

Prospetti contabili di Exprivia SpA al 31 dicembre 2023

Situazione patrimoniale-finanziaria

| Importi in Euro | | | |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| | Note | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Immobili, Impianti e macchinari | 1 | 17.214.688 | 16.052.738 |
| Aviamento | 2 | 66.791.188 | 66.791.188 |
| Altre Attività Immateriali | 3 | 7.196.706 | 8.133.956 |
| Partecipazioni | 4 | 8.592.751 | 8.970.831 |
| Altre Attività Finanziarie non correnti | 5 | 1.455.947 | 1.947.734 |
| Altre Attività non correnti | 6 | 353.280 | 675.952 |
| Imposte Anticipate | 7 | 1.405.407 | 1.557.332 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | 103.009.965 | 104.129.733 |
| Crediti Commerciali | 8 | 52.510.227 | 47.464.737 |
| Rimanenze | 9 | 1.725.180 | 876.452 |
| Lavori in corso su ordinazione | 10 | 28.793.619 | 25.331.532 |
| Altre Attività correnti | 11 | 15.057.517 | 12.688.867 |
| Altre Attività Finanziarie correnti | 12 | 670.520 | 806.135 |
| Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti | 13 | 20.292.882 | 14.605.621 |
| Altre Attività Finanziarie valutate a FVOCI | 14 | 2.411 | 2.411 |
| ATTIVITA' CORRENTI | | 119.052.356 | 101.775.755 |
| TOTALE ATTIVITA' | | 222.062.321 | 205.905.488 |

Importi in Euro

| | Note | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Capitale Sociale | 15 | 24.005.671 | 24.284.468 |
| Riserva da Sovrapprezzo | 15 | 18.081.738 | 18.081.738 |
| Riserva da Rivalutazione | 15 | 2.907.138 | 2.907.138 |
| Riserva Legale | 15 | 5.395.932 | 5.190.151 |
| Altre Riserve | 15 | 33.773.734 | 22.851.768 |
| Utile/(Perdita) dell'esercizio | 40 | 12.930.311 | 11.974.399 |
| PATRIMONIO NETTO | | 97.094.523 | 85.289.662 |
| Debiti v/banche non correnti | 16 | 9.732.485 | 15.068.724 |
| Altre Passività finanziarie non correnti | 17 | 4.448.493 | 2.687.687 |
| Altre Passività non correnti | 18 | | 76.276 |
| Fondi per Rischi e Oneri | 19 | 65.757 | 196.818 |
| Fondi Relativi al Personale | 20 | 6.371.704 | 6.674.770 |
| Imposte Differite Passive | 21 | 1.792.169 | 1.799.410 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | 22.410.607 | 26.503.685 |
| Prestiti obbligazionari correnti | 22 | | 9.178.323 |
| Debiti v/banche correnti | 23 | 18.642.354 | 9.826.514 |
| Debiti commerciali | 24 | 33.248.261 | 26.467.405 |
| Anticipi su lavori in corso su ordinazione | 25 | 5.650.683 | 5.638.345 |
| Altre Passività Finanziarie | 26 | 5.639.817 | 5.202.758 |
| Altre Passività Correnti | 27 | 39.376.076 | 37.798.796 |
| PASSIVITA' CORRENTI | | 102.557.191 | 94.112.141 |
| TOTALE PASSIVITA' | | 222.062.321 | 205.905.488 |

Conto Economico

| Importi in Euro | | | |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| | Note | 2023 | 2022 |
| Ricavi | 28 | 175.394.050 | 156.827.878 |
| Altri proventi | 29 | 7.481.913 | 7.390.451 |
| TOTALE RICAVI | | 182.875.963 | 164.218.329 |
| Costi per materiale di consumo e prodotti finiti | 30 | 12.711.160 | 4.016.939 |
| Costi per il personale | 31 | 100.961.824 | 97.242.751 |
| Costi per servizi | 32 | 41.130.049 | 34.964.347 |
| Costi per godimento beni di terzi | 33 | 1.090.220 | 727.678 |
| Oneri diversi di gestione | 34 | 1.505.328 | 1.562.027 |
| Variazione delle rimanenze | 35 | (982.399) | (21.503) |
| Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti | 36 | (504.606) | 188.903 |
| TOTALE COSTI | | 155.911.576 | 138.681.142 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | | 26.964.388 | 25.537.187 |
| Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti | 37 | 6.831.025 | 6.741.225 |
| MARGINE OPERATIVO NETTO | | 20.133.363 | 18.795.962 |
| Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni | 38 | (2.674.609) | (2.129.549) |
| UTILE (PERDITA) ANTE IMPOSTE | | 17.458.754 | 16.666.413 |
| Imposte sul reddito | 39 | 4.528.444 | 4.692.014 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 40 | 12.930.311 | 11.974.399 |

Conto Economico Complessivo

| Importi in Euro | | | |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Descrizione | Note | 2023 | 2022 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 40 | 12.930.311 | 11.974.398 |
| <i>Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio</i> | | - | - |
| Utile (perdita) attuariale per effetto dell'applicazione IAS 19 | | (300.226) | 485.366 |
| Effetto fiscale delle variazioni | | 72.054 | (116.488) |
| Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio | 15 | (228.172) | 368.878 |
| <i>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio</i> | | - | - |
| Variazione della riserva di conversione | | - | - |
| Utile (perdita) su attività finanziarie FVOCI | | - | - |
| Utile (perdita) su strumenti finanziari derivati di cash flow hedge | | - | - |
| Effetto fiscale delle variazioni | | - | - |
| Totale altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio | 15 | - | - |
| UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO | | 12.702.139 | 12.343.277 |

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

| Impeti in Euro | Capitale Sociale | Azioni proprie | Riserva da sovrappiù o azioni | Riserva da rivalutazione | Riserva legale | Altre riserve | Utile (Perdita) a nuovo | Utile (Perdita) dell'esercizio | Totale Patrimonio Netto |
|--|------------------|----------------|-------------------------------|--------------------------|----------------|------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Saldo al 31/12/2021 | 26.979.658 | (2.363.964) | 18.081.738 | 2.907.138 | 4.681.896 | 15.899.313 | - | 10.165.187 | 76.350.886 |
| Destinazione risultato esercizio precedente | | | | | 508.295 | 7.166.422 | 2.490.430 | (10.165.187) | - |
| Distribuzione dividendi | | | | | | | (2.258.588) | | (2.258.588) |
| Destinazione dividendi 2021 su azioni proprie | | | | | | 231.842 | (231.842) | | - |
| Acquisto azioni proprie | | (331.226) | | | | (814.687) | | | (1.145.913) |
| Componenti del risultato complessivo: | | | | | | | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | | | | | | | 11.974.399 | 11.974.399 |
| Effetti derivanti dall'applicazione IAS 19 | | | | | | 368.878 | | | 368.878 |
| Totale Utile (Perdita) Complessivo dell'esercizio | | | | | | 368.878 | - | 11.974.399 | 12.343.276 |
| Saldo al 31/12/2022 | 26.979.658 | (2.695.190) | 18.081.738 | 2.907.138 | 5.190.151 | 22.851.748 | - | 11.974.399 | 85.289.662 |
| Destinazione risultato esercizio precedente | | | | | 205.781 | 11.768.618 | | (11.974.399) | - |
| Acquisto azioni proprie | | (278.797) | | | | (518.480) | | | (897.278) |
| Componenti del risultato complessivo: | | | | | | | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | | | | | | | 12.530.311 | 12.530.311 |
| Effetti derivanti dall'applicazione IAS 19 | | | | | | (228.172) | | | (228.172) |
| Totale Utile (Perdita) Complessivo dell'esercizio | | | | | | (228.172) | - | 12.530.311 | 12.702.138 |
| Saldo al 31/12/2023 | 26.979.658 | (2.973.988) | 18.081.738 | 2.907.138 | 5.395.932 | 33.773.735 | - | 12.530.310 | 97.894.524 |

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text 'ZANNA MAURO & C. S.p.A.' and other illegible details, likely representing the company's official approval of the financial statements.

Rendiconto Finanziario

Importi in Euro

| | NOTE | 2023 | 2022 |
|--|----------------|--------------------|---------------------|
| Rendiconto Finanziario | 41 | | |
| Operazioni di gestione reddituale: | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 40 | 12.930.311 (1) | 11.974.399 (1) |
| Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e altri elementi non monetari | | 6.647.735 | 7.216.560 |
| Accantonamento T.F.R. | | 4.805.806 | 4.767.009 |
| Anticipi/Pagamenti T.F.R. | | (5.409.098) | (5.391.974) |
| Variazione fair value derivati | | (8.513) | 192.728 |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale | a | 18.966.240 | 18.758.722 |
| Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante: | | | |
| Variazione delle rimanenze e acconti | | (4.398.475) | (2.393.126) |
| Variazione crediti verso clienti | | (3.763.873) | 2.191.273 |
| Variazione crediti verso società controllanti/collegate/controllate | | (903.322) | 196.998 |
| Variazione crediti verso altri e crediti tributari | | (2.133.786) | (4.569.849) |
| Variazione debiti verso fornitori | | 6.238.657 | (881.768) |
| Variazione debiti verso società controllanti/collegate/controllate | | 309.272 | 81.057 |
| Variazione debiti tributari e previdenziali | | (667.003) | (305.613) |
| Variazione debiti verso altri | | 2.538.410 | 2.251.247 |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante | b | (2.780.120) | (3.429.781) |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa | a+b | 16.186.121 | 15.328.941 |
| Attività di investimento: | | | |
| Acquisti di immobilizzazioni materiali al netto dei corrispettivi per cessioni | | (555.696) | (478.855) |
| Variazione immobilizzazioni immateriali | | (1.770.911) | (1.520.819) |
| Variazione delle attività non correnti | | 129.384 | (519.097) |
| Variazione netta di altri crediti finanziari | | (229.226) (2) | 921.629 (2) |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento | c | (2.426.449) | (1.597.142) |
| Attività e passività finanziarie: | | | |
| Accessioni di nuovi finanziamenti | | 23.500.000 (2) | 2.000.000 (2) |
| Rimborsi di finanziamenti | | (28.429.531) (2) | (12.424.704) (2) |
| Variazione netta di altri debiti finanziari inclusi altri debiti verso banche correnti | | (2.175.602) (2) | (829.469) (2) |
| Variazioni di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi | | (69.998) | (345.767) |
| (Acquisto)/Vendita azioni proprie | | (897.278) | (1.145.913) |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento | d | (8.072.410) | (15.004.441) |
| Flusso di disponibilità liquide e mezzi equivalenti | a+b+c+d | 5.687.261 | (1.272.642) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio | | 14.605.621 | 15.878.263 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio | | 20.292.882 | 14.605.621 |
| (1) di cui per imposte ed interessi pagati nell'esercizio | | 7.669.880 | 6.344.545 |

(2) La somma dei relativi importi (per il 2023 pari a Euro -7.334.359, per il 2022 pari a Euro -10.332.544) rappresenta la variazione complessiva delle passività nette derivanti da attività di finanziamento. Per la riconciliazione con i valori esposti nella Situazione patrimoniale-finanziaria, si veda il commento relativo alla Posizione finanziaria netta riportato nella nota 16 - Debiti verso banche non correnti.

Note esplicative al Bilancio separato al 31 dicembre 2023 di Exprivia SpA

Attività di Exprivia

Exprivia SpA (di seguito anche "Exprivia" o la "Società" o la "Capogruppo" o l'"Emittente") svolge, nei confronti delle altre società del Gruppo, un ruolo fortemente industriale, con attività di ricerca e sviluppo, di realizzazione di soluzioni e progetti, di assistenza ai clienti e ovviamente, commerciale. La Capogruppo svolge attività di direzione e coordinamento sulle società del Gruppo interamente controllate, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, miranti a disciplinare la trasparenza nell'esercizio di attività di direzione e coordinamento di società, di seguito vengono riportati i dati essenziali relativi all'ultimo bilancio di esercizio approvato della società Abaco Innovazione SpA.

I dati essenziali della controllante Abaco Innovazione SpA, esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice Civile, sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ultimo bilancio attualmente disponibile. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Abaco Innovazione SpA al 31 dicembre 2022, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Il Gruppo Abaco rappresenta anche l'insieme più grande in cui il Gruppo Exprivia viene consolidato.

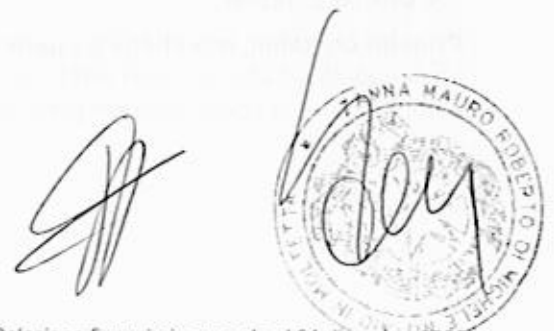
| Insieme più grande | |
|--|---|
| Nome dell'impresa | Abaco Innovazione SpA |
| Città | Molfetta (BA) - Via Adriano Olivetti 11 |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 05434040720 |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Sede legale |



Importi in Euro

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Partecipazioni | 29.856.647 | 29.856.647 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 29.856.647 | 29.856.647 |
| Altre Attività correnti | 4.586 | 23.450 |
| Altre Attività Finanziarie correnti | 60.000 | - |
| Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti | 473.398 | 14.808 |
| ATTIVITA' CORRENTI | 537.984 | 38.258 |
| TOTALE ATTIVITA' | 30.394.630 | 29.894.905 |
| Capitale Sociale | 924.801 | 941.951 |
| Riserva Legale | 200.188 | 200.188 |
| Altre Riserve | 25.389.461 | 25.979.375 |
| Utile/(Perdita) dell'esercizio | 1.387.209 | 214.437 |
| PATRIMONIO NETTO | 27.901.659 | 27.335.950 |
| Altre Passività finanziarie non correnti | 650.000 | 466.511 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 650.000 | 466.511 |
| Debiti v/banche correnti | 44.540 | 285.441 |
| Debiti commerciali | 280.799 | 255.406 |
| Altre Passività Finanziarie | 466.511 | 467.845 |
| Altre Passività Correnti | 1.051.120 | 1.083.751 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 1.842.971 | 2.092.442 |
| TOTALE PASSIVITA' | 30.394.630 | 29.894.905 |

| Importi in Euro | | |
|---|------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Ricavi | 435.197 | 400.469 |
| TOTALE RICAVI | 435.197 | 400.469 |
| Costi per il personale | 47.061 | 47.061 |
| Costi per servizi | 33.281 | 29.415 |
| Oneri diversi di gestione | 22.708 | 30.344 |
| TOTALE COSTI | 103.050 | 106.821 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 332.147 | 293.648 |
| MARGINE OPERATIVO NETTO | 332.147 | 293.648 |
| Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni | 1.139.266 | (32.048) |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 1.471.413 | 261.602 |
| Imposte | 84.204 | 47.165 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 1.387.209 | 214.437 |



Handwritten signature and circular stamp of Anna Mauro, likely representing the company's management or legal representative.

Forma e contenuto del bilancio separato

Introduzione

Il bilancio separato di Exprivia al 31 dicembre 2023 è stato redatto secondo quanto previsto dell'art. 4 del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) in vigore al 31 dicembre 2023, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC") precedentemente denominato Standing Interpretations Committee ("SIC"), nonché in conformità ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005 (Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006 recante "Disposizioni in materia di schemi di bilancio", Delibera Consob n. 15520 del 27 luglio 2006 recante "Modifiche e integrazione al Regolamento Emittenti adottato con Delibera n. 11971/99", Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 recante "Informativa societaria richiesta ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. 58/98").

Gli schemi di bilancio adottati sono i seguenti:

- per la Situazione patrimoniale-finanziaria sono esposte separatamente le attività correnti, non correnti, le passività correnti e non correnti. Le attività correnti sono quelle destinate ad essere realizzate, cedute o consumate nel normale ciclo operativo della Società; le passività correnti sono quelle per le quali è prevista l'estinzione nel normale ciclo operativo della Società o nei dodici mesi successivi alla chiusura dell'esercizio;
- per il Conto economico, le voci di costo e ricavo sono esposte in base alla natura degli stessi;
- per il prospetto di Conto economico complessivo, è stato predisposto un prospetto distinto;
- per il Rendiconto finanziario, è utilizzato il metodo indiretto.

Gli schemi sono redatti in conformità agli IAS 1 e 7.

Il bilancio separato è stato predisposto in conformità al criterio generale di presentazione attendibile e veritiera della situazione patrimoniale-finanziaria, del risultato economico e dei flussi finanziari della Società, osservando i principi di continuità aziendale, competenza economica, coerenza di presentazione e comparabilità, rilevanza e aggregazione, divieto di compensazione delle informazioni.

Modifica dati comparativi

Ai fini di più chiara esposizione dei dati, è stata modificata la presentazione delle "oneri diversi di gestione" e "costi per servizi" nei dati comparativi del conto economico, presentate secondo quanto previsto dallo IAS 1, rispetto ai dati pubblicati nel bilancio annuale al 31 dicembre 2022, senza alcun effetto sul risultato alla stessa data. In particolare sono stati riclassificati:

- dalla voce "costi per servizi" alla voce "oneri diversi di gestione" Euro 5.564 relativi a contributi per quote associative.

Criteri di redazione e presentazione

I principi contabili e i criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli utilizzati nella predisposizione del bilancio separato al 31 dicembre 2022, ad eccezione di quanto di seguito indicato.

I criteri di valutazione e misurazione si basano sui principi IFRS in vigore al 31 dicembre 2023 ed omologati dall'Unione Europea.

Principi contabili, modifiche e interpretazioni applicabili a partire dal 1° gennaio 2023

La seguente tabella indica gli IFRS/Interpretazioni approvati dallo IASB e omologati per l'adozione in Europa e applicati per la prima volta nel periodo/esercizio in corso.

| Descrizione | Tipo di documento | Data di emissione | Data di efficacia | Standard | Data di omologa | Pubblicazione in G.U.C.E. | Data di efficacia la Società |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--|-----------------|---------------------------|------------------------------|
| Riforma fiscale internazionale - Modello di regole del secondo pilastro (modifiche allo IAS 12) | Emendamento finale | mag-23 | 1-gen-2023 | IAS 12 | 8-nov-2023 | 9-nov-2023 | 1-gen-2023 |
| Applicazione iniziale dell'IFRS 17 e dell'IFRS 9— Informazioni comparative | Emendamento | dic-21 | 1-gen-2023 | IFRS 17, IFRS 9 | 8-set-2022 | 9-set-2022 | 1-gen-2023 |
| Imposte differite relative a attività e passività derivanti da una singola transazione | Emendamento | mag-21 | 1-gen-2023 | IFRS 1, IAS 12 | 11-ago-2022 | 12-ago-2022 | 1-gen-2023 |
| Informativa sui principi contabili (Modifiche allo IAS 1 e IFRS Practice Statement 2) | Emendamento | feb-21 | 1-gen-2023 | Dichiarazione pratica 2, IAS 1, IFRS 8, IAS 34, IAS 26, IFRS 7 | 2-mar-2022 | 3-mar-2022 | 1-gen-2023 |
| Definizione di Stime Contabili (Modifiche allo IAS 8) | Emendamento | feb-21 | 1-gen-2023 | IAS 8 | 2-mar-2022 | 3-mar-2022 | 1-gen-2023 |
| Modifiche all'IFRS 17 | Emendamento | giu-20 | 1-gen-2023 | IFRS 3, IAS 36, IFRS 9, IAS 1, IAS 38, IAS 32, IFRS 17, IFRS 4, IAS 40, IAS 19, IAS 16, IFRS 15, SIC-27, IAS 36, IFRS 1, IAS 37, IAS 7, IAS 28, IFRS 5, IFRS 7 | 19-nov-2021 | 23-nov-2021 | 1-gen-2023 |

Riforma fiscale Internazionale – Modello di regole del secondo pilastro (modifiche allo IAS 12)

Il 23 maggio 2023 lo IASB ha pubblicato il documento "Riforma fiscale internazionale - Modello di regole del secondo pilastro (modifiche allo IAS 12)", che modifica lo IAS 12 "Imposte sul reddito". La riforma fiscale OCSE "Global anti-base erosion model rules" introduce un nuovo modello a due pilastri, cosiddetto "Pillar Two" per affrontare le problematiche fiscali derivanti dalla digitalizzazione dell'economia. Il modello ha la finalità di porre un limite alla concorrenza fiscale introducendo un'aliquota minima globale del 15% in ciascuna giurisdizione in cui operano le grandi multinazionali. La capogruppo sarà tenuta al versamento dell'eventuale imposta integrativa, cosiddetta *top up tax*, per le controllate che operano in giurisdizioni a bassa tassazione e per le quali l'imposta corrente è inferiore alla soglia minima del 15%. L'imposta aggiuntiva sarà versata nella giurisdizione della capogruppo. La *top up tax* è un'imposta corrente nell'ambito di applicazione dello IAS 12 nel bilancio consolidato dell'ultima controllante del gruppo, che tuttavia fa sorgere diverse perplessità sulla contabilizzazione delle imposte differite ad essa connesse. Al riguardo, lo IASB con l'emendamento in commento ha provvisoriamente deciso di modificare lo IAS 12 introducendo:

- l'eccezione temporanea all'obbligo di contabilizzare le imposte differite derivanti dall'attuazione delle regole del Pillar Two (inclusa qualsiasi imposta integrativa minima nazionale qualificata);
- gli obblighi informativi.

Le modifiche sono applicabili immediatamente dopo l'emissione delle modifiche e retroattivamente in conformità con lo IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Altri obblighi di informativa sono applicabili per gli esercizi di riferimento che iniziano il 1° gennaio 2023 o dopo tale data. Queste informazioni non sono richieste per i periodi intermedi che terminano entro dicembre 2023.

Il principio/emendamento di nuova adozione non comporta impatti materiali nella valutazione delle attività, delle passività, dei costi e ricavi della Società. La Società non è impattata dalle regole del Pillar Two che riguardano i grandi gruppi multinazionali (in genere con entrate superiori a 750 milioni di euro).

Imposte differite relative a attività e passività derivanti da una singola transazione (modifiche allo IAS 12)

Lo IASB ha pubblicato, il 7 maggio 2021, un emendamento al principio contabile internazionale IAS 12 dal titolo "Imposte differite relative ad attività e passività derivanti da una singola operazione" che precisa in che modo le imprese devono contabilizzare le imposte differite su operazioni quali leasing e obbligazioni di smantellamento e mira a ridurre la diversità nell'iscrizione in bilancio di attività e passività fiscali differite su

leasing e obbligazioni di smantellamento in modo da migliorare la comparabilità dei bilanci. Le modifiche si applicano a partire dagli esercizi annuali che hanno inizio dal 1° gennaio 2023 o da data successiva.

Il principio/emendamento di nuova adozione non comporta impatti materiali nella valutazione delle attività, delle passività, dei costi e ricavi della Società.

Informativa sui principi contabili (modifiche allo IAS 1 e IFRS Practice Statement 2)

Nel febbraio 2021 lo IASB ha emesso delle modifiche allo IAS 1 "Presentazione del bilancio" e un aggiornamento dell'IFRS Practice Statement 2 "Effettuare giudizi sulla rilevanza" per aiutare le società a fornire informazioni utili sulle politiche contabili.

Le principali modifiche allo IAS 1 includono:

- richiedere alle aziende di divulgare le loro politiche contabili rilevanti piuttosto che le loro politiche contabili significative;
- chiarire che le politiche contabili relative a transazioni, altri eventi o condizioni non rilevanti sono esse stesse immateriali e come tali non necessitano di informativa;
- chiarendo che non tutti i principi contabili relativi a transazioni, altri eventi o condizioni rilevanti sono essi stessi rilevanti per il bilancio di una società.

Lo IASB ha inoltre modificato l'IFRS Practice Statement 2 per includere linee guida e due ulteriori esempi sull'applicazione della materialità all'informativa sulle politiche contabili.

Le modifiche allo IAS 1 sono efficaci a partire dagli esercizi che iniziano il o dopo il 1° gennaio 2023, è consentita l'applicazione anticipata.

Il principio/emendamento di nuova adozione non comporta impatti materiali nella valutazione delle attività, delle passività, dei costi e ricavi della Società.

Definizione di stime contabili (modifiche allo IAS 8)

Nel mese di febbraio 2021, lo IASB ha emesso delle modifiche allo IAS 8 per chiarire come le società dovrebbero distinguere i cambiamenti nelle politiche contabili dai cambiamenti nelle stime contabili, con un focus primario sulla definizione e sui chiarimenti sulle stime contabili. Distinguere tra principi contabili e stime contabili è importante perché i cambiamenti nei principi contabili sono generalmente applicati in modo retrospettivo, mentre i cambiamenti nelle stime contabili vengono applicati in modo prospettico. Le modifiche, quindi, introducono una nuova definizione di stime contabili, chiarendo che si tratta di importi monetari presenti in bilancio soggetti a incertezza nella misurazione.

Lo sviluppo di una stima contabile comprende sia la selezione di una tecnica di misurazione (stima o tecnica di valutazione) sia la scelta degli input da utilizzare quando si applica la tecnica di valutazione prescelta. Gli effetti dei cambiamenti in tali input o tecniche di misurazione sono cambiamenti nelle stime contabili.

Le modifiche sono efficaci a partire dagli esercizi che iniziano il o dopo il 1° gennaio 2023, è consentita l'applicazione anticipata.

Il principio/emendamento di nuova adozione non comporta impatti materiali nella valutazione delle attività, delle passività, dei costi e ricavi della Società.

IFRS 17 Contratti Assicurativi

A far data dal 1° gennaio 2023 entra in vigore il nuovo principio IFRS 17 "Insurance Contracts" che sostituisce il principio IFRS 4 "Insurance Contracts". L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti che rappresentano fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi. Il principio contabile IFRS 17 "Contratti assicurativi" si applica a tutte le società, non solo agli assicuratori, infatti si applica ai contratti assicurativi emessi indipendentemente dal settore di appartenenza dell'emittente. Un contratto assicurativo è un contratto in base al quale una delle parti (l'emittente) accetta un rischio assicurativo significativo da un'altra parte (l'assicurato) concordando di indennizzare l'assicurato nel caso in cui lo stesso subisca danni conseguenti a uno specifico evento futuro incerto (l'evento assicurato). Sono previste le seguenti esenzioni dall'applicazione dell'IFRS 17: • le garanzie fornite al cliente dal produttore, dal commerciante o dal dettagliante in relazione alla vendita di un bene o alla prestazione di un servizio; • le attività e le passività del datore di lavoro derivanti da piani di benefici per i dipendenti e le obbligazioni per benefici pensionistici rilevate dai piani pensionistici a benefici definiti; • i diritti o le obbligazioni contrattuali dipendenti dall'utilizzo futuro o dal diritto di utilizzo di un elemento non finanziario (per esempio, taluni tipi di diritti di licenza, royalties, pagamenti variabili per leasing e altri canoni

potenziali di locazione ed elementi simili: cfr. IFRS 15, lo IAS 38 Attività immateriali e IFRS 16 Leasing); • le garanzie sul valore residuo concesse dal produttore, dal commerciante o dal dettagliante e le garanzie sul valore residuo concesse dal locatario, quando sono incorporate in un leasing (cfr. IFRS 15 e IFRS 16); • i contratti di garanzia finanziaria, a meno che l'emittente abbia precedentemente dichiarato espressamente di considerarli contratti assicurativi e abbia applicato loro il trattamento contabile previsto per i contratti assicurativi. L'entità deve scegliere se applicare a tali contratti di garanzia finanziaria IFRS 17 o lo IAS 32 Strumenti finanziari. L'entità può effettuare tale scelta per ogni singolo contratto, ma la scelta fatta è poi irrevocabile; • i corrispettivi potenziali da pagare o da ricevere in un'operazione di aggregazione aziendale; • i contratti assicurativi in cui l'entità è l'assicurato, a meno che si tratti di contratti di riassicurazione; • i contratti di carta di credito o contratti analoghi, che offrono strumenti di credito o di pagamento, che soddisfano la definizione di contratto assicurativo, se, e solo se, l'entità non riflette la valutazione del rischio assicurativo associato al singolo cliente nella determinazione del prezzo del contratto con detto cliente. Sono previste, inoltre, le seguenti esenzioni facoltative dall'applicazione dell'IFRS 17: • Alcuni contratti soddisfano la definizione di contratto assicurativo, sebbene il loro obiettivo primario sia la fornitura di servizi a un prezzo fisso. L'entità che emette tali contratti può scegliere di applicare loro IFRS 15 invece dell'IFRS 17 se, e solo se, sono soddisfatte specifiche condizioni. L'entità può effettuare tale scelta per ogni singolo contratto, ma la scelta fatta è poi irrevocabile. Le condizioni sono le seguenti: • il prezzo fissato dall'entità per il contratto concluso con il cliente non riflette una valutazione del rischio associato a detto cliente; • il contratto prevede come corrispettivo per il cliente la prestazione di servizi, anziché il pagamento in contanti; e il rischio assicurativo trasferito dal contratto deriva principalmente dall'utilizzo dei servizi da parte del cliente, anziché dall'incertezza sul costo di tali servizi. • Alcuni contratti rientrano nella definizione di contratto assicurativo, ma limitano il risarcimento per gli eventi assicurati all'importo altrimenti necessario per estinguere l'obbligazione dell'assicurato creata dal contratto (ad esempio prestiti con rinuncia in caso di morte). L'entità deve scegliere di applicare IFRS 17 o IFRS 9. L'entità deve compiere detta scelta per ogni portafoglio di contratti assicurativi e la scelta è irrevocabile.

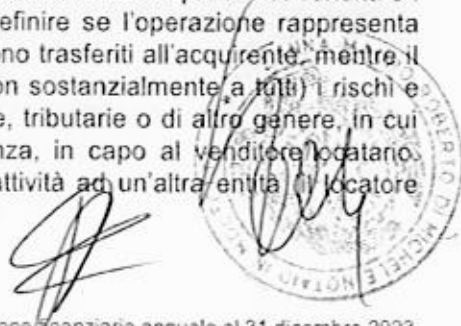
Dall'analisi dell'ambito di applicazione dell'IFRS 17 emerge che, sebbene non formalmente denominati contratti di assicurazione, alcuni contratti potrebbero ricadere nell'ambito di applicazione del principio, per tali contratti tuttavia è prevista la facoltà di esenzione dall'applicazione di cui la Società ha deciso di avvalersi. Pertanto, non si ci sono impatti derivanti dalla prima applicazione dell'IFRS 17.

Principi contabili, modifiche e interpretazioni approvati ma non ancora applicabili/non adottati in anticipo

Di seguito si riportano i principi contabili, emendamenti e interpretazioni approvati dallo IASB ed omologati dall'Unione Europea, la cui data di efficacia obbligatoria è successiva alla data di riferimento del bilancio:

| Descrizione | Tipo di documento | Data di emissione | Data di efficacia | Standard | Data di omologa | Pubblicazione in G.U.C.E | Data di efficacia per la Società |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------|-----------------|--------------------------|----------------------------------|
| Lease Liability in una vendita e retrolocazione Modifiche all'IFRS 16 | Emendamento | set-22 | 1-gen-2024 | IFRS 16 | 20-nov-2023 | 21-nov-2023 | 1-gen-2024 |

Il 22 settembre 2022 lo IASB ha emesso il documento Lease Liability in a Sale and Leaseback che apporta modifiche all'IFRS 16 specificando in che modo il locatario - venditore valuta successivamente le operazioni di vendita e retrolocazione che soddisfano i requisiti dell'IFRS 15 per essere contabilizzati come vendita. Come noto, un'operazione di vendita e retrolocazione (sale and lease back) è costituita dalla vendita di un bene da parte di un venditore e dal riacquisto della stessa attività attraverso la stipula di un leasing. Una caratteristica delle operazioni di vendita e retrolocazione è rappresentata dal fatto che il prezzo di vendita e i canoni sono di solito interdipendenti. Il problema fondamentale è di definire se l'operazione rappresenta una vendita autentica, in cui la maggior parte dei rischi e dei benefici sono trasferiti all'acquirente, mentre il venditore continua ad utilizzare il bene esponendosi a parte dei (ma non sostanzialmente a tutti) i rischi e benefici, oppure se si tratta solo di un'operazione con finalità finanziarie, tributarie o di altro genere, in cui i rischi/benefici derivanti dalla proprietà del bene restano, nella sostanza, in capo al venditore/locatario. L'IFRS 16 disciplina l'argomento: se il locatario venditore trasferisce l'attività ad un'altra entità (il locatore



acquirente) e prende indietro in leasing l'attività dal locatore acquirente, sia il locatario venditore che il locatore acquirente devono contabilizzare il contratto di trasferimento e il leasing ai sensi dell'IFRS 16.

Per stabilire se il trasferimento dell'attività costituisce una vendita, le entità devono applicare le disposizioni per determinare il momento in cui è adempiuta «l'obbligazione di fare» ai sensi dell'IFRS 15; allo stesso modo si applica l'IFRS 15 per determinare se il trasferimento dell'attività è contabilizzato come una vendita dell'attività stessa.

Una vendita e una retrolocazione si qualificano come vendita se l'acquirente locatore ottiene il controllo dell'attività sottostante.

Il venditore-locatario misura un bene d'uso derivante dal leaseback come la percentuale del precedente valore contabile dell'attività che si riferisce al diritto d'uso trattenuto.

Il guadagno (o perdita) riconosciuto dal venditore è limitato alla percentuale del guadagno totale (o perdita) che si riferisce ai diritti trasferiti all'acquirente-locatario.

Qualsiasi differenza tra il corrispettivo di vendita e il fair value dell'attività è un pagamento anticipato delle rate di leasing (se il prezzo di acquisto è inferiore ai termini di mercato) o un finanziamento aggiuntivo (se il prezzo di acquisto è superiore ai termini di mercato). La stessa logica si applica se i pagamenti del leasing non sono a tassi di mercato.

Le modifiche sono efficaci per gli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2024 o successivamente, con adozione anticipata consentita.

Con riferimento alle modifiche a esistenti principi contabili di prossima applicazione, al momento non si prevede che l'adozione comporti impatti materiali nella valutazione delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi della Società.

Principi contabili, modifiche e interpretazioni non ancora approvati

Alla data di redazione del presente bilancio, gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione dei principi contabili, degli emendamenti e delle interpretazioni di seguito descritti.

| Descrizione | Tipo di documento | Data di emissione | Data di efficacia | Standard | Data di omologa | Pubblicazione in G.U.C.E. | Data di efficacia per la Società |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------|----------------------------------|
| Mancanza di scambiabilità (Modifiche allo IAS 21) | Emendamento finale | ago-23 | 1-gen-2025 | IFRS 1, IAS 21 | | | |
| Accordi finanziari con i fornitori (Modifiche allo IAS 7 e all'IFRS 7) | Emendamento finale | mag-23 | 1-gen-2024 | IAS 7, IFRS 7 | | | |
| Passività non correnti con Covenants | Emendamento | ott-22 | 1-gen-2024 | IAS 1, Dichiarazione di pratica 2 | | | |
| Classificazione delle passività come correnti o non correnti — Differimento della data di entrata in vigore (Modifica allo IAS 1) | Emendamento | lug-20 | 1-gen-2023 | IAS 1 | | | |
| Classificazione delle passività come correnti o non correnti (Modifiche allo IAS 1) | Emendamento | gen-20 | 1-gen-2023 | IAS 1 | | | |

Il 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato il documento "Mancanza di scambiabilità", che modifica lo IAS 21 "Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere". Le modifiche sono sorte a seguito di una richiesta presentata all'IFRS Interpretations Committee (il Comitato) circa la determinazione del tasso di cambio nel caso in cui una valuta non possa essere convertita in un'altra valuta, il che ha portato a diversità nella pratica. Questa mancanza di scambiabilità potrebbe verificarsi quando un governo impone controlli sulle importazioni ed esportazioni di capitali, ad esempio, o quando fornisce un tasso di cambio ufficiale ma limita il volume delle transazioni in valuta estera che possono essere intraprese a quel tasso. Di conseguenza, i partecipanti al mercato non sono in grado di acquistare e vendere valuta per soddisfare le proprie esigenze al tasso di cambio ufficiale e si rivolgono invece a mercati paralleli non ufficiali. Lo IASB ha modificato lo IAS 21 per chiarire:

- quando una valuta è scambiabile con un'altra valuta; e
- come un'azienda stima un tasso a pronti quando una valuta non è scambiabile.

Il 25 Maggio 2023, lo IASB ha pubblicato il documento "Accordi finanziari con i fornitori (Modifiche allo IAS 7 Rendiconto finanziario e all'IFRS 7 Strumenti finanziari)". Tali modifiche sono intervenute come risultato di una richiesta ricevuta dall'IFRIC relativamente ai requisiti di presentazione di passività e relativi flussi finanziari derivanti da accordi di finanziamento della catena di approvvigionamento ("supplier finance arrangements" o "reverse factoring") e relative informazioni integrative. Le modifiche introducono alcuni specifici requisiti di informativa per gli accordi di supplier finance, forniscono inoltre una guida sulle caratteristiche di tali accordi. Le modifiche sono efficaci per i periodi di riferimento annuali che iniziano il 1° gennaio 2024 o dopo tale data, con l'autorizzazione di applicazione anticipata.

Il 23 maggio 2023 lo IASB ha pubblicato il documento "Riforma fiscale internazionale - Modello di regole del secondo pilastro (modifiche allo IAS 12)", che modifica lo IAS 12 "Imposte sul reddito". La riforma fiscale OCSE "Global anti-base erosion model rules" introduce un nuovo modello a due pilastri, cosiddetto "Pillar Two" per affrontare le problematiche fiscali derivanti dalla digitalizzazione dell'economia. Il modello ha la finalità di porre un limite alla concorrenza fiscale introducendo un'aliquota minima globale del 15% in ciascuna giurisdizione in cui operano le grandi multinazionali. La capogruppo sarà tenuta al versamento dell'eventuale imposta integrativa, c.d. top up tax, per le controllate che operano in giurisdizioni a bassa tassazione e per le quali l'imposta corrente è inferiore alla soglia minima del 15%. L'imposta aggiuntiva sarà versata nella giurisdizione della capogruppo. La top up tax è un'imposta corrente nell'ambito di applicazione dello IAS 12 nel bilancio consolidato della ultima controllante del gruppo, che tuttavia fa sorgere diverse perplessità sulla contabilizzazione delle imposte differite ad essa connesse. Al riguardo, lo IASB con l'emendamento in commento ha provvisoriamente deciso di modificare lo IAS 12 introducendo:

- l'eccezione temporanea all'obbligo di contabilizzare le imposte differite derivanti dall'attuazione delle regole del Pillar Two (inclusa qualsiasi imposta integrativa minima nazionale qualificata);
- gli obblighi informativi.

Le modifiche sono applicabili immediatamente dopo l'emissione delle modifiche e retroattivamente in conformità con lo IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Altri obblighi di informativa sono applicabili per gli esercizi di riferimento che iniziano il 1° gennaio 2023 o dopo tale data. Queste informazioni non sono richieste per i periodi intermedi che terminano entro dicembre 2023.

Il 31 ottobre 2022 lo IASB ha emesso emendamenti allo IAS 1 "Presentazione del bilancio" che mirano a migliorare le informazioni fornite dalle società sul debito a lungo termine con covenants. Lo IAS 1 prevede che una società classifichi il debito come non corrente solo se la società può evitare di saldare il debito nei 12 mesi successivi alla data di riferimento del bilancio. Tuttavia, la capacità di un'azienda di farlo è spesso soggetta al rispetto dei covenants. Ad esempio, una società potrebbe avere un debito a lungo termine che potrebbe diventare rimborsabile entro 12 mesi se la società non rispetta i covenants in quel periodo di 12 mesi. Le modifiche allo IAS 1 specificano che i covenants da rispettare dopo la data di bilancio non influiscono sulla classificazione del debito come corrente o non corrente alla data di bilancio. Invece, le modifiche richiedono che una società fornisca informazioni su questi covenants nelle note al bilancio. Le modifiche sono efficaci per gli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2024 o successivamente, con adozione anticipata consentita.

In data 23 gennaio 2020, lo IASB ha emesso le modifiche allo IAS 1 "Presentation of Financial Statements - Classification of liabilities as current or non current" volte a fornire dei chiarimenti in materia di classificazione delle passività come correnti e non correnti. In particolare, il documento prevede che una passività venga classificata come corrente o non corrente in funzione dei diritti esistenti alla data del bilancio. Inoltre, stabilisce che la classificazione non è impattata dall'aspettativa dell'entità di esercitare i propri diritti di posticipare il regolamento della passività. Infine, viene chiarito che tale regolamento si riferisce al trasferimento alla controparte di cassa, strumenti di capitale, altre attività o servizi. Per effetto del differimento definito con le modifiche apportate in data 15 luglio 2020, tali modifiche entreranno in vigore il, o dopo il, 1° gennaio 2023.

Con riferimento ai principi e alle interpretazioni sopra dettagliati, non si prevede che l'adozione comporti impatti materiali nella valutazione delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi della Società.



Stime contabili utilizzate nella redazione del Bilancio

La redazione del bilancio in conformità ai principi contabili applicabili ha richiesto l'utilizzo di stime e di assunzioni contabili basate su giudizi complessi e/o soggettivi, sull'esperienza storica e su altri fattori che si ritiene essere ragionevoli in relazione alle circostanze presenti e alle conoscenze disponibili alla data di riferimento del bilancio. L'utilizzo di queste stime contabili influenza il valore di iscrizione delle attività e delle passività e l'informativa su attività e passività potenziali alla data del bilancio, nonché l'ammontare dei ricavi e dei costi nel periodo di riferimento; i risultati effettivi possono differire da quelli stimati a causa dell'incertezza che caratterizza le ipotesi e le condizioni sulle quali le stime sono basate. Le stime e le relative assunzioni sono riviste su basi continuative. Gli effetti delle revisioni di stime sono riconosciuti a conto economico nel periodo in cui tali stime sono riviste. Le stime riguardano principalmente: gli accantonamenti ai fondi svalutazione, effettuati sulla base del presunto valore di realizzo dell'attività a cui essi si riferiscono, in particolare per le attività finanziarie viene utilizzato il modello di impairment basato su expected losses; gli accantonamenti ai fondi rischi, effettuati in base alla ragionevole previsione dell'ammontare della passività potenziale, anche con riferimento alle eventuali richieste della controparte; gli accantonamenti per benefici ai dipendenti, riconosciuti sulla base delle valutazioni attuariali effettuate; gli ammortamenti dei beni materiali e immateriali, riconosciuti sulla base della stima della vita utile residua e del loro valore recuperabile; le imposte sul reddito, determinate sulla base della miglior stima applicando l'aliquota vigente per l'esercizio; i costi di sviluppo, la cui capitalizzazione iniziale è basata sulla fattibilità tecnica ed economica del progetto, con riferimento alla quale vengono elaborate le previsioni dei flussi di cassa futuri attesi dal progetto. La Società verifica l'esistenza di una perdita di valore dell'avviamento almeno una volta l'anno; nell'ambito di tale verifica viene effettuata una stima del valore d'uso dell'unità generatrice di flussi finanziari (cosiddetta cash generating unit) a cui l'avviamento è allocato. Tale stima richiede una previsione di flussi di cassa futuri e la stima del tasso di sconto post-imposte che riflette le condizioni di mercato alla data della valutazione. La verifica dell'esistenza del controllo e/o dell'eventuale perdita del controllo richiede l'esercizio di un giudizio professionale complesso da parte della Direzione Aziendale operato considerando le caratteristiche della struttura societaria, gli accordi tra le parti, nonché ogni altro fatto e circostanza che risulti rilevante ai fini di tale verifica.

Si segnala, inoltre, che taluni processi valutativi, in particolare quelli più complessi quali la determinazione di eventuali perdite di valore di attività non correnti, sono generalmente effettuati in modo completo solo in sede di redazione del bilancio annuale, allorché sono disponibili tutte le informazioni necessarie, salvo i casi in cui vi siano indicatori di impairment che richiedano un'immediata valutazione di eventuali perdite di valore.

Principi contabili e criteri di valutazione rilevanti

I principi contabili adottati per la redazione del presente bilancio separato sono uniformi a quelli adottati per la redazione del bilancio separato della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ad eccezione di quanto indicato in precedenza.

Con "IFRS" si intendono gli International Accounting Standards (IAS) tuttora in vigore, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC") precedentemente denominato Standing Interpretations Committee ("SIC"), nonché in conformità ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005 (Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006 recante "Disposizioni in materia di schemi di bilancio", Delibera Consob n. 15520 del 27 luglio 2006 recante "Modifiche e integrazione al Regolamento Emittenti adottato con Delibera n. 11971/99", Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 recante "Informativa societaria richiesta ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. 58/98").

Immobili, impianti e macchinari

Gli immobili, impianti e macchinari, sono rilevati 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, gli impianti, macchinari e altri beni, sono iscritti 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 | 33 anni |
| Impianti e macchinari | 4 - 7 anni |
| Arredi ufficio e macchine elettroniche | 5 - 8 anni |
| Attrezzature e autovetture | 4 - 7 anni |

I terreni, inclusi quelli di pertinenza degli edifici, sono contabilizzati separatamente e non sono ammortizzati in quanto elementi a vita utile indefinita.

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

I fabbricati industriali di proprietà sono iscritti ad un valore periodicamente rivalutato pari al valore di mercato al netto degli ammortamenti e perdite di valore (revaluation model). Come stabilisce lo IAS 16 la società stima il fair value e poi rivaluta solo se vi è una significativa differenza rispetto al valore contabile. Le attività consistenti nel diritto di utilizzo di fabbricati industriali sono valutate applicando il modello del costo.

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 di immobili, impianti e macchinari 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. Il ripristino di valore è effettuato qualora vengano meno le ragioni alla base della perdita.

Avviamento

L'avviamento è rilevato in bilancio in occasione di operazioni di aggregazione aziendale e inizialmente iscritto al costo sostenuto, pari all'eccedenza del costo dell'aggregazione aziendale rispetto al fair value netto delle attività, passività e passività potenziali acquisite. L'avviamento è classificato tra le attività immateriali. Dalla data di acquisizione, l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è allocato ad ogni unità generatrice di flussi finanziari o gruppi di unità generatrici di flussi finanziari. Dopo l'iscrizione iniziale, l'avviamento non è ammortizzato ma valutato al costo decrementato delle eventuali perdite di valore accumulate. Se l'avviamento è stato allocato a un'unità generatrice di flussi finanziari e l'entità dismette un'attività che è parte di tale unità, l'avviamento associato con l'attività dismessa è incluso nel valore contabile dell'attività quando si determina l'utile o la perdita dalla dismissione; tale quota è determinata sulla base dei valori relativi dell'attività dismessa e della parte mantenuta.




Altre attività immateriali

Le altre attività 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 iscritte all'attivo solo se tutte le condizioni previste dallo IAS 38 sono rispettate (i costi possono essere determinati in modo attendibile e la fattibilità tecnica del prodotto, il bene è identificabile ovvero separabile, la Società ha il controllo del bene, ovvero ha il potere di ottenere futuri benefici economici, i volumi e i prezzi attesi indicano che i costi sostenuti nella fase di sviluppo genereranno benefici economici futuri) e 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 alla fine di ogni periodo amministrativo e, se necessario, ridefiniti per tener conto di eventuali variazioni significative intervenute.

I costi per progetti di sviluppo sono capitalizzati nella voce "Costi per progetti interni capitalizzati" solo quando la fase di sviluppo viene conclusa e il progetto sviluppato inizia a generare benefici economici vengono assoggettati ad ammortamento. Nel periodo in cui sono sostenuti costi interni di sviluppo capitalizzabili, gli stessi sono sospesi a conto economico come incrementi di immobilizzazioni per lavori interni e classificati tra i "costi per progetti interni capitalizzati".

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e in imprese collegate sono valutate al costo di acquisto al netto di eventuali perdite di valore. Qualora vengano meno le motivazioni delle svalutazioni appostate, le partecipazioni sono rivalutate nel limite della svalutazione stessa. Le partecipazioni in altre imprese sono valutate al FVOCI.

I diritti ad acquisire parte degli interessi di terzi o del diritto di terzi a vendere quote di minoranza vengono presi in considerazione nel determinare se si è o meno in presenza di un controllo sulla partecipazione. Inoltre se si è in presenza di un controllo le quote relative alle call su minorities vengono considerate passività finanziarie come segnalato dallo IAS 32.

Leasing

Alla data in cui i beni oggetto del contratto di lease sono disponibili per l'utilizzo da parte della Società, i contratti di lease sono contabilizzati come diritti d'uso nell'attivo non corrente con contropartita una passività finanziaria.

Il costo del canone è scomposto nelle sue componenti di onere finanziario, contabilizzato a conto economico nel periodo di durata del contratto, e di rimborso del capitale, iscritto a riduzione della passività finanziaria. Il diritto d'uso è ammortizzato su base mensile a quote costanti nel periodo minore fra vita utile del bene e durata del contratto.

I diritti d'uso e le passività finanziarie sono inizialmente valutati al valore attuale dei futuri pagamenti.

La Società non espone separatamente le attività consistenti nel diritto di utilizzo nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria ma le include nella stessa voce nella quale sarebbero esposte le corrispondenti attività consistenti nel diritto se fossero di proprietà (voce "Immobili, Impianti e macchinari").

Il valore attuale delle passività finanziarie per contratti di lease include i seguenti pagamenti:

- pagamenti fissi;
- pagamenti variabili basati su un indice o un tasso;
- prezzo di esercizio di un'opzione di riscatto, nel caso in cui l'esercizio dell'opzione è considerato ragionevolmente certo;
- pagamento di penali per terminare il contratto, se l'esercizio dell'opzione di terminare il contratto è considerato ragionevolmente certo;
- pagamenti opzionali successivi al periodo non cancellabile, se l'estensione del contratto oltre il periodo non cancellabile è considerata ragionevolmente certa.

I pagamenti futuri sono attualizzati utilizzando il tasso di finanziamento marginale (incremental borrowing rate). Tale tasso è costituito dal tasso free risk del paese in cui il contratto è negoziato e basato sulla durata del contratto stesso. È poi aggiustato in base al credit spread della Società e al credit spread locale.

I diritti d'uso sono valutati al costo, che è composto dai seguenti elementi:

- ammontare iniziale della passività finanziaria;
- pagamenti effettuati prima dell'inizio del contratto al netto degli incentivi al leasing ricevuti;
- oneri accessori di diretta imputazione;
- costi stimati per smantellamento o ripristino.

I canoni di locazione associati ai seguenti tipi di contratti di lease sono rilevati a conto economico su base lineare per la durata dei rispettivi contratti:

- contratti per i quali l'asset sottostante si configura come low-value asset;
- contratti per i quali il pagamento per il diritto di utilizzo dell'attività sottostante varia in funzione di cambiamenti di fatti o di circostanze (non legati all'andamento delle vendite), non prevedibili alla data iniziale.

I contratti low-value sono principalmente relativi alle seguenti categorie di beni:

- computers, telefoni e tablet;
- stampanti da ufficio e multifunzione;
- altri dispositivi elettronici.

Contributi

I contributi sono rilevati in presenza di una formale delibera di concessione e sono contabilizzati come proventi nell'esercizio nel quale sono sostenuti i costi correlati.

I contributi ricevuti a fronte di specifici beni il cui valore è iscritto tra le immobilizzazioni sono rilevati a conto economico in relazione al periodo di ammortamento del bene cui si riferiscono.

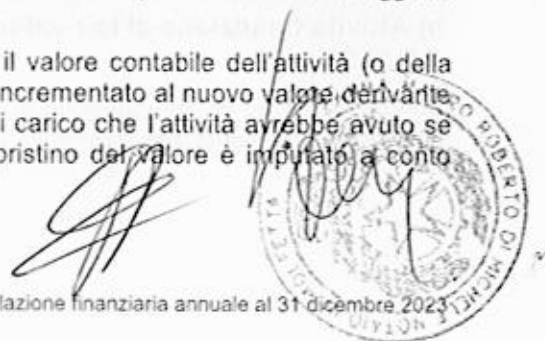
Le anticipazioni ricevute a fronte di progetti terminati, per i quali si è ancora in attesa di un verbale di chiusura, sono state classificate a deduzione dei crediti. Per i progetti ancora in corso gli anticipi restano iscritti nel passivo.

Perdita di valore di Immobili, Impianti e Macchinari, Avviamento, Altre Attività Immateriali, Partecipazioni

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

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

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



economico immediatamente, a meno che l'attività sia valutata a valore rivalutato, nel cui caso il ripristino di valore è imputato alla riserva di rivalutazione.

Attività finanziarie (esclusi strumenti derivati)

Le attività finanziarie della Società sono classificate sulla base del modello di business adottato per la gestione delle stesse e dalle caratteristiche dei flussi di cassa relativi.

a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Sono classificate in tale categoria le attività finanziarie per le quali risultano verificati i seguenti requisiti: (i) l'attività è posseduta nell'ambito di un modello di business il cui obiettivo è il possesso dell'attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali; e (ii) i termini contrattuali dell'attività prevedono flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire. Si tratta principalmente di crediti commerciali, attività finanziarie e altre attività.

I crediti commerciali che non contengono una componente finanziaria significativa sono riconosciuti al prezzo definito per la relativa transazione (determinato secondo il disposto del principio IFRS 15 Ricavi da contratti con i clienti).

Il criterio della valutazione successiva all'iscrizione iniziale è il costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. I debiti a lungo termine per i quali non è previsto un tasso di interesse sono contabilizzati attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri al tasso di mercato se l'incremento dei debiti è dovuto al trascorrere del tempo, con imputazione successiva delle quote di interesse nel conto economico alla voce " Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni".

Con riferimento al modello di impairment la Società valuta i crediti adottando una logica di perdita attesa (cd. Expected Loss).

Per i crediti commerciali la Società adotta un approccio alla valutazione di tipo semplificato (cd. Simplified approach) che non richiede la rilevazione delle modifiche periodiche del rischio di credito, quanto piuttosto la contabilizzazione di una Expected Credit Loss (cd. ECL) calcolata sull'intera vita del credito (cd. lifetime ECL).

In particolare, la policy attuata dalla Società prevede un approccio di tipo matriciale secondo i seguenti passaggi:

- analisi storica delle perdite sui crediti commerciali;
- definizione di raggruppamenti appropriati della clientela in funzione delle caratteristiche del rischio di credito evidenziate dall'analisi storica;
- determinazione del tasso di perdita storico per raggruppamento di clientela sulla base delle perdite rilevate in rapporto all'ammontare dei crediti nel periodo di riferimento o in rapporto a fasce di scaduto se le relative informazioni sono disponibili senza sforzi eccessivi;
- eventuale aggiustamento del tasso di perdita storico in base a informazioni attuali e prospettive (cambiamenti nel contesto economico, normativo e tecnologico, prospettive del settore, ecc.).

In assenza di una ragionevole aspettativa di recupero i crediti commerciali sono interamente svalutati.

Con riferimento ai crediti finanziari immobilizzati, relativi ai finanziamenti concessi all'impresa controllante e alle imprese controllate, la Società adotta il cosiddetto *general approach* per la valutazione, che richiede la verifica dell'eventuale incremento del rischio di credito ad ogni data di bilancio.

Le svalutazioni effettuate ai sensi dell'IFRS 9 sono rilevate nel conto economico al netto degli eventuali effetti positivi legati a rilasci o ripristini di valore e sono rappresentate tra i costi.

b) Attività finanziarie al fair value con contropartita nel conto economico complessivo ("FVOCI")

Sono classificate in tale categoria le attività finanziarie per le quali risultano verificati i seguenti requisiti: (i) l'attività è posseduta nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante la

raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita dell'attività stessa; e (ii) i termini contrattuali dell'attività prevedono flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire.

Tali attività sono inizialmente riconosciute in bilancio al loro fair value incrementato di eventuali costi accessori direttamente attribuibili alle transazioni che le hanno generate. In sede di misurazione successiva, la valutazione effettuata in sede di iscrizione è riaggiornata ed eventuali variazioni di fair value sono riconosciute all'interno del conto economico complessivo. Con riferimento al modello di impairment segue quanto descritto al punto a) sopra dettagliato.

c) Attività finanziarie al fair value con contropartita nel conto economico ("FVPL")

Sono classificate in tale categoria le attività finanziarie che non trovano classificazione in nessuna delle precedenti categorie (i.e. categoria residuale). Trattasi principalmente di strumenti derivati che non soddisfano i requisiti per l'hedge accounting.

Le attività appartenenti a questa categoria sono iscritte al fair value al momento della loro rilevazione iniziale. I costi accessori sostenuti in sede di iscrizione dell'attività sono imputati immediatamente nel conto economico. In sede di misurazione successiva, le attività finanziarie FVPL sono valutate al fair value.

Gli utili e le perdite derivanti dalle variazioni di fair value sono contabilizzati nel conto economico nel periodo in cui sono rilevati, alla voce "Utili (Perdite) da attività valutate a fair value". Gli acquisti e le cessioni di attività finanziarie sono contabilizzati alla data di regolamento.

Le attività finanziarie sono rimosse dal bilancio quando i relativi diritti contrattuali scadono, oppure quando la Società trasferisce tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria.

Passività finanziarie (esclusi strumenti derivati)

Le passività finanziarie includono i debiti finanziari, i debiti commerciali e altri debiti.

I debiti verso banche e altri finanziatori sono inizialmente iscritti al fair value al netto dei costi di transazione direttamente attribuibili e successivamente sono valutati al costo ammortizzato, applicando il criterio del tasso effettivo di interesse. Se vi è un cambiamento dei flussi di cassa attesi il valore delle passività è ricalcolato per riflettere tale cambiamento sulla base del valore attuale dei nuovi flussi di cassa attesi e del tasso interno di rendimento inizialmente determinato.

I debiti per leasing sono inizialmente valutati al valore attuale dei futuri pagamenti.

I debiti commerciali sono obbligazioni a pagare a fronte di beni o servizi acquisiti da fornitori nell'ambito dell'attività ordinaria di impresa. I debiti verso fornitori sono classificati come passività correnti se il pagamento avverrà entro un anno dalla data di bilancio. In caso contrario, tali debiti sono classificati come passività non correnti. I debiti commerciali e gli altri debiti sono rilevati inizialmente al fair value e successivamente valutati in base al metodo del costo ammortizzato.

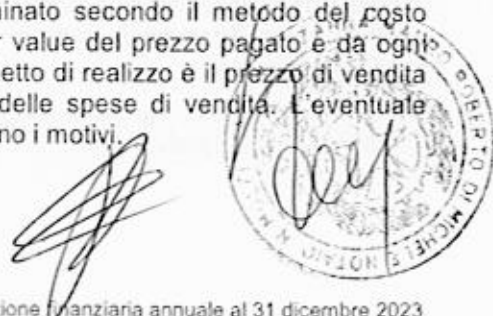
Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando l'obbligo sottostante è estinto, annullato o adempiuto.

Compensazione di attività e passività finanziarie

Le attività e passività finanziarie sono compensate nello stato patrimoniale quando si ha il diritto legale alla compensazione, correntemente esercitabile, e si ha l'intenzione di regolare il rapporto su base netta (ovvero di realizzare l'attività e contemporaneamente estinguere la passività).

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo del costo specifico, 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.



Lavori in corso su ordinazione

I lavori in corso sono rilevati sulla base del metodo dello stato di avanzamento, o percentuale di completamento, secondo il quale i costi, i ricavi ed il margine sono riconosciuti in base all'avanzamento dell'attività, determinato facendo riferimento al rapporto tra costi sostenuti alla data di valutazione e costi complessivi attesi. La valutazione riflette la migliore stima dei programmi effettuata alla data di bilancio. Periodicamente sono effettuati aggiornamenti delle stime. Gli eventuali effetti economici sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono effettuati gli aggiornamenti. Nel caso si preveda che il completamento di una commessa possa determinare l'insorgere di una perdita, questa sarà riconosciuta nella sua interezza nell'esercizio in cui la stessa divenga ragionevolmente prevedibile sulla base di quanto stabilito dallo IAS 37 "Accantonamenti, passività e attività potenziali". I lavori in corso su ordinazione sono esposti al netto degli eventuali fondi svalutazione, nonché degli acconti e degli anticipi relativi al contratto in corso di esecuzione. Tale analisi viene effettuata commessa per commessa, qualora il differenziale risulti positivo per effetto di lavori in corso superiori all'importo degli acconti, lo sbilancio è classificato tra le attività nella voce in esame; qualora invece tale differenziale risulti negativo lo sbilancio viene classificato tra le passività, alla voce "anticipi su lavori in corso su ordinazione". I ricavi di commessa comprendono: i corrispettivi contrattualmente pattuiti oltre che ulteriori elementi variabili (varianti di lavori, revisione prezzi, incentivi, Claim e penali). I componenti variabili dei ricavi di commessa sono stimati al valore atteso o nella misura dell'ammontare più probabile. I corrispettivi variabili sono, inoltre, rilevati solo nella misura in cui si ritiene altamente probabile (*highly probable*) che quando successivamente sarà risolta l'incertezza associata alla relativa valutazione, non si verifichi un significativo aggiustamento al ribasso dell'importo dei ricavi rilevati. I costi includono: tutti i costi che si riferiscono direttamente alla commessa, i costi che sono attribuibili all'attività di commessa in generale e che possono essere allocati alla commessa stessa, oltre a qualunque altro costo che può essere specificatamente addebitato al committente sulla base delle clausole contrattuali.

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono rappresentati da investimenti a breve termine (generalmente non superiori a 3 mesi) molto liquidi, facilmente convertibili in quantità note di denaro e soggetti ad un rischio non rilevante di cambiamenti di valore; sono rilevate 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. Gli scoperti di conto corrente sono inclusi nei debiti finanziari del passivo corrente.

Azioni proprie

Le azioni proprie sono presentate a riduzione del capitale sociale. Nessun utile (perdita) è rilevata a conto economico per l'acquisto, vendita, emissione o cancellazione delle azioni proprie.

Benefici ai dipendenti

Benefici a breve termine

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

Piani a benefici definiti

La Società riconosce ai propri dipendenti benefici a titolo di cessazione del rapporto di lavoro (Trattamento di Fine Rapporto). Il TFR maturato sino al 31 dicembre 2006 è considerato una obbligazione a benefici definiti da contabilizzare in base allo IAS 19. Tali benefici rientrano nella definizione di: piani a benefici definiti determinati nell'esistenza e nell'ammontare ma incerti nella data di loro manifestazione.

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.

La rilevazione delle variazioni degli utili / perdite attuariali, è contabilizzata tra le componenti del conto economico complessivo.

Piani a contribuzione definita

La Società 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 della Società nei confronti dei propri dipendenti. I contributi costituiscono pertanto costi del periodo in cui sono dovuti.

Il TFR maturato dopo il 31 dicembre 2006 è considerato un'obbligazione a contribuzione definita.

Pagamenti basati su azioni – Stock grant

La Società riconosce incentivi costituiti da piani di partecipazione al capitale (c.d. stock grant) ad alcuni soggetti che ricoprono posizioni chiave nella Società. I piani di stock grant sono "equity settled", consentono di ricevere gratuitamente azioni della Società al termine del periodo di maturazione.

I piani di stock grant "equity settled", come previsto dall'IFRS 2, sono valutati al fair value rilevato a conto economico tra i costi del personale lungo il periodo intercorrente tra la data di assegnazione e la data di maturazione degli stessi e in contropartita è rilevata una riserva di patrimonio netto. La determinazione del fair value degli stock grant è effettuata alla data di assegnazione degli stessi, riflettendo le condizioni di mercato esistenti alla data in questione.

Ad ogni data di bilancio, la Società verifica le ipotesi in merito al numero di stock grant che ci si attende giungano a maturazione e rileva l'effetto dell'eventuale modifica nella stima a conto economico rettificando la corrispondente riserva di patrimonio netto.

Attività e passività potenziali

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.

Laddove invece 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.

Fondi per rischi ed oneri

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 contrattuale, che rende necessario l'impiego di risorse economiche, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile dell'obbligazione stessa. L'importo rilevato 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.

Strumenti derivati

La Società ha scelto come politica contabile di continuare ad applicare le disposizioni del principio IAS 39 con riferimento all'Hedge Accounting.

I contratti derivati sono rilevati nel bilancio in funzione 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.

Nel caso di contratti di copertura, il "Fair Value Hedge" è contabilizzato rilevando a conto economico le variazioni di fair value dello strumento di copertura e dello strumento coperto.

Qualora la copertura fosse identificata come "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.



Cessioni di crediti

I crediti ceduti attraverso operazioni di factoring, che rispettano i requisiti stabiliti dall'IFRS 9, vengono eliminati dallo stato patrimoniale.

Ricavi

La rilevazione dei ricavi si basa sui seguenti 5 step: (i) identificazione del contratto con il cliente; (ii) identificazione delle distinte performance obligation (ossia le promesse contrattuali a trasferire beni e/o servizi a un cliente); (iii) determinazione del prezzo della transazione; (iv) allocazione del prezzo della transazione alle performance obligation identificate sulla base del prezzo di vendita stand alone di ciascun bene o servizio; e (v) rilevazione del ricavo quando la relativa performance obligation risulta soddisfatta.

L'allocazione del corrispettivo tra le diverse performance obligations viene effettuato sulla base degli "stand-alone selling prices" (cd. prezzi di vendita a sé stante) delle relative performance obligations.

Quando il prezzo stabilito dal contratto per il singolo bene o servizio non rappresenta il prezzo di vendita a sé stante, questo è desunto dal mercato se direttamente osservabile o è stimato utilizzando il metodo dei costi attesi più margine quando non osservabile sul mercato. Per un bene o servizio il cui prezzo praticato dalla Società è molto variabile o per il quale non è fissato un prezzo perché mai venduto separatamente, il prezzo a sé stante è determinato come differenza tra il prezzo complessivo meno la somma dei prezzi a sé stanti osservabili degli altri beni e servizi.

Le obbligazioni della Società di trasferire al cliente beni o servizi per i quali ha ricevuto dal cliente un corrispettivo, o per i quali l'importo del corrispettivo è dovuto, sono esposte nel passivo alla voce "Anticipi su lavori in corso su ordinazione" per le attività esposte nei "Lavori in corso su ordinazione" e alla voce "Altre passività correnti" negli altri casi.

La Società include nel prezzo dell'operazione in tutto o in parte l'importo del corrispettivo variabile solo nella misura in cui è altamente probabile che quando successivamente sarà risolta l'incertezza associata al corrispettivo variabile stimato secondo il metodo del valore atteso o del valore più probabile non si verifichi un significativo aggiustamento al ribasso dell'importo dei ricavi cumulati rilevati. Pertanto, le penali richieste dai clienti in accordo con previsioni contrattuali sono decurtate dai corrispettivi della commessa quando il grado di rischio ad esso associato è probabile o possibile.

Nel seguito si fornisce un'illustrazione della natura e della modalità di riconoscimento dei ricavi per categoria di beni e servizi forniti dalla Società.

Progetti e Servizi

La categoria in oggetto accoglie servizi IT, servizi di supporto e progetti a corpo di sviluppo software e/o di sistemi informativi complessi. Con riferimento a tale categoria il controllo del servizio è trasferito al cliente nel corso del tempo, e pertanto la Società adempie l'obbligazione di fare e rileva i ricavi *over time* valutando l'avanzamento delle attività con il metodo che meglio riflette quanto fatto per trasferire al cliente il controllo dei beni o servizi promessi, sostanzialmente dipendente dalla modalità di erogazione del servizio.

I metodi utilizzati per la valutazione dell'avanzamento sono i seguenti:

- *Time based method* per i servizi erogati in modalità *stand-ready*, servizi che consistono nel mettere a disposizione del cliente una struttura di assistenza che interviene se e quando viene richiesto, tipicamente servizi di monitoraggio delle applicazioni, assistenza in remoto e/o di rete di tipo applicativo, formazione e addestramento applicativo, manutenzioni adeguate e correttive
- *Cost to cost* per i progetti e servizi erogati a corpo, servizi e progetti realizzati su specifiche del cliente che possono comprendere diverse componenti tra loro fortemente integrate e personalizzate in funzione dell'esigenza del cliente e rappresentano input per la realizzazione dell'obbligazione complessiva specificata dal cliente.

- Unità/Ore lavorate per i servizi di consulenza e di supporto a tariffa, si tratta di attività per le quali la misurazione del trasferimento del beneficio al cliente è funzione delle ore o delle unità lavorate e della tariffa concordata

La categoria in esame comprende in via residuale anche progetti e servizi per i quali la Società interviene in qualità di *agent* non avendo la responsabilità primaria nell'adempimento dell'obbligazione.

Manutenzioni

La categoria in oggetto accoglie i servizi di manutenzione e assistenza su hardware e software di terze parti e su software proprietari. Il servizio è erogato attraverso l'attivazione del servizio di manutenzione delle case produttrici ed è gestito dalla società, che ne ha la responsabilità primaria o, relativamente al software proprietario, consiste in attività di manutenzione adeguativa e correttiva, nel rilascio di aggiornamenti software non specificati e nell'assistenza agli utenti.

Il servizio è erogato in modalità *stand-ready* o con effort costante. Il ricavo è riconosciuto *over-time* con il *time based method*.

Hardware e Software di terze parti

La categoria in oggetto accoglie i ricavi per vendite di hardware e software acquistati da terze parti quando rappresentano un'obbligazione distinta, quando, cioè, non sono strettamente integrati, interrelati o dipendenti da altri beni e servizi promessi nel contratto. I ricavi vengono contabilizzati *at point in time* al momento della consegna e/o installazione.

Licenze proprietarie

La categoria in oggetto accoglie i ricavi per vendite di licenze d'uso su software proprietari generalmente concesse come diritto d'uso e a tempo indeterminato.

Quando lo schema di offerta non prevede servizi di installazione e configurazione, il ricavo viene riconosciuto *at point in time* nel momento in cui viene comunicato al cliente il codice di accesso necessario per l'utilizzo.

Quando lo schema di offerta prevede servizi di installazione e configurazione, l'obbligazione è considerata distinta solo se questi servizi non sono significativi e/o non comportano importanti attività di personalizzazione e/o di integrazione con altri sistemi in uso presso il cliente; i ricavi vengono riconosciuti *at point in time* al termine dell'installazione.

In alcuni casi le licenze proprietarie vengono concesse in diritto d'accesso, a tempo determinato. In questi casi viene dato al cliente un servizio continuativo di accesso alla proprietà intellettuale e il ricavo viene contabilizzato *over time* con il *time based method*.

System Integration

La categoria accoglie i ricavi relativi alla fornitura e servizi di progettazione, sviluppo e installazione di soluzioni per sistemi di reti integrate. Nell'ambito di tale categoria si distinguono due tipologie:

- Fornitura di apparati e servizi di installazione non complessi e senza milestone contrattuali intermedie. I ricavi vengono contabilizzati *at point in time* al momento dell'installazione.
- Fornitura di apparati, servizi di installazione complessi e/o altri servizi professionali strettamente integrati, interrelati o interdipendenti, che rappresentano un'unica obbligazione di fare i cui ricavi sono riconosciuti *over time* con il metodo del *cost to cost*.

Costi

I costi sono riconosciuti quando sono relativi a beni e servizi venduti o consumati nell'esercizio o per ripartizione sistematica ovvero quando non si possa identificare l'utilità futura degli stessi.

Proventi/oneri finanziari

Gli interessi attivi/passivi sono rilevati come proventi/oneri finanziari a seguito del loro accertamento in base a criteri di competenza.

Dividendi

I dividendi sono rilevati quando sorge il diritto degli azionisti, in conformità alla normativa localmente vigente, a riceverne il pagamento.

Imposte sul reddito

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

La Società valuta periodicamente le scelte fatte in sede di determinazione delle imposte con riferimento a situazioni in cui la legislazione fiscale in vigore si presta a interpretazioni e, nel caso lo ritenga appropriato, adegua la propria esposizione verso l'autorità fiscale sulla base delle imposte che si aspetta di pagare.

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.

Il valore da riportare in bilancio delle imposte differite attive viene riesaminato a ciascuna data di chiusura del bilancio e ridotto nella misura in cui non risulti più probabile che sufficienti utili fiscali saranno disponibili in futuro in modo da permettere a tutto o parte del correlato credito di essere utilizzato. Le imposte differite attive non riconosciute sono riesaminate con periodicità annuale alla data di chiusura del bilancio e vengono rilevate nella misura in cui è diventato probabile che l'utile fiscale sia sufficiente a consentire che tali imposte differite attive possano essere recuperate. Le imposte differite attive e passive sono misurate in base alle aliquote fiscali che ci si attende vengano applicate all'esercizio in cui tali attività si realizzano o tali passività si estinguono, considerando le aliquote in vigore e quelle già sostanzialmente emanate alla data di bilancio. Le imposte differite attive e passive vengono compensate, qualora esista un diritto legale a compensare le attività per imposte correnti con le passività per imposte correnti e le imposte differite facciano riferimento alla stessa entità fiscale ed alla stessa autorità fiscale.

Valute

Il bilancio della Società è presentato in Euro, valuta funzionale della Società.

Le operazioni in valuta sono convertite in Euro 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.

Informativa di settore

La Società ha identificato, sulla base della struttura organizzativa interna, un unico settore operativo corrispondente al settore IT (Information Technology) che corrisponde all'entità legale Exprivia.

Gestione dei rischi finanziari

Exprivia è esposta ai seguenti rischi finanziari:

Rischio di tasso d'interesse

Exprivia ha stipulato a fine novembre 2020 un contratto di finanziamento bancario, assistito dalla Garanzia Italia emessa da SACE, a garanzia del 90% dell'importo del finanziamento, ai sensi del Decreto Liquidità

(D.L. n.23 del 08/04/2020 convertito in Legge n.40 del 05/06/2020), che prevede un tasso di interesse variabile. A questo si uniscono altri finanziamenti, di cui alcuni a tasso variabile e altri a tasso agevolato, questi ultimi legati a progetti di ricerca e sviluppo finanziati.

Il rischio di tasso di interesse è dovuto all'esposizione dei prestiti bancari a tasso variabile, ed in caso di ulteriore rialzo dei tassi, il Gruppo Exprivia non risulterebbe avere un impatto significativo sull'aumento degli oneri finanziari futuri, nell'ipotesi di una variazione del +0,50% rispetto all'attuale livello di tassi.

Non risultano esposti al rischio di tasso, in quanto prevedono l'applicazione del tasso fisso, i finanziamenti sottoscritti con il Ministero dello Sviluppo Economico.

Rischio di credito

La Società non ha concentrazioni significative di rischi di crediti se non per quelle attività svolte nel settore della Pubblica Amministrazione per le quali si registrano ritardi legati principalmente alla politica di pagamento adottata dagli enti pubblici, che spesso non rispettano le condizioni previste dai contratti ma che tuttavia non comportano inesigibilità dei crediti.

La Società gestisce questo rischio anche attraverso la selezione di controparti considerate solvibili dal mercato e con elevato standing creditizio.

Periodicamente tutti i crediti vengono sottoposti ad una valutazione analitica per singolo cliente procedendo alla svalutazione nei casi in cui si prospetti un'eventuale perdita di valore. Il rischio per la Società è principalmente legato ai crediti commerciali.

Rischio di liquidità

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

Nonostante la complessità del contesto economico e finanziario attuale ed il perdurare di una situazione di grande volatilità dei mercati, il Gruppo Exprivia, ritiene di riuscire a far fronte ai propri impegni finanziari attraverso un'efficiente gestione delle proprie risorse finanziarie.

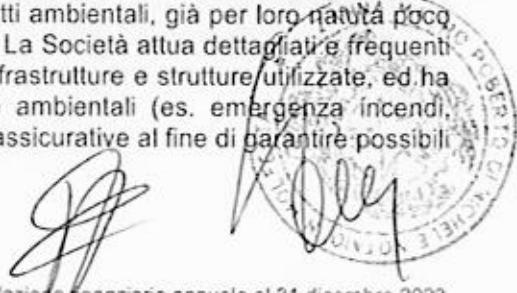
Rischio di cambio

L'attività preponderante condotta dalla Società nell'Area Euro ne limita l'esposizione a rischi di cambio derivante da operazioni in valute diverse da quella funzionale (Euro). L'oscillazione dei cambi nel corso dell'esercizio non ha avuto un effetto significativo sulla Società.

Rischio connesso ai cambiamenti climatici

Il cambiamento climatico, la protezione dell'ambiente e la conseguente evoluzione del contesto di riferimento possono portare all'identificazione di rischi per la Società e richiedere azioni preventive su alcune tipologie di processi e prodotti per ridurne gli effetti.

Le attività della Società, per garantire la transizione verso un'economia a basse emissioni inquinanti, possono essere soggette a rischi di transizione e fisici, con possibili impatti sui processi aziendali, in particolare quelli produttivi, nonché sui prodotti e servizi offerti. I siti e gli asset aziendali possono, inoltre, essere interessati da eventi naturali catastrofici (allagamenti, siccità, incendi ed altro) generati dagli effetti dei cambiamenti climatici. La Società persegue una strategia industriale orientata all'efficientamento continuo dei sistemi e dei processi produttivi per la riduzione dei consumi energetici e delle emissioni in atmosfera e adotta misure tecniche ed organizzative miranti a ridurre i propri impatti ambientali, già per loro natura poco significativi, in quanto assimilabili a quelli generati da attività di ufficio. La Società attua dettagliati e frequenti interventi di monitoraggio e controllo delle attività produttive e delle infrastrutture e strutture utilizzate, ed ha definito procedure operative per la gestione di alcune emergenze ambientali (es. emergenza incendi, allagamento, ecc.). La Società dispone inoltre di specifiche coperture assicurative al fine di garantire possibili



conseguenze derivanti da eventi climatici e naturali disastrosi. La Società ritiene che la sua attuale esposizione alle conseguenze del cambiamento climatico non sia significativa e che le stesse non incidano significativamente sulle stime contabili.

Rischio derivante dal conflitto Russia-Ucraina

Come noto a metà febbraio 2022 la Russia ha attaccato l'Ucraina; il conflitto dura ormai da due anni e riporta in Europa la guerra con tutte le terribili conseguenze e sofferenze. Il conflitto sta indubbiamente avendo un forte impatto sull'economia tutta portando a costi delle materie prime, delle fonti energetiche e delle derrate alimentari in continua crescita. Ad oggi risulta anche difficile fare previsioni su quali potranno essere i prossimi scenari disegnati da questo conflitto. Nello specifico Exprivia, non avendo in essere rapporti di natura commerciale o finanziaria con i due paesi belligeranti non è direttamente impattata dal conflitto e quindi non registra perdite o situazioni di criticità derivanti dallo stesso.

Rischi connessi al contesto macroeconomico

L'attuale incertezza del contesto macroeconomico, anche legata alla coda della pandemia da COVID-19, ai disastri naturali, agli eventi geopolitici come il conflitto Ucraina-Russia e l'inflazione, comporta una serie di rischi, tra cui cambiamenti nella domanda dei consumatori, catene di approvvigionamento interrotte, carenza di personale, maggiore volatilità del mercato e cambiamenti nel modo in cui lavoriamo.

Il settore in cui opera la Società non è direttamente esposto a tali rischi, in particolare con riferimento alla catena di approvvigionamento. Tuttavia la Società sta affrontando le sfide imposte da questi tempi incerti, in particolar modo con riferimento alle operazioni commerciali e alla capacità di aumentare i propri prezzi di vendita a fronte dell'aumento dei costi degli stipendi, cercando di aumentare i prezzi dei propri servizi professionali.

Riconciliazione attività e passività finanziarie secondo IFRS 7

A completamento dell'informativa sui rischi finanziari, si riporta una riconciliazione tra le attività e passività finanziarie incluse nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria della Società e le classi di attività e passività finanziarie previste dall'IFRS 9 (importi in migliaia di Euro).

Si segnala che gli strumenti finanziari sopra esposti, con riferimento a finanziamenti, crediti, debiti e partecipazioni, sono stati valutati al valore contabile in quanto si ritiene che lo stesso approssimi il fair value.

Gli strumenti finanziari derivati e quelli disponibili per la vendita sono valutati al fair value di Livello 2.

Di seguito si riporta la tabella delle passività finanziarie correnti e non correnti con l'analisi delle scadenze della parte non corrente:

| Passività finanziarie | di cui | | Analisi delle scadenze della parte non corrente | | | |
|-------------------------------|----------|--------------|---|----------------|----------------|--------------|
| | Correnti | Non correnti | entro 1 anno | tra 1 e 2 anni | tra 3 e 5 anni | oltre 5 anni |
| Debiti bancari | 18.642 | 9.732 | 6.309 | 4.129 | - | - |
| Debiti finanziari per leasing | 1.789 | 4.433 | 1.782 | 1.238 | 1.413 | - |
| Altre passività finanziarie | 2.851 | 15 | 5 | - | - | 10 |

Livelli gerarchici di valutazione del fair value

In relazione agli strumenti finanziari rilevati nella situazione patrimoniale-finanziaria al fair value, l'IFRS 7 richiede che tali valori siano classificati sulla base di una gerarchia di livelli che rifletta la significatività degli input utilizzati nella determinazione del fair value. Si distinguono i seguenti livelli:

- **Livello 1** – quotazioni rilevate su un mercato attivo per attività o passività oggetto di valutazione;
- **Livello 2** – input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;
- **Livello 3** - input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

Note esplicative sulla situazione patrimoniale-finanziaria di Exprivia SpA al 31 dicembre 2023

Provvediamo ad illustrare dettagliatamente tutte le voci dell'attivo e del passivo che compongono la Situazione patrimoniale-finanziaria, redatta secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Tutte le cifre riportate di seguito nelle tabelle, sono espresse in unità di Euro, tranne dove espressamente indicato.

ATTIVITA' NON CORRENTI

Nota 1 – Immobili, Impianti e Macchinari

Il saldo, al 31 dicembre 2023, della voce "immobili, impianti e macchinari" ammonta, al netto degli ammortamenti, a Euro 17.214.688 rispetto a Euro 16.052.738 del 31 dicembre 2022.

Di seguito si fornisce il dettaglio della movimentazione intervenuta nell'esercizio per ciascuna categoria di cespiti:

| Categorie | Valore netto al 01/01/2023 | Incremento costo storico | Decremento costo storico | Amm.to dell'esercizio | Decrem. Fondo amm.to | Valore netto al 31/12/2023 |
|---------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|
| Terreni | 1.278.394 | - | - | - | - | 1.278.394 |
| Fabbricati | 11.028.981 | 3.372.363 | (1.527.419) | (1.073.575) | - | 11.800.349 |
| Altri beni | 3.745.363 | 2.506.785 | (1.433.603) | (1.923.705) | 1.241.105 | 4.135.945 |
| TOTALI | 16.052.738 | 5.879.148 | (2.961.022) | (2.997.281) | 1.241.105 | 17.214.688 |

L'incremento della voce "fabbricati", pari a Euro 3.372.363 è attribuibile alla rilevazione del diritto d'uso secondo l'IFRS 16 dei contratti d'affitto stipulati nel corso dell'esercizio 2023, il decremento, pari a Euro 1.527.419, è attribuibile alla conclusione dei contratti d'affitto nel corso dell'esercizio 2023.

L'incremento della voce "altri beni", pari a Euro 2.506.785, è attribuibile principalmente per Euro 1.948.368 alla rilevazione del diritto d'uso secondo l'IFRS 16 dei contratti di noleggio a medio lungo termine di autovetture stipulati nel corso dell'esercizio 2023 e per Euro 459.060 relativi a macchine d'ufficio elettroniche.

I decrementi sono principalmente attribuibili alla conclusione dei contratti per noleggio a medio-lungo termine di autovetture valutati secondo l'IFRS 16 e allo smaltimento di cespiti non più in uso quasi del tutto ammortizzati.

Si segnala che sul complesso immobiliare sito a Molfetta (BA) in Via Olivetti 11 grava un'ipoteca di primo grado per un ammontare massimo pari a 50 milioni di Euro a garanzia del puntuale adempimento degli obblighi derivanti dal finanziamento di 25 milioni di Euro sottoscritto in data 1° aprile 2016 con un pool di banche che è stato interamente rimborsato entro il 31 dicembre 2022. La cancellazione dell'ipoteca, a seguito della conclusione del piano di ammortamento, è stata trascritta in data 3 aprile 2023.

Relativamente ai diritti d'uso rilevati secondo l'IFRS 16, nonché ai beni già in precedenza rilevati come leasing applicando lo IAS 17, si riporta nel seguito la movimentazione di dettaglio:

| Descrizione | Valore netto al 01/01/2023 | Incrementi al 31/12/2023 | Decrementi al 31/12/2023 | Ammortamenti al 31/12/2023 | Decrementi del fondo ammortamenti al 31/12/2023 | Valore netto al 31/12/2023 |
|----------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|---|----------------------------|
| Terreni e Fabbricati | 1.794.695 | 3.372.363 | (1.527.419) | (577.747) | - | 3.061.892 |
| Mobili e arredi | 8.358 | - | - | (8.358) | - | - |
| Autovetture | 2.374.134 | 1.948.368 | (966.315) | (1.310.597) | 776.537 | 2.822.129 |
| TOTALI | 4.177.187 | 5.320.731 | (2.493.734) | (1.896.702) | 776.537 | 5.884.020 |

I debiti finanziari relativi al valore attuale dei restanti canoni dovuti per i leasing al 31 dicembre 2023 è pari a 6.222.017 Euro di cui 1.788.965 Euro classificati tra le passività correnti e 4.433.052 Euro classificati tra le passività non correnti.

Si riportano nel seguito gli ammontari relativi ai leasing rilevati nell'esercizio 2023 comparati con quelli dell'esercizio 2022 a conto economico.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| Godimento beni di terzi | (311.449) | (153.360) | (158.089) |
| Leasing di breve durata | (20.191) | (4.219) | (15.973) |
| Leasing di modesto valore | (291.258) | (149.141) | (142.117) |
| Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti | (1.896.702) | (1.865.431) | (31.271) |
| Ammortamenti diritti di utilizzo beni in leasing | (1.896.702) | (1.865.431) | (31.271) |
| Proventi (Oneri) Finanziari | (222.707) | (171.877) | (50.830) |
| Interessi passivi per passività beni in leasing | (222.707) | (171.877) | (50.830) |

Ai fini comparativi si riporta la movimentazione delle immobilizzazioni materiali intervenuta nell'esercizio precedente:

| Categorie | Valore netto al 01/01/2022 | Incremento costo storico | Decremento costo storico | Amm.to dell'esercizio | Decrem. Fondo amm.to | Valore netto al 31/12/2022 |
|---------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|
| Terreni | 1.278.394 | - | - | - | - | 1.278.394 |
| Fabbricati | 12.242.875 | - | - | (1.213.894) | - | 11.028.981 |
| Altri beni | 4.201.120 | 1.825.856 | (1.623.953) | (1.915.773) | 1.258.113 | 3.745.363 |
| TOTALI | 17.722.389 | 1.825.856 | (1.623.953) | (3.129.667) | 1.258.113 | 16.052.738 |

Nota 2 - Avviamento

Il saldo dell'avviamento al 31 dicembre 2023 ammonta ad Euro 66.791.188 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2022.

Gli avviamenti si sono generati nell'ambito delle aggregazioni aziendali effettuate negli esercizi precedenti, in conseguenza della crescita dimensionale della Società avvenuta attraverso acquisizioni di società appartenenti allo stesso mercato.

Informativa sulle verifiche per riduzione di valore dell'avviamento: impairment test

Ambito di applicazione

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

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

Identificazione delle CGU (Cash Generating Unit) e allocazione dell'avviamento

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

A questi fini l'avviamento deve essere allocato ad una CGU o gruppi di CGU, nel rispetto del vincolo massimo di aggregazione coincidente con la nozione di segmento di attività di cui all' IFRS 8.

L'avviamento è integralmente allocato all'unica CGU IT, software e servizi IT.

Processo di verifica di riduzione di valore e impianto valutativo

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

Ai fini delle proiezioni, come richiesto dallo IAS 36, si è fatto strettamente riferimento alle condizioni correnti di utilizzo della CGU prescindendo dai flussi ottenibili da eventuali piani di investimento incrementativi ed interventi di natura straordinaria che possano rappresentare una "discontinuità" rispetto alla normale operatività aziendale.

Le proiezioni dei flussi di cassa operativi per il periodo esplicito di 5 anni utilizzate ai fini delle valutazioni di valore si basano su piani sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione in data 28 febbraio 2024.

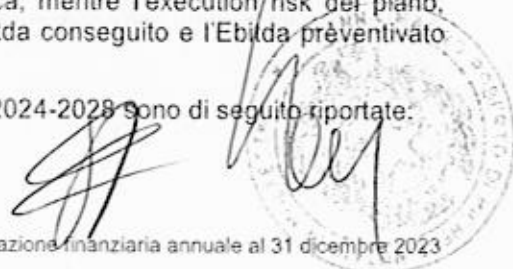
Si precisa che, in linea con le raccomandazioni ESMA, nelle proiezioni economico finanziarie si è tenuto conto dell'attuale contesto macroeconomico e delle relative incertezze, anche correlate a questioni climatiche. Si evidenzia, in particolare, che considerato anche il settore in cui opera il Gruppo le questioni legate al clima non hanno impatti materiali e non influiscono sulle ipotesi alla base delle proiezioni economico-finanziarie utilizzate nella stima del valore recuperabile dell'attività.

Il valore terminale è stato calcolato come valore attuale della rendita perpetua ottenuta capitalizzando il flusso di cassa generato nell'ultimo periodo di previsione analitica ad un tasso di crescita di lungo periodo (G-rate) del 2,00%, pari al tasso di inflazione di lungo termine atteso per l'Italia.

Il coefficiente Beta è stato stimato sulla base di un panel di società comparabili.

Il costo medio ponderato del capitale, Wacc (Weighted Average Cost of Capital), è stato incrementato per incorporare un additional risk premium pari a 1%, che riflette le incertezze legate agli scenari economici globali futuri sia per effetto della pandemia che della crisi geopolitica; mentre l'execution risk del piano, calcolato sulla base della percentuale media di scostamento tra l'Ebitda conseguito e l'Ebitda preventivato negli ultimi otto anni, risulta positivo.

Le principali assunzioni sottostanti le previsioni economico finanziarie 2024-2028 sono di seguito riportate:



- per gli anni 2024-2028 le proiezioni riflettono un tasso medio annuo di crescita composto del Totale Ricavi pari a 1% (CAGR 2024-2028) e una marginalità media del 14,9%.

Il tasso di sconto Wacc (Weighted Average Cost of Capital) utilizzato per l'attualizzazione dei flussi finanziari è pari al 9,88% ed è stato determinato come tasso di attualizzazione specifico per l'Italia.

I parametri utilizzati sono i seguenti:

| Parametri | Italia |
|--|---------------|
| Risk free rate | 2,44% |
| Equity Risk Premium | 5,5% |
| D/E | 9,05% |
| Beta unlevered | 62,8% |
| Beta levered | 67,1% |
| Risk Premium | 3,7% |
| Country Risk Premium | 3,21% |
| Premio per il rischio addizionale | 1,0% |
| Costo del capitale proprio (Ke) | 10,35% |
| Risk free rate | 2,4% |
| Spread | 3,8% |
| Costo del debito (Kd Pre tax) | 6,20% |
| Aliquota IRES / IS | 24,0% |
| Costo del debito (Kd after Tax) | 4,71% |
| D/D+E | 8,30% |
| E/D+E | 91,70% |
| WACC | 9,88% |

Il tasso di sconto (WACC), così come il tasso di crescita di lungo periodo (G rate) sono stati determinati con il supporto di un esperto indipendente.

Analisi di sensitività

E' stata effettuata un'analisi di sensitività dei risultati dell'impairment test assumendo le seguenti variazioni:

- una variazione in aumento del costo medio ponderato del capitale di 0,5 punti percentuali;
- una variazione in diminuzione del tasso di crescita "G" di 0,5 punti percentuali;
- la variazione combinata di tutti e due le variabili sopra riportate.

Dall'analisi di sensitività emerge che i valori in uso risultano in ogni caso superiori ai valori contabili.

Conclusioni

Dal test di impairment effettuato non è emersa alcuna perdita di valore che debba essere riflessa in bilancio.

Nota 3- Altre Attività Immateriali

Il saldo della voce "Altre attività immateriali" al 31 dicembre 2023 ammonta, al netto degli ammortamenti praticati, a Euro 7.196.706 rispetto a Euro 8.133.956 del 31 dicembre 2022.

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

| Categorie | Valore netto al 01/01/2023 | Incrementi al 31/12/2023 | Decrementi al 31/12/2023 | Ammortamento | Valore netto al 31/12/2023 |
|--|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| Altre attività immateriali | 978.606 | 234.705 | | (455.418) | 757.892 |
| Costi per progetti interni capitalizzati | 4.829.634 | 3.613.830 | - | (2.252.743) | 6.190.721 |
| Immobilizzazioni in corso e Acconti | 2.325.717 | 100.096 | (2.177.721) | - | 248.092 |
| TOTALI | 8.133.956 | 3.948.631 | (2.177.721) | (2.708.161) | 7.196.706 |

L'incremento della voce "altre attività immateriali", pari a complessivi Euro 234.705, si riferisce principalmente all'acquisto di licenze software (Euro 229.584).

L'incremento della voce "costi per progetti interni capitalizzati" per Euro 3.613.830, comprensivo di giroconti per Euro 2.177.721 di immobilizzazioni in corso entrante in ammortamento nel corso dell'esercizio a seguito dell'avvio dei relativi progetti, è attribuibile alla realizzazione di applicazioni software nell'ambito dei mercati Banking & Finance, Healthcare e Defence & Aerospace.

L'incremento della voce "immobilizzazioni in corso e acconti" per Euro 100.096 è attribuibile alla realizzazione di applicazioni software non ancora terminate nell'ambito del mercato Defence & Aerospace, mentre il decremento, pari a Euro 2.177.721, è attribuibile alla suddetta realizzazione di applicazioni software terminate e quindi entrate in ammortamento, nell'ambito del medesimo mercato.

Ai fini comparativi si riporta la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali intervenuta nell'esercizio precedente:

| Categorie | Valore netto al 01/01/2022 | Incrementi al 31/12/2022 | Decrementi al 31/12/2022 | Ammortamento | Valore netto al 31/12/2022 |
|--|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| Altre attività immateriali | 1.484.836 | 53.759 | | (559.990) | 978.605 |
| Costi per progetti interni capitalizzati | 5.085.125 | 1.814.416 | - | (2.069.907) | 4.829.634 |
| Immobilizzazioni in corso e Acconti | 2.673.074 | 499.245 | (846.602) | - | 2.325.717 |
| TOTALI | 9.243.035 | 2.367.420 | (846.602) | (2.629.897) | 8.133.956 |

Nota 4- Partecipazioni

Il saldo della voce "partecipazioni" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 8.592.751 rispetto a Euro 8.970.831 del 31 dicembre 2022.

La composizione della voce è dettagliata nei paragrafi seguenti.

Partecipazioni in imprese controllate

Le "partecipazioni in imprese controllate" al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 7.968.858 rispetto a Euro 8.194.062 al 31 dicembre 2022, di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Exprivia Projects Srl | 1.709.366 | 1.709.366 | - |
| Exprivia SLU | 2.445.876 | 2.445.876 | - |
| Exprivia Do Brasil | 2.574.976 | 2.574.976 | - |
| Exprivia Chile | 1.131 | 1.131 | - |
| Exprivia Messico SA de CV | 382.371 | 563.268 | (180.897) |
| Advanced Computer Systems GmbH | 25.000 | 25.000 | - |
| Spegea S c a r l | 300.000 | 300.000 | - |
| HRCOFFEE Srl | 158.134 | 202.442 | (44.308) |
| Consorzio Exprivia Scarl | 22.003 | 22.003 | - |
| Exprivia Asia Ltd | 350.000 | 350.000 | - |
| TOTALI | 7.968.858 | 8.194.062 | (225.205) |

Le variazioni delle partecipazioni in imprese controllate intervenute nell'esercizio 2023 rispetto all'esercizio 2022 sono relative a:

- la variazione intervenuta nella partecipazione detenuta in Exprivia Messico SA de CV è relativa ad un incremento, pari ad Euro 900.378, per rinuncia a crediti finanziari vantati da Exprivia SpA nei confronti della controllata ed a un decremento pari a Euro 1.081.275 relativo alla svalutazione della partecipazione in base agli esiti dell'impairment test di cui si forniscono maggiori dettagli nel seguito. Si segnala che a fronte dell'apporto di capitale da parte del socio Exprivia SpA conseguente all'operazione di rinuncia, la percentuale di detenzione azionaria è pari al 98,57% (Exprivia Slu detiene la quota rimanente pari al 1,43%);
- la variazione intervenuta nella partecipazione detenuta in HRCOFFEE Srl è relativa ad un decremento pari a Euro 44.308 relativo alla svalutazione della partecipazione in base agli esiti dell'impairment test di cui si forniscono maggiori dettagli nel seguito

Si segnala che Exprivia SpA detiene una quota di partecipazione pari al 100% del Capitale Sociale di Beta TLC SpA (già Italtel SpA), società inattiva dal 1° Aprile 2022, il cui valore di carico è pari a zero in quanto interamente svalutato al 31 dicembre 2019 a seguito delle risultanze del processo di verifica di riduzione del valore della partecipazione condotto a tale data e descritto nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019.

Si informa inoltre che alla data del 31 dicembre 2023 esiste un pegno sul titolo azionario n. 9 rappresentativo di 25.000.000 di azioni di categoria A corrispondente all'81% del capitale sociale ordinario di Beta TLC SpA, concesso a garanzia delle obbligazioni derivanti da contratti di finanziamento sottoscritti da Beta TLC SpA (già Italtel SpA); tali obbligazioni sono state trasferite dal 1° Aprile 2022 in capo all'assuntore esterno al Gruppo Exprivia, pertanto non sussistono rischi in capo ad Exprivia. In data 14 giugno 2022 Exprivia ha acquistato da Cisco Systems International BV il 19% del capitale sociale di Beta TLC SpA portando così la sua quota di partecipazione nella società al 100%. In data 27 giugno 2022, l'assemblea di Beta TLC SpA ne ha deliberato la messa in liquidazione, assentita dai titolari degli strumenti finanziari partecipativi in data 16 marzo 2023, e iscritta al Registro delle Imprese in data 31 marzo 2023.

Processo di verifica di riduzione di valore delle partecipazioni e impianto valutativo

Le partecipazioni sono state oggetto di impairment test laddove siano stati individuati indicatori di impairment. L'impairment test è stato effettuato applicando la metodologia indicata con riferimento all'Avviamento alla nota 2, utilizzando, tuttavia, parametri specifici di G e WACC determinati con riferimento ai Paesi in cui ciascuna società opera.

In particolare, è stata verificata la recuperabilità del valore di carico della partecipazione in Exprivia Messico SA de CV, che risultava pari a 1.464 migliaia di Euro, per effetto delle operazioni sul capitale effettuate nel

2023. La recuperabilità del valore di carico della partecipazione è stata verificata sulla base delle proiezioni dei flussi di cassa derivanti dalle previsioni economico finanziarie per gli anni 2024-2027 approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società che prevedono le seguenti principali assunzioni:

- per gli anni 2024-2028 le proiezioni riflettono un tasso annuo medio di crescita composto del Totale ricavi del -27,5% (CAGR 2023-2028) e una marginalità media del 11,5%.

Il valore terminale è stato calcolato come valore attuale della rendita perpetua ottenuta capitalizzando il flusso di cassa generato nell'ultimo periodo di previsione esplicita ad un tasso di crescita di lungo periodo (G-rate) del 3%, pari al tasso di inflazione di lungo termine atteso per il Messico.

Il tasso di sconto Wacc (Weighted Average Cost of Capital) utilizzato per l'attualizzazione dei flussi finanziari è pari al 9,44% ed è stato determinato come tasso di attualizzazione specifico per il Messico.

Dal test di impairment è emersa una perdita di valore per 1.081 migliaia di Euro rispetto al valore di carico della partecipazione in Exprivia Messico SA de CV, ed è stata pertanto rilevata una svalutazione sulla base delle risultanze dell'impairment svolto, essendo il fair value della partecipazione al netto dei costi di vendita inferiore al suo valore d'uso.

E' stata, inoltre, verificata la recuperabilità del valore di carico della partecipazione in HRCoffee Srl, che risultava pari 202 migliaia di Euro. La recuperabilità del valore di carico della partecipazione è stata verificata sulla base delle proiezioni dei flussi di cassa derivanti dalle previsioni economico finanziarie per gli anni 2024-2028 approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società che prevedono le seguenti principali assunzioni:

- per gli anni 2024-2028 le proiezioni riflettono un tasso annuo medio di crescita composto del Totale ricavi del 8,6% (CAGR 2023-2028) e una marginalità media dell'11,7%.

Il valore terminale è stato calcolato come valore attuale della rendita perpetua ottenuta capitalizzando il flusso di cassa generato nell'ultimo periodo di previsione esplicita ad un tasso di crescita di lungo periodo (G-rate) del 2,0%, pari al tasso di inflazione di lungo termine atteso per l'Italia.

Il tasso di sconto Wacc (Weighted Average Cost of Capital) utilizzato per l'attualizzazione dei flussi finanziari è pari al 9,88% ed è stato determinato come tasso di attualizzazione specifico per l'Italia.

Dal test di impairment è emersa una perdita di valore per 44 migliaia di Euro rispetto al valore di carico della partecipazione in HRCoffee ssrl, ed è stata pertanto rilevata una svalutazione sulla base delle risultanze dell'impairment svolto, essendo il fair value della partecipazione al netto dei costi di vendita inferiore al suo valore d'uso.

E' stata effettuata un'analisi di sensitività dei risultati dell'impairment test sulle partecipazioni assumendo le seguenti variazioni:

- una variazione in aumento del costo medio ponderato del capitale di 0,5 punti percentuali;
- una variazione in diminuzione del tasso di crescita "G" di 0,5 punti percentuali;
- la variazione combinata di entrambe le variabili sopra riportate.

Dall'analisi di sensitività emerge che effettuando il test di impairment variando i parametri come sopra riportato i valori in uso risulterebbero inferiori ai valori contabili con riferimento alla partecipazione in HRCoffee per 81 migliaia di Euro (invece di 44 migliaia di Euro).

Emergerebbero, inoltre, perdite di valore con riferimento alla partecipazione in Exprivia do Brasil per 176 migliaia di Euro e in Exprivia SLU per 167 migliaia di Euro.

Di seguito si riporta l'elenco delle partecipazioni in imprese controllate possedute da Exprivia, indicando per ciascuna di queste le informazioni rilevanti desumibili dai bilanci al 31 dicembre 2023 approvati dai rispettivi organi amministrativi.



| Società | Sede Legale | Divisa | Capitale Sociale | Divisa | Risultato dell'esercizio | Patrimonio Netto | Totale ricavi | Totale Attivo | % di possesso e soci | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------------------|--|
| Advanced Computer Systems D GmbH | Offenbach (Germania) | Euro | 25.000 | valori in migliaia di Euro | 102 | 303 | 1.909 | 423 | 100,00% | Expri via SpA |
| Consorzio Expri via S.r.l. | Milano | Euro | 20.000 | valori in migliaia di Euro | 2 | 27 | 0,00 | 692 | 79,00% 25,00% 5,00% | Expri via SpA Katal SpA Expri via Projects SpA |
| Expri via Chile SpA | Santiago del Chile | Peso chileno | 1.000.000 | valori in migliaia di Euro | - | 1 | - | - | 100,00% | Expri via SpA |
| Expri via ASIA Ltd | Hong Kong | Dollaro Hong Kong | 2.337.550 | valori in migliaia di Euro | (137) | (458) | - | 544 | 100,00% | Expri via SpA |
| Expri via Do Brasil Services Ltda | Rio de Janeiro (Brasile) | Real | 5.890.663 | valori in migliaia di Euro | (127) | 1.411 | 2.039 | 1.651 | 100,00% | Expri via SpA |
| Expri via Projects Srl | Roma | Euro | 242.000 | valori in migliaia di Euro | 858 | 1.662 | 14.750 | 8.648 | 100,00% | Expri via SpA |
| HRCOFFEE Srl | Molfetta (BA) | Euro | 200.000 | valori in migliaia di Euro | (74) | (286) | 372 | 215 | 79,00% 30,00% | Expri via SpA persone fisiche |
| Spegra Scarl | Bari | Euro | 125.000 | valori in migliaia di Euro | 95 | 529 | 1.017 | 1.664 | 69,00% 40,00% | Expri via SpA Confindustria Bari |
| Expri via SLU | Madrid (Spagna) | Euro | 197.904 | valori in migliaia di Euro | 179 | 492 | 2.296 | 1.219 | 100,00% | Expri via SpA |
| Expri via Messico SA de CV | Città del Messico (Messico) | Peso messicano | 41.208.999 | valori in migliaia di Euro | (1.082) | 342 | 132 | 532 | 1,42% 99,57% | Expri via SLU Expri via SpA |

Le "Partecipazioni in imprese collegate" al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 506.000 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2022 e si riferisce:

- per Euro 498.000 per 538 alla partecipazione in QuestiT, società nata nel 2007 come spin-off del gruppo di ricerca in Intelligenza Artificiale del Dipartimento di Ingegneria dell'Informazione di Siena e specializzata in tecnologie ed applicazioni di Intelligenza artificiale. La percentuale di investimento in questa società è del 24,9%;
- per Euro 8.000 alla partecipazione in Urbanforce Scarl società specializzata nel mercato Salesforce. La percentuale di investimento in questa società è del 28,57%.

Partecipazioni in altre imprese

Le "Partecipazioni in altre imprese" al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 117.893 rispetto a Euro 270.769 al 31 dicembre 2022. Si fornisce di seguito il dettaglio:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Consorzio Daisy-Net | 13.939 | 13.939 | - |
| Certia | 516 | 516 | - |
| Conai | 9 | 9 | - |
| Software Engineering Research & Practices Srl | 12.000 | 12.000 | - |
| Consorzio Biogene | 3.000 | 3.000 | - |
| Consorzio DARE | 1.000 | 1.000 | - |
| Consorzio DHITECH | 17.000 | 17.000 | - |
| H.BIO Puglia | 12.000 | 12.000 | - |
| Consorzio Italy Care | - | 10.000 | (10.000) |
| Consorzio DITNE | 5.582 | 5.582 | - |
| Ultimo Miglio Sanitario | 2.500 | 2.500 | - |
| Banca Cattolica Popolare s.c.a.r.l. | - | 23.492 | (23.492) |
| Innoval Scarl | 2.500 | 2.500 | - |
| Consorzio SILAB-Daisy | 7.347 | 7.347 | - |
| Partecipazione MEDISDIH Scarl | 2.500 | 2.500 | - |
| Consorzio GLOBAL ENABLER | 2.000 | 2.000 | - |
| Cefriel Scarl | 33.000 | 33.000 | - |
| AREAMEDICAL24 S.R.L. | - | 111.111 | (111.111) |
| Banca Credito Cooperativo | - | 8.773 | (8.773) |
| Distretto Tecnologico Aerospaziale | 2.500 | 2.500 | - |
| Consorzio EDIH4DT | 500 | - | 500 |
| TOTALE | 117.893 | 270.769 | (152.876) |

La variazione intervenuta nella voce in oggetto è principalmente ascrivibile alla cessione, avvenuta il 25 gennaio 2023, della partecipazione detenuta in Areamedical24 Srl (Euro 111.111).

Nota 5 - Altre Attività Finanziarie non correnti

Il saldo della voce "Altre Attività Finanziarie non correnti" al 31 dicembre 2023 ammonta ad Euro 1.455.947 rispetto a Euro 1.947.734 del 31 dicembre 2022. Di seguito la tabella con il dettaglio della voce.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Crediti finanziari non correnti verso imprese controllate | 913.621 | 1.816.950 | (903.329) |
| Crediti finanziari non correnti verso altri | 541.434 | 120.638 | 420.796 |
| Strumenti finanziari derivati | 892 | 10.146 | (9.254) |
| TOTALI | 1.455.947 | 1.947.734 | (491.787) |

Crediti finanziari non correnti verso imprese controllate

Il saldo della voce "Crediti finanziari non correnti verso imprese controllate" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 913.621 rispetto a Euro 1.816.950 del 31 dicembre 2022. Di seguito la tabella con il dettaglio della voce:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Exprivia Messico SA de CV | - | 903.329 | (903.329) |
| Exprivia Asia Ltd | 913.621 | 913.621 | - |
| TOTALI | 913.621 | 1.816.950 | (903.329) |

Il decremento è attribuibile alla rinuncia dei crediti finanziari verso Exprivia Messico SA de CV come già descritto nella nota 4 "Partecipazioni in imprese controllate".

Crediti finanziari non correnti verso altri

Il saldo della voce "Crediti finanziari non correnti verso altri" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 541.434 rispetto a Euro 120.638 del 31 dicembre 2022 e si riferisce a depositi cauzionali a medio lungo termine per Euro 63.320 e per Euro 478.114 a crediti finanziari per leasing derivanti da alcuni contratti con clienti contenenti obbligazioni che rientrano nella definizione di leasing e per i quali è stato applicato l'IFRS 15 ai fini del riconoscimento dei ricavi e la conseguente rilevazione di crediti finanziari per leasing pari ai canoni futuri attualizzati al tasso implicito del contratto di fornitura.

Strumenti finanziari derivati

Il saldo degli "strumenti finanziari derivati" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 892 rispetto a Euro 10.146 del 31 dicembre 2022 e si riferisce ad un prodotto derivato sottoscritto dalla Società con Unicredit, inizialmente collegato ad un finanziamento a tasso di interesse variabile e che, a seguito della rinegoziazione del finanziamento, non soddisfa più i requisiti previsti per l'hedge accounting e pertanto la relativa variazione del fair value è stata contabilizzata a conto economico.

Relativamente al prodotto derivato, l'analisi di sensitività condotta sulla variazione del fair value dello strumento derivato a seguito dello shift della curva dei rendimenti evidenzia che:

- con variazione +0,5% e +1%, il fair value risulterebbe rispettivamente positivo per Euro 1.010 e positivo per Euro 1.289;
- con variazione -0,5% e -1%, il fair value sarebbe positivo rispettivamente per Euro 772 ed Euro 653.

Si tratta di uno strumento valutato al fair value di livello 2.

Nota 6- Altre attività non correnti

Altre attività non correnti

Il saldo della voce "Altre Attività non correnti" al 31 dicembre 2023 ammonta ad Euro 353.281 rispetto a Euro 675.952 al 31 dicembre 2022, e si riferisce, per Euro 52.736, al credito residuo relativo alla deducibilità dell'Irap calcolata sul costo del personale che ha generato un recupero di Ires e per Euro 300.544 alla sospensione di costi di competenza di futuri esercizi, successivi al 2024.

Nota 7- Imposte Anticipate

Il saldo della voce "imposte anticipate" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 1.405.407 rispetto a Euro 1.557.334 al 31 dicembre 2022. Di seguito la tabella con il dettaglio della voce comparata con i dati del 31 dicembre 2022:

| Descrizione | Importo differenze temporanee | Effetto fiscale | Importo differenze temporanee | Effetto fiscale |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| Ammortamenti | 694.138 | 166.593 | 803.066 | 192.736 |
| Fondo svalutazione crediti | 692.977 | 166.314 | 1.108.826 | 266.118 |
| Fondo rischi | 1.907.692 | 539.628 | 1.823.141 | 509.763 |
| Rettifiche per adeguamento IFRS/TFR | 785.088 | 182.161 | 785.088 | 182.161 |
| Diversi | 1.662.846 | 350.711 | 1.875.634 | 406.556 |
| TOTALI | 5.742.740 | 1.405.407 | 6.395.754 | 1.557.334 |

La voce "Diversi" si riferisce per Euro 1.058.145 ad accantonamenti per premi del personale non ancora corrisposti al 31 dicembre 2023 (effetto fiscale pari ad Euro 253.955), per Euro 296.761 a variazioni di fair value di strumenti FVOCI (effetto fiscale pari a Euro 12.167), per Euro 70.563 a svalutazione magazzino (effetto fiscale pari a Euro 16.935), per Euro 235.552 all'effetto derivante dall'applicazione dell'IFRS 15 (effetto fiscale pari a Euro 67.132) e per Euro 1.824 all'effetto derivante dall'applicazione dell'IFRS 16 (effetto fiscale pari a Euro 519).

Di seguito si riporta la tabella con indicazione dei movimenti intervenuti nell'esercizio 2023:

| Descrizione | Valore al 1° gennaio 2023 | Incrementi | Utilizzi | Valore al 31/12/2023 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------|----------------|----------------------|
| Ammortamenti | 192.736 | - | 26.143 | 166.593 |
| Fondo svalutazione crediti | 266.118 | - | 99.804 | 166.314 |
| Fondo rischi | 509.763 | 29.865 | - | 539.628 |
| Rettifiche per adeguamento IFRS/TFR | 182.161 | - | - | 182.161 |
| Diversi | 406.556 | - | 55.847 | 350.711 |
| Totale | 1.557.335 | 29.865 | 181.794 | 1.405.408 |

ATTIVITA' CORRENTI

Nota 8 – Crediti Commerciali

I "Crediti Commerciali" passano da Euro 52.510.227 del 31 dicembre 2023 ad Euro 47.464.737 del 31 dicembre 2022.

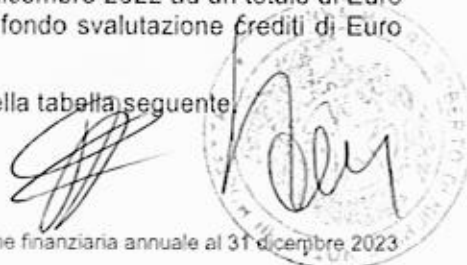
Di seguito la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Crediti commerciali verso clienti | 50.341.384 | 46.071.413 | 4.269.971 |
| Crediti commerciali verso imprese controllate | 2.117.974 | 1.196.582 | 921.392 |
| Crediti commerciali verso imprese collegate | - | 150.872 | (150.872) |
| Crediti commerciali verso imprese controllanti | 50.870 | 45.870 | 5.000 |
| TOTALI | 52.510.227 | 47.464.737 | 5.045.490 |

Crediti commerciali verso clienti

I "crediti commerciali verso clienti" passano da Euro 46.071.413 al 31 dicembre 2022 ad un totale di Euro 50.341.384 al 31 dicembre 2023 e sono iscritti fra le attività al netto del fondo svalutazione crediti di Euro 747.143 quale rettifica per rischi di inesigibilità.

La composizione del saldo a fine esercizio è analizzabile come riportato nella tabella seguente.



| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Verso Clienti Italia | 40.474.258 | 35.584.845 | 4.889.413 |
| Verso Clienti Estero | 3.164.355 | 3.381.743 | (217.388) |
| Verso Clienti Enti Pubblici | 7.449.914 | 8.395.512 | (945.598) |
| Subtotale crediti verso clienti | 51.088.527 | 47.362.100 | 3.726.427 |
| Meno: fondo svalutazione crediti | (747.143) | (1.290.687) | 543.544 |
| Totale crediti verso clienti | 50.341.384 | 46.071.413 | 4.269.971 |

La movimentazione del fondo svalutazione crediti, pari Euro 543.544, è riportata nella seguente tabella:

| Descrizione | 31/12/2023 |
|-----------------------------------|-------------|
| Valore iniziale al 1 gennaio 2023 | (1.290.687) |
| Accantonamenti | (54.166) |
| Utilizzi | 573.925 |
| Rilasci | 23.785 |
| Valore finale al 31 dicembre 2023 | (747.143) |

I crediti verso clienti, al lordo del fondo svalutazione, sono composti come specificato di seguito.

| Dettaglio | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Crediti per fatture/note credito emesse | 34.307.600 | 33.595.807 | 711.793 |
| Crediti per fatture/note credito da emettere | 16.780.927 | 13.766.293 | 3.014.634 |
| TOTALI | 51.088.527 | 47.362.100 | 3.726.427 |

Si segnala che il valore delle fatture da emettere riflette il particolare tipo di business in cui opera la Società, per cui, sebbene molti contratti possono essere fatturati con scadenza mensile, altri per poter essere fatturati devono seguire un iter autorizzativo che non necessariamente termina entro il mese di riferimento. Quanto riportato in bilancio è relativo ai crediti maturati fino al 31 dicembre 2023 compreso e che saranno fatturati nei prossimi mesi.

Si riporta di seguito la composizione dei crediti per data di scadenza, al netto delle fatture/note credito da emettere e con indicazione del fondo svalutazione:

| Importo Credito | di cui | | scaduto da giorni | | | | | | | | Fondo svalutazio- ne credito | Credito al netto del fondo |
|--------------------|------------|-----------|-------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|---------|-----------|------------------------------------|----------------------------------|
| | a scadere | scaduto | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-120 | 121-180 | 181-270 | 271-365 | oltre | | |
| 34.307.599 | 27.139.673 | 7.167.921 | 1.588.746 | 1.773.957 | 236.551 | 559.329 | 301.700 | 1.032.091 | 209.450 | 1.487.416 | (747.143) | 33.560.456 |
| 100.0% | 79% | 21% | 5% | 5% | 1% | 2% | 1% | 3% | 1% | 4% | | |

Crediti commerciali verso imprese controllate

Il saldo dei "crediti commerciali verso imprese controllate" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 2.117.974 rispetto a Euro 1.196.583 del 31 dicembre 2022.

Il dettaglio delle voci è riportato nella tabella seguente:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Consorzio Exprivia Scarl | 243.616 | 206.180 | 37.436 |
| Exprivia Messico SA de CV | 162.176 | 109.591 | 52.585 |
| Exprivia Projects Srl | 1.406.456 | 573.632 | 832.824 |
| Exprivia SLU | 94.047 | 134.634 | (40.587) |
| Spegea S. c. a r.l. | 147.714 | 85.665 | 62.049 |
| HR Coffee Srl | 6.043 | 13.792 | (7.749) |
| Exprivia Shanghai | 57.923 | 73.088 | (15.165) |
| TOTALI | 2.117.974 | 1.196.582 | 921.392 |

I rapporti verso le società controllate sono tutti regolati da accordi quadro e si riferiscono, per i crediti di natura commerciale a servizi di corporate e logistici, oltre alla fornitura di risorse specialistiche tra le società del Gruppo.

Crediti commerciali verso imprese collegate

I "crediti commerciali verso imprese collegate" al 31 dicembre 2023 risultano azzerati.

Crediti commerciali verso imprese controllanti

Il saldo dei "crediti commerciali verso imprese controllanti" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 50.870 rispetto a Euro 45.870 del 31 dicembre 2022 e si riferisce al credito per riaddebiti di servizi amministrativi di Exprivia nei confronti della sua controllante Abaco Innovazione SpA.

Nota 9 – Rimanenze

Il saldo delle "rimanenze" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 1.725.180 rispetto a Euro 876.452 del 31 dicembre 2022 e si riferisce a prodotti software e hardware destinati alla rivendita.

Nota 10 – Lavori in corso su ordinazione

Il saldo dei "lavori in corso su ordinazione" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 28.793.618 rispetto a Euro 25.331.532 del 31 dicembre 2022 e si riferisce al valore delle commesse in corso di lavorazione valutate sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati. Si precisa che la voce è esposta al netto del fondo per penalità contrattuali di Euro 22.281.

Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci "lavori in corso su ordinazione" e "acconti".

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| Lavori in corso (lordi) | 95.624.218 | 78.786.577 | 16.837.641 |
| Acconti da committenti | (66.830.600) | (53.455.045) | (13.375.555) |
| Lavori in corso su ordinazione | 28.793.618 | 25.331.532 | 3.462.086 |
| Acconti da committenti (lordi) | (75.373.150) | (55.221.298) | (20.151.852) |
| Lavori in corso | 69.722.467 | 49.582.953 | 20.139.514 |
| Anticipi su lavori in corso su ordinazione | (5.650.683) | (5.638.345) | (12.338) |

La variazione dei "lavori in corso su ordinazione" è attribuibile principalmente a nuovi contratti verso Clienti dell'area Defence & Aerospace ed Energy.

Nota 11 – Altre Attività correnti

Il saldo delle "Altre Attività correnti" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 15.057.517 rispetto a Euro 12.688.867 del 31 dicembre 2022.

Di seguito la tabella con il dettaglio delle voci

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Altri crediti verso imprese controllate | 301.982 | 447.951 | (145.969) |
| Altri crediti verso imprese controllanti | 273.771 | - | 273.771 |
| Crediti tributari | 1.128.111 | 1.366.452 | (238.341) |
| Altre attività correnti | 13.353.652 | 10.874.464 | 2.479.188 |
| TOTALI | 15.057.517 | 12.688.867 | 2.368.650 |

Altri crediti verso imprese controllate

Gli "Altri crediti verso imprese controllate" al 31 dicembre 2023 ammontano ad Euro 301.982 rispetto a Euro 447.951 del 31 dicembre 2022.

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

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Cred.V/Exprivia Projects per IRES da consolidato fiscale | - | 254.697 | (254.697) |
| Cred.V/Exprivia Projects per IVA | 295.551 | 186.807 | 108.744 |
| Credito v/Spegea per Ires da consolidato fiscale | 6.431 | 6.447 | (16) |
| TOTALI | 301.982 | 447.951 | (145.969) |

Si segnala che a partire dall'esercizio 2023 la Caogruppo Exprivia Spa non funge più da consolidante fiscale nei confronti delle controllate Exprivia Projects Srl, Spegea Scarl, Hr Coffee Srl e Consorzio Exprivia Scarl. Nella tabella suindicata il credito IRES verso la controllata Spegea Scarl si riferisce al credito maturato negli anni 2021 e 2022.

Altri crediti verso imprese controllanti

Gli "Altri crediti verso imprese controllanti" al 31 dicembre 2023 ammontano ad Euro 273.771 e si riferiscono al credito di Exprivia SpA verso la controllante Abaco Innovazione SpA per effetto dell'adesione al Consolidato Fiscale a partire dall'esercizio 2023.

Crediti tributari

I "crediti tributari" al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 1.128.111 rispetto a Euro 1.366.452 del 31 dicembre 2022, come di seguito dettagliato e confrontato con lo stesso periodo dello scorso esercizio:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Credito per imposte IRAP | 98.790 | - | 98.790 |
| Credito per istanza irap su IRES | 68.733 | 68.733 | - |
| Crediti per erario ritenute estere | 203.731 | 232.727 | (28.996) |
| Crediti verso erario per IVA | 20.813 | 20.813 | - |
| Crediti verso Erario | 736.045 | 1.044.179 | (308.134) |
| TOTALI | 1.128.111 | 1.366.452 | (238.341) |

Nella voce "Crediti verso Erario" sono iscritti Euro 648.117 relativi ai crediti di imposta per ricerca e sviluppo.

Altre Attività correnti

Il saldo delle "Altre Attività correnti" al 31 dicembre 2023 ammonta ad Euro 13.353.652 rispetto a Euro 10.874.464 del 31 dicembre 2022.

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

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Crediti per contributi | 11.033.797 | 8.352.067 | 2.681.730 |
| Anticipo fornitori per servizi | 434.390 | 48.573 | 385.818 |
| Crediti diversi | 446.283 | 177.574 | 268.709 |
| Crediti verso istituti previdenziali/INAIL | 16.112 | 225.936 | (209.824) |
| Costi competenza futuri esercizi | 1.423.070 | 2.070.314 | (647.244) |
| TOTALI | 13.353.652 | 10.874.464 | 2.479.188 |

I crediti relativi ai "contributi" si riferiscono a contributi per progetti di ricerca maturati e/o rendicontati alla data di riferimento del bilancio in relazione ai costi sostenuti. Dette poste saranno azzerate con l'incasso a saldo dei contributi a seguito delle verifiche di collaudo finale da parte dei rispettivi Ministeri ed Enti Locali preposti. I crediti sono iscritti al netto del fondo rischi pari ad Euro 1.819.654 per eventuali minori contributi che potrebbero essere non riconosciuti.

La variazione della voce "Crediti verso istituti previdenziali/INAIL" pari a Euro 209.824 è principalmente ascrivibile all'azzeramento sia dei crediti verso INPS per importi anticipati dalla Società a titolo di integrazione (Euro 161.150) sia dei crediti verso INAIL per maggiori acconti pagati rispetto al debito stimato negli esercizi precedenti (Euro 18.553) non più esigibili.

La voce "costi competenza futuri esercizi", per Euro 1.423.070, si riferisce prevalentemente a costi di manutenzione di competenza di futuri esercizi.

Nota 12 – Altre Attività Finanziarie correnti

La voce "Altre Attività Finanziarie correnti" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 670.520 rispetto a Euro 806.135 del 31 dicembre 2022.

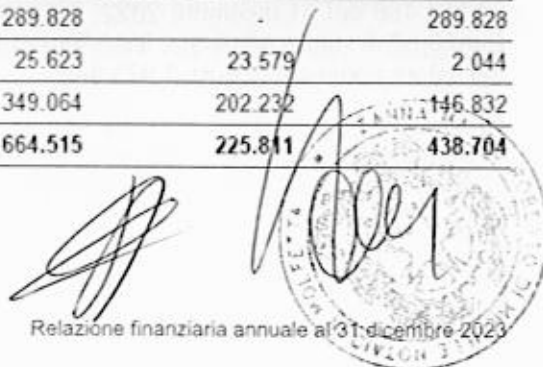
Di seguito la tabella con il dettaglio della voce.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Crediti finanziari correnti verso altri | 664.515 | 225.811 | 438.704 |
| Crediti finanziari correnti verso imprese controllate | 6.005 | 105.214 | (99.209) |
| Crediti finanziari correnti verso controllanti | - | 475.110 | (475.110) |
| TOTALI | 670.520 | 806.135 | (135.614) |

Crediti finanziari correnti verso altri

Il saldo dei "Crediti verso altri" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 664.515 rispetto ad Euro 225.811 del 31 dicembre 2022; di seguito il dettaglio:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Crediti per factoring e leasing | 289.828 | - | 289.828 |
| Depositi cauzionali | 25.623 | 23.579 | 2.044 |
| Altri crediti | 349.064 | 202.232 | 146.832 |
| TOTALI | 664.515 | 225.811 | 438.704 |



I "Crediti per factoring e leasing" pari a Euro 289.828 si riferiscono alla quota corrente dei crediti finanziari per leasing derivanti da alcuni contratti con clienti contenenti obbligazioni che rientrano nella definizione di leasing e per i quali è stato applicato l'IFRS 15 ai fini del riconoscimento dei ricavi e la conseguente rilevazione di crediti finanziari per leasing pari ai canoni futuri attualizzati al tasso implicito del contratto di fornitura.

Si segnala che nella voce "Altri crediti" sono compresi depositi vincolati per impegni di garanzia assunti nei confronti di istituti bancari.

Crediti finanziari correnti verso imprese controllate

Il saldo dei "Crediti finanziari correnti verso imprese controllate" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 6005 rispetto ad Euro 105.214 del 31 dicembre 2022 e si riferisce a crediti di natura finanziaria per finanziamenti e cash pooling vantati da Exprivia verso le sue controllate. Di seguito la tabella con indicazioni delle società controllate verso le quali Exprivia vanta i crediti.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------|--------------|----------------|-----------------|
| Exprivia SLU | - | 102.169 | (102.169) |
| Spegea Scarl | 6.005 | 3.045 | 2.960 |
| TOTALI | 6.005 | 105.214 | (99.209) |

Nota 13 – Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti

Il saldo delle "disponibilità liquide e mezzi equivalenti" ammonta al 31 dicembre 2023 a Euro 20.292.882 rispetto a Euro 14.605.621 del 31 dicembre 2022 e si riferisce per Euro 20.247.112 al saldo delle banche attive e per Euro 45.770 al denaro in cassa. Si segnala che nel saldo delle banche al 31 dicembre 2023 non sono compresi depositi vincolati per impegni di garanzia assunti nei confronti di istituti bancari.

Nota 14 – Altre Attività Finanziarie valutate a FVOCI

La voce "altre attività finanziarie valutate a FVOCI" ammonta al 31 dicembre 2023 ad Euro 2.411 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2022 ed è relativa a strumenti finanziari emessi dalla Banca Popolare di Bari, nel dettaglio:

- 40.176 azioni del suddetto istituto bancario per un valore complessivo al 31 dicembre 2023 pari a Euro 2.411.

Tali strumenti finanziari sono iscritti al fair value (livello 2).

PATRIMONIO NETTO

Nota 15 – Capitale sociale

Il "Capitale Sociale", interamente versato, ammonta ad Euro 26.979.658 e viene esposto al netto delle azioni proprie detenute al 31 dicembre 2023 per un importo quindi di Euro 24.005.671 rispetto a Euro 24.284.468 del 31 dicembre 2022. Il Capitale Sociale è rappresentato da n. 51.883.958 azioni ordinarie di Euro 0,52 di valore nominale. Il numero delle azioni proprie detenute al 31 dicembre 2023 è pari a 5.719.207 del valore nominale di Euro 2.973.988.

Azioni di Exprivia detenute direttamente dai componenti del Consiglio di Amministrazione

Al 31 dicembre 2023 nessun componente del Consiglio di Amministrazione, nonché i rispettivi coniugi non separati legalmente ovvero i figli minori, detiene direttamente o indirettamente azioni di Exprivia.

Nota 15 – Riserva da sovrapprezzo

La "riserva da sovrapprezzo", al 31 dicembre 2023, ammonta a Euro 18.081.738 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2022.

Nota 15 – Riserva da rivalutazione

La "riserva da rivalutazione", al 31 dicembre 2023, ammonta a Euro 2.907.138 e non subisce variazioni rispetto al 31 dicembre 2022. Si segnala che nella voce è riflessa l'operazione di riallineamento fiscale dei valori civilistici effettuata con riferimento agli immobili di Molfetta, Via A. Olivetti 11 e Roma, Via Bufalotta; opportunità offerta dal D.L. n° 104 del 14 agosto 2020, art. 110 comma 8, tramite rinvio al comma 1 dell'art. 14 della Legge n. 342/00.

Nota 15 – Riserva legale

La "riserva legale", al 31 dicembre 2023, ammonta a Euro 5.395.932 rispetto a Euro 5.190.151 del 31 dicembre 2022. La variazione intervenuta è attribuibile alla destinazione del risultato dell'esercizio precedente come da delibera dell'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2023.

Nota 15 – Altre riserve

Il saldo della voce "altre riserve" ammonta al 31 dicembre 2023 a Euro 33.773.734 rispetto a Euro 22.851.768 del 31 dicembre 2022 ed è così composta:

- Euro 29.171.325 rispetto a Euro 17.402.706 del 31 dicembre 2022 per **riserva straordinaria**. La variazione intervenuta è attribuibile alla destinazione di una quota del risultato dell'esercizio precedente come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2023 (Euro 11.768.618).
- Euro 4.602.409 per **altre riserve** rispetto a Euro 5.449.062 del 31 dicembre 2022. I movimenti dell'esercizio 2023 sono relativi:
 - all'effetto negativo sul patrimonio netto derivante dall'applicazione dello IAS 19 con relativa contabilizzazione nel conto economico complessivo di utili attuariali al netto dell'effetto fiscale per Euro 228.172;
 - all'effetto negativo sul patrimonio netto derivante dal sovrapprezzo pagato nel 2023 per l'acquisto di azioni proprie per Euro 618.480.

La tabella che segue descrive la natura e l'oggetto delle riserve nel patrimonio netto, specificandone la possibilità di utilizzo e distribuibilità:

| Descrizione | Natura | Importo al 31.12.23 | Indisponibile | Disponibile (al netto della riserva negativa per azioni proprie e delle perdite portate a nuovo) | | |
|---|---------------------|---------------------|------------------|--|--------------------------|------------------------------|
| | | | | A. Per aumento di capitale | B. Per copertura perdite | C. Per Distribuzione ai soci |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | Riserva di Capitale | 18.081.738 | | 18.081.738 | 18.081.738 | 18.081.738 (1) |
| Riserva da rivalutazione | Riserva di Capitale | 2.907.138 | 2.907.138 | | | |
| Riserva Legale | Riserve di Utili | 5.395.932 | | | 5.395.932 | |
| Altre riserve | | 33.773.734 | 4.238.766 | 33.526.578 | 33.526.578 | 33.526.578 |
| Riserva Straordinaria | Riserve di Utili | 29.171.325 | | 29.171.325 | 29.171.325 | 29.171.325 |
| Riserva Negativa per Azioni Proprie | Riserve di Utili | (2.391.164) | | N/A | N/A | N/A |
| Riserve da fusione | Riserve di Capitale | 4.355.253 | | 4.355.253 | 4.355.253 | 4.355.253 |
| Riserve di utili vincolate a programmi di investimento relativi a progetti di ricerca | Riserve di Utili | 4.238.766 | 4.238.766 | | | |
| Riserva rimborsazione piani benefici dipendenti (IAS 19) | Riserve di Utili | (953.592) | | N/A | N/A | N/A |
| Altre | Riserve di Utili | (626.654) | | N/A | N/A | N/A |
| Totale Riserve | | 60.158.542 | 7.145.904 | 51.608.316 | 57.004.248 | 51.608.316 |

(1) Art. 2431 C. c.: la riserva sovrapprezzo azioni non può essere distribuita fino a che la riserva legale non abbia raggiunto il limite stabilito dall'articolo 2430 C. c.. Una volta che la riserva legale ha raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 la riserva da sovrapprezzo è sì distribuibila (oltre che utilizzabile per aumento di capitale sociale e copertura di perdite) ma solo in subordine dopo aver distribuito le riserve di utili.

PASSIVITA' NON CORRENTI

Nota 16 – Debiti verso banche non correnti

Il saldo della voce "debiti verso banche non correnti" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 9.732.485 rispetto a Euro 15.068.724 del 31 dicembre 2022, ed è relativo a finanziamenti a medio termine accessi presso primari Istituti di Credito e finanziamenti a tasso agevolato a fronte di specifici programmi di investimento.

Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci, con evidenza della quota non corrente (Euro 9.732.485) e corrente (Euro 18.587.117) del debito.

| Istituto Finanziario | Tipologia | Importo contrattuale | Importo erogato al 31.12.2023 | Data contratto | Data scadenza | Rata di rimborso | Tasso applicato | Residuo capitale al 31.12.2023 | Da rimborsare entro 12 mesi | Da rimborsare oltre 12 mesi |
|---|---------------|----------------------|-------------------------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Post - Capitale Banca Popolare di Puglia e Basilicata | Finanziamento | 20.000.000 | 20.000.000 | 27/11/2020 | 30/09/2026 | mensile | Euribor + 1,02% | 13.802.132 | 4.966.085 | 8.836.047 |
| Banca del Mezzogiorno Mezzocredito Centrale | Finanziamento | 1.000.000 | 3.000.000 | 23/06/2017 | 23/06/2027 | mensile | Euribor + 2,75% | 1.022.622 | 1.022.622 | - |
| Unicredit | Finanziamento | 1.000.000 | 1.000.000 | 13/05/2023 | 14/03/2024 | unica rata | 5,80% | 9.029.853 | 9.029.853 | - |
| Banca di Sicilia | Finanziamento | 2.000.000 | 2.000.000 | 18/12/2023 | 18/03/2024 | unica rata | +3,7% | 2.001.000 | 2.001.000 | - |
| Banca Popolare del Sud | Finanziamento | 2.000.000 | 2.000.000 | 15/12/2023 | 15/03/2024 | unica rata | 5,25% + 3,0% | 2.000.988 | 2.000.988 | - |
| BNP | Finanziamento | 1.000.000 | 1.000.000 | 23/12/2023 | 24/05/2024 | unica rata | Euribor + 1,0% | 1.000.000 | 1.000.000 | - |
| SPB | Finanziamento | 2.000.000 | 2.000.000 | 14/10/2023 | 24/03/2024 | unica rata | Euribor + 3,50% | 2.016.914 | 2.016.914 | - |
| Ministero dello Sviluppo Economico M5U | Finanziamento | 803.478 | 803.478 | 14/09/2016 | 17/11/2026 | annuale | 0,31% | 211.795 | 104.886 | 106.909 |
| Ministero dello Sviluppo Economico Porcup 2023 | Finanziamento | 626.125 | 626.125 | 16/03/2017 | 30/06/2026 | semestrale | 0,30% | 250.165 | 91.475 | 158.690 |
| Ministero dello Sviluppo Economico M5E progetto PIRINGG | Finanziamento | 401.948 | 401.948 | 27/09/2019 | 30/06/2024 | semestrale | 0,16% | 250.809 | 49.553 | 241.256 |
| Ministero dello Sviluppo Economico M5E progetto PIRINGG | Finanziamento | 161.525 | 161.525 | 16/02/2020 | 17/12/2024 | semestrale | 0,17% | 168.280 | 14.115 | 254.165 |
| Ministero dello Sviluppo Economico M5E progetto PIRINGG | Finanziamento | 338.984 | 338.984 | 14/10/2019 | 30/06/2028 | semestrale | 0,16% | 214.483 | 38.181 | 177.302 |
| Ministero dello Sviluppo Economico FFAA/570/1 e 2 | Finanziamento | 303.297 | 110.162 | 23/04/2021 | 31/12/2028 | semestrale | 0,16% | 79.383 | 12.557 | 66.826 |
| Totale | | | | | | | | 28.219.603 | 18.587.117 | 9.732.485 |

Contratto di Finanziamento Medium Term

In data 27 novembre 2020, Exprivia ha sottoscritto con un pool di banche costituito da Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.c.p.a., nel ruolo di arranger e finanziatrice, Banca Popolare Pugliese S.c.p.a. nel ruolo di finanziatrice, Banca Finanziaria Internazionale SpA nel ruolo di banca agente e SACE Agent, un finanziamento Medium Term per un importo complessivo di Euro 20 milioni, costituito da un'unica linea di credito per cassa da rimborsare in rate trimestrali entro il 30 settembre 2026, con due anni di preammortamento, ad un tasso annuo pari all'Euribor maggiorato di uno spread pari allo 1,60%, a cui si sono aggiunte la commissioni di agenzia e la commissione up-front.

Il finanziamento è stato concesso con l'utilizzo dal Decreto Liquidità del 9 Aprile 2020, (D.L. n.23 del 08 aprile 2020 convertito in Legge n.40 del 05.06.2020) ed è assistito da garanzia SACE SpA a copertura del 90% dell'importo del finanziamento.

Il finanziamento prevede condizioni, impegni e termini contrattuali in linea con gli standard per il mercato del credito bancario per finanziamenti di pari importo e durata, quali dichiarazioni e garanzie, covenants d'impegno, limitazioni alle operazioni straordinarie significative, all'indebitamento finanziario e agli investimenti significativi, obbligo di mantenere adeguate coperture assicurative, clausole di rimborso anticipato obbligatorio e facoltativo, cross default, etc. Il finanziamento prevede il divieto alla distribuzione di dividendi e/o all'acquisto di azioni proprie nei 12 mesi successivi alla data di Richiesta del Finanziamento, come previsto dal Decreto Liquidità, condizione pertanto decaduta; successivamente è prevista una limitazione alla distribuzione di dividendi, che non potranno eccedere il 25% dell'utile netto.

Il Finanziamento prevede inoltre alcuni parametri finanziari (IFN/Ebitda, IFN/PN), come meglio descritti nella tabella seguente:

| Data di riferimento | Indebitamento Finanziario Netto (PFN) /EBITDA | Indebitamento Finanziario Netto (PFN) / Patrimonio Netto |
|---------------------|---|--|
| 31.12.2023 | ≤ 2,5 | ≤ 0,7 |
| 31.12.2024 | ≤ 2,0 | ≤ 0,7 |
| 31.12.2025 | ≤ 2,0 | ≤ 0,7 |
| 31.12.2026 | ≤ 2,0 | ≤ 0,7 |

Tali parametri finanziari calcolati su base consolidata dovranno essere comunicati entro 15 giorni dalla data di approvazione del relativo Bilancio.

I parametri finanziari, riferiti all'ultima data di calcolo, sono stati rispettati.

Il debito residuo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad Euro 13.652.122, di cui Euro 8.687.117 da rimborsare negli anni 2025-2026 (ed iscritti nelle passività non correnti) ed Euro 4.965.005 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività correnti).

Finanziamento Banca del Mezzogiorno Mediocredito Centrale S.p.A.

Finanziamento deliberato in favore della Capogruppo Exprivia per 3.500 migliaia di Euro, sottoscritto in data 23 giugno 2017; il rimborso è previsto in rate trimestrali con inizio il 23.09.2017 e termine il 23.06.2027. E' finalizzato in parte all'estinzione integrale e anticipata del finanziamento acceso il 2014 con la Banca Finanziatrice, ed in parte alle esigenze di capitale circolante. Il tasso applicato è Euribor + spread 2,75%. Il finanziamento in parola è assistito da ipoteca di primo grado sull'immobile sito in Molfetta, alla via Giovanni Agnelli n. 5 per un importo complessivo di 7 milioni di Euro.

Si segnala che, come previsto contrattualmente, alla data del 31 dicembre 2023 risulta vincolato sul conto corrente dedicato l'importo complessivo delle prossime due rate in scadenza.

Il debito residuo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad Euro 1.222.622 interamente classificato tra le passività correnti in conformità ai principi contabili internazionali, per effetto della riduzione del capitale ex art. 2447 c.c. della partecipata Beta Tlc SpA in liquidazione (già Italtel/SpA), che legittimerebbe l'istituto di credito a risolvere il contratto di finanziamento. Si segnala che sino alla data di predisposizione della presente Relazione, la banca non ha esercitato la facoltà di risoluzione del contratto.

Finanziamento agevolato CUP 2.0

Finanziamento deliberato per complessivi 863 migliaia di Euro, in favore di Exprivia (già Exprivia Healthcare IT Srl) ed erogato totalmente per l'importo deliberato alla data del 31 dicembre 2022. Tale finanziamento è finalizzato al supporto finanziario per la realizzazione di un progetto di ricerca e sviluppo, ai sensi della legge di finanziamento 46/82 F.I.T - PON R & C 2007/2013 – DM 24-09-2009, Progetto A01/002043/01/X 17 avente per oggetto: Servizi innovativi per la prenotazione delle prestazioni sanitarie CUP 2.0 ". Il finanziamento scadrà il 17 novembre 2025 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,3120%.

Il debito residuo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad Euro 211.795, di cui Euro 107.129 da rimborsare nell'anno 2025 (ed iscritti nelle passività non correnti) ed Euro 104.666 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività correnti).

Finanziamento agevolato Ministero dello Sviluppo Economico – Istituto Finanziario Banca del Mezzogiorno Mediocredito Centrale S.p.A.

Finanziamento agevolato deliberato in favore di Exprivia (già ACS Srl) fino ad un massimo di Euro 929.129 ed erogato al 31 dicembre 2022 per Euro 341.223. Il finanziamento prevede un rimborso in rate semestrali con scadenza 30 giugno 2026 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,80%.

Il debito residuo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad Euro 250.165, di cui Euro 158.690 da rimborsare negli anni 2025-2026 (ed iscritti nelle passività non correnti) ed Euro 91.475 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività correnti).

Finanziamento agevolato Ministero dello Sviluppo Economico – Progetto Instamed.

Finanziamento agevolato deliberato ed erogato in data 27 Settembre 2019 per Euro 455.048. Il finanziamento prevede un rimborso in rate semestrali con scadenza 30 giugno 2029 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,16%.

Il debito residuo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad Euro 290.609, di cui Euro 241.056 da rimborsare negli anni 2025-2029 (ed iscritti nelle passività non correnti) ed Euro 49.553 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività correnti).

Finanziamento agevolato Ministero dello Sviluppo Economico – Progetto Prosit

Finanziamento agevolato deliberato ed erogato in data 5 febbraio 2020 per Euro 503.525. Il finanziamento prevede un rimborso in rate semestrali con scadenza 31 dicembre 2029 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,17%.

Il debito residuo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad Euro 348.280, di cui Euro 294.165 da rimborsare negli anni 2025-2029 (ed iscritti nelle passività non correnti) ed Euro 54.115 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività correnti).

Finanziamento agevolato Ministero dello Sviluppo Economico – Progetto Bigimaging

Finanziamento agevolato deliberato ed erogato in data 14 ottobre 2019 per Euro 335.904. Il finanziamento prevede un rimborso in rate semestrali con scadenza 30 giugno 2029 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,16%.

Il debito residuo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad Euro 214.483, di cui Euro 177.903 da rimborsare negli anni 2025-2029 (ed iscritti nelle passività non correnti) ed Euro 36.581 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività correnti).

Finanziamento agevolato Ministero dello Sviluppo Economico – Progetto Finindustry

Finanziamento agevolato deliberato per 353 migliaia di Euro ed erogato in data 23 aprile 2021 per Euro 110.182. Il finanziamento prevede un rimborso in rate semestrali con scadenza 31 dicembre 2029 ed è gravato da interessi passivi al tasso fisso agevolato dello 0,18%.

Il debito residuo al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad Euro 79.083, di cui Euro 66.426 da rimborsare negli anni 2025-2029 (ed iscritti nelle passività non correnti) ed Euro 12.657 da rimborsare entro i prossimi dodici mesi (e pertanto iscritti nelle passività correnti).

Indebitamento finanziario netto

Lo schema dell'Indebitamento finanziario netto recepisce gli orientamenti dell'ESMA in materia di Obblighi di informativa ai sensi del "regolamento sul prospetto" del 4 marzo 2021 (ESMA 32-382-1138) e il Richiamo di attenzione Consob nr. 5/21 del 29 aprile 2021.

| Importi in Euro | | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|---|---------------------|---------------------|
| A. | Cassa | 45.770 | 53.229 |
| B. | Altre disponibilità liquide | 20.247.112 | 14.552.392 |
| C 1. | Titoli detenuti per la negoziazione | 2.411 | 2.411 |
| C 2. | Azioni proprie | 5.355.151 | 4.457.873 |
| D | Liquidità (A)+(B)+(C) | 25.650.444 | 19.065.905 |
| E. | Crediti finanziari correnti | 670.520 | 806.135 |
| F. | Debiti bancari correnti | (13.328.301) | (4.536.854) |
| G. | Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (5.314.053) | (14.467.983) |
| H. | Altri debiti finanziari correnti | (5.639.817) | (5.202.758) |
| I. | Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) | (24.282.171) | (24.207.595) |
| J. | Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D) | 2.038.793 | (4.335.555) |
| K. | Debiti bancari non correnti | (9.732.485) | (15.068.724) |
| L. | Obbligazioni emesse | - | - |
| M. | Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati | (2.992.546) | (739.952) |
| N. | Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M) | (12.725.030) | (15.808.676) |
| O. | Indebitamento finanziario netto (J) + (N) | (10.686.238) | (20.144.231) |

Nel calcolo dell'indebitamento finanziario netto sono incluse le azioni proprie detenute dalla Società (per Euro 5.355.151).

Si riportano di seguito ai sensi dello IAS 7 "Rendiconto finanziario" le variazioni delle passività nette derivanti da attività di finanziamento:

| | 01.01.2023 | Flussi monetari | Flussi non monetari | 31.12.2023 |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Crediti finanziari correnti | 806.135 | (135.615) | - | 670.520 |
| Debiti bancari correnti e Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (19.004.837) | 5.633.280 | (5.270.797) | (18.642.354) |
| Altri debiti finanziari correnti | (5.202.757) | (2.198.607) | 1.761.547 | (5.639.817) |
| Debiti bancari non correnti | (15.068.724) | 65.442 | 5.270.797 | (9.732.485) |
| Obbligazioni emesse | - | - | - | - |
| Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati | (739.952) | 3.103.978 | (5.356.569) | (2.992.546) |
| Passività nette derivanti da attività di finanziamento | (39.210.137) | 6.468.477 (*) | (3.595.022) | (36.336.682) |
| Liquidità | 19.065.905 (**) | 6.584.539 | - | 25.650.444 |
| Indebitamento finanziario netto | (20.144.232) | 13.053.016 | (3.595.022) | (10.686.238) |

(*) Flussi esposti nel Rendiconto Finanziario nel Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento (si veda nota 2 in calce al Rendiconto Finanziario)

(**) Nella voce "Liquidità" sono esposte, oltre le disponibilità liquide anche le azioni proprie detenute dalla Capogruppo e le "Altre attività finanziarie disponibili per la vendita"

Nota 17 – Altre Passività finanziarie non correnti

Il saldo della voce "Altre Passività Finanziarie non correnti" al 31 dicembre 2023 è pari Euro 4.448.493 rispetto a Euro 2.687.687 del 31 dicembre 2022.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Debiti finanziari non correnti per leasing | 4.433.052 | 2.671.505 | 1.761.547 |
| Debiti per acquisto partecipazioni | 1.131 | 1.131 | - |
| Debiti verso altri finanziatori | 10.000 | 10.000 | - |
| Strumenti finanziari derivati non correnti | 4.310 | 5.051 | (741) |
| TOTALI | 4.448.493 | 2.687.687 | 1.760.806 |

La voce "Debiti finanziari non correnti per leasing" al 31 dicembre 2023 è pari Euro 4.433.052 rispetto a Euro 2.671.505 del 31 dicembre 2022 e sono relativi alla quota non corrente di debiti finanziari derivanti da contratti con fornitori contenenti obbligazioni che rientrano nella definizione di leasing e per i quali è stato applicato l'IFRS 16.

La voce "debiti per acquisto partecipazioni" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 1.131 e si riferisce al debito per l'acquisto della partecipazione della controllata Exprivia Chile SpA.

La voce "Strumenti finanziari derivati non correnti" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 4.310 rispetto a Euro 5.051 del 31 dicembre 2022 e si riferisce ad un derivato finanziario incorporato nel contratto di finanziamento da Euro 20.000.000,00 sottoscritto in data 27 novembre 2020 con un pool di banche, capofilato dalla Banca Popolare di Puglia e Basilicata, a causa della presenza di una clausola "floor zero" sul tasso di interesse Euribor, valutato in base allo IAS 39.

Nota 18 – Altre Passività non correnti

Il saldo della voce "Altre Passività non correnti" al 31 dicembre 2023 risulta essere a zero.

Nota 19 – Fondi per Rischi ed Oneri

Il saldo della voce "Fondi per Rischi e Oneri" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 65.757 rispetto ad Euro 196.818 del 31 dicembre 2022; di seguito si illustra il dettaglio della composizione della voce:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|------------------------|---------------|----------------|------------------|
| Fondi rischi personale | | 97.500 | (97.500) |
| Fondo altri rischi | 65.757 | 99.318 | (33.561) |
| TOTALI | 65.757 | 196.818 | (131.061) |

Di seguito la movimentazione:

| Descrizione | 31/12/2022 | Utilizzi/Pagamenti | Altri decrementi | Accantonamenti | 31/12/2023 |
|------------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|---------------|
| Fondi rischi personale | 97.500 | (70.000) | (27.500) | - | - |
| Fondo altri rischi | 99.318 | | (58.020) | 24.459 | 65.757 |
| TOTALI | 196.818 | (70.000) | (85.520) | 24.459 | 65.757 |

Il saldo del "fondo rischi personale" al 31 dicembre 2023 è stato completamente azzerato.

Il "fondo altri rischi" al 31 dicembre 2023 pari a Euro 65.757 rispetto a Euro 99.318 del 31 dicembre 2022 è principalmente ascrivibile all'accantonamento su rischi per lavori in corso su progetti.

Nota 20 – Fondi Relativi al Personale

Trattamento di fine rapporto subordinato

Le quote di TFR maturate dopo il 31 dicembre 2006 sono versate alla Tesoreria INPS e ai Fondi Pensione di Categoria. Il TFR residuo al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 6.371.704 rispetto a Euro 6.674.770 del 31 dicembre 2022.

La tabella seguente mostra la movimentazione del fondo avvenuta nel corso dell'esercizio.

| Descrizione | |
|---|------------------|
| Esistenza iniziale al 1° gennaio 2023 | 6.674.770 |
| Interest Cost | 227.220 |
| Utilizzi/liquidazioni dell'esercizio | (830.512) |
| (Utili) perdite attuariali | 300.226 |
| Esistenza finale al 31 dicembre 2023 | 6.371.704 |

Di seguito si riporta la tabella con la movimentazione del fondo nell'esercizio 2023:

| Descrizione | |
|---|------------------|
| Valore iniziale al 1° gennaio | 6.674.770 |
| Movimenti transitati da Conto Economico: | 227.220 |
| - costo relativo alle prestazioni di lavoro correnti | - |
| - costo relativo alle prestazioni di lavoro passato | - |
| - interessi passivi / (attivi) | 227.220 |
| (Utili) perdite attuariali | 300.226 |
| - (utili)/perdite attuariali derivanti da variazioni nelle ipotesi demografiche | - |
| - (utili)/perdite attuariali derivanti da variazioni nelle ipotesi finanziarie | 159.195 |
| - effetto delle rettifiche basate sull'esperienza passata | 141.031 |
| Benefici pagati | (830.512) |
| Valore finale | 6.371.704 |

Il fondo è al netto delle quote versate; è stata effettuata una valutazione attuariale della relativa passività in base a quanto previsto dal principio IAS 19, secondo il metodo retrospettivo che prevede la rilevazione di utili/perdite attuariali fra le altre componenti del conto economico complessivo. Il costo relativo alle prestazioni di lavoro nonché gli interessi passivi relativi alla componente del "time value" nei calcoli attuariali rimangono iscritti a conto economico.

Di seguito si illustra la tabella delle principali ipotesi attuariali e finanziarie adottate nel calcolo:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|------------|--|
| Tasso di attualizzazione | 3,09% | 3,63% |
| Tasso di inflazione | 2,00% | 5,9% anno 2023, 2,3% anno 2024, 2,0% anno 2025 |
| Tasso annuo di crescita salariale | 3,50% | Inflazione +1,50% |
| Tassa annuo di incremento TFR | 3,00% | 5,93% anno 2023, 3,33% anno 2024, 3,0% anno 2025 |
| Mortalità | Tav-RG48 | Tav-RG48 |
| Inabilità | Mod. INPS | Mod. INPS |
| Turn-over | 5,50% | 5,50% |
| Probabilità anticipo | 2,50% | 2,50% |
| Ammontare anticipo in % del Fondo TFR | 70,00% | 70,00% |

Nella tabella seguente si riporta un'analisi di sensitività per le ipotesi attuariali rilevanti alla fine dell'esercizio:

| Analisi di sensitività | | | | | |
|---|---------------------------|-----------|--------------------------|-----------|-----------|
| Fondo benefici dipendenti - Trattamento di fine Rapporto 31 Dicembre 2023 | | | | | |
| Tasso annuo di attualizzazione | Tasso annuo di inflazione | | Tasso annuo di turn over | | |
| 0,50% | -0,50% | 0,25% | -0,25% | 2,00% | -2,00% |
| 6.147.658 | 6.608.754 | 6.439.553 | 6.304.811 | 6.400.528 | 6.337.589 |
| Impatto sui benefici successivi al rapporto di lavoro | | | | | |
| (224.046) | 237.050 | 67.849 | (66.893) | 28.824 | (34.115) |

Nella tabella seguente è riportata l'analisi delle scadenze di pagamento relative ai benefici successivi:

| (importi in Euro) | entro 1 anno | tra 1 e 2 anni | tra 3 e 5 anni | oltre 5 anni | Totale |
|------------------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|-----------|
| Trattamento di fine rapporto | 539.929 | 852.092 | 1.090.995 | 2.945.326 | 5.428.342 |

Si segnalano alcuni criteri generali con i quali sono state effettuate le proiezioni. Di fronte all'esigenza di compiere accertamenti che siano basati su tutte le informazioni a disposizione, si è fatto ricorso ad una procedura tecnica conosciuta nella letteratura attuariale come "metodo degli anni di gestione su base individuale e per sorteggio" (MAGIS).

Tale metodo, basato su una simulazione stocastica di tipo "Montecarlo", consente di effettuare le proiezioni delle retribuzioni degli oneri per ciascun dipendente, tenendo conto dei dati demografici e retributivi di ogni singola posizione, senza effettuare aggregazioni e senza introdurre valori medi.

Per rendere possibile la procedura in questione, per ciascun dipendente vengono effettuati opportuni sorteggi al fine di determinare anno per anno l'eliminazione per morte, per invalidità ed inabilità, per dimissioni o licenziamento.

L'attendibilità è garantita da un opportuno numero di replicazioni della procedura oltre il quale i risultati divengono stabili.

Le elaborazioni sono state effettuate per il numero di anni necessari affinché tutti i lavoratori attualmente in forza non fossero più in servizio.

Le proiezioni sono state effettuate a gruppo chiuso, ossia non si è prevista alcuna assunzione.

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

Il metodo consente di calcolare alcune grandezze in senso demografico - finanziario alla data di riferimento della valutazione, tra queste in particolare l'onere afferente il servizio già prestato dal lavoratore rappresentato dal DBO – Defined Benefit Obligation (anche detto Past Service Liability). Esso si ottiene calcolando il valore attuale delle prestazioni spettanti al lavoratore (liquidazioni di TFR) derivanti dall'anzianità già maturata alla data di valutazione.

Ai fini della rivalutazione, il TFR è incrementato, con esclusione della quota maturata alla chiusura del periodo, mediante l'applicazione di un tasso costituito dall' 1,50% in misura fissa e dal 75% del tasso di inflazione rilevato dall'ISTAT rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente.

La normativa prevede, inoltre, la possibilità di richiedere un'anticipazione parziale del TFR maturato quando il rapporto di lavoro è ancora in corso.

Nelle elaborazioni si è tenuto conto dell'imposta annuale del 17% che grava sulla rivalutazione del Fondo TFR.

Nota 21 – Imposte Differite Passive

Fondi per imposte differite

Il saldo delle "Imposte differite passive" al 31 dicembre 2023 ammonta ad Euro 1.792.169 rispetto a Euro 1.799.410 del 31 dicembre 2022.

Si riporta la tabella con il dettaglio delle voci:

| Descrizione | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|---------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| | Importo differenze temporanee | Effetto fiscale | Importo differenze temporanee | Effetto fiscale |
| TFR | 54.262 | 28.823 | 354.485 | 100.876 |
| Avviamenti | 5.717.488 | 1.626.053 | 5.489.596 | 1.561.241 |
| Fabbricati | 382.048 | 105.063 | 382.048 | 105.063 |
| Rettifiche per adeguamento IFRS | 113.087 | 32.230 | 113.088 | 32.230 |
| TOTALI | 6.266.886 | 1.792.169 | 6.339.217 | 1.799.410 |

Nella tabella seguente si riporta la movimentazione intervenuta nell'esercizio:

| Descrizione | Valore al 31 Dicembre 2022 | Incrementi | Utilizzi | Valore al 31 dicembre 2023 |
|---------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|----------------------------|
| TFR | 100.876 | - | (72.053) | 28.823 |
| Avviamenti | 1.561.241 | 64.812 | - | 1.626.053 |
| Fabbricati | 105.063 | - | - | 105.063 |
| Rettifiche per adeguamento IFRS | 32.230 | - | - | 32.230 |
| Totale | 1.799.409 | 64.812 | 72.053 | 1.792.169 |

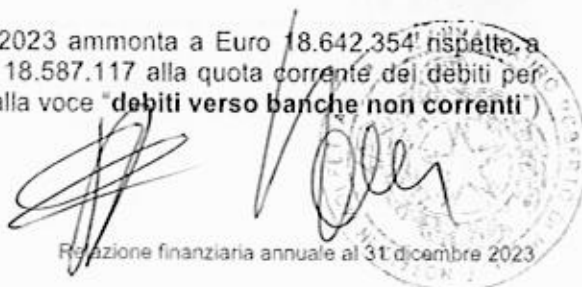
PASSIVITA' CORRENTI

Nota 22 – Prestiti obbligazionari correnti

Il saldo della voce "prestiti obbligazionari correnti" al 31 dicembre 2023 è stato completamente azzerato.

Nota 23 – Debiti verso banche correnti

Il saldo dei "debiti verso banche correnti" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 18.642.354 rispetto a Euro 9.826.514 del 31 dicembre 2022 e si riferisce per Euro 18.587.117 alla quota corrente dei debiti per finanziamenti e mutui (come già riportato nella nota 16 riferita alla voce "debiti verso banche non correnti")



e per Euro 55.237 ai debiti bancari verso primari istituti di credito sorti per la gestione corrente dell'attività (fidi per anticipi fatture, fidi relativi a scoperti di cassa).

Nota 24 – Debiti commerciali

Il saldo dei "Debiti commerciali" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 33.248.261 rispetto a Euro 26.467.405 del 31 dicembre 2022.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Debiti commerciali verso fornitori | 32.235.705 | 25.997.048 | 6.238.657 |
| Debiti commerciali verso imprese controllate | 951.566 | 469.204 | 482.362 |
| Debiti commerciali verso imprese collegate | 60.991 | 1.153 | 59.838 |
| TOTALI | 33.248.261 | 26.467.405 | 6.780.856 |

Debiti commerciali verso fornitori

Il saldo dei "Debiti commerciali verso fornitori" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 32.235.705 rispetto a Euro 25.997.048 del 31 dicembre 2022. Nella tabella di seguito si riporta il dettaglio della voce.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Fatture ricevute Italia | 19.209.827 | 16.279.276 | 2.930.551 |
| Fatture ricevute estero | 2.089.487 | 1.964.696 | 124.791 |
| Fatture verso consulenti | 106.872 | 195.976 | (89.104) |
| Fatture da ricevere | 10.829.519 | 7.557.100 | 3.272.418 |
| TOTALI | 32.235.705 | 25.997.048 | 6.238.656 |

Si riporta di seguito il dettaglio dei debiti per periodo di scadenza, al netto delle fatture da ricevere:

| Importo fornitori | di cui | | | | | | | | | |
|-------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-----------|----------|-----------|-----------|
| | a scadere | scaduto | 1-30 | 31-60 | 61-90 | scaduto da giorni | | | | |
| (21.406.186) | (13.259.459) | (8.146.717) | (2.767.514) | (2.430.105) | (1.308.239) | (408.934) | (191.206) | (93.933) | (309.397) | (537.389) |
| 100,0% | 62% | 38% | 13% | 11% | 6% | 2% | 1% | 0% | 1% | 3% |

Debiti commerciali verso imprese controllate

I "Debiti commerciali verso imprese controllate" ammontano a Euro 951.566 al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro 469.204 del 31 dicembre 2022 e si riferiscono a transazioni di natura commerciale in essere tra la Società e le sue controllate avvenute alle normali condizioni di mercato regolati da specifici accordi. Nella tabella seguente se ne riporta la composizione.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Exprivia Messico SA De CV | - | 40.309 | (40.309) |
| Exprivia Projects Srl | 260.016 | 139.505 | 120.511 |
| HR COFFEE Srl | - | 60.695 | (60.695) |
| Exprivia Shanghai | 10.992 | - | 10.992 |
| Exprivia SLU | 135.555 | 41.941 | 93.614 |
| ACS GMBH | 259.554 | 155.875 | 103.679 |
| Spegea S.c. a r.l. | 285.448 | 30.879 | 254.569 |
| TOTALI | 951.566 | 469.204 | 482.362 |

Debiti commerciali verso imprese collegate

I "Debiti commerciali verso imprese collegate" ammontano a Euro 60.991 al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro 1.153 del 31 dicembre 2022 e si riferiscono a transazioni di natura commerciale in essere tra la Società e la sua collegata Quest.it Srl regolate a normali condizioni di mercato e da specifici accordi.

Nota 25 – Anticipi su lavori in corso su ordinazione

Il saldo della voce "Anticipi su lavori in corso su ordinazione" al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 5.650.683 rispetto a Euro 5.638.345 al 31 dicembre 2022, e si riferisce al differenziale negativo tra gli acconti o gli anticipi ricevuti e l'avanzamento economico dei lavori in corso su ordinazione alla data di chiusura dell'esercizio.

Nota 26 – Altre Passività Finanziarie

Il saldo delle "Altre Passività Finanziarie" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 5.639.817 rispetto a Euro 5.202.758 del 31 dicembre 2022.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Debiti finanziari verso imprese controllate | 1.781.281 | 1.862.462 | (81.181) |
| Debiti verso altri | 2.069.571 | 1.590.240 | 479.331 |
| Debiti verso fornitori beni leasing | 1.788.965 | 1.750.056 | 38.909 |
| TOTALI | 5.639.817 | 5.202.758 | 437.059 |

Debiti finanziari verso imprese controllate

I "debiti finanziari verso imprese controllate" ammontano a Euro 1.781.281 al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro 1.862.462 del 31 dicembre 2022 e si riferiscono a transazioni di natura finanziaria in essere tra la Società e le sue controllate, alle normali condizioni di mercato e regolate da specifici accordi. Nello specifico, il saldo al 31 dicembre 2023 è interamente riferito ad operazioni di cash pooling; di seguito il dettaglio.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Expri ^{via} Projects Srl | 1.778.962 | 1.860.144 | (81.182) |
| Spegea S.c.a.r.l. | 2.318 | 2.318 | - |
| TOTALI | 1.781.281 | 1.862.462 | (81.182) |

Debiti verso altri

Il saldo dei "debiti finanziari verso altri" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 2.069.571 rispetto a Euro 1.590.240 del 31 dicembre 2022 e si riferisce principalmente, per Euro 1.340.343, ad acconti di natura finanziaria ricevuti da clienti.

Debiti verso fornitori beni leasing

Il saldo dei "debiti verso fornitori beni leasing" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 1.788.965 rispetto a Euro 1.750.056 del 31 dicembre 2022 e sono relativi alla quota corrente di debiti finanziari derivanti da contratti con fornitori contenenti obbligazioni che rientrano nella definizione di leasing e per i quali è stato applicato l'IFRS 16.

Nota 27 – Altre Passività Correnti

Il saldo delle "Altre Passività Correnti" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 39.376.076 rispetto a Euro 37.798.796 del 31 dicembre 2022.

Di seguito la tabella con il dettaglio delle voci:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale | 8.858.076 | 7.872.453 | 985.623 |
| Debiti tributari | 4.514.312 | 6.166.938 | (1.652.626) |
| Debiti verso imprese controllate | - | 232.927 | (232.927) |
| Altri debiti | 26.003.688 | 23.526.478 | 2.477.210 |
| TOTALI | 39.376.076 | 37.798.796 | 1.577.280 |

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Il saldo dei "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 8.858.076 rispetto a Euro 7.872.453 del 31 dicembre 2022. Nella tabella seguente si riporta la composizione e il confronto con l'anno 2022.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|----------------|
| INPS c/contributi | 4.111.201 | 3.563.670 | 547.531 |
| Debiti v/fondi pensioni e integrativi | 397.346 | 354.122 | 43.224 |
| Altri Enti Previdenziali e assistenziali | 237.919 | 208.351 | 29.568 |
| Contributi su ratei ferie e festività, 13a, competenze maturate e premi | 4.111.610 | 3.746.310 | 365.300 |
| TOTALI | 8.858.076 | 7.872.453 | 985.623 |

Debiti Tributari

Il saldo dei "debiti tributari" ammonta, al 31 dicembre 2023 a Euro 4.514.312 rispetto a Euro 6.166.938 del 31 dicembre 2022. Nella tabella seguente si riporta il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|--------------------|
| Debiti verso Erario per IVA | 687.757 | 2.208.231 | (1.520.474) |
| Debiti verso Erario per IRAP | - | (38.054) | 38.054 |
| Debiti verso Erario per IRES | - | 286.704 | (286.704) |
| Debiti verso Erario per IRPEF dipendenti | 3.761.364 | 3.442.729 | 318.635 |
| Debiti verso Erario per IRPEF autonomi | 12.257 | 24.771 | (12.514) |
| Debiti verso Erario per IRPEF collaboratori | 48.687 | 45.929 | 2.758 |
| Altri debiti verso Erario | (4) | 178.797 | (178.801) |
| Debiti tributari per interessi e sanzioni | 4.252 | 17.831 | (13.579) |
| TOTALI | 4.514.312 | 6.166.938 | (1.652.626) |

Si segnala che la Società, a partire dall'esercizio 2023, ha aderito al Consolidato Fiscale con la sua controllante Abaco Innovazione SpA, di conseguenza i debiti/crediti per ires vengono registrati nei confronti della controllante e non più nei confronti dell'Erario.

Altri debiti

Gli "altri debiti" al 31 dicembre 2023 ammontano a Euro 26.003.688 rispetto a Euro 23.526.478 del 31 dicembre 2022.

Di seguito si riporta la tabella con la composizione delle voci:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Amministratori compensi e spese da liquidare | 37.851 | 37.802 | 48 |
| Dipendenti/Collaboratori per competenze e spese maturate | 4.065.134 | 4.456.273 | (391.139) |
| Ferie/premi/ festività maturate/13a - 14a | 13.390.046 | 12.263.251 | 1.126.795 |
| Debiti verso Enti/ Associazioni | 169.371 | 145.093 | 24.278 |
| Debiti diversi | 5.817.787 | 3.770.550 | 2.047.237 |
| Contributi enti pubblici di competenza futuri esercizi | 1.026.023 | 1.134.388 | (108.366) |
| Manutenzione e Servizi di competenza futuri esercizi | 1.497.477 | 1.719.121 | (221.645) |
| TOTALI | 26.003.688 | 23.526.478 | 2.477.208 |

La voce "**Debiti diversi**" è principalmente ascrivibile agli anticipi su contributi per progetti di ricerca ancora in corso alla data di riferimento del bilancio (Euro 5.672.528).



Note esplicative sul conto economico di Exprivia SpA al 31 dicembre 2023

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, tranne dove espressamente indicato.

Nota 28 – Ricavi

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I "ricavi delle vendite e delle prestazioni", incluse anche le variazioni dei lavori in corso, nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 175.394.050 rispetto a Euro 156.827.878 dell'esercizio 2022, e comprendono ricavi infragruppo per un valore netto di Euro 3.748.919.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Ricavi da consulenze e Sviluppo Progetti | 146.237.849 | 135.431.211 | 10.806.638 |
| Manutenzioni | 13.291.539 | 14.282.629 | (991.090) |
| Hardware e Software terze parti | 13.692.412 | 4.854.888 | 8.837.524 |
| Licenze proprietarie | 2.172.251 | 2.259.150 | (86.899) |
| TOTALI | 175.394.050 | 156.827.878 | 18.566.172 |

| Descrizione | 31/12/2023 | Incidenza% | 31/12/2022 | Incidenza% | Variazioni % |
|---------------|--------------------|------------|--------------------|------------|---------------|
| Privati | 129.650.738 | 73,9% | 117.881.913 | 75,2% | 10,0% |
| Pubblico | 45.743.313 | 26,1% | 38.945.965 | 24,8% | 17,5% |
| TOTALI | 175.394.050 | | 156.827.878 | | 11,84% |

| Descrizione | 31/12/2023 | Incidenza% | 31/12/2022 | Incidenza% | Variazioni % |
|---------------|--------------------|------------|--------------------|------------|---------------|
| Italia | 166.938.469 | 95,2% | 146.835.370 | 93,6% | 13,7% |
| Estero | 8.455.582 | 4,8% | 9.992.508 | 6,4% | -15,4% |
| TOTALI | 175.394.050 | | 156.827.878 | | 11,84% |

Di seguito si riporta il dettaglio delle voci e controparti infragruppo:

| Descrizione | Exprivia Projects Srl | Exprivia Messico SA de CV | Spegea S.c.a.r.l. | HR COFFEE | Exprivia SLU | Consorzio Exprivia | Totale |
|--|-----------------------|---------------------------|-------------------|--------------|------------------|--------------------|------------------|
| Prestazioni professionali | 812.558 | (171.630) | 88.502 | 6.043 | (296.407) | 2.213.489 | 2.652.554 |
| Consulenze Commerciali/Servizi di management | 168.472 | - | - | - | - | - | 168.472 |
| Servizi di corporate e logistici | 927.693 | - | - | - | - | - | 927.693 |
| TOTALI | 1.908.921 | (171.630) | 88.502 | 6.043 | (296.407) | 2.213.489 | 3.748.919 |

Nota 29 – Altri proventi

Gli "Altri proventi" ammontano nell'esercizio 2023 a Euro 7.481.913 rispetto a Euro 7.390.450 dell'esercizio 2022. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Altri ricavi e proventi | 574.146 | 588.034 | (13.889) |
| Contributi in conto esercizio | 5.371.562 | 5.335.356 | 36.206 |
| Costi per progetti interni capitalizzati | 1.536.205 | 1.467.060 | 69.146 |
| TOTALI | 7.481.913 | 7.390.450 | 91.463 |

Altri ricavi e proventi

Il saldo della voce "Altri ricavi e proventi" dell'esercizio 2023 ammonta a Euro 574.146 rispetto a Euro 588.034 dell'esercizio precedente e si riferisce principalmente per Euro 316.987 a proventi da assegnazione auto dipendenti. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|----------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Altri ricavi e proventi | 467.897 | 453.935 | 13.962 |
| Altri proventi di gestione | 106.249 | 134.099 | (27.850) |
| TOTALI | 574.146 | 588.034 | (13.890) |

Contributi in conto esercizio

Il saldo della voce "Contributi in conto esercizio" nell'esercizio 2023 ammonta a Euro 5.371.562 rispetto a Euro 5.335.356 dell'esercizio precedente e si riferisce principalmente a contributi e crediti d'imposta di competenza dell'esercizio o autorizzati nell'esercizio, relativi a progetti di ricerca e sviluppo finanziati.

Costi per progetti interni capitalizzati

Il saldo della voce "Costi per progetti interni capitalizzati" dell'esercizio 2023 ammonta a Euro 1.536.205 rispetto a Euro 1.467.060 dell'esercizio precedente e si riferisce a progetti interni capitalizzati attribuibili ai mercati Defence & Aerospace, Banking & Finance e Healthcare.

Nota 30 – Costi per materiale di consumo e prodotti finiti

I "Costi per materiale di consumo e prodotti finiti" registrati nell'esercizio 2023 sono pari a Euro 12.711.160 rispetto a Euro 4.016.939 dell'esercizio precedente. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Acquisto prodotti hw-sw | 12.658.203 | 3.942.124 | 8.716.079 |
| Cancelleria e materiale consumo vario | 36.285 | 61.762 | (25.477) |
| Carburanti e lubrificanti | 16.672 | 13.053 | 3.618 |
| TOTALI | 12.711.160 | 4.016.939 | 8.694.221 |

La variazione intervenuta relativa alla voce "acquisto prodotti hw-sw" è attribuibile ai maggiori acquisto di hardware e software destinati alla rivendita in stretta correlazione con l'incremento dei ricavi.

Nota 31 – Costi per il personale

Il saldo della voce "costi per il personale" nell'esercizio 2023 ammonta complessivamente a Euro 100.961.824 rispetto a Euro 97.242.751 dell'esercizio 2022.

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

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Retribuzioni e compensi | 74.160.333 | 70.675.986 | 3.484.346 |
| Oneri Sociali | 19.461.924 | 19.165.529 | 296.395 |
| Trattamento di fine rapporto | 4.805.806 | 4.767.009 | 38.797 |
| Altri costi del personale | 2.379.647 | 2.400.590 | (20.944) |
| Intercompany | 154.114 | 233.637 | (79.523) |
| TOTALI | 100.961.824 | 97.242.751 | 3.719.072 |

La variazione in aumento del costo del personale (Euro 3.719.072) è principalmente ascrivibile ad un incremento del costo pro-capite del 2,5% e all'incremento della forza media in termini di FTE del 1,4%.

Nella voce "Intercompany" sono registrati i costi/ricavi per il personale in distacco verso la controllata Exprivia Projects Srl.

Il numero delle risorse al 31 dicembre 2023 è pari a 1.879 unità, di cui 1.874 dipendenti e 5 collaboratori, rispetto alle 1.819 unità del 31 dicembre 2022, di cui 1.815 dipendenti e 4 collaboratori.

La media dei dipendenti al 31 dicembre 2023 è pari a 1.851 unità.

Nota 32 – Costi per servizi

Il saldo della voce "Costi per servizi" dell'esercizio 2023 ammonta a Euro 41.130.049 contro Euro 34.964.347 dell'esercizio precedente. Di seguito la tabella con i dati del 2023 comparati con quelli del 2022:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Consulenze tecniche e commerciali | 26.674.802 | 21.375.080 | 5.299.724 |
| Consulenze amministrative/societarie/legali | 1.615.544 | 1.497.579 | 117.965 |
| Costi per servizi infragruppo | 1.965.203 | 1.575.831 | 389.373 |
| Emolumenti sindaci | 81.829 | 81.829 | - |
| Spese viaggi e trasferte | 881.349 | 641.427 | 239.922 |
| Utenze | 562.357 | 673.421 | (111.064) |
| Spese pubblicità/Spese rappresentanza | 759.636 | 697.624 | 62.013 |
| Commissioni bancarie | 232.058 | 225.727 | 6.330 |
| Manutenzione varia/ hw / sw | 5.286.819 | 4.585.867 | 700.952 |
| Assicurazioni e fidejussioni | 654.938 | 714.341 | (59.402) |
| Costi personale interinale | 192.180 | 1.010.665 | (818.485) |
| Altri costi | 2.223.335 | 1.884.957 | 338.378 |
| TOTALI | 41.130.049 | 34.964.347 | 6.165.705 |

Si segnala, come già riportato nel paragrafo "Modifica dati comparativi", che per una migliore esposizione relativamente ai dati dell'esercizio 2022, sono stati riclassificati Euro 5.564 dalla voce "costi per servizi" alla voce "oneri diversi di gestione" relativi ai costi per contributi quote associative di categoria.

L'incremento della voce "Spese viaggi e trasferte" è attribuibile al maggior ricorso alle trasferte nel 2023 rispetto al 2022.

L'incremento della voce "Manutenzione varia hw/sw" è attribuibile a profit center di produzione.

Di seguito si fornisce il dettaglio dei costi per servizi infragruppo, pari a Euro 1.965.203, diviso per società. Si evidenzia che i costi infragruppo sostenuti nell'esercizio 2023 sono interamente attribuibili a prestazioni professionali eseguite sulla base di accordi quadro e specifici contratti stipulati tra le parti.

| Descrizione | vs. Spegea | vs. Projetcs | vs. Exprivia SL | vs. Exprivia Shangai | vs. ACS GMBH | vs. HR COFFEE | Totale |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------------|----------------|---------------|------------------|
| Prestazioni professionali | 288.023 | 306.212 | 479.876 | 10.992 | 820.349 | 59.750 | 1.965.203 |
| TOTALI | 288.023 | 306.212 | 479.876 | 10.992 | 820.349 | 59.750 | 1.965.203 |

Di seguito si riporta il prospetto redatto ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob, che evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2023 per i servizi di revisione e per quelli diversi dalla revisione resi da Bdo Italia SpA.

Si evidenzia che i corrispettivi esposti sono al netto del contributo Consob e del rimborso spese.

| Tipologia di servizi | Soggetto che ha erogato il servizio | Destinatario | Corrispettivo |
|---|-------------------------------------|--------------|----------------|
| Servizi di revisione | Bdo Italia SpA | Capogruppo | 118.900 |
| Attestazione sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario | Bdo Italia SpA | Capogruppo | 20.000 |
| Servizi diversi dalla revisione * | Bdo Italia SpA | Capogruppo | 3.500 |
| TOTALI | | | 142.400 |

*Compenso per dati finanziari ISA 805

Nota 33 – Costi per godimento beni di terzi

Il saldo della voce "Costi per godimento beni di terzi" nell'esercizio 2023 ammonta a Euro 1.090.220 rispetto a Euro 727.678 dell'esercizio precedente, ed è composto come indicato nella tabella seguente:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------------|------------------|----------------|----------------|
| Affitti passivi | 48.577 | 43.185 | 5.394 |
| Noleggio/leasing auto | 20.191 | 4.219 | 15.973 |
| Noleggio altri beni | 291.258 | 149.141 | 142.117 |
| Diritti di licenza | 730.193 | 531.133 | 199.060 |
| TOTALI | 1.090.220 | 727.678 | 362.543 |

Nota 34 – Oneri diversi di gestione

Gli "Oneri diversi di gestione" dell'esercizio 2023 ammontano a Euro 1.505.328 rispetto a Euro 1.556.463 dell'esercizio precedente, e sono composti come indicato nella tabella seguente:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Quote associative | 148.363 | 200.397 | (52.034) |
| Spese gestione consorzi | 124.972 | - | 124.972 |
| Imposte e tasse | 335.221 | 346.264 | (11.044) |
| Sanzioni e multe | 5.903 | 49.991 | (44.088) |
| Erogazioni liberali | 23.077 | 24.000 | (923) |
| Altri oneri di gestione | 268.643 | 309.809 | (41.166) |
| Perdite su crediti | 593.628 | 627.582 | (33.954) |
| Minusvalenze da alienazioni | 5.521 | 3.983 | 1.538 |
| TOTALI | 1.505.328 | 1.562.027 | (56.699) |

Si segnala, come già riportato nel paragrafo **"Modifica dati comparativi"**, che per una migliore esposizione relativamente ai dati dell'esercizio 2022, sono stati riclassificati Euro 5.564 dalla voce **"costi per servizi"** alla voce **"oneri diversi di gestione"** relativi a costi per contributi associazioni di categoria.

La voce **"perdita su crediti"** si riferisce alle perdite su crediti certe manifestatesi nel corso dell'esercizio. Si precisa, peraltro, che a fronte delle suddette perdite la Società ha rilevato nella voce **"Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti"** il rilascio del fondo svalutazione già accantonato pari a Euro (597.710).

Nota 35 – Variazione delle rimanenze

Il saldo della voce **"variazione delle rimanenze"** nell'esercizio 2023 è negativo ed ammonta a Euro 982.339 rispetto alla variazione negativa dell'esercizio precedente pari a Euro 21.503 e si riferisce alla variazione di prodotti hardware/software acquistati dalla rivendita delle varie unità di business.

Nota 36 – Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti

Gli **"Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti"** nell'esercizio 2023 ammontano a Euro (504.606) rispetto a Euro 188.903 dell'esercizio 2022. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio della voce:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Accantonamento rischi cause legali con dipendenti | (27.500) | 70.000 | (97.500) |
| Accantonamento per rischi commesse in perdita e progetti di ricerca | (33.563) | 299.116 | (332.678) |
| Svalutazione crediti | (543.544) | (310.540) | (233.003) |
| Svalutazione magazzino | 100.000 | 130.328 | (30.328) |
| TOTALI | (504.606) | 188.903 | (693.510) |

La voce **"Accantonamento per rischi su commesse in perdita e progetti di ricerca"**, pari a Euro (33.563) è relativa alla differenza tra il rilascio dell'accantonamento rischi per commesse in perdita per Euro (59.325) e l'accantonamento del fondo rischi per commesse in perdita per Euro 25.762.

La voce **"Svalutazione crediti"** pari a Euro (543.544) è riferita a Euro (597.910) al rilascio del fondo svalutazione già accantonato relativo alle perdite su crediti certe manifestatesi nel corso dell'esercizio come già descritto nella nota 34 **"oneri diversi di gestione"**; e a Euro 54.166 a svalutazioni effettuate nell'esercizio per crediti di difficile recuperabilità.

Nota 37 – Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti

Il saldo della voce "Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti" nell'esercizio 2023 ammonta a Euro 6.831.025 rispetto a Euro 6.741.225 dell'esercizio precedente e comprende le quote di competenza dell'esercizio degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali e delle svalutazioni.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Amm.to immobilizzazioni immateriali | 2.708.161 | 2.629.897 | 78.264 |
| Amm.to immobilizzazioni materiali | 2.997.281 | 3.129.669 | (132.388) |
| Svalutazioni di partecipazioni | 1.125.583 | 981.659 | 143.924 |
| TOTALI | 6.831.025 | 6.741.225 | 89.800 |

Ammortamenti

Gli **Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali** nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 2.708.161 rispetto a Euro 2.629.897 dell'esercizio 2022, la variazione intervenuta è dettagliata nella nota 3.

Gli **Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali** nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 2.997.281 rispetto a Euro 3.129.669; la variazione intervenuta è dettagliata alla nota 1.

Svalutazioni

Le svalutazioni nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 1.125.583 rispetto a Euro 981.659 dell'esercizio 2022. L'importo accantonato nell'esercizio 2023 si riferisce alle svalutazioni delle partecipazioni Exprivia Messico SA de CV (per Euro 1.081.275) e HR Coffee Srl (per Euro 44.308), per maggiori informazioni si rimanda alla nota 4.

Nota 38 – Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni

Il saldo della voce "Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni" nell'esercizio 2023 è negativo per Euro 2.674.609 rispetto al saldo negativo per Euro 2.129.550 dell'esercizio 2022. Di seguito si illustra il dettaglio diviso tra proventi e oneri.

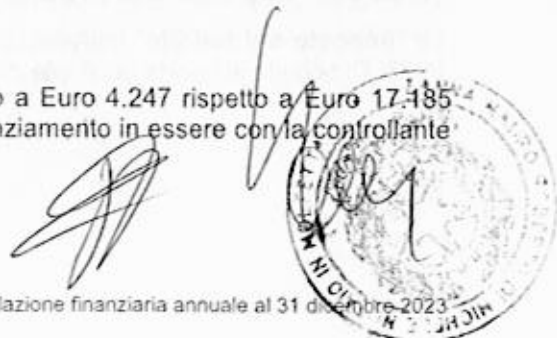
| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| Proventi da partecipazioni da controllate | 457.044 | 546.993 | (89.949) |
| Proventi da imprese controllanti | 4.247 | 17.185 | (12.939) |
| Proventi da imprese controllate | 426 | 2.656 | (2.230) |
| Proventi diversi dai precedenti | 65.224 | 306.100 | (240.877) |
| Interessi e altri oneri finanziari | (3.088.765) | (2.477.115) | (611.650) |
| Oneri da imprese controllanti | - | (435.197) | 435.197 |
| Oneri da imprese controllate | (107.945) | (82.142) | (25.804) |
| Utili/(perdite) su cambi | (4.838) | (8.031) | 3.193 |
| TOTALI | (2.674.609) | (2.129.550) | (545.058) |

Proventi da partecipazioni da controllate

I "Proventi da partecipazioni da controllate" nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 457.044 e si riferiscono ai dividendi percepiti dalla controllata Exprivia Projects Srl.

Proventi da imprese controllanti

I "Proventi da imprese controllanti" nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 4.247 rispetto a Euro 17.185 dell'esercizio precedente e sono relativi agli interessi maturati sul finanziamento in essere con la controllante Abaco Innovazione SpA.



Proventi da imprese controllate

I "Proventi da imprese controllate" nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 426 rispetto a Euro 2.656 dell'esercizio precedente e si riferiscono agli interessi maturati sui finanziamenti fruttiferi in essere con le proprie controllate.

Proventi diversi dai precedenti

I "Proventi diversi dai precedenti" nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 65.224 rispetto a Euro 306.100 dell'esercizio 2022.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--------------------------|---------------|----------------|------------------|
| Interessi attivi bancari | 33.066 | 3.802 | 29.264 |
| Altri interessi attivi | 25.451 | 105.657 | (80.206) |
| Altri proventi | 6.706 | 196.642 | (189.935) |
| TOTALI | 65.224 | 306.100 | (240.877) |

La variazione della voce "altri proventi" è principalmente ascrivibile alla variazione di fair value di un derivato finanziario incorporato nel contratto di finanziamento da Euro 20.000.000,00 sottoscritto in data 27 novembre 2020 con un pool di banche capofilato dalla Banca Popolare di Puglia e Basilicata, a causa della presenza di una clausola "floor zero" sul tasso di interesse Euribor, valutato in base allo IAS 39.

Interessi e altri oneri finanziari

Gli "Interessi e altri oneri finanziari" nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 3.088.765 rispetto a Euro 2.477.115 dell'esercizio 2022.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Interessi passivi bancari | 15.884 | 10.881 | 5.003 |
| Interessi su mutui e finanziamenti | 1.499.996 | 1.234.662 | 265.333 |
| Altri interessi | 1.090.312 | 983.019 | 107.293 |
| Oneri prodotti finanziari e vari | 231.863 | 175.681 | 56.182 |
| Altri oneri | 23.491 | - | 23.491 |
| Interest cost IAS 19 | 227.220 | 72.872 | 154.348 |
| TOTALI | 3.088.765 | 2.477.115 | 611.650 |

Oneri da imprese controllate

Il saldo della voce "Oneri da imprese controllate" nell'esercizio 2023 ammonta a Euro 107.945 rispetto a Euro 82.142 dell'esercizio 2022 e si riferisce agli interessi relativi al rapporto di cash pooling in essere con le proprie controllate.

Utili/(perdite) su cambi

Il saldo della voce "utili/(perdite) su cambi" nell'esercizio 2023 è negativo per Euro 4.838 rispetto ad un saldo negativo per Euro 8.031 dell'esercizio 2022 ed è relativo a transazioni in valuta estera.

Nota 39 – Imposte sul reddito

Le "imposte sul reddito" nell'esercizio 2023 ammontano a Euro 4.528.444 rispetto a Euro 4.692.014 del 2022. Di seguito si riporta la tabella con il dettaglio delle voci.

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| IRES | 3.339.000 | 3.585.000 | (246.000) |
| IRAP | 989.000 | 1.065.000 | (76.000) |
| Imposte anni precedenti | (16.296) | (14.960) | (1.336) |
| Imposte differite | 64.812 | 100.514 | (35.701) |
| Imposte anticipate | 151.928 | (43.539) | 195.467 |
| TOTALI | 4.528.444 | 4.692.014 | (163.570) |

Si segnala che la controllante Abaco Innovazione SpA funge da società consolidante e determina un unico risultato imponibile per le società aderenti al Consolidato Fiscale Nazionale, ai sensi dell'art. 117 del T.U.I.R., ovvero per la società Exprivia SpA.

Ciascuna società aderente al Consolidato Fiscale apporta ad Abaco Innovazione SpA il reddito imponibile o la perdita fiscale rilevando un debito/credito nei confronti delle società controllate, pari all'IRES di competenza e alle perdite fiscali utilizzate nel Consolidato Fiscale.

Si evidenzia che la Società ha beneficiato del regime di tassazione agevolata sui redditi derivanti dall'utilizzo delle opere dell'ingegno, introdotto dall'articolo 6 del decreto-legge 21 ottobre 2021, n. 146, convertito, con modificazioni, dalla legge 17 dicembre 2021, n. 215, così come successivamente modificato dalla legge 30 dicembre 2021, n. 234.

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

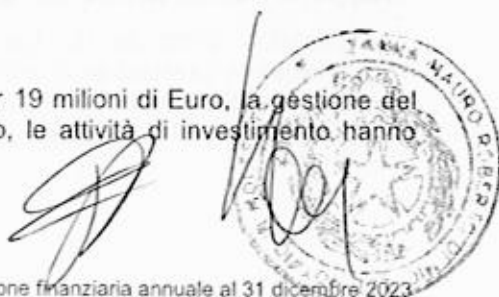
| Descrizione | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | IMPORTO | % | IMPORTO | % |
| RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA TEORICA ED EFFETTIVA | | | | |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 17.458.754 | | 16.666.413 | |
| IMPOSTA TEORICA | 4.190.101 | 24,0% | 0 | 24,0% |
| COSTI E SPESE NON DEDUCIBILI | 3.443.184 | | 3.290.480 | |
| RICAVI E PROVENTI NON IMPONIBILI | (4.018.031) | | (3.678.181) | |
| AMMORTAMENTI | 27.741 | | (25.914) | |
| ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE | (2.999.149) | | (1.315.287) | |
| PERDITE FISCALI | | | | |
| IMPONIBILE FISCALE | 13.912.499 | | 14.937.511 | |
| IRES DELL'ESERCIZIO | 3.339.000 | | 3.585.000 | |
| ALIQUOTA EFFETTIVA | | 19,1% | | 21,5% |

Nota 40 – Utile o perdita dell'esercizio

Il Conto Economico chiude con un utile, dopo le imposte, di Euro 12.930.311 e trova riscontro nello Stato Patrimoniale.

Nota 41 - Informazioni sul Rendiconto Finanziario

I flussi di cassa derivanti dalla gestione reddituale sono stati positivi per 19 milioni di Euro, la gestione del capitale circolante ha assorbito flussi di cassa per -2,8 milioni di Euro, le attività di investimento hanno



assorbito cassa per -2,4 milioni di Euro, mentre il flusso di cassa assorbito dalle attività di finanziamento è stato pari a -8,1 milioni di Euro.

Si precisa che gli oneri finanziari pagati nell'esercizio sono pari a 2.829 migliaia di Euro, i proventi incassati nell'esercizio sono pari a 33 migliaia di Euro e le imposte pagate nell'esercizio sono a pari a 4.880 migliaia di Euro.

Contributi e vantaggi economici ricevuti da pubbliche amministrazioni

Ai sensi dell'art. 1 comma 125 della Legge n. 124 del 2017 il seguente prospetto evidenzia le informazioni relative a contributi e altri vantaggi economici ricevuti per cassa dalle Pubbliche Amministrazioni italiane nel corso del 2023.

| Tipologia | Ente Finanziatore | Progetto | Importo incassato 31/12/2023 |
|---------------|-------------------|---|------------------------------|
| Fondo perduto | Regione Puglia | Smart Future Organic Farm | 10.929 |
| Fondo perduto | Meditech | Tiam | 56.384 |
| Fondo perduto | Regione Puglia | Olive Matrix | 10.661 |
| Fondo perduto | MISE | Prosit | 453.691 |
| Fondo perduto | MUR | Mitgo | 57.899 |
| Fondo perduto | INPS | Temporary Crisis Framework da luglio 2022 | 1.229.494 |
| Fondo perduto | MUR | Adross | 219.434 |
| Fondo perduto | MUR | Si-Robotics | 381.041 |
| Fondo perduto | Regione Lazio | HEAL9000 | 6.449 |
| Fondo perduto | Regione Puglia | Innolabs Farma4All | 47.254 |
| Fondo perduto | Regione Puglia | Secure Safe Apulia | 2.197.480 |
| Totale | | | 4.670.716 |

Si segnala che in data 2 giugno 2023 si è concluso il progetto di ricerca denominato Prosit "Sviluppo, applicazione e validazione di Prodotti, Processi e Servizi per la Sanità Digitale" individuato con il numero F/080028/01-04/X35, finanziato dal Ministero dello Sviluppo Economico (agevolazioni previste all'articolo 6 del decreto 1° giugno 2016, a valere sull'Asse 1, azione 1.1.3 del Programma Operativo Nazionale "Imprese e Competitività" 2014-2020 FERS – Grandi Progetti PON – Agenda Digitale). Il progetto, della durata complessiva di 48 mesi, è stato realizzato da Exprivia SpA come Capofila, nonché dalle imprese partner STMicroelectronics Srl e Masmec SpA ed ha previsto la realizzazione di una piattaforma clinical collaboration per la diagnosi, cura e monitoraggio di patologie cardiovascolari.

Parti correlate

Exprivia intrattiene rapporti con la società controllante, con le società controllate e collegate e con altre parti correlate.

Rapporti con imprese del Gruppo

Le operazioni compiute da Exprivia con le imprese controllanti, controllate e collegate riguardano essenzialmente 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, finanziaria e altra natura poste in essere con le imprese controllanti, controllate e collegate.

Sono di seguito evidenziati gli importi dei rapporti di natura commerciale, finanziaria e altra natura poste in essere con le imprese controllate di Exprivia.

Tutti i valori sono espressi in unità di Euro.

Partecipazioni in imprese controllate

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Exprivia Projects Srl | 1.709.366 | 1.709.366 | - |
| Exprivia SLU | 2.445.876 | 2.445.876 | - |
| Exprivia Do Brasil | 2.574.976 | 2.574.976 | - |
| Exprivia Chile | 1.131 | 1.131 | - |
| Exprivia Messico SA de CV | 382.371 | 563.268 | (180.897) |
| Advanced Computer Systems GmbH | 25.000 | 25.000 | - |
| Spegea S.c.a.r.l. | 300.000 | 300.000 | - |
| HRCOFFEE Srl | 158.134 | 202.442 | (44.308) |
| Consorzio Exprivia Scarl | 22.003 | 22.003 | - |
| Exprivia Asia Ltd | 350.000 | 350.000 | - |
| TOTALI | 7.968.858 | 8.194.062 | (225.205) |

Crediti di natura finanziaria non corrente

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Exprivia Messico SA de CV | - | 903.329 | (903.329) |
| Exprivia Asia Ltd | 913.621 | 913.621 | - |
| TOTALI | 913.621 | 1.816.950 | (903.329) |

Crediti di natura commerciale

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Consorzio Exprivia Scarl | 243.616 | 206.180 | 37.436 |
| Exprivia Messico SA de CV | 162.176 | 109.591 | 52.585 |
| Exprivia Projects Srl | 1.406.456 | 573.632 | 832.824 |
| Exprivia SLU | 94.047 | 134.634 | (40.587) |
| Spegea S.c.a.r.l. | 147.714 | 85.665 | 62.049 |
| HR Coffee Srl | 6.043 | 13.792 | (7.749) |
| Exprivia Shanghai | 57.923 | 73.088 | (15.165) |
| TOTALI | 2.117.974 | 1.196.582 | 921.392 |



Lavori in corso

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Spegea Scarl | 19.670 | | 19.670 |
| Consorzio Exprivia Scarl | 415.725 | 175.135 | 240.590 |
| TOTALI | 435.395 | 175.135 | 260.260 |

Altri crediti correnti

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Cred. V/Exprivia Projects per IRES da consolidato fiscale | - | 254.697 | (254.697) |
| Cred. V/Exprivia Projects per IVA | 295.551 | 186.807 | 108.744 |
| Credito v/Spegea per Ires da consolidato fiscale | 6.431 | 6.447 | (16) |
| TOTALI | 301.982 | 447.951 | (145.969) |

Crediti di natura finanziaria corrente

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------|--------------|----------------|-----------------|
| Exprivia SLU | - | 102.169 | (102.169) |
| Spegea Scarl | 6.005 | 3.045 | 2.960 |
| TOTALI | 6.005 | 105.214 | (99.209) |

Debiti di natura finanziaria non corrente

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|--------------------|--------------|--------------|------------|
| Exprivia Chile SpA | 1.132 | 1.132 | - |
| TOTALI | 1.132 | 1.132 | - |

Debiti di natura commerciale

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Exprivia Messico SA De CV | - | 40.309 | (40.309) |
| Exprivia Projects Srl | 260.016 | 139.505 | 120.511 |
| HR COFFEE Srl | - | 60.695 | (60.695) |
| Exprivia Shanghai | 10.992 | - | 10.992 |
| Exprivia SLU | 135.555 | 41.941 | 93.614 |
| ACS GMBH | 259.554 | 155.875 | 103.679 |
| Spegea S.c. a r.l. | 285.448 | 30.879 | 254.569 |
| TOTALI | 951.566 | 469.204 | 482.362 |

Debiti di natura finanziaria corrente

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Exprivia Projects Srl | 1.778.962 | 1.860.144 | (81.182) |
| Spegea S.c. a r.l. | 2.318 | 2.318 | - |
| TOTALI | 1.781.281 | 1.862.462 | (81.182) |

Altri debiti correnti

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------------------------|------------|----------------|------------------|
| Consorzio per iva | - | 61.713 | (61.713) |
| HR Coffee per ives da consolidato | - | 171.214 | (171.214) |
| TOTALI | - | 232.927 | (232.927) |

Ricavi di natura commerciale

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Spegea Scarl | 88.502 | 10.883 | 77.619 |
| Exprivia Projects Srl | 1.908.921 | 1.047.678 | 861.243 |
| Exprivia Slu | (296.407) | - | (296.407) |
| Exprivia Shanghai | - | 15.483 | (15.483) |
| Exprivia Messico SA de CV | (171.630) | (234.152) | 62.522 |
| Consorzio Exprivia Scarl | 2.213.489 | 2.541.068 | (327.579) |
| HR COFFEE Srl | 6.043 | 6.016 | 27 |
| TOTALI | 3.748.919 | 3.386.975 | 361.944 |

Costi di natura commerciale

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Spegea Scarl | 288.023 | 145.805 | 142.218 |
| Exprivia Projects Srl | 306.212 | 213.549 | 92.663 |
| Exprivia SLU | 479.876 | 420.476 | 59.400 |
| ACS Gmbh | 820.349 | 702.867 | 117.483 |
| Exprivia Shanghai | 10.992 | - | 10.992 |
| Hr Coffee Srl | 59.750 | 49.750 | 10.000 |
| Exprivia Messico SA De CV | - | 43.384 | (43.384) |
| TOTALI | 1.965.203 | 1.575.831 | 389.372 |

Ricavi/costi personale

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| Ricavi personale in distacco v Exprivia Projects | (65.942) | - | (65.942) |
| Costi personale in distacco v Exprivia Projects | 220.056 | 233.637 | (13.582) |
| TOTALI | 154.114 | 233.637 | (79.524) |

Svalutazioni di partecipazioni

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Exprivia Slu | - | 967.613 | (967.613) |
| Hr Coffee Srl | 44.308 | 14.046 | 30.262 |
| Exprivia Messico Sa de CV | 1.081.275 | - | 1.081.275 |
| TOTALI | 1.125.583 | 981.659 | 143.924 |

Proventi da partecipazioni controllate

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Exprivia Projects Srl | 457.044 | 546.993 | (89.949) |
| TOTALI | 457.044 | 546.993 | (89.949) |

Proventi di natura finanziaria (interessi attivi su finanziamenti)

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---------------|------------|--------------|----------------|
| Exprivia SLU | 426 | 2.656 | (2.230) |
| TOTALI | 426 | 2.656 | (2.230) |

Oneri di natura finanziaria (interessi passivi su cash pooling)

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------------|----------------|---------------|---------------|
| Exprivia Projects Srl | 107.945 | 82.142 | 25.804 |
| TOTALI | 107.945 | 82.142 | 25.804 |

Rapporti con controllanti

Per quanto riguarda i rapporti con la controllante si rimanda alla Relazione sulla Gestione nei paragrafi "Rapporti di Exprivia con la controllante" e "Informativa sull'attività di direzione e coordinamento".

Crediti di natura finanziaria correnti

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|-----------------------|------------|----------------|------------------|
| Abaco Innovazione SpA | - | 475.110 | (475.110) |
| TOTALI | - | 475.110 | (475.110) |

Crediti di natura commerciale

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|
| Abaco Innovazione SpA | 50.870 | 45.870 | 5.000 |
| TOTALI | 50.870 | 45.870 | 5.000 |

Altri crediti correnti

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|-----------------------|----------------|------------|----------------|
| Abaco Innovazione SpA | 273.771 | - | 273.771 |
| TOTALI | 273.771 | - | 273.771 |

Costi di natura finanziaria (garanzie)

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|-----------------------|------------|----------------|------------------|
| Abaco Innovazione SpA | - | 435.197 | (435.197) |
| TOTALI | - | 435.197 | (435.197) |

Proventi di natura finanziaria (interessi attivi su finanziamento)

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|-----------------------|--------------|---------------|-----------------|
| Abaco Innovazione SpA | 4.247 | 17.185 | (12.939) |
| TOTALI | 4.247 | 17.185 | (12.939) |

Rapporti con collegate

Le operazioni con le collegate riguardano principalmente le prestazioni di servizi e lo scambio dei prodotti; esse fanno parte dell'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 della Società.

Si riportano di seguito le informazioni relative ai rapporti con le collegate, gli importi riportati nelle tabelle sono espressi in unità di Euro:

Partecipazioni imprese collegate

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|------------------|----------------|----------------|------------|
| QUESTIT SRL | 498.000 | 498.000 | - |
| URBANFORCE SCARL | 8.000 | 8.000 | - |
| TOTALI | 506.000 | 506.000 | - |

Crediti verso imprese collegate

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---------------|------------|----------------|------------------|
| QUESTIT SRL | - | 150.871 | (150.871) |
| TOTALI | - | 150.871 | (150.871) |

Debiti verso imprese collegate

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---------------|---------------|--------------|---------------|
| QUESTIT SRL | 60.991 | 1.153 | 59.838 |
| TOTALI | 60.991 | 1.153 | 59.838 |

Costi

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| QUESTIT SRL | 156.410 | 35.433 | 120.977 |
| TOTALI | 156.410 | 35.433 | 120.977 |



Ricavi

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|---------------|------------|----------------|------------------|
| QUESTIT SRL | - | 201.646 | (201.646) |
| TOTALI | - | 201.646 | (201.646) |

Rapporti con altre parti correlate

Le operazioni con le altre parti correlate riguardano essenzialmente le prestazioni di servizi e lo scambio dei prodotti; esse fanno parte dell'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 della Società.

Si riportano di seguito le informazioni relative ai rapporti con le altre parti correlate, gli importi riportati nelle tabelle sono espressi in unità di Euro:

Debiti verso fornitori

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| Giuseppe Laterza & Figli SpA | 6.100 | 11.100 | (5.000) |
| TOTALI | 6.100 | 11.100 | (5.000) |

Costi

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazione |
|------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Giuseppe Laterza & Figli SpA | 10.000 | 27.160 | (17.160) |
| TOTALI | 10.000 | 27.160 | (17.160) |

In relazione a quanto richiesto dalla delibera Consob n. 11520 del 1° luglio 1998, di seguito si riporta la tabella relativa ai compensi riconosciuti agli Amministratori, ai Sindaci e ai Dirigenti con responsabilità strategiche per lo svolgimento delle proprie funzioni. Per maggiori approfondimenti si rimanda a quanto riportato nella "Relazione sulla Remunerazione" disponibile sul sito della Società (www.exprivia.it) nella sezione Corporate – Corporate Governance – Informativa societaria.

| Cariche | 31/12/2023 | | | | 31/12/2022 | | | |
|----------------------|----------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|
| | Compenso fisso | Compensi partecipazioni a comitati | Salari e stipendi | Altri incentivi | Compenso fisso | Compensi partecipazioni a comitati | Salari e stipendi | Altri incentivi |
| Amministratori | 454.000 | 102.000 | 206.000 | 431.234 | 454.000 | 102.000 | 266.846 | 327.800 |
| Collegio sindacale | 81.829 | - | - | - | 81.829 | - | - | - |
| Dirigenti strategici | - | - | 255.385 | 69.298 | - | - | 232.692 | 76.955 |
| TOTALI | 535.829 | 102.000 | 461.385 | 500.532 | 535.829 | 102.000 | 499.538 | 404.755 |

Le operazioni con le parti correlate riguardano essenzialmente le prestazioni di servizi e lo scambio dei prodotti; esse fanno parte dell'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 della Società.

Non esistono anticipazioni e crediti ad amministratori e sindaci e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Transazioni derivanti da operazioni atipiche/inusuali

Ai sensi della Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che nel corso del 2023 la Società non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite nella Comunicazione stessa.

Passività Potenziali

Non vi sono passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.



Eventi successivi

In data **29 gennaio 2024**, Exprivia SpA ha conferito a Deloitte&Touche S.p.A., in qualità di esperto designato dal Tribunale di Bari, l'incarico per il rilascio delle attestazioni di legge ex artt. 2501-sexies e 2501-bis comma 4 c.c., per il processo di fusione per incorporazione di Exprivia in Abaco3 S.p.A., previsto nel documento di offerta pubblicato da Abaco 3 S.p.A. e finalizzato al delisting.

Si segnala, che in considerazione del rapporto di partecipazione tra Exprivia S.p.A. e Abaco3 all'esito dell'Offerta, del fatto che Abaco3 S.p.A. è interamente detenuta da Abaco Innovazione S.p.A., nonché della rilevanza della fusione, la stessa costituisce un'operazione tra parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi e per gli effetti del Regolamento Operazioni con Parti Correlate emanato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modificazioni e della procedura in materia di operazioni con parti correlate, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Exprivia ai sensi dell'art. 2391-bis del codice civile e del Regolamento stesso.

Molfetta, 11 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
Dott. Domenico Favuzzi

Proposte del consiglio di amministrazione all'assemblea degli azionisti

Signori Azionisti,

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio d'esercizio della Vostra Società al 31 dicembre 2023, e di destinare l'utile d'esercizio, pari a Euro 12.930.310,55 a riserva straordinaria.

Molfetta, 11 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
Dott. Domenico Favuzzi

Attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 154 bis del d. lgs. 58/98

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

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'Impresa e
- l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Si attesta, inoltre, che il bilancio d'esercizio:

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

Molfetta, 11 marzo 2024

Domenico Favuzzi

Il Presidente e Amministratore Delegato

Donato Dalbis

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Relazione della società di revisione al Bilancio di esercizio di Exprivia SpA al 31 dicembre 2023

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 10 del Regolamento (UE)
n. 537/2014**

Agli azionisti di
Expri^{via} S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Expri^{via} S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note esplicative al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art.9 del Dlgs.38/05.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società Expri^{via} S.p.A. al 31 dicembre 2022 è stato assoggettato a revisione contabile da parte di altro revisore che, in data 30 marzo 2023, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

La Società, così come richiesto dalla legge, ha inserito nelle note esplicative i dati essenziali dell'ultimo bilancio della Società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio della Expri^{via} S.p.A. non si estende a tali dati.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Bari, Bologna, Brescia, Cagliari, Firenze, Genova, Milano, Napoli, Padova, Palermo, Roma, Torino, Venezia

BDO Italia S.p.A. - Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Capitale Sociale Euro 1.000.000 Liv.
Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 07722980967 - R.E.A. Milano 1977842
iscritta al Registro del Fovibori Legali al n. 167911 con D.N. del 15/03/2013 G.U. n. 26 del 02/04/2013

BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.



BDO

Aspetti chiave

Valutazione della recuperabilità del valore di carico dell'avviamento

Nota 2 - "Avviamento" delle Note esplicative al Bilancio separato al 31 dicembre 2023 di Exprivia S.p.A.

Il valore dell'avviamento al 31 dicembre 2023 ammonta a circa 67 milioni di Euro, corrispondente a circa il 30 per cento del totale dell'attivo.

La recuperabilità del valore dell'avviamento al 31 Dicembre 2023 è stata verificata dagli amministratori attraverso il confronto tra il valore contabile della *Cash Generating Unit IT* a cui è allocato l'avviamento ed il relativo valore d'uso, identificabile come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede saranno garantiti dalla *Cash Generating Unit IT* utilizzando il modello del valore attuale dei flussi finanziari futuri (*Discounted Cash Flow Model*).

Le proiezioni dei flussi di cassa operativi, per il periodo considerato di cinque anni, si basano su piani sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 febbraio 2024. Il valore terminale della *Cash Generating Unit IT* è stato calcolato come valore attuale della rendita perpetua ottenuta capitalizzando il flusso di cassa generato nell'ultimo periodo di previsione ad un tasso di crescita di lungo periodo (*G-rate*) pari al tasso di inflazione di lungo termine atteso per l'Italia.

Sia il tasso di sconto (*WACC*) che il tasso di crescita di lungo periodo (*G-rate*) sono stati determinati con il supporto di un esperto indipendente.

Dal test di impairment svolto non è emersa alcuna perdita di valore che debba essere riflessa nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Inoltre, la Società ha effettuato un'analisi di sensitività sulla base delle variazioni del tasso di sconto, del *G-rate* nonché della variazione combinata di entrambe le variabili menzionate. L'analisi svolta ha evidenziato che i valori in uso risultano superiori ai valori contabili.

Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

Abbiamo svolto la comprensione della metodologia adottata dalla direzione aziendale nella predisposizione del test di impairment approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 28 febbraio 2024.

Abbiamo verificato i criteri di identificazione della *Cash Generating Unit IT* in coerenza con la struttura del Gruppo. Abbiamo verificato la concordanza dei flussi di cassa futuri previsti per la *Cash Generating Unit IT* con i dati approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Abbiamo analizzato le principali assunzioni utilizzate nella predisposizione dei piani previsionali della *Cash Generating Unit IT* e valutato la coerenza e la ragionevolezza dei dati prospettici utilizzati dalla Società rispetto a quanto declinato dal principio contabile IAS 36, ai risultati conseguiti nei precedenti esercizi ed alle fonti di informazione esterne.

Abbiamo verificato la correttezza matematica dei principali dati contenuti nell'impairment test e ricostruito il tasso di attualizzazione ed il tasso di crescita di lungo periodo tenuto conto delle stime di inflazione attesa.

Abbiamo riesaminato dal punto di vista matematico l'analisi di sensitività predisposta dalla Società.

Le procedure di revisione sono state svolte con l'ausilio di esperti in modelli di valutazione appartenenti alla rete BDO Italia.

Infine, abbiamo considerato l'adeguatezza dell'informativa esposta in bilancio.

BDO

La voce "Avviamento" è stata considerata rilevante ai fini del lavoro di revisione contabile sia per la significatività dell'importo sia per la complessità tecnica del processo di stima del suo valore recuperabile, poiché basato su assunzioni e ipotesi valutative influenzate da condizioni economiche e di mercato soggette ad incertezze tipicamente connesse alla determinazione dei flussi di cassa prospettici e del tasso di attualizzazione.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art.9 del Dlgs.38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

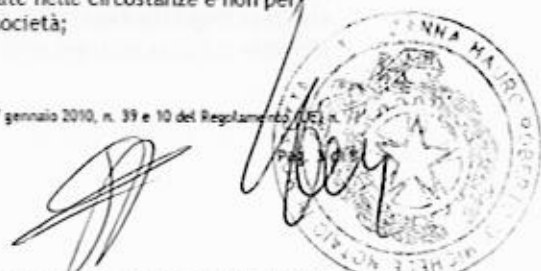
Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;



BDO

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea degli azionisti della Exprivia S.p.A. ci ha conferito in data 27 aprile 2023 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2023 al 31 dicembre 2031.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazioni su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815

Gli amministratori della Exprivia S.p.A. sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF - European Single Electronic Format) (nel seguito "Regolamento Delegato") al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, da includere nella relazione finanziaria annuale.

BDO

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio alle disposizioni del Regolamento Delegato.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato.

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, (e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 123-bis, comma 4 del D.Lgs. 58/98.

Gli amministratori della Exprivia S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la loro conformità alle norme di legge.


Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, co. 4, del D.Lgs. 58/98, con il bilancio d'esercizio della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Exprivia S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sono redatte in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 26 marzo 2024

BDO Italia S.p.A.


Vincenzo Capaccio
Socio