

Fondiarìa-SAI Servizi Tecnologici S.p.A.

**RELAZIONE SULLA GESTIONE  
al 31 ottobre 2013**

Sede legale: Piazza della Libertà, 6 - 50129 - Firenze

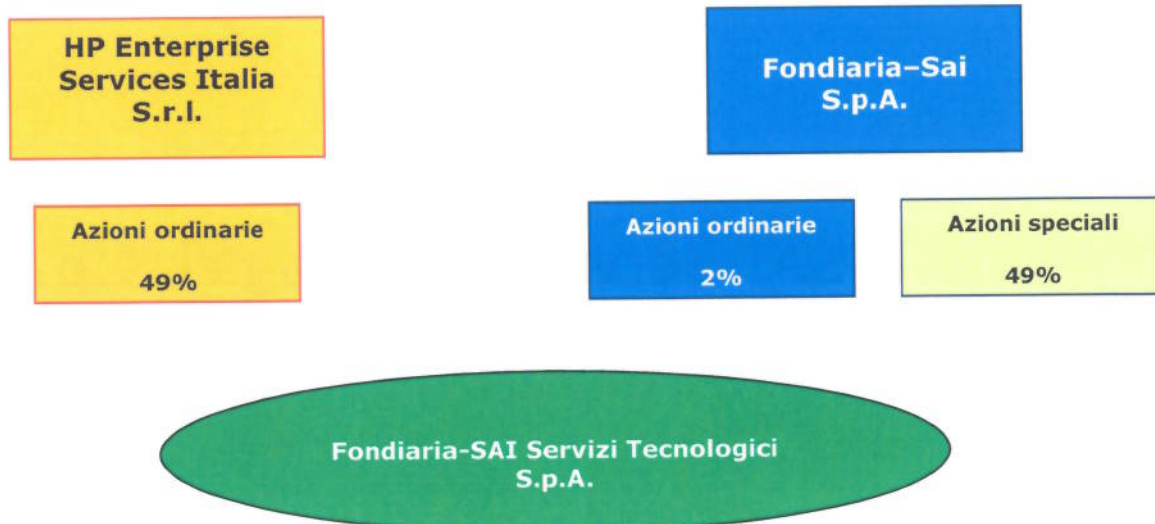
Capitale sociale: € 120.000 i.v.

Iscr. R.E.A. n. 567016

Cod. Fisc. Partita IVA e Iscr. Reg. Firenze: 05691310485

"Società soggetta alla direzione e coordinamento di HP Enterprise Services Italia S.r.l."

## Compagine azionaria



## Organi sociali

### Consiglio di Amministrazione (\*)

Presidente Stefano Venturi (#)

Consiglieri

Santino Canegrati (##)  
Massimo Piana (##)  
Massimo Nitoglia (##)  
Lorena Premoli (##)  
Maurizio Castellina (##)

### Collegio Sindacale (\*\*)

Presidente

Carlo Cassamagnaghi

Sindaci

Piero Cacace  
Paolo Lenzi

(#) Nominato Presidente con Assemblea del 28.02.2013

(##) Nominati Consiglieri con Assemblea del 28.02.2013

(\*) Scadenza del mandato in occasione dell'assemblea che approva il bilancio al 31.10.2015

(\*\*) Scadenza del mandato in occasione dell'assemblea che approva il bilancio al 31.10.2015.

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013 (di seguito anche 'esercizio 2013') che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, presenta un risultato positivo al netto delle imposte di 16.366.808 Euro contro un utile di 5.739.000 Euro del precedente esercizio. Il bilancio dell'esercizio è stato redatto secondo i principi di una azienda in funzionamento in considerazione di quanto descritto successivamente in questa relazione relativamente al recesso anticipato del cliente dal contratto ITO e di quanto descritto nel paragrafo Evoluzione prevedibile della gestione.

La Società (denominata in seguito anche 'FSST') offre servizi di Information Technology (IT) alle società del Gruppo Fonditaria-SAI, principalmente in virtù del contratto decennale di full outsourcing per la fornitura di servizi per la gestione dell'infrastruttura IT, avviato nel 2007 e firmato con la società Uniservizi s.c.r.l., ora Gruppo Fonditaria-SAI Servizi S.c.r.l., che gestisce tutta la struttura informatica del Gruppo assicurativo.

I servizi prestati nell'ambito del contratto di Full ITO Services sono:

- Data Center
  - Mainframe Services
  - Midrange Services
- Workplace
  - Messaging & Infrastructure Services
  - Help Desk Services
  - Global Field Support Services
- Network & Security Services
- Resale Services
- Application & Consulting Services

Le difficoltà che hanno continuato a caratterizzare l'economia e, in particolare, il contesto economico del settore Assicurativo, le risultanze economiche dello scorso esercizio del Gruppo Fonditaria-SAI, e soprattutto l'ingresso di Unipol Gruppo Finanziario - che si è posto al vertice della catena di controllo di Fonditaria SAI - sono gli elementi che più hanno connotato l'esercizio 2013.

A seguito dell'acquisizione del controllo di Fonditaria-SAI S.p.A. da parte di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. nel luglio 2012, è stato avviato un processo di riorganizzazione dei due Gruppi assicurativi, che ha condotto Unipol a una completa revisione e integrazione organizzativa anche con riferimento alla fornitura dei servizi informatici e di rete geografica e comportando significativi riflessi sui Contratti di Servizio erogati dalla Vostra Società.

Il Contratto relativo alla gestione dell'infrastruttura di rete dati geografica - il "Contratto di Network" - è stato ritenuto non più conforme alle esigenze del nuovo gruppo assicurativo integrato ed è stato consensualmente risolto a far data dal 1 luglio 2013, perfezionando la cessione, a favore del Gruppo Fonditaria-SAI Servizi, dei due contratti di subappalto in essere tra FSST da un lato e Telecom Italia S.p.A. e Fastweb S.p.A., in qualità di subappaltatori, dall'altro lato.

In considerazione della diversa struttura organizzativa e tecnica del Gruppo Fonditaria-SAI Servizi, FSST ha però mantenuto la fornitura temporanea di taluni servizi di supporto operativo sul territorio non previsti nei contratti di subappalto oggetto della cessione.

Inoltre, in data 26 Giugno 2013, Fonditaria-SAI ha notificato a FSST la propria Comunicazione di Recesso anticipato dal

Contratto ITO; la data di efficacia del recesso sarà dalla mezzanotte del 31 marzo 2014, a partire da tale data la Vostra Società cesserà l'erogazione dei Servizi previsti dal Contratto ITO.

Si fa presente che la Società e Gruppo Fondiar-Sai Servizi S.c.r.l. hanno concordato il pagamento, avvenuto entro il 31 dicembre 2013, di una penale di Euro 8.700.000 a fronte del Recesso del contratto ITO. Tale importo è stato classificato tra i Proventi straordinari del Conto Economico.

Conseguentemente alla re-internalizzazione nel gruppo assicurativo Unipol dell'attività di Information Technology come previsto dal Contratto ITO, gli Azionisti della Vostra Società hanno inoltre convenuto di sciogliere la Joint-Venture, a far data dalla cessazione di efficacia del contratto, disciplinando i termini e le condizioni della compravendita della partecipazione di HP Enterprise Services Italia Srl secondo quanto previsto nel Patto Parasociale e sulla base delle intese successivamente raggiunte.

Per i motivi sopra riportati, la gestione dell'esercizio 2013 è stata caratterizzata da una politica di pressante attenzione agli aspetti di Governance e di Integrazione nell'ottica della futura fusione di Fondiar-SAI in Unipol.

Le attività della Società sono state comunque orientate sia all'aggiornamento ed alla ottimizzazione della Infrastruttura Tecnologica a supporto dei processi di Business del Gruppo Fondiar-SAI, sia allo studio per il Progetto di Migrazione delle infrastrutture IT di Fondiar-AI nei Data Center di Unipol ed all'avvio delle attività in coerenza con la pianificazione prevista dal Progetto predetto.

Il Progetto di Migrazione è un complesso insieme di attività necessarie per la migrazione dei dati e dei sistemi di Fondiar-SAI dai Data Center di proprietà del gruppo Hewlett Packard Italia (di seguito anche "HP") -dove oggi sono ospitati e gestiti i sistemi - verso i Data Center di proprietà di Unipol Assicurazioni S.p.A. o comunque di società appartenenti a Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. entro il 31/12/2014.

In particolare, nell'ambito del piano di re-insourcing relativo ai servizi oggi gestiti in regime di outsourcing da FSST, è previsto un progetto di moving "logico" dei sistemi e dei dati ospitati nei Data Center di Inverno (Sito Primario) e Pomezia (sito Disaster Recovery o D/R) di HP verso i corrispondenti siti primari e di Disaster Recovery di Unipol. Nel Progetto di Migrazione rientrano i Servizi che vengono resi da FSST a Fondiar-SAI sul sito primario di Inverno, come di seguito indicato:

- i servizi ospitati su piattaforma z/Series che riguardano sia ambienti di sviluppo e collaudo che ambienti di produzione, questi ultimi sono oggetto di servizio di Disaster Recovery;
- i servizi relativi agli ambienti di sviluppo e collaudo di piattaforme Unix, Windows, e AS/400;
- i servizi che riguardano gli ambienti di produzione della piattaforma Unix, Windows, e AS/400 ma che non sono oggetto di servizio di Disaster Recovery;
- i servizi Open che riguardano gli ambienti di produzione della piattaforma Unix, Windows, e AS/400 che sono replicati in un sito di Disaster Recovery.

In aggiunta e contestualmente a quanto precede, nel Progetto di Migrazione è compreso lo spostamento delle infrastrutture di Disaster Recovery dal sito secondario di Pomezia ai corrispondenti siti secondari di Unipol (Rozzano per la componente host e Pavia per la componente open).

La Società ha inoltre stipulato con Fondiar-SAI un importante contratto di rivendita di apparati Hardware e Software, e relativa manutenzione, necessari alla predisposizione degli ambienti operativi dei futuri Data Center di proprietà del Gruppo Unipol.

In considerazione della particolare attenzione agli aspetti di Gestione dei Rischi e di Security che il Gruppo Fondiar-

SAI ha continuato a porre in essere anche per l'esercizio in corso, particolare rilevanza hanno assunto le attività volte ad aumentare la Sicurezza complessiva dei Sistemi Informativi a supporto del Business; in tale ambito è da sottolineare lo studio e la realizzazione del Progetto di "Personal Firewall" per aumentare ulteriormente i livelli di sicurezza delle postazioni di lavoro di Fondiaria-SAI attraverso l'implementazione di funzionalità basate su tecnologia McAfee.

Oltre al previsto "refresh tecnologico" delle piattaforme hardware degli ambienti si è proceduto all'aggiornamento delle piattaforme Software a supporto delle applicazioni ed è proseguita l'attività di migrazione a Windows Seven di tutte le postazioni di lavoro di Fondiaria-SAI, con la certificazione di tutte le applicazioni che saranno ospitate sul nuovo sistema operativo e la preparazione delle procedure di rollout (sostituzione del vecchio sistema operativo con il nuovo) che si completeranno entro il marzo 2014.

Sono state inoltre effettuate attività a supporto delle iniziative del Piano Industriale del Gruppo Fondiaria-SAI, prevalentemente nei seguenti ambiti:

- Completamento della diffusione del Sistema applicativo Danni SIGMA, presso i punti Agenzie della rete SAI.
- Predisposizione delle Infrastrutture Tecnologiche necessarie al rilascio delle applicazioni previste dal cosiddetto Decreto Sviluppo.
- Supporto ai Cantieri Integrazione Fondiaria-SAI – Unipol per la parte relativa alla convergenza dei sistemi informativi e delle componenti tecnologiche in coerenza con quanto definito dai Piani di Integrazione Unipol.
- Supporto al Cantiere di "Segregation" dove FSST sta collaborando con Fondiaria-SAI alla definizione della soluzione tecnica a supporto del progetto di scorporo di 1,7 miliardi di euro di portafoglio richiesto a suo tempo dagli Enti di Controllo (Consob e IVASS) quale condizione necessaria per l'ottenimento delle autorizzazioni alla fusione dei due gruppi assicurativi.

Si consideri, inoltre, che sono stati redatti studi di fattibilità relativi a molteplici scenari progettuali - non tutti diventati progetti operativi - gestiti in contemporanea con le attività di erogazione dei servizi.

E' continuata, inoltre, l'evoluzione organizzativa e operativa delle principali attività e componenti del servizio, secondo le logiche di attenzione agli aspetti di business del Gruppo Fondiaria-SAI ed utilizzando le best practices HP; è stata posta, inoltre, una particolare attenzione agli aspetti organizzativi ed alla gestione ed allo sviluppo delle risorse umane conferite.

Anche nel corso dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013, come negli esercizi precedenti, i Livelli di Servizio complessivi sono stati rispettati in coerenza con quanto previsto dal Contratto in essere.

L'analisi degli SLA (Service Level Agreement) per ambito ha evidenziato quanto segue:

- Area Mainframe : gli indicatori della disponibilità del Mainframe sono sempre costantemente positivi e su livelli di eccellenza.
- Area Midrange : gli indicatori sono costantemente positivi e stabili sui livelli contrattualmente definiti.
- Area Workplace : gli indicatori hanno evidenziato una gestione corrente soddisfacente.
- Area Security : gli indicatori hanno evidenziato un livello di servizio soddisfacente; in tale area è stato predisposto ed attuato un piano di upgrade e di miglioramento del patching dei sistemi.
- Area Network : gli indicatori non hanno evidenziato problemi mantenendosi sempre ai massimi livelli di servizio.

A conferma della qualità dei servizi erogati dalla Società nel corso dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013, le risultanze

delle analisi complessive Penali/Bonus non hanno comportato esborsi economici.

Come già avvenuto nel corso dei precedenti esercizi, anche per l'esercizio in corso è stato utilizzato il KPI relativo alla Customer Satisfaction.

Questo KPI misura il grado di soddisfazione per i Servizi erogati in relazione ai requisiti concordati e alle esigenze esplicite ed implicite del Cliente; le indagini sul livello di soddisfazione fanno parte del sistema di controllo dell'erogazione dei Servizi ed hanno l'obiettivo di accrescere la soddisfazione e di aumentare la fedeltà del Cliente.

Il processo di indagine è attuato secondo piani realizzati dal management responsabile della soddisfazione del Cliente tramite Client Interview con livelli Executive del Cliente.

La Client Interview si effettua in media ogni anno e prevede una interazione diretta con Executive di Fondiarìa-SAI e l'approfondimento dei temi rilevanti per la relazione.

I risultati ottenuti sono eccellenti per la quasi totalità degli ambiti esaminati (Performances generali, Referenziabilità, Vantaggio Competitivo, Qualità, e Miglioramento dei difetti ed Innovazione), e sono buoni per quanto riguarda l'ambito relativo alla Leadership di pensiero.

Tali risultati confermano il posizionamento della Società per il settimo anno consecutivo nel segmento TOP BOX.

#### **DIREZIONE E COORDINAMENTO**

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, si dà atto che l'attività di direzione e coordinamento è svolta da HP Enterprise Services Italia s.r.l. che controlla Fondiarìa-SAI Servizi Tecnologici S.p.A. ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile. Nei confronti di HP Enterprise Services Italia s.r.l., infatti, opera la presunzione legale di cui all'art. 2497 sexies del Codice Civile, sia pure nel rispetto dell'autonomia decisionale degli organi della Società.

Nel prosieguo della Relazione sulla Gestione sono indicati i rapporti intercorsi con HP Enterprise Services Italia s.r.l., mentre in apposita sezione della Nota Integrativa, è riportato il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di quest'ultima, ai sensi rispettivamente dell'art. 2497-bis, commi 4 e 5, del Codice Civile.

Da ultimo si segnala che – ai sensi di Statuto – sono demandate al Collegio Sindacale sia l'attività di revisione legale dei conti che l'attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, nonché sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento.

#### **ANDAMENTO ECONOMICO, PATRIMONIALE, FINANZIARIO**

Dall'esame del Conto Economico riclassificato emergono i seguenti valori principali (espressi in migliaia di euro):

| <b>Conto Economico riclassificato</b>    |               |  |               |
|------------------------------------------|---------------|--|---------------|
|                                          | <b>2013</b>   |  | <b>2012</b>   |
| <b>RICAVI DI VENDITA</b>                 | 59,093        |  | 51,226        |
| <b>= VALORE DELLA PRODUZIONE</b>         | <b>59,093</b> |  | <b>51,226</b> |
| - ACQUISTI PER MATERIE PRIME             | 8,205         |  | 1,017         |
| - PRESTAZIONI DI SERVIZI                 | 17,454        |  | 20,622        |
| - GODIMENTO BENI DI TERZI                | 4,411         |  | 3,882         |
| <b>= VALORE AGGIUNTO</b>                 | <b>29,023</b> |  | <b>25,705</b> |
| - COSTI DEL PERSONALE                    | 10,387        |  | 10,595        |
| <b>= MARGINE OPERATIVO LORDO</b>         | <b>18,636</b> |  | <b>15,110</b> |
| - AMMORTAMENTI E PERDITE DI VALORI       | 3,554         |  | 4,446         |
| <b>= RISULTATO OPERATIVO GEST CARATT</b> | <b>15,082</b> |  | <b>10,664</b> |
| + PROVENTI EXTRA GESTIONE CARATTERISTICA | 827           |  | 260           |
| - ONERI EXTRA GESTIONE CARATTERISTICA    | 227           |  | 119           |
| <b>= RISULTATO OPERATIVO</b>             | <b>15,682</b> |  | <b>10,805</b> |
| +/- GESTIONE FINANZIARIA E PARTECIPAZ    | (417)         |  | (1,098)       |
| <b>= REDDITO LORDO DI COMPETENZA</b>     | <b>15,265</b> |  | <b>9,707</b>  |
| +/- PROVENTI E ONERI STRAORDINARI        | 8,492         |  | (655)         |
| <b>= REDDITO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>     | <b>23,757</b> |  | <b>9,052</b>  |
| - IMPOSTE                                | 7,390         |  | 3,313         |
| <b>= REDDITO NETTO</b>                   | <b>16,367</b> |  | <b>5,739</b>  |

L'incremento dei ricavi e' da ricondursi principalmente alle fatturazioni effettuate nell'ambito del Progetto di "Migrazione" e alla vendita di hardware, relativo software e manutenzione necessari alla creazione e gestione in autonomia del nuovo Data Center.

L'incremento nella voce di acquisti di materie prime deriva principalmente dall'acquisizione dell' hardware e del software di cui sopra poi rivenduto al cliente Unipol-Sai.

Il decremento nei costi per servizi e' legato principalmente a minori addebiti ricevuti sia dalla controllante HP ES Italia Srl che dalle altre società del gruppo HP.

La diminuzione negli ammortamenti e' legata all'effetto combinato di minori acquisizioni di cespiti e contestuale completamento del ciclo di ammortamento di alcune immobilizzazioni.

Nella voce Proventi e Oneri Straordinari e' incluso il provento per la penale a risarcimento del danno derivante dalla risoluzione anticipata del Contratto Full ITO. Sono altresì inclusi gli oneri registrati a titolo di incentivo all'esodo volontario di 4 dipendenti.

In riferimento alla serie storica del fatturato i dati risultano essere i seguenti - i valori sono espressi in euro:

| <b>2011</b> | <b>2012</b> | <b>2013</b> |
|-------------|-------------|-------------|
| 51,421,793  | 51,226,262  | 59,093,117  |

Nel successivo prospetto vengono sintetizzate le principali voci (esprese in migliaia di euro) dello Stato Patrimoniale riclassificato.



| <b>Stato Patrimoniale riclassificato</b>     |                    |  |                    |
|----------------------------------------------|--------------------|--|--------------------|
|                                              | <b>31/10//2013</b> |  | <b>31/10//2012</b> |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI                 | 2.803              |  | 2.915              |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI                   | 4.729              |  | 5.789              |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE                 | 0                  |  | 0                  |
| <b>=CAPITALE IMMOBILIZZATO</b>               | <b>7.532</b>       |  | <b>8.704</b>       |
| ALTRE ATTIVITA' DELL'ESERCIZIO               | 57.054             |  | 26.816             |
| PASSIVITA' D'ESERCIZIO                       | (36.326)           |  | (25.252)           |
| FONDI PER RISCHI E ONERI                     | -                  |  | -                  |
| <b>=CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO</b>           | <b>28.260</b>      |  | <b>10.268</b>      |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO                 | (241)              |  | (138)              |
| <b>=CAPITALE INVESTITO NETTO</b>             | <b>28.019</b>      |  | <b>10.130</b>      |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                      | <b>16.523</b>      |  | <b>9.961</b>       |
| CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE PRESSO BANCHE | 11.496             |  | 169                |
| <b>TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO</b>         | <b>28.019</b>      |  | <b>10.130</b>      |

La movimentazione nelle immobilizzazioni è sostanzialmente dovuta alla dismissione avvenuta a seguito dell'attività di refresh tecnologico prevista contrattualmente.

Nelle attività si segnala un incremento nei crediti commerciali derivante dalle fatturazioni per gli Accordi di "Migrazione" e di "Hardware, Software e Manutenzione" in esecuzione delle obbligazioni previste dall'Accordo sul Recesso, effettuate sul finire dell'anno fiscale. Si evidenzia altresì un incremento per fatture ancora da emettere verso il cliente Gruppo Fondiarìa - SAI Servizi S.c.r.l. per la penale risarcimento del danno derivante dalla risoluzione anticipata del Contratto Full ITO. Si segnala anche un incremento nella posizione creditoria (denominata in dollari statunitensi) verso la società di diritto belga HP Coordination Center C.V.B.A./S.C.R.L., controparte dell'accordo finanziario, stipulato nel Dicembre 2009 e rinnovato ogni anno, denominato Intercompany Cashpool Agreement e descritto più avanti in questa Relazione.

Per quanto riguarda le passività, invece, la variazione in aumento è dovuta principalmente all'incremento nella posizione finanziaria debitoria sia verso le banche sia verso Hewlett-Packard Coordination Center C.V.B.A./S.C.R.L. riconducibile al rapporto di cash-pooling denominata in Euro. Si segnala inoltre un maggior debito IRES ed IRAP conseguente al miglioramento del risultato dell'esercizio.

La posizione finanziaria presso le banche presenta un saldo negativo dovuta a un disallineamento temporale tra esecuzione dei pagamenti di fine esercizio e copertura fondi con il sistema di cash pooling.

Nella successiva tabella vengono illustrati i principali indici presi in considerazione per l'analisi del bilancio:

| <b>INDICE</b>                     | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| ROS (Return On Sales)             | 40,20%      | 17,67%      |
| MARGINE OPERATIVO NETTO           | 26,54%      | 21,09%      |
| ROA (Return On Assets)            | 24,18%      | 30,39%      |
| ROTAZIONE CREDITI                 | 1,63        | 3,53        |
| ROTAZIONE DEBITI                  | 2,85        | 3,00        |
| GRADO DI INDEBITAMENTO            | 292,46%     | 257,00%     |
| QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA   | 2,19        | 1,14        |
| QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA | 2,23        | 1,16        |

Gli indici di redditività sono tutti positivi, evidenziando così il trend positivo della gestione operativa della società. Si segnala che il ROS, Return on Sales, è stato ottenuto rapportando il risultato ante imposte ai ricavi di vendita. Tale indice, che misura indirettamente l'intensità di incidenza dei costi sulla gestione, esprimendo la capacità di profitto, evidenzia un consistente incremento a conferma di un andamento positivo della gestione dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013.

Il Margine Operativo Netto è calcolato rapportando l'EBIT ai ricavi di vendita; l'EBIT, Earnings Before Interests and Taxes, è il risultato aziendale prima delle imposte, degli oneri finanziari e del risultato della gestione straordinaria, ed esprime il reddito che l'azienda è in grado di generare prima della remunerazione del capitale, comprendendo con questo termine sia il capitale di terzi (indebitamento) sia il capitale proprio (patrimonio netto). Anche il margine operativo netto registra un importante incremento sottolineando una buona gestione operativa.

Il ROA, Return on Assets, calcolato come rapporto tra EBIT, ossia Risultato Operativo, e totale dell'Attivo misura la redditività relativa al capitale investito attraverso la gestione dell'azienda: tale redditività dipende dall'intensità del fatturato, dai costi aziendali tipici e dal capitale investito. Il consistente decremento rispetto all'esercizio precedente è l'effetto del rilevante aumento dell'attivo circolante, con specifico riferimento ai crediti commerciali e finanziari relativi al cash pooling, e all'incremento più contenuto del risultato operativo. La rotazione dei crediti, calcolata come rapporto tra ricavi di vendita e crediti commerciali è notevolmente diminuita per effetto del consistente incremento dei crediti commerciali.

La rotazione dei debiti, ottenuta tramite il rapporto tra il costo dei fattori esterni (beni e servizi, inclusi le locazioni) sui debiti commerciali è lievemente diminuita per effetto dell'aumento del costo dei fattori esterni.

Il grado di indebitamento, pari al rapporto tra le passività e il patrimonio netto, riporta un incremento per effetto di una più alta esposizione debitoria verso le banche per il pagamento di debiti commerciali e finanziari relativi al cash pooling, per il pagamento di utili degli esercizi precedenti e della riserva da sovrapprezzo delle azioni la cui distribuzione è stata deliberata dall'Assemblea nel corso dell'esercizio e per effetto dell'incremento di patrimonio netto, a fronte del risultato d'esercizio.

Gli indicatori di solidità evidenziano un andamento di crescita rispetto allo scorso esercizio, confermando, pertanto, la capacità dell'azienda, nell'attuale contesto, di perdurare nel tempo e di equilibrare il tempo di recupero degli impieghi al tempo di recupero delle fonti, con una matura capacità di coprire le necessità di investimento.

Il quoziente primario di struttura, calcolato come rapporto tra patrimonio netto e attivo fisso, quest'ultimo composto da immobilizzazioni e crediti a medio e lungo termine, evidenzia che i mezzi propri finanziano interamente le attività immobilizzate.

Il quoziente secondario di struttura, calcolato come rapporto tra patrimonio netto e passività consolidate, ossia a medio e lungo termine, e attivo fisso, evidenzia una buona correlazione tra fonti e impieghi nel medio e lungo termine.

**RISORSE UMANE**

L'organico aziendale al 31 ottobre 2013, ripartito per categoria, è rappresentato come risulta dal prospetto che segue:

|                        | 31 ottobre<br>2012 | Incrementi | Decrementi | 31 ottobre<br>2013 | Variazione |
|------------------------|--------------------|------------|------------|--------------------|------------|
| Dirigenti              | 4                  |            |            | 4                  | -          |
| Funzionari e<br>Quadri | 31                 |            |            | 31                 | -          |
| Impiegati              | 93                 | 1          | 4          | 90                 | - 3        |
| <b>Totale</b>          | <b>128</b>         | <b>1</b>   | <b>4</b>   | <b>125</b>         | <b>- 3</b> |

La variazione in diminuzione è relativa all'uscita di 4 dipendenti; per questi ultimi si è trattato di uscita incentivata negoziata su base volontaria, nell'ambito del piano di incentivo aziendale.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore assicurativo.

Di seguito si dà evidenza della ripartizione geografica dei suddetti dipendenti sul territorio italiano:

| REGIONE       | N. DIPENDENTI |
|---------------|---------------|
| Lazio         | 3             |
| Lombardia     | 34            |
| Piemonte      | 73            |
| Toscana       | 15            |
| <b>Totale</b> | <b>125</b>    |

Per quanto riguarda l'aspetto relativo alla formazione e sviluppo dei dipendenti della società Fondiaria-SAI Servizi Tecnologici S.p.A., nel corso del 2013 sono state erogate oltre 2.300 ore di formazione. La modalità della fruizione è stata prevalentemente quella dell'e-learning, con la fruizione di corsi in WBT - Web Based Training - messi a disposizione dall'azienda attraverso la piattaforma interna contenente un ampio catalogo formativo. I corsi si sono svolti durante l'orario di lavoro e hanno riguardato principalmente tematiche di carattere tecnico e professionale.

**RAPPORTO CON LE ORGANIZZAZIONI SINDACALI**

I rapporti con le OO.SS. sono stati costruttivi sin dalla sigla dell'accordo per l'acquisizione e sono continuati caratterizzati da un clima di fiducia e da un confronto costruttivo e positivo nonostante la disdetta del contratto integrativo aziendale, determinata dai cambiamenti societari che stanno interessando il Cliente Fondiaria SAI.

Oltre all'accordo per la defiscalizzazione di alcuni istituti contrattuali, così come previsto dalla normativa vigente, c'è stato l'accordo per l'erogazione del PAV (Premio Aziendale Variabile).



**RAPPORTI CON IMPRESE DEL GRUPPO****RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLANTI E CONSOCIATE**

Di seguito si evidenziano gli ammontari relativi ad operazioni con le società controllanti e con le altre imprese del Gruppo:

| Crediti                  | Commerciali      | Finanziari        | Altro    | Totale            |
|--------------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Società controllanti     | 2,628,762        |                   |          | 2,628,762         |
| Altre imprese del Gruppo |                  | 15,830,206        |          | 15,830,206        |
| <b>Totale</b>            | <b>2,628,762</b> | <b>15,830,206</b> | <b>-</b> | <b>18,458,968</b> |

| Debiti                   | Commerciali      | Finanziari       | Altro    | Totale            |
|--------------------------|------------------|------------------|----------|-------------------|
| Società controllanti     | 7,296,143        |                  |          | 7,296,143         |
| Altre imprese del Gruppo | 1,943,762        | 9,152,692        |          | 11,096,454        |
| <b>Totale</b>            | <b>9,239,905</b> | <b>9,152,692</b> | <b>-</b> | <b>18,392,597</b> |

|                          | Valore della produzione | Costi della produzione | Proventi finanziari | Oneri finanziari |
|--------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|------------------|
| Società controllanti     | 44,595                  | 15,604,799             |                     |                  |
| Altre imprese del Gruppo | 26,605                  | 3,073,588              | 272                 | 22,134           |
| <b>Totale</b>            | <b>71,200</b>           | <b>18,678,387</b>      | <b>272</b>          | <b>22,134</b>    |

**RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLANTI**

Sono relativi alla fornitura, da parte della controllante diretta HP ES e della Capogruppo in Italia HP Italiana, dei seguenti servizi:

- Consulenza e prestazioni operative;
- Attività di supporto e gestione amministrativa, fiscale, legale, direzionale;
- Attività di Customer Support;
- Locazione operativa e acquisto di apparecchiature informatiche (in particolare, PC, Servers e Printers).

Le prestazioni fornite sono regolate da specifici accordi tra le parti, in linea con le normali condizioni di mercato.

**RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE**

La società non detiene alcuna partecipazione di controllo o di collegamento in altre imprese.

**RAPPORTI CON ALTRE IMPRESE DEL GRUPPO**

Prosegue l'accordo finanziario siglato nel dicembre 2009 con la società di diritto belga Hewlett-Packard Coordination

Center C.V.B.A./S.C.R.L.. Tale contratto prevede la possibilità di operazioni di finanziamento attive o passive tra la predetta società belga e ciascuna società del gruppo HP, nonché la possibilità di operazioni di tesoreria centralizzata (cashpool transactions) sia attive che passive. Le suddette operazioni possono essere denominate sia in euro che in dollari statunitensi. I tassi sono regolati a condizioni di mercato. Tale accordo sarà risolto allo scioglimento della Joint Venture.

#### **RAPPORTI CON ALTRE IMPRESE A PARTECIPAZIONE DIRETTA**

La società ha rapporti di tipo commerciale con società del Gruppo Fondiaria-SAI.

In particolare la Società ha in essere distinti contratti di locazione per le tre sedi di Torino, Milano e Firenze con la società Fondiaria-SAI S.p.A..

I contratti relativi ai servizi informatici (ITO e connettività), sono stati siglati con la Uniservizi S.c.a.r.l, ora Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l., società che presta servizi informatici a tutto il Gruppo Fondiaria, compresa la rete agenziale. Si fa presente che nel corso dell'esercizio è stato risolto consensualmente il contratto Network, mentre sono stati venduti hardware, software e manutenzione e sono iniziate le attività di migrazione, come descritto in premessa.

#### **ALTRE INFORMAZIONI**

##### **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Non è stata effettuata attività di ricerca e sviluppo.

##### **AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI**

La società non possiede, e non ha alienato durante l'esercizio, azioni proprie o quote della società controllante, anche per tramite di società fiduciaria o interposta persona.

##### **INFORMATIVA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI – INCERTEZZE E RISCHI FINANZIARI**

Si precisa, ai sensi dell'ex art. 2428 comma 2 n. 6 bis C.C., che non vi è stato alcun utilizzo di strumenti finanziari derivati. In riferimento ai rischi finanziari, in merito al rischio di credito, si ritiene che non vi sia alcun segnale di preoccupazione sulla base dei trend di incasso e della conoscenza dei clienti (Gruppo Fondiaria) della Società, nonché della loro solidità patrimoniale e finanziaria.

Per quanto riguarda il rischio di finanziamento, lo stesso si ritiene adeguatamente coperto considerato il ruolo della Controllante Americana, che gestisce centralmente la liquidità, garantendo la disponibilità finanziaria, nell'ambito di un sistema organizzativo, di controllo e di livelli di autorizzazioni ben definiti.

La gestione del rischio di cambio per la società è gestita a livello europeo attraverso operazioni di copertura che riducono la volatilità dei flussi di cassa aziendali. I principali flussi avvengono in valuta euro.

##### **ALTRE INFORMAZIONI**

Si segnala che la Società opera nel rispetto di tutte le normative ambientali applicabili alle aziende del proprio settore di appartenenza.

##### **MODELLO ORGANIZZATIVO**

La Società ha continuato ad adottare il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo di cui al D.Lgs. N. 231/2001 approvato a Luglio 2010, ma, alla luce delle modifiche al D.Lgs. 231/2001 intervenute anche nel corso del 2012 e del 2013 che hanno determinato l'introduzione di ulteriori fattispecie di reato, si è reso necessario procedere con l'aggiornamento del Modello la cui adozione sarà proposta al Consiglio di Amministrazione nei primi mesi dell'anno 2014.

Il Modello aggiornato conterrà la previsione di ulteriori fattispecie criminose:

- Riformulazione degli artt. 318 e 319 cp (Corruzione)
- Impiego di cittadini di paesi terzi il cui soggiorno è irregolare (art. 25 duodecies D.Lgs. 231/01)
- Induzione indebita a dare o promettere utilità (art. 319 quater c.p.),
- Corruzione tra privati (art. 2635 c.c.)
- Reati Ambientali (art. 25 undecies D.lgs 231/01)
- Omicidio colposo o lesioni gravi o gravissime commesse con violazione delle norme sulla tutela della salute e sicurezza sul lavoro» (art 25 septies D.lgs 231/01)

L'aggiornamento ha riguardato anche il Codice Etico proponendosi l'adozione, in aggiunta al Codice Etico vigente, delle Norme sulla Condotta negli Affari e dell'Addendum alle Norme sulla Condotta negli affari adottate dal Gruppo HP.

#### **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Dopo la chiusura di esercizio, Fonditalia-SAI e HP Enterprise Services Italia stanno proseguendo l'iter per disciplinare i termini e le condizioni della compravendita della Partecipazione HP secondo quanto previsto nel Patto Parasociale e sulla base delle intese successivamente raggiunte relativamente alle modalità di determinazione del corrispettivo dovuto per l'acquisto della Partecipazione HP.

Sono stati pertanto conferiti a Pirola Pennuto Zei & Associati e a Arché S.r.l. gli incarichi, rispettivamente, di Perito e di Esperto Indipendente (come definiti nel Patto Parasociale) per la determinazione del Corrispettivo Provvisorio e del Corrispettivo Definitivo della Partecipazione HP.

E' stata inoltre emessa e debitamente incassata la fattura per penale da recesso, menzionata nella prima parte della Relazione.

#### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

A seguito della notifica del Recesso del Contratto ITO a far data dal 31 marzo 2014, alla re-internalizzazione nel gruppo assicurativo Unipol dell'attività di information technology ed allo scioglimento della Joint-Venture, le attività relative al prossimo periodo saranno prevalentemente orientate all'esercizio dei Sistemi, al Progetto di Migrazione, al Supporto ai progetti di "Segregation" ed ai cantieri di Integrazione Unipol.

Particolare rilievo assumeranno inoltre tutte le attività correlate alla cessione della partecipazione e alla migrazione di tutte le attività amministrative, contabili e di gestione dall'amministrazione centralizzata del Gruppo HP al Gruppo Unipol.

#### **PROPOSTA DI DELIBERA**

Signori Azionisti,

il bilancio che Vi abbiamo illustrato presenta un utile di 16.366.808 Euro. Se concordate con i criteri seguiti nella redazione del bilancio e con i principi contabili e metodi contabili ivi utilizzati, una volta che abbiate preso atto della relazione del Collegio Sindacale all'assemblea, Vi invitiamo a:

- approvare la relazione degli amministratori sull'andamento della gestione;
- approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013;
- deliberare circa la destinazione dell'utile di 16.366.808 Euro come segue:

euro

A dividendo:

|             |            |
|-------------|------------|
| - HP ES srl | 16.203.139 |
|-------------|------------|

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| - UnipolSai Assicurazioni SpA | 163.669 |
|-------------------------------|---------|

**Totale**

**16.366.808**

Vogliate, pertanto, deliberare in merito.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente

Stefano Venturi



**STATO PATRIMONIALE****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti****B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali:**

3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno

2.803.160

2.770.729

6) Immobilizzazioni in corso e acconti

-

144.014

Totale immobilizzazioni immateriali

2.803.160

2.914.743

**II. Immobilizzazioni materiali:**

4) Altri beni

4.616.997

5.731.792

5) Immobilizzazioni in corso e acconti

112.012

56.956

Totale immobilizzazioni materiali

4.729.009

5.788.748

Totale immobilizzazioni

7.532.169

8.703.491

**C) Attivo circolante****II. Crediti:**

1) Verso clienti:

- esigibili entro 12 mesi

33.673.789

14.488.611

4) Verso controllanti:

- esigibili entro 12 mesi

2.628.762

6.739

4bis) Crediti tributari:

- esigibili entro 12 mesi

464.943

389.466

4ter) Imposte anticipate:

- esigibili entro 12 mesi

75.220

192.530

5) Verso altri:

- esigibili entro 12 mesi

985.546

297.391

6) Verso imprese del gruppo:

- esigibili entro 12 mesi - commerciali

-

32.095

- esigibili entro 12 mesi - finanziari

15.830.206

8.369.121

Totale crediti

53.658.466

23.775.953

**IV. Disponibilità liquide:**

1) Depositi bancari e postali

259.324

42.332

Totale disponibilità liquide

259.324

42.332

Totale attivo circolante

53.917.790

23.818.285

**D) Ratei e risconti attivi**

Vari

3.395.995

3.040.542

Totale ratei e risconti

3.395.995

3.040.542

Totale attivo

64.845.954

35.562.318

## A) Patrimonio netto

|      |                                      |            |           |
|------|--------------------------------------|------------|-----------|
| I    | Capitale                             | 120.000    | 120.000   |
| II   | Riserva da sovrapprezzo delle azioni | -          | 1.793.363 |
| IV   | Riserva legale                       | 36.109     | 36.109    |
| VII  | Altre riserve                        |            |           |
|      | - riserva per conversione in euro    | 2          | 2         |
|      | Totale altre riserve                 | 2          | 2         |
| VIII | Utili (perdite) portati a nuovo      | -          | 2.272.993 |
| IX   | Utile (perdita) dell'esercizio       | 16.366.808 | 5.739.000 |
|      | Totale patrimonio netto              | 16.522.919 | 9.961.467 |

## B) Fondi per rischi ed oneri

-

## C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato

241.796

137.520

## D) Debiti

|     |                                                             |            |            |
|-----|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 4)  | Debiti verso banche:                                        |            |            |
|     | - esigibili entro 12 mesi                                   | 11.755.268 | 211.496    |
| 7)  | Debiti verso fornitori:                                     |            |            |
|     | - esigibili entro 12 mesi                                   | 1.308.209  | 1.275.470  |
| 11) | Debiti verso controllanti:                                  |            |            |
|     | - esigibili entro 12 mesi                                   | 7.296.143  | 12.207.824 |
| 12) | Debiti tributari:                                           |            |            |
|     | - esigibili entro 12 mesi                                   | 5.251.984  | 1.684.038  |
| 13) | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale: |            |            |
|     | - esigibili entro 12 mesi                                   | 199.178    | 189.990    |
| 14) | Altri debiti:                                               |            |            |
|     | - esigibili entro 12 mesi                                   | 1.991.844  | 1.917.656  |
| 15) | Verso imprese del gruppo:                                   |            |            |
|     | - esigibili entro 12 mesi - commerciali                     | 1.943.762  | 679.741    |
|     | - esigibili entro 12 mesi - finanziari                      | 9.152.692  | 146.267    |
|     | Totale debiti                                               | 38.899.080 | 18.312.482 |

## E) Ratei e risconti passivi

|      |                         |            |            |
|------|-------------------------|------------|------------|
| Vari |                         | 9.182.159  | 7.150.849  |
|      | Totale ratei e risconti | 9.182.159  | 7.150.849  |
|      | Totale passivo          | 64.845.954 | 35.562.318 |

## Conti d'ordine

|                    |                       |         |         |
|--------------------|-----------------------|---------|---------|
| Sistema dei rischi |                       | 180.845 | 180.845 |
|                    | Totale conti d'ordine | 180.845 | 180.845 |

**CONTO ECONOMICO****A) Valore della produzione**

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Ricavi delle vendite e prestazioni | 59.093.117        | 51.226.262        |
| 5) Altri ricavi e proventi:           |                   |                   |
| - altri                               | 827.025           | 260.532           |
| <b>Totale</b>                         | <b>59.920.142</b> | <b>51.486.794</b> |

**B) Costi della produzione**

|                                                                         |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo merci                     | 8.204.805         | 1.017.415         |
| 7) Per servizi                                                          | 17.453.823        | 20.621.498        |
| 8) Per godimento beni di terzi                                          | 4.410.765         | 3.882.256         |
| 9) Per il personale:                                                    |                   |                   |
| a) salari e stipendi                                                    | 7.494.683         | 7.650.253         |
| b) oneri sociali                                                        | 2.355.526         | 2.411.394         |
| c) trattamento di fine rapporto                                         | 509.608           | 498.588           |
| e) altri costi del personale                                            | 27.417            | 35.050            |
| <b>Totale</b>                                                           | <b>10.387.234</b> | <b>10.595.285</b> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni:                                        |                   |                   |
| a) amm.to delle immob.ni immateriali                                    | 1.415.342         | 1.659.631         |
| b) amm.to delle immob.ni materiali                                      | 2.137.399         | 2.785.738         |
| d) svalutaz. dei crediti dell'attivo circolante e disponibilità liquide | 1.123             | 753               |
| <b>Totale</b>                                                           | <b>3.553.864</b>  | <b>4.446.122</b>  |
| 14) Oneri diversi di gestione                                           | 227.681           | 118.449           |
| <b>Totale costi della produzione</b>                                    | <b>44.238.172</b> | <b>40.681.025</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>             | <b>15.681.970</b> | <b>10.805.769</b> |

**C) Proventi e oneri finanziari**

|                                                            |                  |                    |
|------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| 16) Altri proventi finanziari                              |                  |                    |
| d) proventi diversi dai precedenti:                        |                  |                    |
| - da società del gruppo                                    | 272              | 6.960              |
| - da altri                                                 | 2.129            | 559                |
| <b>Totale</b>                                              | <b>2.401</b>     | <b>7.519</b>       |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari                     |                  |                    |
| - da società del gruppo                                    | 22.134           | 88.660             |
| - da altri                                                 | -                | 415                |
| <b>Totale</b>                                              | <b>22.134</b>    | <b>89.075</b>      |
| 17bis) Utili/(perdite) su cambi                            | (397.661)        | (1.016.400)        |
| <b>Totale</b>                                              | <b>(397.661)</b> | <b>(1.016.400)</b> |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17±17bis)</b> | <b>(417.394)</b> | <b>(1.097.956)</b> |

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

-

-

## E) Proventi e oneri straordinari

## 20) Proventi

|                               |                  |          |
|-------------------------------|------------------|----------|
| - imposte esercizi precedenti | 464.943          | -        |
| - altri proventi              | 8.700.000        | -        |
| <b>Totale</b>                 | <b>9.164.943</b> | <b>-</b> |

## 21) Oneri

|                               |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| - imposte esercizi precedenti | 8              | 26.674         |
| - altri oneri                 | 672.531        | 628.680        |
| <b>Totale</b>                 | <b>672.539</b> | <b>655.354</b> |

|                                                   |                  |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b> | <b>8.492.404</b> | <b>(655.354)</b> |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|

|                                                  |                   |                  |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Risultato prima delle imposte (A+B+C+D±E)</b> | <b>23.756.980</b> | <b>9.052.459</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|

## 22) Imposte sul reddito dell'esercizio

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| - correnti    | 7.272.862        | 3.105.538        |
| - differite   | 117.310          | 207.921          |
| <b>Totale</b> | <b>7.390.172</b> | <b>3.313.459</b> |

|                                       |                   |                  |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b> | <b>16.366.808</b> | <b>5.739.000</b> |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Stefano Venturi



**RENDICONTO FINANZIARIO**

|                                                                                             |                     |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| A) - Posizione finanziaria netta a inizio esercizio                                         | 8.053.690           | (415.855)          |
| Utile/(perdita) netto                                                                       | 16.366.808          | 5.739.000          |
| Ammortamenti dell'esercizio                                                                 | 3.552.741           | 4.445.369          |
| Quota indennità di anzianità                                                                | 509.608             | 498.588            |
| Altri accantonamenti                                                                        | -                   | -                  |
| <b>Flussi di cassa generati dalla gestione corrente</b>                                     | <b>20.429.157</b>   | <b>10.682.957</b>  |
| <i>Effetto delle variazioni intervenute nelle attività e passività di natura operativa:</i> |                     |                    |
| Variazione crediti vs clienti                                                               | (19.185.178)        | (91.538)           |
| Variazione debiti                                                                           | (3.540.735)         | 6.047.033          |
| Variazione debiti tributari e previdenziali                                                 | 3.577.134           | (128.489)          |
| Variazione altre attività a breve termine                                                   | (3.591.703)         | 987.668            |
| Variazione altre passività a breve termine                                                  | 2.031.310           | (730.627)          |
| Utilizzo fondi rischi e oneri                                                               | -                   | (22.646)           |
| Indennità di fine rapporto liquidata                                                        | (405.331)           | (602.292)          |
| <b>B) - Flussi di cassa generati dalla gestione operativa</b>                               | <b>(685.346)</b>    | <b>16.142.066</b>  |
| <i>Flussi di cassa generati da attività di investimento:</i>                                |                     |                    |
| Acquisto immobilizzazioni                                                                   | (2.613.142)         | (2.886.490)        |
| Alienazione immobilizzazioni                                                                | 231.724             | 867.680            |
| <b>C) - Flussi di cassa generate da attività di investimento</b>                            | <b>(2.381.418)</b>  | <b>(2.018.810)</b> |
| <i>Flussi di cassa generati da attività di finanziamento:</i>                               |                     |                    |
| Distribuzione dividendi                                                                     | (9.805.356)         | (5.653.711)        |
| <b>D) - Flussi di cassa generate da attività di finanziamento</b>                           | <b>(9.805.356)</b>  | <b>(5.653.711)</b> |
| <b>E) - Flussi di cassa generati nell'esercizio (B + C + D)</b>                             | <b>(12.872.120)</b> | <b>8.469.545</b>   |
| <b>F) - Posizione finanziaria netta a fine esercizio (A + E)</b>                            | <b>(4.818.430)</b>  | <b>8.053.690</b>   |

**COMPOSIZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**

|                                  |                    |                  |
|----------------------------------|--------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali netti | (11.495.944)       | (169.164)        |
| Conto corrente di corrispondenza | 6.677.514          | 8.222.854        |
| Denaro e valori in cassa         | -                  | -                |
| <b>Totale</b>                    | <b>(4.818.430)</b> | <b>8.053.690</b> |

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Stefano Venturi





Fondiaria-SAI Servizi Tecnologici S.p.A.

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 OTTOBRE 2013**

### **FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio di esercizio al 31 ottobre 2013 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile integrata dai Principi Contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri così come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), e dai documenti emessi direttamente dall'O.I.C, ed è costituito dallo Stato patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis c.c.), dal Conto economico (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2425 e 2425 bis c.c.) e dalla Nota integrativa.

Le voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico contraddistinte da numeri arabi e previste rispettivamente dagli artt. 2424 e 2425 c.c. non sono state indicate se hanno saldo zero nell'esercizio in corso e in quello precedente.

La Nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., da altre disposizioni del decreto legislativo n. 127/1991, da altre leggi o dai principi contabili di riferimento.

Al fine di completare l'informativa sulla situazione finanziaria, il bilancio è stato integrato con il rendiconto finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nel corso dell'esercizio e in quello precedente.

I commenti relativi alla natura dell'attività svolta, ai fatti di carattere gestionale relativi all'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013, agli eventi successivi al 31 ottobre 2013, alle prospettive per l'esercizio che si chiude al 31 ottobre 2014 ed ai rapporti con società controllate, collegate, controllanti e altre società del gruppo HP sono riportati nella Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

I valori delle voci di bilancio e della presente Nota integrativa sono espressi in Euro.

### **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 ottobre 2013 si basano sul principio di prudenza e di competenza economica nella prospettiva della continuità di funzionamento, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste delle attività e passività al fine di evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza economica, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di incasso e pagamento. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. Per quanto riguarda la funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, si è privilegiata la sostanza economica delle operazioni rispetto alla loro forma legale. I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio, in generale, sono quelli di seguito riportati. Non si sono verificati eventi che abbiano motivato il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, c.c..

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Gli oneri considerati ad utilità pluriennale sono iscritti al costo storico di acquisto o di produzione inclusivo degli oneri accessori e degli altri costi direttamente imputabili e sono esposti al netto degli ammortamenti calcolati sistematicamente in relazione alle residue possibilità di utilizzazione.

Qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore delle immobilizzazioni così determinato risulti durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo viene rettificato attraverso apposita svalutazione; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

Le aliquote di ammortamento annue utilizzate per le singole categorie sono riepilogate nella seguente tabella:

|                                                            |     |
|------------------------------------------------------------|-----|
| Spese di impianto e di ampliamento                         | 20% |
| Diritti di brevetto industriale e delle opere dell'ingegno | 20% |

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione inclusivo degli oneri accessori e degli altri costi direttamente imputabili e sono esposte in bilancio al netto dei corrispondenti fondi di ammortamento.

Gli ammortamenti sono conteggiati sistematicamente tenendo conto dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti; le aliquote così determinate sulla base della residua vita utile sono ridotte alla metà per il primo esercizio di ammortamento, al fine di tenere conto del minore livello di utilizzazione nell'esercizio di entrata in funzione.

Le aliquote utilizzate sono riportate nella seguente tabella.

Altri beni:

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| - hardware e macchine ufficio | 20% |
| - impianti di comunicazione   | 25% |

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole nel valore del bene, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati nel conto economico.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa del loro valore sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in ragione delle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

### IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO

Le immobilizzazioni in corso sono iscritte nell'attivo sulla base del costo sostenuto.

### CREDITI

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al presunto valore di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo di svalutazione.

### DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono esposte al valore nominale.

### RATEI E RISCONTI

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza economica.

### PATRIMONIO NETTO

Rappresenta la differenza fra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo determinate secondo i principi qui enunciati.

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati ove necessario per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili e solamente nel caso in cui fosse stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato esprime il debito maturato, a tale titolo, nei confronti del personale, calcolato in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti di lavoro. Il trattamento di fine rapporto è stanziato per competenza durante il periodo di rapporto di lavoro dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali, al netto di quanto già corrisposto a titolo di anticipazione. L'ammontare iscritto in bilancio riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al netto delle anticipazioni erogate agli stessi. A partire dal 1 gennaio 2007 la Legge Finanziaria e relativi decreti attuativi hanno introdotto modificazioni rilevanti nella disciplina del TFR, tra cui la scelta del lavoratore in merito alla destinazione del proprio TFR maturando.

In particolare, i nuovi flussi di TFR indirizzati dal lavoratore a forme pensionistiche prescelte sono assolti dal datore di lavoro mediante il pagamento ad una entità separata (fondi di previdenza complementare) di contributi fissi, mentre quelli mantenuti in azienda sono versati ad un conto di tesoreria istituito presso l'INPS, pur mantenendo l'obbligo di erogare ai dipendenti le prestazioni per TFR e tutte le anticipazioni previste per legge con diritto di rivalsa. Il debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e dei versamenti destinati ad altre forme previdenziali, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

**DEBITI**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

**RICONOSCIMENTO DEI RICAVI E DEI COSTI**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti in bilancio al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi. I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti al momento del trasferimento della proprietà dei beni venduti o dell'effettiva prestazione del servizio e comprendono gli importi fatturati a titolo definitivo sui progetti in corso alla data di chiusura del bilancio. I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza economica, al pari dei costi e degli oneri.

**IMPOSTE**

Le imposte sono iscritte nella voce "Debiti tributari" in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto dei crediti di imposta spettanti. Le imposte anticipate vengono contabilizzate in compensazione delle imposte differite e sino a concorrenza delle stesse, salvo che esista la ragionevole certezza del recupero fiscale delle imposte anticipate, caso in cui viene contabilizzato il provento di conto economico ed il relativo credito nell'attivo patrimoniale. Eventuali iscrizioni di imposte differite o anticipate formatesi in esercizi precedenti vengono contabilizzate rispettivamente tra gli oneri o tra i proventi straordinari. L'effetto fiscale potenzialmente positivo insito nelle perdite fiscali pregresse viene contabilizzato soltanto laddove esista una ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno assorbire le perdite riportabili.

**CRITERI DI CONVERSIONE DEI VALORI ESPRESSI IN VALUTA**

I costi e i ricavi espressi originariamente in valuta estera sono iscritti in base ai cambi storici della data delle relative operazioni. I crediti e i debiti in altre monete estere sono convertiti al cambio corrente alla data di chiusura dell'esercizio e le differenze derivanti dall'adeguamento sono imputate alla voce "Utili/(perdite) su cambi". L'importo dell'eventuale utile derivante dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio è iscritto, fino a concorrenza dell'eventuale utile d'esercizio, in una riserva non distribuibile sino al momento del successivo realizzo.

**CONTI D'ORDINE**

Espongono gli impegni, i rischi e le garanzie prestate direttamente ed indirettamente.

**COMMENTO ALLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO**
**IMMOBILIZZAZIONI**
**IMMATERIALI**

I valori iscritti in bilancio sono quelli riportati nella seguente tabella.

| Descrizione                                                                 | 31 ott 2013      | 31 ott 2012      | Variazione       |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 2.803.160        | 2.770.729        | 32.431           |
| Immobilizzazioni in corso e acconti                                         | -                | 144.014          | - 144.014        |
| <b>Totale</b>                                                               | <b>2.803.160</b> | <b>2.914.743</b> | <b>- 111.583</b> |

Il dettaglio della movimentazione delle immobilizzazioni immateriali e dei relativi ammortamenti è riepilogato nell'allegato A della presente Nota integrativa.

**Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno**

La voce è iscritta per un totale di euro 12.898.380, di cui software derivanti dall'acquisizione nel 2007 dei 4 rami d'azienda del gruppo Fondaria-SAI S.p.A. per euro 1.589.787. Questi ultimi risultano completamente ammortizzati.

L'incremento dell'esercizio è pari ad euro 1.468.413. Esso include l'acquisto di licenze software principalmente dai fornitori Microsoft e Oracle. Il decremento è determinato principalmente dalla quota di ammortamento dell'esercizio pari ad euro 1.415.342.

**MATERIALI**

I valori iscritti in bilancio sono quelli riportati nella seguente tabella.

| Descrizione                         | 31 ott 2013      | 31 ott 2012      | Variazione         |
|-------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Altri beni                          | 4.616.997        | 5.731.792        | - 1.114.795        |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 112.012          | 56.956           | 55.056             |
| <b>Totale</b>                       | <b>4.729.009</b> | <b>5.788.748</b> | <b>- 1.059.739</b> |

Il dettaglio della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e della composizione della voce "Altri beni" è riepilogato nell'allegato B della presente Nota integrativa.

**Altri beni**

La voce, iscritta per un totale di euro 22.271.681, al lordo degli ammortamenti cumulati di euro 16.377.618, include acquisti in corso d'anno per euro 1.032.717 nonché beni derivanti dall'acquisizione nel 2007 dei 4 rami d'azienda del gruppo Fondaria-SAI S.p.A. per euro 4.984.714; tali beni a fine esercizio risultano completamente ammortizzati.

I decrementi dell'esercizio, pari a euro 2.309.786, avvenuti a seguito dell'attività di refresh tecnologico previsto contrattualmente, includono dismissioni dei beni da acquisizione per euro 821.189.

Al 31 ottobre 2013 non sono state effettuate rivalutazioni o svalutazioni delle immobilizzazioni materiali.

Non ci sono immobilizzazioni materiali gravate da garanzie reali.



**ATTIVO CIRCOLANTE****CREDITI**

I valori iscritti in bilancio sono esposti nella seguente tabella.

| Descrizione                                                          | 31 ott 2013       | 31 ott 2012       | Variazione        |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Verso clienti - esigibili entro 12 mesi                              | 33.673.789        | 14.488.611        | 19.185.178        |
| Verso controllanti - esigibili entro 12 mesi                         | 2.628.762         | 6.739             | 2.622.023         |
| Crediti tributari - esigibili entro 12 mesi                          | 464.943           | 389.466           | 75.477            |
| Imposte anticipate - esigibili entro 12 mesi                         | 75.220            | 192.530           | - 117.310         |
| Verso altri - esigibili entro 12 mesi                                | 985.546           | 297.391           | 688.155           |
| Verso altre imprese del gruppo commerciali - esigibili entro 12 mesi | -                 | 32.095            | - 32.095          |
| Verso altre imprese del gruppo finanziari - esigibili entro 12 mesi  | 15.830.206        | 8.369.121         | 7.461.085         |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>53.658.466</b> | <b>23.775.953</b> | <b>29.882.513</b> |

Non vi sono crediti di durata superiore ai cinque anni.

Di seguito riportiamo le tabelle di dettaglio per ogni singola voce presente nello schema di Stato patrimoniale.

La voce "Crediti verso clienti" - esigibili entro 12 mesi - è dettagliata nella seguente tabella.

| Descrizione                                                | 31 ott 2013       | 31 ott 2012       | Variazione        |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Crediti commerciali per fatture emesse                     | 25.689.380        | 13.577.731        | 12.111.649        |
| Fondo svalutazione crediti                                 | - 4.176           | - 3.054           | - 1.123           |
| Crediti commerciali per fatture e note credito da emettere | 7.988.585         | 913.934           | 7.074.651         |
| <b>Totale</b>                                              | <b>33.673.789</b> | <b>14.488.611</b> | <b>19.185.178</b> |

La voce "Crediti commerciali per fatture emesse" si riferisce principalmente a crediti verso il cliente Gruppo Fondiarria - SAI Servizi S.c.r.l. per euro 25.310.464,36. L'incremento deriva dai crediti connessi alle fatturazioni per gli Accordi di "Migrazione" e di "Hardware, Software e Manutenzione" in esecuzione alle obbligazioni previste dall'Accordo sul Recesso già commentato nella Relazione sulla gestione. Tali crediti risultano incassati entro i primi giorni di gennaio 2014.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti commerciali al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante costituzione di apposito fondo svalutazione crediti.



La voce "Crediti commerciali per fatture e note credito da emettere" si riferisce principalmente al credito vantato verso il cliente Gruppo Fondaria - SAI Servizi S.c.r.l. per la penale contrattuale a risarcimento del danno derivante dalla risoluzione anticipata del Contratto Full ITO.

La voce "Crediti verso controllanti" - esigibili entro 12 mesi - è dettagliata nella seguente tabella.

| Descrizione                                                   | 31 ott 2013      | 31 ott 2012  | Variazione       |
|---------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|
| Crediti commerciali per fatture emesse verso HP ES Italia Srl | 4.359            | 6.739        | - 2.379          |
| Crediti verso HP Italiana Srl                                 | 2.624.402        | -            | 2.624.402        |
| <b>Totale</b>                                                 | <b>2.628.762</b> | <b>6.739</b> | <b>2.624.402</b> |

La voce si riferisce prevalentemente ad un anticipo nei confronti della controllante indiretta recuperato nel mese di novembre 2013.

La voce "Crediti tributari" è dettagliata nella seguente tabella.

| Descrizione                   | 31 ott 2013    | 31 ott 2012    | Variazione    |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Esigibili entro 12 mesi:      |                |                |               |
| Crediti vs erario per imposte | 464.943        | 389.466        | 75.477        |
| <b>Totale</b>                 | <b>464.943</b> | <b>389.466</b> | <b>75.477</b> |

La voce "Crediti verso erario per imposte" si riferisce esclusivamente al credito derivante dall'avvenuta presentazione in data 2 aprile 2013 dell'istanza di rimborso IRES ai sensi del D.L. 201/2011 per il periodo d'imposta dal primo gennaio 2007 al 31 ottobre 2012.

La voce "Imposte anticipate" è dettagliata nella seguente tabella.

|                                                  | 31 ott 2013   | 31 ott 2012    | Variazione       |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------|------------------|
| Ires - imposte anticipate attive a breve termine |               | -              | -                |
| Ires - accantonamento                            |               | 192.530        |                  |
| Ires - utilizzo                                  | - 192.530     |                |                  |
| Ires - accantonamento                            | 75.220        |                |                  |
| Ires - imposte anticipate a breve termine        | <b>75.220</b> |                |                  |
| <b>Totale</b>                                    | <b>75.220</b> | <b>192.530</b> | <b>- 117.310</b> |

Il dettaglio della voce "Ires - imposte anticipate a breve termine" è esposto nel paragrafo "Imposte sul reddito" nella sezione Conto economico della presente Nota integrativa.

La voce "Crediti verso altri – esigibili entro 12 mesi" è dettagliata nella seguente tabella.

| Descrizione               | 31 ott 2013    | 31 ott 2012    | Variazione     |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Altri crediti a breve     | 240.339        | 221.307        | 19.032         |
| Credito INAIL             | 7.073          | 4.383          | 2.690          |
| Rateo 14esima mensilità   | 79.993         | 60.422         | 19.571         |
| Rateo premio da contratto | 152.472        | 11.279         | 141.194        |
| Anticipi affitto sedi     | 505.669        | -              | 505.669        |
| <b>Totale</b>             | <b>985.546</b> | <b>297.391</b> | <b>688.156</b> |

La voce "Crediti verso altri" si riferisce principalmente al pagamento anticipato delle fatture emesse dal fornitore Gruppo Fondiaria – SAI Servizi S.c.r.l. per l'affitto delle sedi di Milano, Torino e Firenze relative al III e IV trimestre 2013.

La voce "Crediti verso altre imprese del Gruppo" è dettagliata nella seguente tabella.

| Descrizione                                   | 31 ott 2013       | 31 ott 2012      | Variazione       |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Crediti commerciali per fatture emesse        |                   |                  |                  |
| <b>Gruppo Italia</b>                          | -                 | 20.498           | - 20.498         |
| <b>Gruppo Estero</b>                          | -                 | 4.607            | - 4.607          |
| Crediti commerciali per fatture da emettere   |                   |                  |                  |
| HP Enterprise Services Energy Srl             | -                 | 6.990            | - 6.990          |
| <b>Totale Crediti Commerciali</b>             | <b>-</b>          | <b>32.095</b>    | <b>- 32.095</b>  |
| Crediti finanziari                            |                   |                  |                  |
| HP Coordination Center CVBA/SCRL (in dollari) | 15.830.206        | 8.369.121        | 7.461.085        |
| <b>Totale Crediti Finanziari</b>              | <b>15.830.206</b> | <b>8.369.121</b> | <b>7.461.085</b> |
| <b>Totale</b>                                 | <b>15.830.206</b> | <b>8.401.216</b> | <b>7.428.990</b> |

La voce "Crediti finanziari" comprende unicamente l'accordo finanziario, stipulato nel dicembre 2009 e rinnovato tacitamente ogni anno, denominato *Intercompany Cashpool Agreement* con la società di diritto belga HP Coordination Center C.V.B.A./S.C.R.L.. I tassi sono regolati a condizioni di mercato.

Non vi sono crediti con scadenza superiori a 5 anni.



## DISPONIBILITA' LIQUIDE

I valori iscritti in bilancio sono riportati nella seguente tabella.

| Descrizione                | 31 ott 2013    | 31 ott 2012   | Variazione     |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Depositi bancari e postali | 259.324        | 42.332        | 216.992        |
| <b>Totale</b>              | <b>259.324</b> | <b>42.332</b> | <b>216.992</b> |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## RATEI E RISCOINTI ATTIVI

Il dettaglio di movimentazione dei ratei e risconti attivi è riportato nella seguente tabella, che riporta il dettaglio delle voci per natura.

|                                            | 31 ott 2013      | 31 ott 2012      | Variazione     |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Costi di assistenza e manutenzione HW e SW | 2.484.336        | 2.108.884        | 375.452        |
| Noleggio/leasing SW e linee                | 911.659          | 931.658          | - 19.999       |
| <b>Totale</b>                              | <b>3.395.995</b> | <b>3.040.543</b> | <b>355.451</b> |

Il saldo è rappresentato da risconti attivi relativi a costi registrati nell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013 ma di competenza di esercizi successivi.

Non ci sono ratei e risconti attivi aventi un orizzonte temporale di competenza superiore ai cinque anni.

## PATRIMONIO NETTO

Il dettaglio della movimentazione del patrimonio netto viene riportato nell'allegato C della presente Nota integrativa, così come l'informativa, ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, n. 7-bis, circa la possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci di patrimonio netto.

### Riserva da sovrapprezzo delle azioni

Tale riserva è stata totalmente distribuita a seguito della delibera assembleare del 17 ottobre 2013 per euro 1.775.429 a favore del socio HP Enterprise Services Italia srl e per euro 17.934 a favore del socio Fondiaria-SAI SpA; il pagamento è avvenuto entro il 31 ottobre 2013.

### Utili a nuovo

Tale voce si è resa totalmente distribuibile a seguito della delibera assembleare del 17 ottobre 2013 per euro 7.931.873 a favore del socio HP Enterprise Services Italia srl e per euro 80.120 a favore del socio Fondiaria-SAI SpA; il pagamento è avvenuto entro il 31 ottobre 2013.



**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

La voce nel corso dell'esercizio ha evidenziato la movimentazione riportata nella seguente tabella.

|                                                                                                             | <b>31 ott 2013</b> | <b>31 ott 2012</b> | <b>Variazione</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Saldo all'inizio dell'esercizio                                                                             | 137.519            | 241.224            | - 103.705         |
| Accantonamento dell'esercizio                                                                               | 509.608            | 498.588            | 11.020            |
| Rettifica accantonamento TFR anni precedenti                                                                | 102.939            | -                  | 102.939           |
| Pagamenti per personale dismesso                                                                            | - 19.072           | - 138.789          | 119.717           |
| Anticipazioni                                                                                               | - 3.379            | - 15.473           | 12.094            |
| Decrementi per imposta sostitutiva e L. n 297/82                                                            | - 1.719            | - 2.161            | 442               |
| Decrementi per trasferimento a Fondi di previdenza, di pensione integrativa e Fondo Tesoreria presso l'INPS | - 484.100          | - 445.870          | - 38.230          |
| <b>Totale</b>                                                                                               | <b>241.796</b>     | <b>137.520</b>     | <b>104.277</b>    |

I decrementi dell'esercizio si riferiscono principalmente a somme corrisposte a dipendenti dimissionari ed alla quota TFR destinata ai Fondi previdenziali complementari ed al Fondo Tesoreria dell'INPS.



**DEBITI**

I debiti entro 12 mesi iscritti a bilancio sono riportati nella seguente tabella.

| Descrizione                                             | 31 ott 2013       | 31 ott 2012       | Variazione        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti verso banche                                     | 11.755.268        | 211.496           | 11.543.772        |
| Debiti verso fornitori                                  | 1.308.209         | 1.275.470         | 32.739            |
| Debiti verso controllanti                               | 7.296.143         | 12.207.824        | - 4.911.681       |
| Debiti tributari                                        | 5.251.984         | 1.684.038         | 3.567.946         |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 199.178           | 189.990           | 9.188             |
| Altri debiti                                            | 1.991.844         | 1.917.656         | 74.188            |
| Debiti verso altre imprese del gruppo - commerciali     | 1.943.762         | 679.741           | 1.264.021         |
| Debiti verso altre imprese del gruppo - finanziari      | 9.152.692         | 146.267           | 9.006.425         |
| <b>Totale</b>                                           | <b>38.899.080</b> | <b>18.312.482</b> | <b>20.586.598</b> |

*Debiti verso banche*

Il saldo del debito verso banche al 31 ottobre 2013 è determinato sostanzialmente dai pagamenti delle fatture fornitori disposti dalla società a fine mese ed è successivamente coperto con giro dal conto di tesoreria accentrato (cash pooling).

*Debiti verso fornitori*

| Descrizione                            | 31 ott 2013      | 31 ott 2012      | Variazione    |
|----------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Fornitori vari per fatture ricevute    | 217.531          | 170.563          | 46.968        |
| Fornitori vari per fatture da ricevere | 1.090.678        | 1.104.907        | - 14.229      |
| <b>Totale</b>                          | <b>1.308.209</b> | <b>1.275.470</b> | <b>32.739</b> |

La voce "Fornitori vari per fatture ricevute" e la voce "Fornitori vari per fatture da ricevere" si riferiscono principalmente ad acquisti di beni e di servizi prestati da terzi per l'adempimento dei contratti in essere con la clientela.



## Debiti verso controllanti

|                                               | 31 ott 2013      | 31 ott 2012       | Variazione         |
|-----------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>HP ES Italia Srl - debiti commerciali:</b> |                  |                   |                    |
| Debiti per fatture ricevute                   | 263.424          | 382.020           | - 118.596          |
| Debiti per fatture da ricevere                | 5.341.560        | 5.457.017         | - 115.457          |
| <b>HP ES Italia Srl - debiti vari:</b>        |                  |                   |                    |
| Debiti vari                                   | -                | 5.597.174         | - 5.597.174        |
| <b>HP Italiana Srl - debiti commerciali:</b>  |                  |                   |                    |
| Debiti per fatture ricevute                   | 578.568          | 469.933           | 108.635            |
| Debiti per fatture da ricevere                | 1.112.591        | 301.680           | 810.911            |
| <b>Totale</b>                                 | <b>7.296.143</b> | <b>12.207.824</b> | <b>- 4.911.681</b> |

La voce "HP ES Italia Srl - debiti commerciali per fatture ricevute" si riferisce principalmente ad addebiti per prestazioni di servizi resi da personale specializzato della controllante diretta ed include anche gli addebiti per prestazioni di servizi centralizzati amministrativi, fiscali, legali, direzionali, ecc.

La voce "HP ES Italia Srl - debiti commerciali per fatture da ricevere" si riferisce ai servizi di Data Center (Storage e Mainframe) resi dalla controllante diretta nell'ambito dell'adempimento del contratto con il Gruppo Fondiaria-SAI. Tali servizi sono resi tramite l'utilizzo di macchinari e di licenze software della controllante diretta. Dopo la chiusura dell'esercizio, per competenza, si è provveduto allo stanziamento dei relativi costi.

La voce "HP ES Italia Srl - debiti vari" era rappresentata dal debito, verso la controllante diretta, per dividendi relativi all'esercizio 2011, per euro 4.950.000 e per la riserva utili su cambi resasi distribuibile per euro 647.174, come da delibera assembleare del 24 aprile 2012. La distribuzione è avvenuta nell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013.

La voce "HP Italiana Srl - debiti commerciali per fatture ricevute e da ricevere" si riferisce ad addebiti per acquisto di beni e prestazioni di servizi di manutenzione ricevuti. La voce include anche la quota degli addebiti per prestazioni di servizi centralizzati amministrativi, fiscali, legali e direzionali resi dalla controllante indiretta.

I rapporti intercompany sono regolati contrattualmente da condizioni in linea con quelle normali di mercato.



## Debiti tributari

| Descrizione                                                   | 31 ott 2013      | 31 ott 2012      | Variazione       |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Debiti c/imposte sul reddito                                  | 4.167.368        | 60.066           | 4.107.302        |
| IIVA c/to erario a debito                                     | 923.520          | 1.469.664        | - 546.144        |
| Debiti per ritenute Irpef lavoro dipendente e lavoro autonomo | 161.096          | 154.308          | 6.788            |
| <b>Totale</b>                                                 | <b>5.251.984</b> | <b>1.684.038</b> | <b>3.567.946</b> |

La voce "Debiti c/imposte sul reddito" si riferisce al debito per Ires, al netto degli acconti versati ed al credito d'imposta relativo alle ritenute subite su interessi attivi bancari, pari a euro 3.961.542 e al debito per Irap, al netto degli acconti versati, pari a euro 205.826.

La voce "IIVA c/to erario a debito" rappresenta il debito risultante dalla liquidazione IVA del mese di ottobre 2013.

I debiti relativi al versamento delle ritenute su redditi di lavoro dipendente rappresentano l'effettivo debito alla data del 31 ottobre 2013 con scadenza nel mese di novembre 2013.

I debiti per ritenute da versare si riferiscono alle ritenute sugli interessi passivi maturati sul conto corrente di corrispondenza intrattenuto con HP Coordination Center C.V.B.A./S.C.R.L. e sui redditi dei lavoratori dipendenti e autonomi.

## Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

| Descrizione                  | 31 ott 2013    | 31 ott 2012    | Variazione   |
|------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Inps - lavoratori dipendenti | 199.178        | 189.990        | 9.188        |
| <b>Totale</b>                | <b>199.178</b> | <b>189.990</b> | <b>9.188</b> |

Il Debito verso INPS rappresenta il debito per contributi sociali e previdenziali maturati e non pagati alla data del 31 ottobre 2013 con scadenza nel mese di novembre 2013.

## Altri debiti

| Descrizione                                              | 31 ott 2013      | 31 ott 2012      | Variazione    |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Debiti vari verso dipendenti                             | 1.876.650        | 1.598.890        | 277.760       |
| Debiti vs Fondi di Previdenza Integrativa dei dipendenti | 2.487            | 1.907            | 580           |
| Debiti vari                                              | 112.707          | 316.859          | - 204.152     |
| <b>Totale</b>                                            | <b>1.991.844</b> | <b>1.917.656</b> | <b>74.188</b> |



La voce "Debiti verso dipendenti" comprende principalmente i debiti per ferie e festività maturate e non godute, il debito per tredicesima mensilità maturata al 31 ottobre 2013 da corrispondere nel mese di dicembre 2013 e lo stanziamento per bonus da erogare in base alle performances, il cui pagamento avviene nel corso del successivo esercizio.

## Debiti verso imprese del gruppo

| Descrizione                                          | 31 ott 2013      | 31 ott 2012    | Variazione       |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Debiti comm.li per fatture ricevute:                 |                  |                |                  |
| HP ES for Banking Markets Italia Srl                 | 32.080           | 40.878         | - 8.798          |
| HP ES Energy Italia Srl                              | 62.900           | 141.762        | - 78.862         |
| HP CDS S.r.l.                                        | 56.719           | 47.012         | 9.707            |
| <b>Totale gruppo Italia</b>                          | <b>151.699</b>   | <b>229.652</b> | <b>- 77.953</b>  |
| HP Global Delivery Bulgaria                          | -                | 982            | - 982            |
| HP GMBH                                              | 11               | 4.282          | - 4.271          |
| HP ES UK LTD                                         | -                | 38.298         | - 38.298         |
| HP Enterprise Services, LLC                          | 1.610.010        | 55.987         | 1.554.023        |
| HP International Sarl                                | 517              | 15.546         | - 15.029         |
| Altre                                                | 10.524           | 8.733          | 1.791            |
| <b>Totale gruppo estero</b>                          | <b>1.621.063</b> | <b>123.828</b> | <b>1.497.235</b> |
| <b>Totale</b>                                        | <b>1.772.762</b> | <b>353.480</b> | <b>1.419.282</b> |
| Debiti comm.li per fatture/note credito da ricevere: |                  |                |                  |
| HP ES Energy Italia Srl                              | 30.999           | 17.777         | 13.222           |
| HP CDS S.r.l.                                        | -                | - 9.381        | 9.381            |
| <b>Totale gruppo Italia</b>                          | <b>30.999</b>    | <b>8.396</b>   | <b>22.603</b>    |
| HP Enterprise Services, LLC                          | 140.001          | 317.865        | - 177.864        |
| <b>Totale gruppo estero</b>                          | <b>140.001</b>   | <b>317.865</b> | <b>- 177.864</b> |
| <b>Totale</b>                                        | <b>171.000</b>   | <b>326.261</b> | <b>- 155.261</b> |
| <b>Totale debiti commerciali</b>                     | <b>1.943.762</b> | <b>679.741</b> | <b>- 927.457</b> |
| Debiti finanziari:                                   |                  |                |                  |
| HP Coordination Center CVBA/SCRL (in euro)           | 9.152.692        | 146.267        | 9.006.425        |
| <b>Totale debiti finanziari</b>                      | <b>9.152.692</b> | <b>146.267</b> | <b>9.006.425</b> |



*Fondiaria-SAI Servizi Tecnologici S.p.A. – Bilancio 2013*

I debiti commerciali verso imprese del gruppo Estero per fatture ricevute sono per la maggior parte costituiti da addebiti da HP Enterprise Services LLC per il costo delle licenze software del fornitore Computer Associates.

Per quanto riguarda i debiti finanziari si rileva una posizione debitoria con HP Coordination Center C.V.B.A./S.C.R.L. denominata in euro.

Tutte le prestazioni sono rese a condizioni in linea con quelle di mercato.

Al 31 ottobre 2013 non vi sono debiti assistiti da garanzia sui beni sociali e non esistono debiti con scadenza superiore a 5 anni.

#### **RATEI E RISCONTI PASSIVI**

Il dettaglio della composizione della voce "Ratei e risconti passivi" è riportato nella seguente tabella.

|                  | <b>31 ott 2013</b> | <b>31 ott 2012</b> | <b>Variazione</b> |
|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Risconti passivi | 9.182.159          | 7.150.849          | 2.031.310         |
| <b>Totale</b>    | <b>9.182.159</b>   | <b>7.150.849</b>   | <b>2.031.310</b>  |

La voce include principalmente la quota del canone fatturato al principale cliente con cadenza trimestrale anticipata e rinviata all'esercizio successivo per la parte non di competenza.

Non esistono al 31 ottobre 2013 risconti aventi un orizzonte temporale superiore ai cinque anni.

#### **CONTI D'ORDINE**

I valori iscritti in bilancio sono riportati nella seguente tabella.

|                    | <b>31 ott 2013</b> | <b>31 ott 2012</b> | <b>Variazione</b> |
|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Sistema dei rischi | 180.845            | 180.845            | -                 |
| <b>Totale</b>      | <b>180.845</b>     | <b>180.845</b>     | <b>-</b>          |

La voce, invariata rispetto allo scorso esercizio, rappresenta il valore delle fidejussioni bancarie rilasciate a garanzia delle obbligazioni previste dai contratti di locazione per gli uffici di Firenze, Torino e Milano così come previsto dai contratti di locazione stipulati in data 14 dicembre 2009.

**COMMENTO ALLA CONSISTENZA DELLE POSTE DEL CONTO ECONOMICO**
**VALORE DELLA PRODUZIONE**

I valori iscritti in bilancio sono riportati nella seguente tabella.

|                                                     | 2012-2013         | 2011-2012         | Variazione       |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi | 59.093.117        | 51.226.262        | 7.866.855        |
| Altri ricavi e proventi                             | 827.025           | 260.532           | 566.493          |
| <b>Totale</b>                                       | <b>59.920.142</b> | <b>51.486.794</b> | <b>8.433.348</b> |

I ricavi delle vendite e prestazioni si riferiscono ad attività svolte sul territorio italiano nei confronti del principale cliente Gruppo Fonditaria-SAI Servizi S.c.r.l., di società del Gruppo HP e di clienti minori.

L'incremento della voce "ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi" nel corrente esercizio è da ricondurre principalmente ai ricavi connessi alle fatturazioni per gli Accordi di "Migrazione" e di "Hardware, Software e Manutenzione" in esecuzione alle obbligazioni previste dall'Accordo sul Recesso già commentato nella Relazione sulla gestione.

Rispetto all'esercizio precedente sono diminuiti i ricavi verso la controllante diretta ed ammontano ad euro 44.595; anche i ricavi verso le imprese del gruppo hanno registrato un decremento ad ammontano ad euro 26.605.

Gli altri ricavi e proventi includono:

| Descrizione                 | 2012-2013      | 2011-2012      | Variazione     |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Plusvalenza vendita cespiti | 67.447         | 26.936         | 40.511         |
| Sopravvenienze attive       | 666.644        | 84.581         | 582.063        |
| Altri                       | 92.934         | 149.015        | - 56.081       |
| <b>Totale</b>               | <b>827.025</b> | <b>260.532</b> | <b>566.493</b> |

La voce "Plusvalenza vendita cespiti" aumenta per effetto dell'attività di "refresh" delle attrezzature HW presso le agenzie. La voce "sopravvenienze attive" subisce una consistente variazione in aumento per la fatturazione di partite contrattuali straordinarie relative all'esercizio precedente. Diminuisce invece la voce "Altri" per effetto dei minori oneri economici derivanti da contrattazioni integrative relative al costo del personale intervenute nel corso dell'anno da rifatturare al cliente Gruppo Fonditaria – SAI Servizi S.c.r.l..



**COSTI DELLA PRODUZIONE**

I valori iscritti in bilancio sono riportati nella seguente tabella riepilogativa.

|                                              | 2012-2013         | 2011-2012         | Variazione       |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime e merci                        | 8.204.805         | 1.017.415         | 7.187.390        |
| Servizi                                      | 17.453.823        | 20.621.498        | - 3.167.675      |
| Godimento beni di terzi                      | 4.410.765         | 3.882.256         | 528.509          |
| Salari e stipendi                            | 7.494.683         | 7.650.253         | - 155.570        |
| Oneri sociali                                | 2.355.526         | 2.411.394         | - 55.868         |
| Trattamento di fine rapporto                 | 509.608           | 498.588           | 11.020           |
| Altri costi del personale                    | 27.417            | 35.050            | - 7.633          |
| Ammort.to delle immobilizzazioni immateriali | 1.415.342         | 1.659.631         | - 244.289        |
| Ammort.to delle immobilizzazioni materiali   | 2.137.399         | 2.785.738         | - 648.339        |
| Svalutazione dei crediti                     | 1.123             | 753               | 370              |
| Oneri diversi di gestione                    | 227.681           | 118.449           | 109.232          |
| <b>Totale</b>                                | <b>44.238.172</b> | <b>40.681.025</b> | <b>3.557.147</b> |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

| Descrizione                      | 2012-2013        | 2011-2012        | Variazione       |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Pezzi di ricambio PC e stampanti | 363.615          | 436.003          | - 72.389         |
| HW per rivendita                 | 7.799.275        | 390.122          | 7.409.153        |
| Materiali di consumo e altri     | 41.915           | 191.290          | - 149.375        |
| <b>Totale</b>                    | <b>8.204.805</b> | <b>1.017.415</b> | <b>7.187.390</b> |

Il consistente incremento della voce deriva principalmente dai costi sostenuti nell'esercizio per adempiere agli Accordi di "Migrazione" e di "Hardware, Software e Manutenzione" in esecuzione alle obbligazioni previste dall'Accordo sul Recesso, già commentato nella Relazione sulla gestione; a fronte di tali maggiori costi è stato realizzato un incremento di ricavi come commentato nella sezione Valore della produzione. Nella voce sono inclusi costi verso la controllante indiretta HP Italiana Srl per eur 7.418.896.



*Costi per servizi*

|                                    | <b>2012-2013</b>  | <b>2011-2012</b>  | <b>Totale</b>      |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Consulenze tecniche e manutenzioni | 7.952.210         | 6.782.499         | 1.169.712          |
| Consulenze amministrative          | 2.090.065         | 4.227.832         | - 2.137.767        |
| Technological infrastructure/TLC   | 3.784.550         | 5.308.025         | - 1.523.475        |
| Consulenze informatiche            | 2.334.517         | 2.579.370         | - 244.853          |
| Spese generali                     | 675.673           | 1.156.715         | - 481.041          |
| Varie                              | 616.807           | 567.058           | 49.749             |
| <b>Totale</b>                      | <b>17.453.823</b> | <b>20.621.498</b> | <b>- 3.167.675</b> |

La diminuzione nella voce "Costi per servizi" è principalmente attribuibile a minori addebiti ricevuti dalle società intercompany.

Tali costi ammontano ad euro 9.523.994 così dettagliati: nei confronti di HP ES Italia Srl euro 7.183.912, nei confronti di HP Italiana Srl euro 1.001.991, nei confronti delle altre imprese del gruppo euro 1.338.091.

*Costi per godimento beni di terzi*

|                                        | <b>Fornitori terzi</b> | <b>HP Enterprise Services LLC</b> | <b>2012-2013</b> |
|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Affitto e oneri                        | 834.223                | -                                 | 834.223          |
| Noleggi apparecchiature HW e mainframe | 1.745.765              |                                   | 1.745.765        |
| Noleggi licenze d'uso SW               | 62.977                 | 1.735.497                         | 1.798.474        |
| Noleggi auto                           | 32.302                 |                                   | 32.302           |
| <b>Totale</b>                          | <b>2.675.268</b>       | <b>1.735.497</b>                  | <b>4.410.765</b> |

I costi per godimento beni di terzi al 31 ottobre 2012 ammontavano a euro 3.882.256.

La variazione è dovuta ad un decremento dei costi per l'utilizzo delle linee dati nell'ambito del contratto Network. Quest'ultimo infatti è stato risolto consensualmente con efficacia 1° luglio 2013.

Il costo per "Noleggi licenze d'uso SW" include principalmente l'addebito intra-gruppo per l'utilizzo delle licenze software Computer Associates. Tale costo, rispetto allo scorso esercizio, subisce un incremento.

#### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente di euro 10.387.234, ivi compresi miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e altri accantonamenti effettuati a norma di legge e di contratti collettivi.

#### Ammortamenti e svalutazioni

|                                                        | Acquisti         | Cespiti da acquisizione | 2012-2013        |
|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</b> | <b>1.415.342</b> | -                       | <b>1.415.342</b> |
| Software                                               | 1.415.342        |                         | 1.415.342        |
| <b>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</b>   | <b>2.137.399</b> | -                       | <b>2.137.399</b> |
| Hardware                                               | 2.137.399        |                         | 2.137.399        |
| <b>Totale</b>                                          | <b>3.552.741</b> | -                       | <b>3.552.741</b> |

Gli ammortamenti si decrementano di euro 892.628 rispetto all'esercizio chiuso il 31 ottobre 2012 come effetto soprattutto del completamento del ciclo di ammortamento di parte delle immobilizzazioni.

#### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione, pari ad euro 227.681, includono prevalentemente sopravvenienze passive.

In particolare si segnala che i maggiori costi derivanti dalla rettifica, relativa agli anni precedenti, del debito per TFR verranno ripresi in aumento in sede di dichiarazione dei redditi.

#### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I valori relativi ai proventi finanziari iscritti in bilancio sono riportati nella seguente tabella.

| Descrizione        | 2012-2013    | 2011-2012    | Variazione     |
|--------------------|--------------|--------------|----------------|
| Società del gruppo | 272          | 6.960        | - 6.688        |
| Altri              | 2.129        | 559          | 1.570          |
| <b>Totale</b>      | <b>2.401</b> | <b>7.519</b> | <b>- 5.118</b> |

La voce "Oneri finanziari" viene riassunta nella seguente tabella.

| Descrizione        | 2012-2013     | 2011-2012     | Variazione      |
|--------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Società del gruppo | 22.134        | 88.660        | - 66.526        |
| Altri              | -             | 415           | - 415           |
| <b>Totale</b>      | <b>22.134</b> | <b>89.075</b> | <b>- 66.941</b> |



La voce relativa ai proventi e agli oneri finanziari da Società del gruppo è principalmente relativa agli interessi attivi e passivi derivanti dall' accordo finanziario stipulato con la società di diritto belga Hewlett-Packard Coordination Center C.V.B.A./S.C.R.L.. Gli interessi sono in linea con le normali condizioni di mercato.

La voce "Proventi – Altri" contiene principalmente gli interessi attivi maturati sui prestiti al personale.

**"Utili/(perdite) su cambi"**

La voce "Utili/(perdite) su cambi" espone una perdita di euro 397.661 ed è correlata ad operazioni sia commerciali che finanziarie in cash pooling; sulla voce ha influito la variazione della posizione creditoria e debitoria in valuta congiuntamente alle oscillazioni della moneta statunitense.

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Il saldo della voce "Proventi straordinari" è riportato nella tabella seguente.

| Descrizione                 | 2012-2013        | 2011-2012 | Variazione       |
|-----------------------------|------------------|-----------|------------------|
| Imposte esercizi precedenti | 464.943          | -         | 464.943          |
| Altri proventi              | 8.700.000        | -         | 8.700.000        |
| <b>Totale</b>               | <b>9.164.943</b> | <b>-</b>  | <b>9.164.943</b> |

La voce "Imposte esercizi precedenti" contiene il provento derivante dall'istanza di rimborso IRES ai sensi del D.L. 201/2011 per il periodo d'imposta dal primo gennaio 2007 al 31 ottobre 2012. La voce "Altri proventi" contiene il provento per la penale contrattuale a risarcimento del danno derivante dal Recesso anticipato del cliente Gruppo Fondiarria-SAI Servizi Srl dal Contratto Full ITO.

Il saldo della voce "Oneri straordinari" è riportato nella seguente tabella:

| Descrizione                 | 2012-2013      | 2011-2012      | Variazione    |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Imposte esercizi precedenti | 8              | 26.674         | - 26.666      |
| Altri oneri                 | 672.531        | 628.680        | 43.851        |
| <b>Totale</b>               | <b>672.539</b> | <b>655.354</b> | <b>17.185</b> |

Gli "Oneri straordinari – altri" sono unicamente rappresentati dagli importi registrati a titolo di incentivo all'esodo volontario di alcuni dipendenti. Gli importi includono gli oneri accessori sostenuti e, per le quote applicabili, i relativi contributi.



**IMPOSTE SUL REDDITO**

Le imposte dell'esercizio sono dettagliate nella tabella seguente.

| Descrizione                            | 2012-2013        | 2011-2012        | Variazione       |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| IRES - imposte correnti                | 6.362.017        | 2.400.527        | 3.961.490        |
| IRAP - imposte correnti                | 910.845          | 705.011          | 205.834          |
| <b>Totale imposte correnti</b>         | <b>7.272.862</b> | <b>3.105.538</b> | <b>4.167.324</b> |
| IRES - imposte differite attive        | 117.310          | 196.726          | - 79.416         |
| IRAP - imposte differite attive        |                  | 11.195           | - 11.195         |
| <b>Totale imposte differite attive</b> | <b>117.310</b>   | <b>207.921</b>   | <b>- 90.611</b>  |
| <b>Totale</b>                          | <b>7.390.172</b> | <b>3.313.459</b> | <b>4.076.713</b> |

L'importo della variazione per utilizzo delle imposte differite attive, contabilizzato per euro 117.310, risulta così determinato.

| IMPOSTE DIFFERITE IRES - IRAP              |                                       |                                   |                                       |                                   |                 |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
|                                            | 2013                                  |                                   | 2012                                  |                                   | Variazione      |
|                                            | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (aliquota 27,50%) | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (aliquota 27,50%) | 2012/2013       |
| <b>IMPOSTE ANTICIPATE IRES</b>             |                                       |                                   |                                       |                                   |                 |
| Perdite su cambi non realizzate            | 255.024                               | 70.132                            | 639.726                               | 175.925                           | -105.793        |
| Costi per TARSU non pagata                 | 18.500                                | 5.088                             | 60.381                                | 16.605                            | -11.517         |
| <b>TOTALE IRES</b>                         | <b>273.524</b>                        | <b>75.220</b>                     | <b>700.107</b>                        | <b>192.530</b>                    | <b>-117.310</b> |
|                                            | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (aliquota 3,90%)  | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (aliquota 3,90%)  |                 |
| <b>IMPOSTE ANTICIPATE IRAP</b>             | 0                                     | 0                                 | 0                                     | 0                                 | 0               |
| <b>TOTALE IRAP</b>                         | <b>0</b>                              | <b>0</b>                          | <b>0</b>                              | <b>0</b>                          | <b>0</b>        |
| <b>TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP</b> | <b>75.220</b>                         |                                   | <b>192.530</b>                        |                                   | <b>-117.310</b> |
|                                            | 2013                                  |                                   | 2012                                  |                                   |                 |
|                                            | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (aliquota 27,50%) | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (aliquota 27,50%) |                 |
| <b>IMPOSTE DIFFERITE IRES</b>              | 0                                     | 0                                 | 0                                     | 0                                 | 0               |
| <b>TOTALE IRES</b>                         | <b>0</b>                              | <b>0</b>                          | <b>0</b>                              | <b>0</b>                          | <b>0</b>        |
|                                            | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (aliquota 3,90%)  | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (aliquota 3,90%)  |                 |
| <b>IMPOSTE DIFFERITE IRAP</b>              |                                       |                                   |                                       |                                   |                 |



|                                            |   |   |   |   |                |
|--------------------------------------------|---|---|---|---|----------------|
|                                            | 0 | 0 | 0 | 0 | 0              |
| <b>TOTALE IRAP</b>                         | 0 | 0 | 0 | 0 | 0              |
| <b>TOTALE IMPOSTE DIFFERITE IRES/IRAP</b>  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0              |
| <b>TOTALE VARIAZIONE IMPOSTE DIFFERITE</b> |   |   |   |   | <b>117.310</b> |

L'analisi della differenza tra le imposte teoriche e quelle effettive è la seguente:

| <b>IRES</b>                                                    | <b>IMPONIBILE</b> | <b>IRES</b>      |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                           | <b>23.756.981</b> | <b>6.533.170</b> |
| <b>IRES teorica</b>                                            |                   |                  |
| <b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b> | <b>-426.583</b>   |                  |
| <b>derivanti da esercizio corrente</b>                         |                   |                  |
| Spese relative a più esercizi                                  | 273.524           |                  |
| <b>derivanti da esercizi precedenti</b>                        |                   |                  |
| Spese relative a più esercizi                                  | -700.107          |                  |
| <b>IRES anticipata</b>                                         |                   | <b>-117.310</b>  |
| <b>Differenze permanenti</b>                                   | <b>-195.792</b>   | <b>-53.843</b>   |
| Imposte varie indeducibili                                     | -449.759          |                  |
| Trasferimento TFR a previdenza                                 | -17.711           |                  |
| Recupero 10% IRAP pagata                                       | -76.509           |                  |
| Recupero IRAP su costo del lavoro                              | -246.912          |                  |
| Altre spese                                                    | 595.099           |                  |
| <b>TOTALE IMPONIBILE IRES</b>                                  | <b>23.134.606</b> | <b>6.362.017</b> |
| <b>IRES effettiva</b>                                          |                   |                  |

| <b>IRAP</b>                                                    | <b>IMPONIBILE</b> | <b>IRAP</b>      |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>          | <b>15.681.971</b> |                  |
| <b>Costi non rilevanti ai fini IRAP</b>                        |                   |                  |
| Costo del lavoro                                               | 10.387.234        |                  |
| Svalutazioni                                                   | 1.123             |                  |
| <b>Base imponibile IRAP</b>                                    | <b>26.070.328</b> | <b>1.036.333</b> |
| <b>IRAP teorica</b>                                            |                   |                  |
| <b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b> | <b>0</b>          |                  |



|                                                      |                   |                 |
|------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| derivanti da esercizio corrente                      |                   |                 |
| derivanti da esercizi precedenti                     |                   |                 |
| <b>IRAP anticipata</b>                               |                   | <b>0</b>        |
| <b>Differenze permanenti</b>                         | <b>179.599</b>    | <b>7.139</b>    |
| Ulteriori costi non deducibili relativi al personale | 179.599           |                 |
| <b>DEDUZIONI PER LAVORO DIPENDENTE</b>               | <b>-3.336.406</b> | <b>-132.627</b> |
| <b>TOTALE IMPONIBILE IRAP</b>                        | <b>22.913.521</b> |                 |
| <b>IRAP effettiva</b>                                |                   | <b>910.845</b>  |

## ALTRE INFORMAZIONI

### EMOLUMENTI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

Ai sensi di legge si evidenziano, in tabella, i compensi complessivi spettanti ai membri del Collegio Sindacale, mentre gli amministratori in carica non hanno percepito alcun compenso. I compensi, riferiti al Collegio Sindacale, sono iscritti in Conto economico nei Costi per servizi; gli importi, confrontati con l'esercizio precedente, sono i seguenti:

| Descrizione                | 2012-2013     | 2011-2012     | Variazione |
|----------------------------|---------------|---------------|------------|
| Attività di vigilanza      | 54.000        | 54.000        | -          |
| Revisione legale dei conti | 14.000        | 14.000        | -          |
| <b>Totale</b>              | <b>68.000</b> | <b>68.000</b> | <b>-</b>   |

### DATI SULL'OCCUPAZIONE MEDIA

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, è illustrato nella seguente tabella.

|               | 2012-2013  | 2011-2012  | Variazione |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti     | 4          | 4          | -          |
| Impiegati     | 122        | 126        | - 4        |
| <b>Totale</b> | <b>126</b> | <b>130</b> | <b>- 4</b> |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore assicurativo.



**DIREZIONE E COORDINAMENTO**

Ai sensi dell'art. 2497-bis, 4° comma, del Codice civile, si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di HP Enterprise Services Italia Srl (bilancio al 31 ottobre 2012) che esercita l'attività di direzione e coordinamento sulla Società.

**HP Enterprise Services Italia Srl**

| Stato Patrimoniale al 31 ottobre 2012 (in migliaia di euro) |         | Conto economico Anno 2012 (in migliaia di euro)            |         |
|-------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------|---------|
| A) CREDITI VERSO SOCI                                       | -       | VALORE DELLA PRODUZIONE                                    | 484.437 |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI                                | 12.801  | + VARIAZIONE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE | 535     |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI                                  | 8.142   | - ACQUISTI PER MATERIE PRIME                               | 9.564   |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE                                | 227     | - PRESTAZIONI DI SERVIZI                                   | 236.461 |
| B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI                                  | 21.170  | - GODIMENTO BENI DI TERZI                                  | 47.838  |
| CREDITI                                                     | 230.317 | = VALORE AGGIUNTO                                          | 191.109 |
| ALTRE ATTIVITA'                                             | 1.186   | - COSTI DEL PERSONALE                                      | 156.016 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE                                      | 254     | = MARGINE OPERATIVO LORDO                                  | 35.093  |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE                                        | 231.757 | - AMMORTAMENTO E SVALUTAZIONI                              | 15.889  |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI                                  | 16.817  | = RISULTATO OPERATIVO GESTIONE CARATTERISTICA              | 19.204  |
| TOTALE ATTIVO                                               | 269.744 | + PROVENTI EXTRA GESTIONE CARATTERISTICA                   | 11.175  |
|                                                             |         | - ONERI EXTRA GESTIONE CARATTERISTICA                      | 3.077   |
| A) PATRIMONIO NETTO                                         | 85.812  | = RISULTATO OPERATIVO                                      | 27.302  |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI                                 | 2.858   | +/- GESTIONE FINANZIARIA e PARTECIPAZIONI                  | 7.135   |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO                             | 34.821  | = REDDITO LORDO DI COMPETENZA                              | 34.437  |
| D) DEBITI                                                   | 127.102 | +/- SOPRAVVIVENENZE e INSUSSISTENZE                        | - 3.176 |
| E) RATEI E RISCONTI PASSIVI                                 | 19.151  | = REDDITO PRIMA DELLE IMPOSTE                              | 31.261  |
| TOTALE PASSIVO (da B a E)                                   | 183.932 | - IMPOSTE                                                  | 15.455  |
| TOTALE PASSIVO E NETTO                                      | 269.744 | = REDDITO NETTO DI ESERCIZIO                               | 15.806  |

**ALLEGATI**

Allegato A - "Prospetto di movimentazione delle immobilizzazioni immateriali"

Allegato B - "Prospetto di movimentazione delle immobilizzazioni materiali" e dettaglio "Altri beni"

Allegato C - "Movimentazione patrimonio netto"

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Stefano Venturi



4

|                                                                             | Situazione iniziale |                                         | Movimenti dell'esercizio    |            |                                |                       |       | Situazione finale            |           |                     |               |                                         |                          |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|------------|--------------------------------|-----------------------|-------|------------------------------|-----------|---------------------|---------------|-----------------------------------------|--------------------------|
|                                                                             | Costo storico       | Ammortamento<br>cumulato al<br>31/10/12 | Valore netto al<br>31/10/12 | Incrementi | Ammortamento<br>dell'esercizio | Riclassifica<br>Costo | Fondo | Svalutazioni/Ret-<br>tifiche | Costo     | Decrementi<br>Fondo | Costo storico | Ammortamento<br>cumulato al<br>31/10/13 | Valore netto al 31/10/13 |
| Costi di impianto ed ampliamento                                            | 46.913              | (46.913)                                | -                           |            |                                |                       |       |                              |           |                     | 46.913        | (46.913)                                | -                        |
| Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo<br>opere dell'ingegno | 12.898.380          | (10.127.651)                            | 2.770.729                   | 1.468.413  | (1.415.342)                    | -                     | -     | -                            | (25.800)  | 5.160               | 14.340.993    | (11.537.833)                            | 2.803.160                |
| immobilizzazioni in corso e acconti                                         | 144.014             | -                                       | 144.014                     |            |                                |                       |       |                              | (144.014) |                     | -             | -                                       | -                        |
| Totale                                                                      | 13.089.307          | (10.174.565)                            | 2.914.743                   | 1.468.413  | (1.415.342)                    | -                     | -     | -                            | (169.814) | 5.160               | 14.387.906    | (11.584.746)                            | 2.803.160                |

PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DELLA VOCE "DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTILIZZO OPERE DELL'INGEGNO"

|                                                                   | Situazione iniziale |                                         | Movimenti dell'esercizio    |            |                                |                       |       |                             | Situazione finale   |       |               |                                         |                          |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|------------|--------------------------------|-----------------------|-------|-----------------------------|---------------------|-------|---------------|-----------------------------------------|--------------------------|
|                                                                   | Costo storico       | Ammortamento<br>cumulato al<br>31/10/12 | Valore netto al<br>31/10/12 | Incrementi | Ammortamento<br>dell'esercizio | Riclassifica<br>Costo | Fondo | Svalutazioni/Ret<br>tifiche | Decrementi<br>Costo | Fondo | Costo storico | Ammortamento<br>cumulato al<br>31/10/13 | Valore netto al 31/10/13 |
| Costi pluriennali acquisto software<br><br>di cui da acquisizione | 12.898.380          | (10.127.651)                            | 2.770.729                   | 1.468.413  | (1.415.342)                    |                       |       |                             | (25.800)            | 5.160 | 14.340.993    | (11.537.833)                            | 2.803.160                |
|                                                                   | 1.589.787           | (1.589.787)                             | -                           |            |                                |                       |       |                             |                     |       | 1.589.787     | (1.589.787)                             | -                        |
| Totale                                                            | 12.898.380          | (10.127.651)                            | 2.770.729                   | 1.468.413  | (1.415.342)                    | -                     | -     | -                           | (25.800)            | 5.160 | 14.340.993    | (11.537.833)                            | 2.803.160                |

Per il Consiglio di Amministrazione

## Il Presidente

Stefano Venturi



PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI



|                                     | Situazione iniziale |                                         |                             | Movimenti dell'esercizio |                                |              |   |                             |             | Situazione finale |               |                                         |                             |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------|---|-----------------------------|-------------|-------------------|---------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
|                                     | Costo storico       | Ammortamento<br>cumulato al<br>31/10/12 | Valore netto al<br>31/10/12 | Incrementi               | Ammortamento<br>dell'esercizio | Riclassifica |   | Svalutazioni/Re<br>ttifiche | Decrementi  |                   | Costo storico | Ammortamento<br>cumulato al<br>31/10/13 | Valore netto al<br>31/10/13 |
| Altri beni                          | 22.271.681          | (16.539.891)                            | 5.731.792                   | 1.032.717                | (2.137.399)                    | -            | - | -                           | (2.309.786) | 2.299.672         | 20.994.613    | (16.377.618)                            | 4.616.997                   |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 56.956              | -                                       | 56.956                      | 112.012                  |                                |              |   |                             | (56.956)    |                   | 112.012       | -                                       | 112.012                     |
| Totale                              | 22.328.637          | (16.539.891)                            | 5.788.748                   | 1.144.729                | (2.137.399)                    | -            | - | -                           | (2.366.742) | 2.299.672         | 21.106.624    | (16.377.618)                            | 4.729.009                   |

PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DELLA VOCE "ALTRI BENI"

|                        | Situazione Iniziale |                                         |                             | Movimenti dell'esercizio |                                |                       |       |                             |                     | Situazione finale |               |                                         |                             |
|------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------|-----------------------------|---------------------|-------------------|---------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
|                        | Costo storico       | Ammortamento<br>cumulato al<br>31/10/12 | Valore netto al<br>31/10/12 | Incrementi               | Ammortamento<br>dell'esercizio | Riclassifica<br>Costo | Fondo | Svalutazioni/Re<br>ttifiche | Decrementi<br>Costo | Fondo             | Costo storico | Ammortamento<br>cumulato al<br>31/10/13 | Valore netto al<br>31/10/13 |
| Altri beni             | 22.271.681          | (16.539.891)                            | 5.731.792                   | 1.032.717                | (2.137.399)                    |                       |       |                             | (2.309.786)         | 2.299.672         | 20.994.613    | (16.377.618)                            | 4.616.997                   |
| di cui da acquisizione | 5.805.903           | (5.805.903)                             | -                           |                          |                                |                       |       |                             | (821.189)           | 821.189           | 4.984.714     | (4.984.714)                             | -                           |
| Totale                 | 22.271.681          | (16.539.891)                            | 5.731.792                   | 1.032.717                | (2.137.399)                    | -                     | -     | -                           | (2.309.786)         | 2.299.672         | 20.994.613    | (16.377.618)                            | 4.616.997                   |

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

Stefano Venturi

|                                                                                                                                                                                                                    | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva azioni proprie | Riserva sovrapprezzo azioni (1) | Riserva straordinaria | Altre riserve straordinarie - utile su cambi distribuibili (2) | Riserva conversione euro | Utili/(perdite) a nuovo | Risultato dell'esercizio | Totale      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
| <i>Destinazione utile esercizio 2009 a dividendi e a utile a nuovo (delibera Assemblea Ordinaria del 29/04/2010)</i>                                                                                               |                  |                |                        |                                 |                       |                                                                |                          | 99.142                  | (3.499.141)              | (3.400.000) |
| <i>Distribuzione riserva sovrapprezzo azioni (delibera Assemblea Ordinaria del 29/04/2010)</i>                                                                                                                     |                  |                |                        |                                 |                       |                                                                |                          |                         |                          | (4.500.000) |
| Risultato dell'esercizio 2010                                                                                                                                                                                      |                  |                |                        |                                 |                       |                                                                | 1                        |                         | 5.293.291                | 5.293.292   |
| saldo al 31/10/2010                                                                                                                                                                                                | 120.000          | 36.109         | -                      | 1.793.363                       | -                     | -                                                              | 1                        | 785.206                 | 5.293.291                | 8.027.970   |
| <i>Destinazione utile esercizio 2010 come da delibera Assemblea Ordinaria del 07/04/2011: riserva utili su cambi non distribuibili, dividendo e utile a nuovo</i>                                                  |                  |                |                        |                                 |                       | 653.711                                                        |                          | 339.580                 | (5.293.291)              | (4.300.000) |
| Risultato dell'esercizio 2011                                                                                                                                                                                      |                  |                |                        |                                 |                       |                                                                | (2)                      | --                      | 6.148.210                | 6.148.207   |
| saldo al 31/10/2011                                                                                                                                                                                                | 120.000          | 36.109         | -                      | 1.793.363                       | -                     | 653.711                                                        | (1)                      | 1.124.785               | 6.148.210                | 9.876.177   |
| <i>Destinazione utile esercizio 2011 come da delibera Assemblea Ordinaria del 24/04/2012: riserva utili su cambi resasi distribuibili per € 653.711, dividendo per € 5.000.000 e utile a nuovo per € 1.148.210</i> |                  |                |                        |                                 |                       | (653.711)                                                      |                          | 1.148.210               | (6.148.210)              | (5.653.711) |
| Risultato dell'esercizio 2012                                                                                                                                                                                      |                  |                |                        |                                 |                       |                                                                | 3                        | --                      | 5.739.000                | 5.739.000   |
| saldo al 31/10/2012                                                                                                                                                                                                | 120.000          | 36.109         | -                      | 1.793.363                       | -                     | -                                                              | 2                        | 2.272.993               | 5.739.000                | 9.961.467   |
| <i>Destinazione utile esercizio 2012 come da delibera Assemblea Ordinaria del 28/02/2013: utile a nuovo</i>                                                                                                        |                  |                |                        |                                 |                       |                                                                |                          | 5.739.000               | (5.739.000)              | 0           |
| <i>Distribuzione utili esercizi precedenti e riserve disponibili come da delibera Assemblea Ordinaria del 17/10/2013</i>                                                                                           |                  |                |                        | (1.793.363)                     |                       |                                                                |                          | (8.011.993)             |                          | (9.805.356) |
| Risultato dell'esercizio 2013                                                                                                                                                                                      |                  |                |                        |                                 |                       |                                                                | 2                        |                         | 16.366.808               | 16.366.809  |
| saldo al 31/10/2013                                                                                                                                                                                                | 120.000          | 36.109         | -                      | 0                               | -                     | -                                                              |                          | 0                       | 16.366.808               | 16.522.919  |

- (1) Riserva sovrapprezzo azioni. E' una riserva distribuibili e disponibile per copertura perdite ai sensi dell'art.2431 c.c., rispettate la condizione di cui all'articolo 7.5(ii) del Patto Parasociale.
- (2) Riserva utili su cambi resasi distribuibili a seguito del loro realizzo (art. 2426 n.8-bis c.c.).

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

Stefano Venturi



**FONDIARIA-SAI SERVIZI TECNOLOGICI SpA**

**Sede in Piazza della Libertà, 6 – 50129 - Firenze**

**Capitale Sociale € 120.000 interamente versato**

**Iscrizione all'Ufficio del Registro delle Imprese al n. 05691310485**

**Società soggetta alla direzione e coordinamento di HP Enterprise Services Italia Srl**

***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUI RISULTATI  
DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 OTTOBRE 2013***

**Ai sensi degli articoli 2429 del Codice Civile e 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo innanzitutto che il Collegio Sindacale è stato da Voi incaricato di svolgere sia l'attività di vigilanza che quella di revisione legale dei conti ai sensi, rispettivamente, degli articoli 2403 e 2409-bis del Codice Civile. Per l'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013 abbiamo svolto entrambe le funzioni e, con la presente Relazione, rendiamo conto del nostro operato.

**Attività di vigilanza**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013 la nostra attività di vigilanza si è sviluppata nell'ambito dei compiti assegnati al Collegio Sindacale dall'art. 2403 del Codice Civile, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Il Collegio ha vigilato, sulla base di quanto esaminato, sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sull'applicazione dei principi di corretta amministrazione, partecipando a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e alle Assemblee degli Azionisti, che si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Il Collegio ha sistematicamente ottenuto dagli Amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario-patrimoniale effettuate dalla società e sulla sua prevedibile evoluzione; possiamo assicurarVi, sulla base della documentazione messa a nostra disposizione dalla società ed in base alle

informazioni ad oggi note, che le operazioni poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e non sono in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci.

Abbiamo tenuto i contatti con l'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del Modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente Relazione.

Abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza:

- sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, in via di continua evoluzione per adeguarsi di volta in volta allo sviluppo dell'attività sociale; al riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo, al fine di verificare se fosse tale da consentire una rappresentazione veritiera e corretta in bilancio dei fatti della gestione. In tale contesto abbiamo operato chiedendo ed ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni, eseguendo ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto di documenti aziendali; a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Vi informiamo, inoltre, che nel corso dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013 non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile e che nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, per quanto a nostra conoscenza, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente Relazione.

#### Revisione legale dei conti

Abbiamo svolto l'attività di revisione legale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013.

La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione compete al Consiglio di Amministrazione di Fondiaria-SAI Servizi Tecnologici SpA. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio che è basato sulla revisione legale dello stesso e sugli esiti delle verifiche periodiche da noi effettuate nel corso dell'esercizio.

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire

ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione legale è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Consiglio di Amministrazione. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla Relazione emessa dal Collegio Sindacale in data 25 febbraio 2013.

A nostro giudizio, per quanto a nostra conoscenza, il sopra menzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Fondiaria-SAI Servizi Tecnologici SpA per l'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013.

Richiamiamo l'attenzione sull'informativa fornita dal Vostro Consiglio di Amministrazione nel bilancio e nella Relazione sulla gestione in merito al recesso anticipato del cliente Gruppo Fondiaria-SAI Servizi Srl dal contratto ITO ed alla evoluzione prevedibile della gestione, informativa sulla base della quale il Vostro Consiglio di Amministrazione ha affermato di ritenere appropriato il presupposto della continuità aziendale che sottende alla preparazione del bilancio.

La società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio di Fondiaria-SAI Servizi Tecnologici SpA non si estende a tali dati.

La responsabilità della redazione della Relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della Fondiaria-SAI Servizi Tecnologici SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio come richiesto dalla legge. A tal



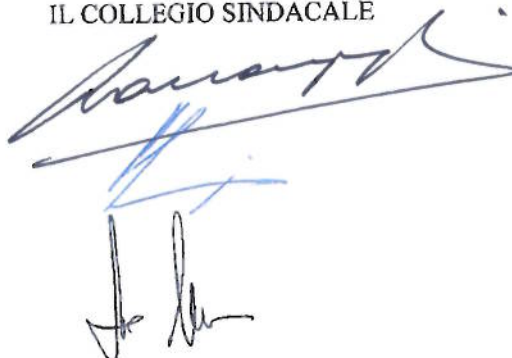
fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fondiaria-SAI Servizi Tecnologici SpA al 31 ottobre 2013.

#### Conclusioni

In conclusione, per tutto quanto precede, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2013 e della Relazione sulla gestione, così come redatti dal Consiglio di Amministrazione e ci associamo, inoltre, alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio.

26 febbraio 2014

IL COLLEGIO SINDACALE

The block contains three handwritten signatures in blue ink. The top signature is large and stylized. Below it are two smaller, more distinct signatures.