



Expert.ai: approvati i Risultati al 31 dicembre 2020

Licenze *recurring* 89% sulle licenze totali a conferma di una delle principali linee strategiche del Gruppo

Ricavi del settore "corporate" in USA +39% grazie all'acquisizione di importanti nuovi clienti

Crescita del 32% delle vendite sul canale indiretto

**Solida struttura patrimoniale
Posizione Finanziaria Netta cash positive con rilevante ammontare di Cassa per affrontare le sfide future**

Risultati eccellenti nelle aree di business strategiche e confermati gli obiettivi del "Path to Lead" fino al 2024

- **Valore della Produzione: Euro 37,4 milioni (Euro 39,7 milioni)¹**
- **Ricavi Totali²: Euro 30,6 milioni (Euro 33,7 milioni)**
- **EBITDA: Euro -1,9 milioni (Euro 5,5 milioni)**
- **EBIT: Euro -9,5 milioni (Euro -2,9 milioni)**
- **PFN: cash positive per Euro 20,9 milioni (Euro -2,8 milioni)**
- **Patrimonio Netto: Euro 44,6 milioni (Euro 20,9 milioni)**

¹ I dati economici- patrimoniali in parentesi si riferiscono al 31 dicembre 2019

² Totale dato da Ricavi delle Vendite (al netto della variazione delle rimanenze) più Proventi diversi

Modena, 29 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di expert.ai, società quotata all'AIM Italia – leader nel mercato dell'Artificial Intelligence, si è riunito in data odierna e ha approvato il Bilancio consolidato del Gruppo e il Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020.

Walt Mayo, CEO di expert.ai ha così commentato:

"Per expert.ai il 2020 è stato un anno di grandi cambiamenti trainati da un unico obiettivo: gettare le basi per la leadership globale, affermandoci come piattaforma di riferimento per la comprensione del linguaggio in ogni applicazione e processo. Partendo da questo obiettivo, abbiamo definito la strategia, raccolto nuove risorse finanziarie, potenziato il team e riorganizzato il modello di business per crescere più rapidamente.

Il massimo impegno con cui abbiamo lavorato negli ultimi trent'anni ci ha consentito di posizionarci al meglio per la crescita futura. Oggi, c'è grande interesse nei confronti di soluzioni di intelligenza artificiale in grado di portare risultati concreti, non solo teoria. La tecnologia per la comprensione del linguaggio si sta rapidamente muovendo verso l'adozione di massa, e con le nostre capacità, competenze e tecnologia sapremo cogliere le opportunità di business che si stanno aprendo sul mercato.

Coerentemente con la nostra strategia, nel corso del 2020 ci siamo focalizzati sul modello recurring revenue in modalità SaaS. Facendo leva sui partner e ampliando la nostra presenza negli Stati Uniti, potremo accelerare ulteriormente lo sviluppo alla base del Go-to-Market sia attraverso un approccio di vendita top-down nei nostri principali mercati di riferimento sia sfruttando una gamma di prodotti bottom-up per aumentare consapevolezza e conversione. Ci siamo inoltre prefissati di espandere il canale indiretto incrementando la rete di partnership con aziende tecnologiche che puntano a integrare le migliori funzionalità per la comprensione del linguaggio. Affermando la leadership di prodotto attraverso la nostra offerta – da quella in SaaS via cloud avviata con il lancio nel 2020 della API per il natural language fino alla piattaforma end-to-end del 2021 – ci impegneremo al massimo per essere rapidi ed efficaci.



Ci aspetta un percorso impegnativo. Ma contando sulle solide competenze del nostro team continueremo con la massima responsabilità a costruire valore per i nostri clienti e ad affrontare al meglio ogni sfida.”

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2020

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 37,4 milioni, rispetto a Euro 39,7 milioni realizzati nell’esercizio 2019.

I **Ricavi totali** al 31 dicembre 2020 sono pari a Euro 30,6 milioni registrando una flessione del 9% circa rispetto al valore al 31 dicembre 2019 (Euro 33,7 milioni). Lo scostamento è imputabile principalmente alla componente di licenze perpetue per Euro 2 milioni, con particolare riferimento al settore governativo italiano e internazionale dove le attività di vendita sono state significativamente impattate dall’emergenza COVID-19, alla riduzione della componente delle manutenzioni per Euro 0,7 milioni e ai servizi professionali per Euro 0,6 milioni. A fronte di una riduzione delle licenze perpetue, si è registrato di contro un incremento delle licenze *recurring* che crescono dell’8% rispetto al 2019, la cui incidenza è pari all’89% sul totale delle vendite di licenze (76% nel 2019) confermando il perseguimento di una delle principali linee strategiche del Gruppo.

La componente ricorrente totale delle vendite (licenze *recurring* più manutenzioni) rappresenta nel 2020 oltre la metà delle vendite totali.

Nell’esercizio 2020 cresce inoltre del 32% il canale indiretto con un’incidenza del 14% sul totale delle vendite rispetto al 10% del 2019.

L’**EBITDA** è negativo per Euro 1,9 milioni (positivo per Euro 5,5 milioni al 31 dicembre 2019). Il decremento dell’EBITDA dell’esercizio 2020 rispetto all’esercizio 2019 è strettamente legato all’andamento del fatturato. È inoltre influenzato da maggiori costi per l’implementazione del Piano Strategico “*Path to Lead*” 2020-2024 (Piano), legati sia alle risorse dell’area tecnica sia a investimenti in sales & marketing in particolare nel mercato americano, dove infatti i ricavi corporate crescono del 39% rispetto al 2019 con una quota rilevante, pari a circa il 55%, rappresentata da nuovi clienti di elevato *standing* tra cui AEGIS Insurance Services Inc., Patra Corp, The Associated Press.

L’**EBIT** è negativo per Euro 9,5 milioni (negativo per Euro 2,9 milioni al 31 dicembre 2019), a fronte di ammortamenti delle immobilizzazioni

immateriale per Euro 7,3 milioni riferibili principalmente a costi di sviluppo capitalizzati.

La **gestione finanziaria** riporta un risultato positivo per Euro 3,1 milioni (positivo per Euro 2,1 milioni al 31 dicembre 2019) sostanzialmente grazie alla significativa plusvalenza realizzata dalla vendita della partecipazione di minoranza detenuta in CY4Gate S.p.A.

Il **risultato netto** evidenzia una perdita pari ad Euro 5,4 milioni (perdita di Euro 1,0 milioni al 31 dicembre 2019).

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva per Euro 20,9 milioni, in significativo miglioramento rispetto alla posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2019 pari a Euro 2,8 milioni, principalmente per la positiva conclusione delle operazioni di aumento di capitale, che hanno consentito una raccolta complessiva di Euro 28 milioni, e per la cessione della partecipazione in CY4Gate per Euro 5,3 milioni.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 44,6 milioni, rispetto a Euro 20,9 milioni al 31 dicembre 2019.

Lo scostamento dei ricavi rispetto al Piano, che prevedeva ricavi per Euro 33 milioni al 31 dicembre 2020, è imputabile principalmente alla componente di licenze perpetue, con particolare riferimento al settore governativo italiano e internazionale dove le attività di vendita sono state significativamente impattate dall'emergenza COVID-19, e alla riduzione della componente dei servizi professionali. Rispetto al valore di EBITDA del Piano pari a Euro 2 milioni, lo scostamento è strettamente legato all'andamento del fatturato, nonché influenzato da maggiori investimenti in sales & marketing, sostenuti in particolare nel mercato americano.

Principali risultati economico-finanziari di Expert System S.p.A.

I Ricavi delle vendite sono pari a Euro 19,3 milioni (Euro 20,6 milioni nel 2019). Il Valore della Produzione è pari a Euro 26,9 milioni (Euro 26,2 milioni nel 2019). L'EBITDA è pari a Euro 3,2 milioni (Euro 5,5 milioni nel 2019). L'EBIT è pari a Euro -1,3 milioni (Euro 0,8 milioni nel 2019). Il Risultato netto è positivo per Euro 2,4 milioni (Euro 2,6 milioni nel 2019). La Posizione Finanziaria Netta è *cash positive* per Euro 20,0 milioni (Euro

5,4 milioni al 31 dicembre 2019). Il Patrimonio Netto è pari a Euro 78,9 milioni (Euro 48,4 milioni al 31 dicembre 2019).

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile d'esercizio di Expert System S.p.A., pari a Euro 2.379.655,45, per Euro 21.521,74 a incremento della riserva legale, e per Euro 2.358.133,71 ad incremento della riserva straordinaria.

Principali eventi dell'esercizio 2020

Nuove nomine e società

24 febbraio – **Walt Mayo** nominato nuovo **Group CEO** per potenziare il business negli Stati Uniti e accelerare la crescita globale.

5 marzo – **Costituzione della società "Expert System Helvetia SÀRL"** con sede a Ginevra in Svizzera, e controllata al 100% da Expert System in un'ottica di consolidamento nel settore dell'intelligenza artificiale.

25 marzo – **Gabriele Donino** nominato nuovo **Group Chief Operating Officer (COO)** con l'obiettivo di rafforzare l'operatività a livello globale e incrementare le sinergie fra i diversi paesi.

5 agosto – **Colin Matthews** e **Keith C. Lincoln** nominati rispettivamente nuovi **Chief Revenue Officer (CRO)** e **Chief Marketing Officer (CMO)**.

4 settembre – **Luca Scagliarini**, già EVP Strategy & Business Development di expert.ai, **nominato Chief Product Officer (CPO)**.

Piani di Stock Grant e Stock Option 2020-2023

29 giugno – Approvazione dei **Piani di Stock Grant e Stock Option 2020-2023** a supporto degli obiettivi di crescita del Piano e rinnovo del CdA, con professionisti ed esperti di caratura sia nazionale sia internazionale, e del Collegio Sindacale.

Variazioni capitale sociale

4 maggio – **Sottoscritto un aumento di capitale** pari a Euro 2.999.999,70 da **Indaco Venture Partners SGR** e **Invesco** a sostegno del business in USA e della crescita internazionale.

28 luglio – **Conclusa con successo l'offerta in opzione dell'aumento di capitale**: sottoscritto il 100% per un ammontare pari a Euro 7,9 milioni.

30 luglio – Conclusa con successo la sottoscrizione dell’aumento di capitale sociale per un importo massimo di Euro 17.068.330,80, mediante emissione di massime n. 6.321.604 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso, riservato ad Investitori Istituzionali attraverso una procedura di *Accelerated Book Building*.

Piano strategico “Path to Lead” 2020-2024

9 giugno – Expert.ai presenta il piano strategico 2020-2024 – “Path to Lead” – volto ad accelerare significativamente la crescita del Gruppo nel mercato in forte espansione dell’intelligenza artificiale.

Ampliamento offerta e lancio cloud

27 luglio – Lancio di “**expert.ai Natural Language API**”, primo passo della strategia cloud di expert.ai per semplificare lo sviluppo e la gestione di nuove app basate sulla comprensione del linguaggio naturale.

28 ottobre – **Potenziamento dell’offerta cloud** con **nuove funzionalità** per estrarre relazioni e analizzare il sentiment via expert.ai NL API.

17 novembre – Presentazione, in occasione dell’evento di punta a livello mondiale in tema di gestione della conoscenza e text analytics (KMWorld & Text Analytics Forum Connect 2020), di due nuovi prodotti: **expert.ai Studio** ed **expert.ai Edge NL API**.

Rebranding

5 ottobre – Completato il rebranding: con il lancio del brand **expert.ai** si pone al centro la vision della Società, focalizzata sulla capacità di estrarre valore dal linguaggio per ottenere il massimo beneficio dalle informazioni.

Expert.ai si unisce alla lotta contro il COVID-19 nel 2019

9 marzo – Messa a punto con l’Osservatorio Sicurezza e Difesa CBRNe – OSDIFE una piattaforma per migliorare l’analisi dei rischi correlati alla diffusione di agenti biologici e minacce alla salute pubblica (quali SARS, MERS-CoV, COVID-19).

31 marzo – Offerto l’accesso gratuito ai ricercatori biomedici e scientifici di tutto il mondo alla propria piattaforma Clinical Research Navigator.

4 giugno – L’Istituto nazionale francese per la ricerca su salute e medicina (Inserm) sceglie l’intelligenza artificiale di expert.ai per supportare gli studi sul COVID-19.

Clients, partnership e riconoscimenti



4 febbraio – Expert.ai si conferma fra i principali vendor del mondo nell’ambito dell’intelligenza artificiale applicata all’analisi dei testi (Forrester Research, “Now Tech: AI-Based Text Analytics Platforms, Q2 2020”).

9 marzo – Expert.ai viene confermata per il sesto anno consecutivo nella classifica di KMWorld dedicata alle principali aziende specializzate nella gestione della conoscenza (“100 Companies That Matter in Knowledge Management 2020”).

26 marzo – Expert.ai è fra i soci costituenti dell’Italian Insurtech Association (IIA), l’entità senza scopo di lucro che riunisce compagnie e broker assicurativi, banche e intermediari finanziari, fornitori di tecnologia e servizi per promuovere lo sviluppo del mercato assicurativo digitale.

29 aprile – Partnership con **SDL**, azienda leader quotata alla LSE specializzata nella creazione, traduzione e distribuzione di contenuti, per estendere l’automazione intelligente dei contenuti e la knowledge discovery ad altre lingue.

18 giugno – **UTWIN**, broker francese specializzato nelle assicurazioni sui prestiti, sceglie expert.ai per migliorare l’automazione dei processi.

18 giugno – Forrester Research conferma expert.ai “*Strong Performer*” nel principale report dedicato all’intelligenza artificiale per l’analisi dei testi (*The Forrester Wave™: AI-Based Text Analytics Platforms, Q2 2020*, *People-Focused e Document-Focused*).

26 giugno – Il Gruppo olandese **ING** incrementa l’automazione dei processi sfruttando l’intelligenza artificiale per la comprensione del linguaggio naturale di expert.ai.

26 agosto – Expert.ai conquista il primo posto come “Best Company” nell’elaborazione del linguaggio naturale ai prestigiosi AI Breakthrough Awards.

4 settembre – La piattaforma di intelligenza artificiale di expert.ai si aggiudica il premio “Trend-Setting Product 2020” del magazine americano KMWorld.

4 novembre – Expert.ai si aggiudica con **Borsa Italiana** il premio internazionale Fintech & Regtech di Central Banking. La Società si distingue come “*Machine Learning and Artificial Intelligence Partner of the Year*” distinguendosi per la portata innovativa della piattaforma sviluppata per Borsa Italiana, volta a identificare potenziali rischi e migliorare l’elaborazione delle informazioni e i processi decisionali.

17 novembre – Expert.ai vince con **Rabobank**, Gruppo bancario olandese specializzato in servizi finanziari, il KM World Promise Award 2020. Assegnato dalla rivista americana KMWorld, si tratta di uno dei premi più prestigiosi nell’ambito del Knowledge Management, dedicato ai fornitori di tecnologia più innovativi e orientati al successo e ai risultati per i clienti.

16 dicembre – **AEGIS**, compagnia leader nei servizi assicurativi per il mercato dell’energia con sedi in USA, Canada e UK, ha scelto la piattaforma



di intelligenza artificiale di expert.ai per aumentare la capacità di valutazione dei rischi con la comprensione del linguaggio naturale.

Eventi rilevanti avvenuti dopo la chiusura del 2020

7 gennaio 2021 – Expert.ai stipula un accordo con **HX**, divisione di Howden Group specializzata nell’analisi dei dati nel mercato assicurativo.

15 febbraio 2021 – Expert.ai estende il presidio nel mercato assicurativo siglando un accordo con **Le Conservateur**, gruppo di mutua assicurazione francese con 253.000 soci assicurati e oltre 9,2 miliardi di euro di patrimonio gestito.

17 febbraio 2021 – Partnership strategica tra expert.ai e **Patra**, azienda USA leader nei servizi per il mondo delle assicurazioni. Il nuovo accordo siglato da expert.ai con Patra prevede l’applicazione della tecnologia di intelligenza artificiale di expert.ai alle soluzioni offerte da Patra a supporto dell’analisi e della revisione delle polizze.

23 febbraio 2021 – Expert.ai diviene fornitore di **The Associated Press (AP)**, prima agenzia di stampa internazionale indipendente, con sede a New York, oggi fra le maggiori agenzie del mondo. Alla base della collaborazione, la fornitura della piattaforma di intelligenza artificiale di expert.ai per la comprensione del linguaggio naturale (natural language understanding, NLU) e la classificazione dei contenuti.

15 marzo 2021 – Debutta la nuova User Community di expert.ai – con sito e forum dedicati (<https://community.expert.ai>) per supportare in modo ancora più completo e ricco la comunità di sviluppatori, data scientists, esperti e appassionati di intelligenza artificiale nonché clienti e partner.

16 marzo 2021 – Con la nomina dei vincitori, si conclude l’Hackathon di expert.ai “Natural Language & Text Analytics API”, che ha visto coinvolti 1.000 sviluppatori e oltre 50 nuove app basate sulle potenzialità di comprensione ed elaborazione del linguaggio naturale di expert.ai.

17 marzo 2021 – La Società viene confermata da Gartner fra i selezionatissimi vendor a livello mondiale (15 in totale) del Magic Quadrant dedicato agli Insight Engine.

23 marzo 2021 – Siglato accordo con **Reale Mutua**, la più importante Compagnia di assicurazione italiana in forma di mutua, che ha scelto le



potenzialità della comprensione ed elaborazione del linguaggio naturale di expert.ai per evolvere la gestione dei sinistri e innovare il modello di liquidazione del danno.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante le persistenti difficoltà legate al contesto globale determinate dalla pandemia, expert.ai ha rafforzato gli investimenti, anche grazie alla consistente raccolta di nuove risorse finanziarie, accelerando il proprio percorso di trasformazione secondo le linee guida definite nel Piano.

L'attuale contesto economico è ancora fortemente caratterizzato da incertezze. Tuttavia, le campagne vaccinali in corso fanno sperare in una via d'uscita dalla crisi e una conseguente ripresa della crescita economica. Alla luce di questo, e grazie anche ai progressi compiuti coerentemente con quanto indicato nella prima fase del Piano, vengono confermate stime e obiettivi sino al 2024 così come l'allineamento alle ulteriori fasi del percorso intrapreso per accelerare la crescita, consolidare l'offerta e affermare la leadership globale per diventare il punto di riferimento nel mercato dell'intelligenza artificiale per la comprensione e l'elaborazione del linguaggio naturale (*Natural Language Understanding*).

Altre Delibere

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato, ai sensi della procedura parti correlate, la conversione di crediti finanziari per la ricapitalizzazione della controllata al 100% Expert System Iberia S.L.U. per Euro 2,6 milioni.

Convocazione Assemblea

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurarsi della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente.

Si segnala che la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale e sul sito internet www.expert.ai.



Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società www.expertsystem.com/it e su www.emarketstorage.com

I risultati di expert.ai relativi al 31 dicembre 2020 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 30 marzo 2021 nel corso di un webinar alle ore 3:00 p.m. (CEST) 10:00 a.m. (EDT).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

Expert.ai

Expert.ai è una delle principali piattaforme di intelligenza artificiale per la comprensione del linguaggio. Grazie a un approccio ibrido al *Natural Language Understanding*, basato su un mix unico fra comprensione simbolica simile a quella umana e machine learning, expert.ai trasforma i processi ad alta-densità di informazioni in conoscenza pratica, fornendo la visione necessaria per migliorare i processi decisionali all'interno delle organizzazioni. Con un'offerta completa on-premise e via cloud privata e pubblica, expert.ai supporta le attività di business, accelera i flussi di lavoro della data science scalandone rapidamente il potenziale e semplifica l'adozione dell'intelligenza artificiale nei vari settori di mercato, fra cui Assicurazioni, Banca e Servizi Finanziari, Editoria e Media, Difesa & Intelligence, Sanità e Industria Farmaceutica, Energia, ecc. Il brand expert.ai è di proprietà di Expert.ai (EXSY:MIL), che ha consolidato la propria leadership nel mercato dell'intelligenza artificiale applicata all'analisi del linguaggio al servizio di aziende globali come AXA XL, Zurich Insurance Group, Generali, The Associated Press, Bloomberg INDG, BNP Paribas, Rabobank, Dow Jones, Gannett ed EBSCO.

Per maggiori informazioni: <https://www.expert.ai/it/>. Seguici su [LinkedIn](#) e [Twitter](#).

Expert.ai

IR Manager

Stefano Spaggiari

ir@expertsystem.com

Press office

Francesca Spaggiari

Tel. +39 059 894011

press@expert.ai

IR & MR

CDR Communication Srl

Silvia Di Rosa

silvia.dirosa@cdr-communication.it

Federico Bagatella

federico.bagatella@cdr-communication.it

Lorenzo Morelli

lorenzo.morelli@cdr-communication.it

Angelo Brunello

angelo.brunello@cdr-communication.it

Nomad

Integrae SIM S.p.A.

Giulia Mucciariello

Tel: +39 02 87208720

info@integraesim.it

In allegato:

- Stato Patrimoniale consolidato al 31/12/2020
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31/12/2020
- Conto Economico consolidato al 31/12/2020
- Stato Patrimoniale Expert System S.p.A. al 31/12/2020
- Posizione Finanziaria Netta Expert System S.p.A. al 31/12/2020
- Conto Economico Expert System S.p.A. al 31/12/2020

Rammentando che i dati economico finanziari riportati sono in corso di certificazione a cura della Società di Revisione incaricata.

Stato Patrimoniale Consolidato	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	13.635.124	13.091.778	543.346
Immobilizzazioni materiali nette	719.210	701.666	17.544
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	3.772.138	4.489.459	(717.321)
Capitale immobilizzato	18.126.472	18.282.903	(156.431)
Rimanenze	10.700	58.608	(47.908)
Crediti v/clienti	20.860.698	20.446.973	413.725
Altri crediti	4.767.709	5.305.441	(537.732)
Ratei e risconti attivi	459.212	433.468	25.744
Attività d'esercizio a breve termine	26.098.319	26.244.489	(146.170)
Debiti v/fornitori	(4.117.024)	(4.247.286)	130.262
Acconti	(297.054)	(311.099)	14.045
Debiti tributari e previdenziali	(1.732.085)	(1.617.620)	(114.465)
Altri debiti	(3.026.981)	(2.229.701)	(797.280)
Ratei e risconti passivi	(4.374.410)	(4.210.877)	(163.533)
Passività d'esercizio a breve termine	(13.547.554)	(12.616.584)	(930.970)
Capitale d'esercizio netto	12.550.765	13.627.906	(1.077.141)
Trattamento fine rapporto	(2.707.929)	(2.312.384)	(395.545)
Debiti tributari e previdenziali oltre 12 mesi	-	(21.902)	21.902
Ratei e risconti passivi oltre 12 mesi	(2.731.987)	(4.307.010)	1.575.023
Altre passività a medio e lungo termine	(1.518.853)	(1.563.316)	44.463
Passività a medio termine	(6.958.769)	(8.204.612)	1.245.843
CAPITALE INVESTITO	23.718.468	23.706.197	12.271
Patrimonio netto	(44.569.792)	(20.900.905)	(23.668.887)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(27.674.799)	(18.588.011)	(9.086.788)
Posizione finanziaria netta a breve termine	48.526.123	15.782.719	32.743.404
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(23.718.468)	(23.706.197)	(12.271)

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	53.976.219	21.644.993	32.331.226
Denaro e valori in cassa	2.176	2.449	(273)
Disponibilità liquide e azioni proprie	53.978.395	21.647.442	32.330.953
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	16.325	28.596	(12.271)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	(1.159.100)	(909.100)	(250.000)
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(2.911.318)	(4.831.142)	1.919.824
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	(1.398.179)	(153.077)	(1.245.102)
Debiti finanziari a breve termine	(5.468.597)	(5.893.319)	424.722
Posizione finanziaria netta a breve termine	48.526.123	15.782.719	32.743.404
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	(7.931.800)	(9.090.900)	1.159.100
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(18.118.294)	(8.439.239)	(9.679.055)
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	(1.624.705)	(1.057.872)	(566.833)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(27.674.799)	(18.588.011)	(9.086.788)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	20.851.324	(2.805.291)	23.656.615

Conto Economico Consolidato	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi delle vendite	28.097.996	31.654.069	(3.556.073)
Variazione rimanenze	(47.908)	(50.704)	2.796
Proventi diversi	2.518.842	2.058.176	460.666
Totale ricavi	30.568.930	33.661.541	(3.092.611)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	6.878.007	6.070.875	807.132
Valore della produzione operativa	37.446.937	39.732.416	(2.285.479)
Costi esterni operativi	(15.704.364)	(15.481.283)	(223.081)
Valore aggiunto	21.742.573	24.251.133	(2.508.560)
Costi del personale	(23.661.553)	(18.792.278)	(4.869.275)
Margine Operativo Lordo	(1.918.980)	5.458.855	(7.377.835)
Ammortamenti e accantonamenti	(7.592.495)	(8.336.982)	744.487
Risultato Operativo	(9.511.475)	(2.878.127)	(6.633.348)
Risultato dell'area finanziaria	3.138.841	2.098.161	1.040.680
Risultato Ordinario	(6.372.634)	(779.966)	(5.592.668)
Risultato dell'area straordinaria	-	-	-
Risultato Prima delle imposte	(6.372.634)	(779.966)	(5.592.668)
Imposte sul reddito	948.191	(203.041)	1.151.232
Risultato netto	(5.424.443)	(983.007)	(4.441.436)

Stato Patrimoniale Expert System Spa	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	10.278.668	7.947.601	2.331.067
Immobilizzazioni materiali nette	614.798	580.337	34.461
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	35.883.394	33.574.842	2.308.552
Capitale immobilizzato	46.776.860	42.102.780	4.674.080
Crediti v/clienti	12.642.829	13.650.700	(1.007.871)
Altri crediti	15.058.903	11.572.275	3.486.628
Ratei e risconti attivi	333.962	235.783	98.179
Attività d'esercizio a breve termine	28.035.694	25.458.758	2.576.936
Debiti v/fornitori	(3.802.243)	(3.907.968)	105.725
Acconti	(297.054)	(311.099)	14.045
Debiti tributari e previdenziali	(1.122.372)	(1.111.606)	(10.766)
Altri debiti	(3.998.905)	(1.852.173)	(2.146.732)
Ratei e risconti passivi	(2.150.633)	(1.311.895)	(838.738)
Passività d'esercizio a breve termine	(11.371.207)	(8.494.741)	(2.876.466)
Capitale d'esercizio netto	16.664.487	16.964.017	(299.530)
Trattamento fine rapporto	(2.707.929)	(2.312.384)	(395.545)
Ratei e risconti passivi oltre 12 mesi	(1.259.056)	(2.362.899)	1.103.843
Altre passività a medio e lungo termine	(550.365)	(575.440)	25.075
Passività a medio termine	(4.517.350)	(5.250.722)	733.372
CAPITALE INVESTITO	58.923.997	53.816.074	5.107.923
Patrimonio netto	(78.955.699)	(48.446.737)	(30.508.962)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(26.505.343)	(17.919.628)	(8.585.715)
Posizione finanziaria netta a breve termine	46.537.045	12.550.290	33.986.755
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(58.923.997)	(53.816.074)	(5.107.923)

Posizione Finanziaria Netta Expert System Spa	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	50.739.036	18.408.703	32.330.333
Denaro e valori in cassa	2.008	2.200	(192)
Disponibilità liquide	50.741.044	18.410.903	32.330.141
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	8.400	8.400	0
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	(1.159.100)	(909.100)	(250.000)
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(2.911.079)	(4.831.142)	1.920.063
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	(142.220)	(128.771)	(13.449)
Debiti finanziari a breve termine	(4.212.399)	(5.869.013)	1.656.614
Posizione finanziaria netta a breve termine	46.537.045	12.550.290	33.986.755
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	(7.931.800)	(9.090.900)	1.159.100
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(18.118.294)	(8.439.239)	(9.679.055)
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	(455.249)	(389.489)	(65.760)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(26.505.343)	(17.919.628)	(8.585.715)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	20.031.702	(5.369.338)	25.401.040

Conto economico Expert System Spa	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi delle vendite	19.333.458	20.641.036	(1.307.578)
Proventi diversi	1.929.728	1.249.854	679.874
Ricavi totali	21.263.186	21.890.890	(627.704)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	5.636.167	4.331.302	1.304.865
Valore della produzione	26.899.353	26.222.192	677.161
Costi esterni	(12.351.118)	(11.610.034)	(741.084)
Valore aggiunto	14.548.235	14.612.157	(63.922)
Costo del lavoro	(11.358.910)	(9.070.444)	(2.288.466)
Margine Operativo Lordo	3.189.325	5.541.713	(2.352.388)
Ammortamenti, svalutazioni e altri accantonamenti	(4.534.646)	(4.781.697)	247.051
Risultato Operativo	(1.345.321)	760.016	(2.105.337)
Proventi e oneri finanziari	3.411.856	2.159.599	1.252.257
Risultato Ordinario	2.066.535	2.919.615	(853.080)
Componenti straordinarie nette	0	0	0
Risultato Prima delle imposte	2.066.535	2.919.615	(853.080)
Imposte sul reddito	313.120	(305.274)	618.394
Risultato netto	2.379.655	2.614.341	(234.686)