |
| **Partecipazioni** | **1.922.205** | **1.847.718** | **1.862.205** |
| Partecipazioni in imprese controllate | 51.646 | 54.195 | 51.646 |
| Partecipazioni in imprese collegate | 249.224 | 175.188 | 189.224 |
| Partecipazioni in altre imprese | 1.621.335 | 1.618.335 | 1.621.335 |
| **Altre Attività Finanziarie** | **284.927** | **201.351** | **279.716** |
| Crediti verso imprese controllate | 22.488 | 22.488 | 22.488 |
| Crediti verso altri esigibili | 262.439 | 178.863 | 257.228 |
| **Imposte differite Attive** | **1.078.129** | **1.076.281** | **1.056.079** |
| Imposte anticipate/differite | 1.078.129 | 1.076.281 | 1.056.079 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 88.256.333 | 82.508.421 | 87.619.519 |

| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| ATTIVITA' CORRENTI | | | |
| **Crediti Commerciali e altri** | **79.903.932** | **64.004.053** | **73.882.552** |
| Crediti verso Clienti | 62.691.859 | 51.087.140 | 58.151.010 |
| Crediti verso imprese collegate | 13.620 | 12.424 | 914 |
| Crediti verso imprese controllanti | 835.111 | 812.090 | 828.963 |
| Crediti v/altri | 14.389.550 | 11.193.537 | 13.388.129 |
| Crediti tributari | 1.973.792 | 898.862 | 1.513.536 |
| **Rimanenze** | **171.462** | **174.141** | **136.934** |
| Rimanenze | 171.462 | 174.141 | 136.934 |
| **Lavori in corso su ordinazione** | **27.256.426** | **22.939.113** | **28.784.892** |
| Lavori in corso su ordinazione | 27.256.426 | 22.939.113 | 28.784.892 |
| **Attività Finanziarie Correnti** | | **318** | |
| Altri Titoli | | 318 | |
| **Disponibilita' Liquide** | **6.258.480** | **5.802.164** | **7.473.881** |
| Banche Attive | 6.232.145 | 5.777.609 | 7.447.395 |
| Assegni e Valori in cassa | 26.335 | 24.555 | 26.486 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 113.590.300 | 92.919.789 | 110.278.259 |
| ***TOTALE ATTIVITA'*** | ***201.846.633*** | ***175.428.210*** | ***197.897.778*** |

| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| PATRIMONIO NETTO | | | |
| Capitale Sociale | 26.979.658 | 26.979.658 | 26.979.658 |
| Capitale Sociale | 26.979.658 | 26.979.658 | 26.979.658 |
| Azioni Proprie | (82.585) | | (46.508) |
| Azioni proprie | (82.585) | | (46.508) |
| Riserva da Sovrapprezzo | 18.081.738 | 18.081.738 | 18.081.738 |
| Sovrapprezzo azioni | 18.081.738 | 18.081.738 | 18.081.738 |
| Riserva da Rivalutazione | 2.907.138 | 2.907.138 | 2.907.138 |
| Riserva da rivalutazione | 2.907.138 | 2.907.138 | 2.907.138 |
| Altre Riserve | 10.991.769 | 7.775.835 | 10.998.820 |
| Riserva Legale | 3.021.831 | 621.831 | 3.021.831 |
| Altre Riserve | 7.969.938 | 7.154.004 | 7.976.989 |
| Utili/Perdite esercizi precedenti | 9.665.701 | 11.147.714 | 6.405.325 |
| Utili / Perdite a nuovo | 9.665.701 | 11.147.714 | 6.405.325 |
| Utile/Perdite dell'esercizio | (1.604.267) | 511.263 | 3.206.289 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 66.939.152 | 67.403.346 | 68.532.460 |
| Interessenze di minoranza | 1.199.045 | 1.048.317 | 1.291.854 |
| ***TOTALE PATRIMONIO NETTO GRUPPO*** | ***65.740.107*** | ***66.355.029*** | ***67.240.606*** |

| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVITA' NON CORRENTI** | | | |
| **Debiti v/banche non correnti** | **13.146.108** | **23.232.861** | **13.774.738** |
| Debiti v/banche non correnti | 13.146.108 | 23.232.861 | 13.774.738 |
| **Altre Passivita' Finanziarie** | **3.065.605** | **2.700.089** | **3.215.077** |
| Debiti verso fornitori oltre esercizio | 485.610 | 649.582 | 516.608 |
| Debiti verso altri finanziatori | 359.894 | | 478.368 |
| Debiti per acquisto partecipazioni | 1.957.996 | 1.957.996 | 1.957.996 |
| Debiti trbutari e previdenziali oltre l'esercizio | 262.105 | 92.511 | 262.105 |
| **Fondi per Rischi e Oneri** | **1.629.747** | **1.814.584** | **1.521.892** |
| Altri accantonamenti | 1.629.747 | 1.814.584 | 1.521.892 |
| **Fondi Relativi al Personale** | **8.624.760** | **7.791.017** | **8.632.353** |
| Trattamento di fine rapporto subordinato | 8.624.760 | 7.791.017 | 8.632.353 |
| **Imposte Differite Passive** | **1.317.155** | **1.316.683** | **1.314.573** |
| Fondi per imposte differite | 1.317.155 | 1.316.683 | 1.314.573 |
| **TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI** | **27.783.375** | **36.855.234** | **28.458.633** |

| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| PASSIVITA' CORRENTI | | | |
| **Debiti v/banche correnti** | **42.204.393** | **24.199.833** | **38.053.114** |
| Debiti v/banche quota corrente | 42.204.393 | 24.199.833 | 38.053.114 |
| **Debiti v/Fornitori** | **19.315.483** | **12.111.498** | **19.570.296** |
| Debiti verso fornitori | 19.315.483 | 12.111.498 | 19.570.296 |
| **Anticipi su lavori in corso su ordinazione** | **5.466.216** | **5.089.933** | **4.662.209** |
| Acconti | 5.466.216 | 5.089.933 | 4.662.209 |
| **Altre Passivita' Finanziarie** | **8.760.127** | **7.023.791** | **10.634.234** |
| Debiti verso imprese collegate | 11.830 | 20.184 | 9.941 |
| Debiti verso altri | 8.748.297 | 7.003.607 | 10.624.293 |
| **Debiti Tributari** | **8.347.121** | **9.028.526** | **7.686.919** |
| Debiti tributari | 8.347.121 | 9.028.526 | 7.686.919 |
| **Altre Passivita' Correnti** | **23.030.766** | **13.716.048** | **20.299.913** |
| Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale | 3.488.439 | 2.611.416 | 4.488.200 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 107.124.106 | 71.169.629 | 100.906.685 |
| ***TOTALE PASSIVITA'*** | ***201.846.633*** | ***175.428.210*** | ***197.897.778*** |

# Conto Economico Consolidato

| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| **Ricavi** | **31.387.650** | **20.172.582** | **106.821.525** |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 31.387.650 | 20.172.582 | 106.821.525 |
| **Altri proventi** | **250.760** | **861.178** | **3.017.377** |
| Altri ricavi e proventi | 44.195 | 582.922 | 1.985.185 |
| Contributi in conto esercizio | 206.565 | 278.256 | 1.032.192 |
| **Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e prodotti in corso di lavorazione** | **-623.207** | **3.452.400** | **10.792.717** |
| Variaz. rimanenze prodotti in corso di lavor., sem | 34.527 | (13.493) | (48.474) |
| Variazione dei lavori in corso su ordinazione | (1.069.369) | 3.097.419 | 9.003.687 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 411.635 | 368.474 | 1.837.504 |
| **TOTALE RICAVI PRODUZIONE** | **31.015.203** | **24.486.160** | **120.631.619** |
| **Materie prime e materiali di consumo utilizzati** | **1.143.130** | **1.238.501** | **6.736.024** |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 1.143.130 | 1.238.501 | 6.736.024 |
| **Costi connessi ai benefici per i dipendenti** | **21.456.758** | **14.792.656** | **70.249.449** |
| Retribuzioni e compensi | 15.907.387 | 11.110.983 | 52.435.426 |
| Oneri sociali | 4.310.611 | 2.876.047 | 13.973.412 |
| Trattamento di fine rapporto | 933.074 | 651.385 | 2.852.463 |
| Altri costi del Personale | 305.686 | 154.241 | 988.148 |
| **Altri costi** | **7.495.428** | **5.853.578** | **29.772.264** |
| Altri costi per servizi | 5.824.381 | 4.838.967 | 24.478.703 |
| Costi per godimento beni di terzi | 1.215.617 | 778.350 | 3.643.538 |
| Oneri diversi di gestione | 335.550 | 205.002 | 1.435.631 |
| Rimanenze e Accantonamenti | 119.880 | 31.259 | 214.392 |
| **TOTALE COSTI PRODUZIONE** | **30.095.316** | **21.884.735** | **106.757.737** |
| **DIFFERENZA TRA COSTI E RICAVI DELLA PRODUZIONE** | **919.887** | **2.601.425** | **13.873.882** |

| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| **Ammortamenti e svalutazioni** | **1.235.623** | **659.725** | **2.987.773** |
| Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni immateriali | 417.193 | 380.254 | 1.785.540 |
| Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni materiali | 213.855 | 198.531 | 875.276 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 28.083 | 28.082 | 158.294 |
| Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante | 576.492 | 52.858 | 168.663 |
| **RISULTATO OPERATIVO** | **(315.736)** | **1.941.700** | **10.886.109** |
| **Proventi e oneri finanziari** | **684.777** | **288.146** | **2.204.166** |
| Proventi da imprese controllanti | (3.847) | (3.848) | (16.970) |
| Proventi da partecipazioni da altre | | | (669) |
| Proventi diversi dai precedenti | (17.148) | (138.659) | (320.805) |
| Interessi e altri oneri finanziari | 733.449 | 439.084 | 2.569.749 |
| Oneri da imprese controllate | | | |
| Utile e perdita su cambi | (27.677) | (8.431) | (27.139) |
| **RISULTATO ANTE IMPOSTE** | **(1.000.513)** | **1.653.554** | **8.681.943** |
| **Imposte sul reddito** | **603.754** | **1.142.291** | **5.475.654** |
| IRES | (9.508) | 377.096 | 2.336.943 |
| IRAP | 615.246 | 574.062 | 2.615.437 |
| Imposte differite | 109 | (18.391) | 49.646 |
| Imposte anticipate | (2.093) | 209.524 | 473.628 |
| ***UTILE O PERDITA D'ESERCIZIO*** | **(1.604.267)** | ***511.263*** | ***3.206.289*** |
| Attribuibile a: | | | |
| Azionisti della capogruppo | (1.465.042) | 313.665 | 3.393.473 |
| Azionisti di minoranza | (139.224) | 197.598 | (187.184) |

# Conto Economico Complessivo (*) relativo al 31 marzo 2012, al 31 marzo 2011 e 31 dicembre 2011

| Descrizione | 31/03/2012 | 31/03/2011 | 31/12/2011 |
|---|---|---|---|
| Utile del periodo | (1.604.267) | 511.263 | 3.206.289 |
| *Proventi/(oneri) del periodo riconosciuti a patrimonio netto* | - | - | - |
| **Totale utile complessivo** | **(1.604.267)** | **511.263** | **3.206.289** |
| *attribuibile a:* | | | |
| Gruppo | (1.465.043) | 313.665 | 3.393.473 |
| Azionisti terzi | (139.224) | 197.598 | (187.184) |

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

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

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

# Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato al 31 marzo 2011, al 31 dicembre 2011 e al 31 marzo 2012.

| Operazioni | Capitale Sociale | Azioni proprie | Riserva da sovrap. azioni | Riserva da rivalutaz. | Altre riserve | Utili (Perdite) portati a nuovo | Utile (perdita) del periodo | Interessi di minoranza | Utile complessivo | Totale Patrimonio Netto | Totale Patrimonio Netto di Gruppo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Saldo al 31/12/10*** | ***26.979.658*** | ***0*** | ***18.081.738*** | ***2.907.138*** | ***7.478.094*** | ***6.243.417*** | ***4.929.299*** | ***829.160*** | ***4.590.447*** | ***66.619.344*** | ***65.790.184*** |
| Riclassificazione utile anno precedente a utili esercizi precedenti | | | | | | 4.929.299 | (4.929.299) | | | - | |
| Stock Option | | | | | 297.742 | | | | | 297.742 | |
| Variazioni area di consolidamento | | | | | | (25.002) | | | | (25.002) | |
| Utile (perdita ) del periodo | | | | | | | 511.263 | 219.157 | 511.263 | 511.263 | |
| Proventi e oneri riconosciuti a patrimonio netto | | | | | - | | | | - | - | |
| ***Saldo al 31/03/11*** | ***26.979.658*** | ***0*** | ***18.081.738*** | ***2.907.138*** | ***7.775.837*** | ***11.147.714*** | ***511.263*** | ***1.048.317*** | ***511.263*** | ***67.403.346*** | ***66.355.029*** |
| Riclassificazione utile anno precedente a utili esercizi precedenti | | | | | 5.308.350 | (5.308.350) | | | | - | |
| Distribuzione dividendo | | | | | (2.075.358) | | | | | (2.075.358) | |
| Acquisto azioni proprie | | (46.508) | | | (10.007) | | | | | (56.515) | |
| Variazioni area di consolidamento | | | | | | 565.961 | | | | 565.961 | |
| Utile (perdita ) del periodo | | | | | | | 2.695.026 | 243.537 | 2.695.026 | 2.695.026 | |
| Proventi e oneri riconosciuti a patrimonio netto | | | | | - | | | | - | - | |
| ***Saldo al 31/12/11*** | ***26.979.658*** | ***(46.508)*** | ***18.081.738*** | ***2.907.138*** | ***10.998.820*** | ***6.405.325*** | ***3.206.289*** | ***1.291.854*** | ***3.206.289*** | ***68.532.460*** | ***67.240.606*** |
| Riclassificazione utile anno precedente a utili esercizi precedenti | | | | | | 3.206.289 | (3.206.289) | | | - | |
| Acquisto azioni proprie | | (36.077) | | | (7.051) | | | | | (43.128) | |
| Variazioni area di consolidamento | | | | | | 54.087 | | | | 54.087,00 | |
| Utile (perdita ) del periodo | | | | | | | (1.604.267) | (92.809) | (1.604.267) | (1.604.267) | |
| Proventi e oneri riconosciuti a patrimonio netto | | | | | - | | | | - | - | |
| ***Saldo al 31/03/2012*** | ***26.979.658*** | ***(82.585)*** | ***18.081.738*** | ***2.907.138*** | ***10.991.769*** | ***9.665.701*** | ***(1.604.267)*** | ***1.199.045*** | ***(1.604.267)*** | ***66.939.152*** | ***65.740.107*** |

# Rendiconto Finanziario Consolidato

| | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| **Operazioni di gestione reddituale:** | | | |
| - Utile (perdita) | (1.604.267) | 511.263 | 3.206.289 |
| - Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni | 631.048 | 578.785 | 2.660.816 |
| - AccantonamentoT.F.R. | 933.074 | 651.385 | 2.852.463 |
| - Anticipi/Pagamenti T.F.R. | (940.667) | (604.111) | (1.963.853) |
| - Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | |
| **Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale** | **(980.812)** | **1.137.322** | **6.755.715** |
| **Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:** | | | |
| - Variazione delle rimanenze e acconti | 1.493.938 | (3.190.151) | (8.998.723) |
| - Variazione crediti verso clienti | (4.540.849) | 916.962 | (6.146.908) |
| - Variazione crediti verso società controllanti/controllate/collegate | (18.854) | 1.372 | (3.990) |
| - Variazione crediti verso altri | (1.461.677) | (392.990) | (3.201.938) |
| - Variazione debiti verso fornitori | (285.811) | 728.758 | 8.054.582 |
| - Variazione debiti verso società controllanti/controllate/collegate/correlate | 1.889 | 2.105 | (8.138) |
| - Variazione debiti tributari e previdenziali | (339.559) | (508.693) | 196.078 |
| - Variazione debiti verso altri | 2.540.152 | (18.358) | 8.360.051 |
| - Variazione Accantonamento fondi rischi | 110.437 | (385.259) | (680.061) |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attivo e passivo circolante** | **(2.500.334)** | **(2.846.254)** | **(2.429.047)** |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività corrente** | **(3.481.146)** | **(1.708.932)** | **4.326.668** |
| **Attività di investimento:** | | | |
| - Variazione immobilizzazioni materiali | (264.105) | (159.102) | (1.143.825) |
| - Variazione immobilizzazioni immateriali | (916.497) | (351.608) | (6.487.364) |
| - Variazione delle immobilizzazioni finanziarie | (87.261) | 73.993 | 1.343 |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività degli investimenti** | **(1.267.862)** | **(436.717)** | **(7.629.846)** |
| **Attività finanziarie:** | | | |
| - Aumenti di capitale | | | |
| - Variazione altre riserve | 10.959 | 272.738 | (1.293.174) |
| **Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività finanziarie** | **10.959** | **272.738** | **(1.293.174)** |
| **Incrementi (decrementi) di cassa** | **(4.738.050)** | **(1.872.911)** | **(4.596.352)** |
| Banche e cassa attive all'inizio dell'anno | 7.473.881 | 7.276.753 | 7.276.753 |
| Banche e cassa passive all'inizio dell'anno | (51.827.852) | (47.034.372) | (47.034.372) |
| Banche e cassa attive alla fine del periodo | 6.258.480 | 5.802.164 | 7.473.881 |
| Banche e cassa passive alla fine del periodo | (55.350.501) | (47.432.694) | (51.827.852) |
| **Incrementi (decrementi) di liquidità** | **(4.738.050)** | **(1.872.911)** | **(4.596.352)** |

# NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO DEL GRUPPO EXPRIVIA AL 31 MARZO 2012

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

La relazione trimestrale al 31 marzo 2012 del Gruppo Exprivia è stato redatta in conformità ai Principi Contabili Internazionali omologati dalla Comunità Europea (di seguito singolarmente IAS/IFRS o complessivamente IFRS)..

- ✓ La forma ed il contenuto della presente relazione trimestrale al 31 marzo 2012 sono conformi all'informativa prevista dallo IAS 34 "Bilanci Intermedi", nel rispetto dell'art. 154-ter del D. Lgs. N. 58/1998 (TUF) e successive modifiche e integrazioni.
- ✓ I prospetti contabili sono stati redatti in accordo con lo IAS 1, mentre le note sono state predisposte in forma abbreviata, applicando la facoltà prevista dallo IAS 34 e pertanto non includono tutte le informazioni richieste per un bilancio annuale redatto in accordo agli IFRS.

## *Area di Consolidamento*

Il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2012, comprende le situazioni patrimoniali, economiche e finanziare della capogruppo Exprivia S.p.A. e delle società controllate.
Nella tabella seguente vengono riportate le società oggetto di consolidamento:

| Società | Area |
|---|---|
| Datilog S.r.l. | Industria & Media |
| Exprivia Projects S.p.A. | Industria & Media/ PAC, Trasporti e Utilities |
| Exprivia Do Brasil | Spagna e Centro America |
| Exprivia SL | Spagna e Centro America |
| Exprivia Solutions S.p.A. | Industria & Media/ PAC, Trasporti e Utilities |
| GST S.r.l. | Sanità e Medicale |
| Infaber Srl | Industria & Media |
| Gruppo ProSap | Spagna e Centro America |
| Realtech S.p.A. | Industria & Media/ PAC, Trasporti & Utilities/ Banche Finanza e Assicurazioni/Oil Gas Telcomunicazioni/Sanità ed Enti Locali |
| SiSpa Srl | Banche Finanza e Assicurazioni |
| Spegea Scarl | Altri (Formazione) |
| Svimservice S.p.A. | Sanità e Medicale / PAC, Trasporti e Utilities |
| Wel.Network S.p.A. | Industria & Media/ Oil , Gas e Telecomunicazioni |

I principali dati delle suddette controllate, consolidate col metodo integrale, si riepilogano di seguito.
Le società **Farm Multimedia S.r.l. in liquidazione** e **Al Faro Srl in liquidazione**, controllate al 100%, non sono incluse nel perimetro di consolidamento in quanto non rilevanti.
L'area di consolidamento non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011.
.

| Società | Sede Legale | Capitale Sociale | Risultato di periodo | Patrimonio Netto | Valore della produzione | Totale Attivo | % di possesso |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datilog Srl | Cinisello Balsamo (MI) | 10.400 | (169.618) | (178.882) | 165.550 | 579.615 | 52,00% |
| Expriva SL | Madrid (Spagna) | 8.250 | 134.150 | 556.966 | 708.476 | 1.359.433 | 60,00% |
| Exprivia Do Brasil Servicos Ltda | Rio de Janeiro (Brasile) | 62.455 | 32.991 | 460.025 | 275.141 | 866.015 | 99,85% |
| Exprivia Projects S.p.A. | Roma | 242.000 | 53.396 | 376.972 | 1.425.762 | 2.544.340 | 100,00% |
| Exprivia Solutions S.p.A. | Roma | 170.795 | 56.710 | 836.273 | 2.139.391 | 8.538.929 | 100,00% |
| GST S.r.l. | Trento | 27.500 | (120.987) | 248.604 | 222.293 | 1.891.263 | 100,00% |
| Infaber S.r.l. | Molfetta (BA) | 110.000 | 45.353 | 552.024 | 383.880 | 982.778 | 60,00% |
| Gruppo ProSap | Madrid (Spagna)/Città del Messico/Città del Guatemala/Lima | 6.384 | (169.921) | 7.267 | 1.506.949 | 4.602.192 | 51,12% |
| Realtech S.p.A. | Agrate Brianza (MB) | 1.520.000 | (147.706) | 1.464.020 | 2.502.016 | 6.276.033 | 51,00% |
| SiSpa Srl | Milano | 580.000 | 224.476 | 1.640.007 | 1.738.342 | 4.311.639 | 100,00% |
| Spegea Sc a rl | Bari | 125.000 | 64.437 | 299.251 | 454.673 | 2.125.412 | 60,00% |
| Svimservice S.p.A. | Molfetta (BA) | 1.548.000 | 666.722 | 2.859.817 | 5.400.020 | 29.582.468 | 100,00% |
| Wel.Network S.p.A. | Piacenza | 1.500.000 | (59.795) | 963.773 | 2.720.829 | 11.113.851 | 100,00% |

# INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Provvediamo ad illustrare alcune voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, redatti secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).
Tutte le cifre riportate di seguito nelle tabelle sono espresse in unità Euro.

## *PATRIMONIO NETTO*

### CAPITALE SOCIALE

Il **"Capitale Sociale"**, interamente versato, ammonta ad Euro 26.979.658,16 ed è rappresentato da n. 51.883.958 azioni ordinarie di Euro 0,52 di valore nominale ciascuna e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011.

### AZIONI PROPRIE

Le **"azioni proprie"**, al 31 marzo 2012, ammontano a Euro -82.585 e si riferiscono all'acquisto di azioni proprie come previsto dal piano approvato dall'Assemblea dei Soci del 28 aprile 2012. Il numero delle azioni proprie risulta essere pari a 158.818.

### RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

La **"riserva da sovrapprezzo azioni"**, al 31 marzo 2012, ammonta a Euro 18.081.738 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011.

### RISERVA DA RIVALUTAZONE

La **"riserva da rivalutazione",** al 31 marzo 2012, ammonta a Euro 2.907.138 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011. Il saldo è relativo all'adeguamento al fair value dei fabbricati di proprietà di Exprivia S.p.A.

### ALTRE RISERVE

Il saldo delle voce **"altre riserve "** al 31 marzo 2012 ammonta a Euro 10.991.769 rispetto a Euro 10.998.820 del 31 dicembre 2011 e si riferisce al seguente dettaglio:

- ✓ Euro 3.021.831 **"riserva legale"** e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011;
- ✓ Euro 189.823 per **"riserva straordinaria"** e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011.;
- ✓ Euro 7.904.776 alla **"Riserva Investimenti Contratto di Programma Regione Puglia"** e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011;
- ✓ Euro 99.232 **"altre riserve"** rispetto a Euro 106.283 del 31 dicembre 2011. La variazione di Euro -7.051 è attribuibile al valore del sovraprezzo azioni risultante dalle operazioni di acquisto delle azioni proprie
- ✓ Euro -236.486 "riserva effetto fiscale IAS/IFRS" rappresenta l'effetto fiscale calcolato sulle variazioni effettuate in seguito all'adozione dei principi contabili IFRS" e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011;
- ✓ Euro 12.593 "riserva effetto fiscale IAS/IFRS disponibile" rappresenta l'effetto fiscale calcolato sulle variazioni effettuate in seguito all'adozione dei principi contabili IFRS" e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2011.

### UTILE ESERCIZI PRECEDENTI

L'**utile degli esercizi precedenti** al 31 marzo 2012 è pari a Euro 9.665.701 rispetto a Euro 6.405.325; la variazione è principalmente attribuibile alla riclassificazione del risultato dell'anno 2011.

### DEBITI VERSO BANCHE NON CORRENTI

Il saldo della voce **"debiti verso banche non correnti"** al 31 marzo 2012 ammonta a Euro 13.146.108 rispetto a Euro 13.774.738 del 31 dicembre 2011 ed è relativo a finanziamenti a medio termine accesi presso primari Istituti di Credito e finanziamenti a tasso agevolato a fronte di specifici programmi di investimento.
In seguito al superamento al 31 dicembre 2011 del Parametro Finanziario "Indebitamento Finanziario Netto/Ebitda" si è ritenuto opportuno, come previsto dal principio IAS 1 paragrafo 74, procedere a riclassificare la quota di debito non corrente del Finanziamento Medium Term erogato dal pool di banche capo filato da BNL pari a Euro 7.714.286 tra i "**debiti verso banche correnti**".

## *RICAVI DELLA PRODUZIONE*

### RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI, LAVORI IN CORSO E VARIAZIONI DELLE RIMANENZE

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, dei lavori in corso e delle variazioni delle rimanenze, nel primo trimestre 2012, sono pari a Euro 30.352.808 rispetto a Euro 23.256.508 del primo trimestre 2011. Per i dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni, alla data del 31 marzo 2011, si rimanda al paragrafo "L'andamento dei risultati del Gruppo Exprivia" della Relazione sulla Gestione.

## *COSTI DELLA PRODUZIONE*

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

Il saldo della voce **"materie prime, sussidiarie, di consumo e merci"** nel primo trimestre 2012 ammonta a Euro 1.143.130 rispetto a Euro 1.238.501 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Acquisto prodotti hw-sw | 684.100 | 483.159 | 200.941 |
| Acquisto manutenzione hw-sw | 301.241 | 349.206 | (47.965) |
| Cancelleria e materiale consumo vario | 50.844 | 36.315 | 14.529 |
| Carburanti e lubrificanti | 74.134 | 27.969 | 46.166 |
| Trasporto e noli su acquisti | 4.701 | 831 | 3.870 |
| Acquisti merce vari | 3.680 | 7.208 | (3.528) |
| Servizi garanzia attività ns. clienti | 24.430 | 333.814 | (309.384) |
| ***TOTALI*** | ***1.143.130*** | ***1.238.501*** | ***(95.371)*** |

## COSTI DEL PERSONALE

Il saldo della voce **"costi del personale"** ammonta complessivamente nel primo trimestre 2012 a Euro 21.456.758 rispetto a Euro 14.792.656 del primo trimestre 2011 e si riferisce per Euro 15.907.387 a retribuzioni e compensi, Euro 4.310.611 per oneri sociali, Euro 933.074 per il trattamento di fine rapporto ed Euro 305.686 per altri costi.
Il numero delle risorse del gruppo al 31 marzo 2012 risulta essere 2.033, di cui 1.951 dipendenti e 82 collaboratori rispetto alle 1.416 unità del 31 marzo 2011, di cui 1.342 dipendenti e 74 collaboratori.

## ALTRI COSTI

### ALTRI COSTI PER SERVIZI

Il saldo consolidato della voce **"altri costi per servizi"** nel primo trimestre 2012 ammonta a Euro 5.824.381 rispetto a Euro 4.838.967 del primo trimestre 2011. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

| Descrizione | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Consulenze tecniche e commerciali | 2.406.276 | 1.901.087 | 505.189 |
| Consulenze amministrative/societarie/legali | 433.911 | 196.557 | 237.355 |
| Servizio elaborazione dati | 351.514 | 317.269 | 34.245 |
| Emolumenti sindaci | 173.113 | 148.092 | 25.020 |
| Spese viaggi e trasferte | 1.011.832 | 835.587 | 176.245 |
| Altri costi del personale | 53.338 | 37.900 | 15.438 |
| Utenze | 337.502 | 266.733 | 70.769 |
| Spese pubblicità/Spese rappresentanza | 102.396 | 125.798 | (23.401) |
| Manutenzione varia/ hw / sw | 229.755 | 132.905 | 96.851 |
| Assicurazioni | 101.744 | 69.309 | 32.435 |
| Costi personale interinale | 71.368 | 509.412 | (438.043) |
| Altri costi | 453.294 | 298.318 | 154.976 |
| Spese postali | 98.336 | - | 98.336 |
| *TOTALI* | *5.824.381* | *4.838.967* | *985.414* |

### COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Il saldo consolidato della voce **"costi per godimento beni di terzi "** nel primo trimestre 2012 ammonta a Euro 1.215.617 rispetto a Euro 778.350 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

| Descrizione | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Affitti passivi | 481.018 | 237.210 | 243.807 |
| Noleggio/leasing auto | 351.643 | 179.506 | 172.138 |
| Noleggio altri beni | 351.160 | 191.131 | 160.029 |
| Diritti di licenza | 23.871 | 161.439 | (137.568) |
| Canoni leasing | 7.776 | 5.563 | 2.213 |
| Altri costi | 149 | 3.501 | (3.352) |
| *TOTALI* | *1.215.617* | *778.350* | *437.267* |

## ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Il saldo consolidato della voce **"oneri diversi di gestione "** nel primo trimestre 2012 ammonta a Euro 335.550 rispetto a Euro 205.002 del primo trimestre 2011, nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Quote associative | 19.852 | 27.688 | (7.836) |
| Libri e riviste | 8.652 | 5.323 | 3.329 |
| Imposte e tasse | 62.564 | 50.009 | 12.555 |
| Bolli | 23.033 | 7.629 | 15.404 |
| Sanzioni e multe | 1.297 | 1.975 | (678) |
| Altri oneri di gestione | 87.813 | 41.790 | 46.023 |
| Spese e commissioni bancarie | 71.786 | 51.038 | 20.747 |
| Perdite su crediti | 27.410 | - | 27.410 |
| Spese varie | 33.144 | 18.583 | 14.561 |
| Minusvalenze da alienazioni | - | 967 | (967) |
| *TOTALI* | *335.550* | *205.002* | *130.548* |

## RIMANENZE E ACCANTONAMENTI

Il saldo consolidato della voce **"rimanenze e accantonamenti "** nel primo trimestre 2012 ammonta a Euro 119.880 rispetto a Euro 31.259 del primo trimestre 2011 e si riferisce essenzialmente all'accantonamento rischi sui lavori in corso.

## AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

### AMMORTAMENTI

Gli **"ammortamenti** " ammontano a Euro 631.048 rispetto a Euro 578.785 del primo trimestre 2011 e si riferiscono in quanto ad Euro 417.193 agli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e ad Euro 213.855 per ammortamenti delle immobilizzazioni materiali.

### ALTRE SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Il saldo della voce **"altre svalutazioni delle immobilizzazioni** " ammonta a Euro 28.082.

### SVALUTAZIONI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

Il saldo delle **"svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante"** ammonta a Euro 576.492 rispetto a Euro 52.858 del primo trimestre 2011 e si riferisce essenzialmente alla svalutazione di una quota dei Lavori in Corso su Ordinazione relativi a una commessa.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### PROVENTI DA CONTROLLANTI

Il saldo della voce **"proventi da controllanti"** nel primo trimestre 2012 ammonta a Euro 3.847 rispetto a Euro 3.848 del primo trimestre 2011 ed è relativo agli interessi riconosciuti da Abaco Innovazione S.p.A. verso Exprivia Solutions S.p.A. per il finanziamento in essere.

## PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

Il saldo della voce **"proventi finanziari diversi"** nel primo trimestre 2012 ammonta a Euro 17.148 rispetto a Euro 138.659 dello stesso periodo del 2011. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio della voce.

| Descrizione | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Interessi attivi bancari | 7.186 | 1.070 | 6.117 |
| Proventi da derivati finanziari | - | 135.361 | (135.361) |
| Altri interessi attivi | 9.891 | 2.122 | 7.769 |
| Arrotondamenti attivi | 71 | 103 | (32) |
| *TOTALI* | *17.148* | *138.656* | *(121.508)* |

## INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

Il saldo della voce **"interessi e altri oneri finanziari"** nel primo trimestre 2012 ammonta a Euro 735.449 rispetto a Euro 439.084 dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | Q1 2012 | Q1 2011 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Interessi passivi bancari | 287.356 | 210.959 | 76.397 |
| Interessi su mutui e finanziamenti | 271.482 | 180.497 | 90.984 |
| Altri interessi | 83.079 | 10.317 | 72.762 |
| Oneri prodotti finanziari e vari | 34.628 | 4.796 | 29.832 |
| Arrotondamenti | 144 | 293 | (149) |
| Oneri diversi finanziari | 56.761 | 32.222 | 24.539 |
| *TOTALI* | *733.449* | *439.084* | *294.365* |

## UTILI E PERDITE SU CAMBI

Nel primo trimestre 2012 si registrano **"utili su cambi"** pari a Euro 27.677 rispetto a Euro 8.431 del primo trimestre 2011.

## IMPOSTE SUL REDDITO

Nel primo trimestre 2012 le **"imposte sul reddito"** ammontano a Euro 603.754 rispetto a Euro 1.142.291 del primo trimestre 2011 e si riferiscono all'accantonamento delle tasse, di cui Euro -9.508 per IRES, Euro 615.246 per IRAP, per Euro 109 per imposte differite e per Euro -2.093 per imposte anticipate.

## UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO

Il Conto Economico chiude, nel primo trimestre 2012 , con una perdita consolidata, dopo le imposte, di Euro 1.604.267.

# INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 marzo 2012 risulta pari a –49,1 Milioni di Euro rispetto ai -44,4 Milioni di Euro del 31 dicembre 2011. La variazione, pari a 4,7 Milioni di Euro, è dovuta al flusso di cassa utilizzato dall'attività corrente per 3,5 Milioni di Euro (in particolare all'incremento dei crediti verso clienti per 4,5 Milioni di Euro non fattorizzati al 31 marzo 2012).

## *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 Donato Dalbis. 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 31 marzo 2012 riferite al Bilancio Consolidato sono corrispondenti alle risultanze documentali ai libri e alle scritture contabili.

Molfetta, 14 maggio 2012.

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari*

**(Dott. Donato Dalbis)**