



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20040-48-2020	Data/Ora Ricezione 28 Settembre 2020 19:02:55	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : EXPERT SYSTEM S.P.A.
Identificativo : 137396
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : EXPERTSYSTN02 - Francesca Spaggiari
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 28 Settembre 2020 19:02:55
Data/Ora Inizio : 28 Settembre 2020 19:02:56
Diffusione presunta
Oggetto : Approvazione Relazione Finanziaria
Semestrale Consolidata al 30 giugno 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Il Consiglio di Amministrazione ha:
APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO
2020

Struttura patrimoniale e finanziaria solida a supporto dello sviluppo del piano strategico 2020-2024 “Path to Lead”

Principali risultati consolidati al 30/06/2020:

- **Valore della Produzione: Euro 13,7 milioni (Euro 15,4 milioni al 30/06/2019)**
- **EBITDA: Euro -4,6 milioni (Euro -0,43 milioni al 30/06/2019)**
- **Significativa plusvalenza dalla vendita della partecipazione di Cy4Gate: Euro 5,1 milioni**
- **Risultato Netto: Euro -3,1 milioni (Euro -4,0 milioni al 30/06/2019)**
- **Posizione Finanziaria Netta: positiva Euro 3,8 milioni (negativa per Euro 2,8 milioni al 31/12/2019)**
- **Patrimonio Netto: Euro 21,0 milioni (Euro 20,9 milioni al 31/12/2019)**

DELIBERATO UN PROGETTO DI REBRANDING INCENTRATO SU “expert.ai” CHE SINTETIZZA VISION E MISSION IN COERENZA CON L’EVOLUZIONE E IL PERCORSO DI CRESCITA INTRAPRESO DAL GRUPPO

Modena, 28 settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Expert System (AIM:EXSY), società leader nel mercato dell’Artificial Intelligence, si è riunito in data odierna e ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2020.

Walt Mayo, CEO di Expert System, ha così commentato: *“Nonostante le sfide senza precedenti che hanno caratterizzato la prima parte dell’anno, abbiamo fatto notevoli progressi nell’obiettivo di posizionarci come leader globale nell’intelligenza artificiale per la comprensione del linguaggio. La pandemia COVID-19 ha evidenziato la necessità del mercato di capire la lingua con l’intelligenza artificiale per ricavare le informazioni e le conoscenze utili per decidere meglio e più rapidamente. E ha confermato anche la nostra determinazione a proseguire il percorso intrapreso, sfruttando l’esperienza maturata nel mercato, per offrire una piattaforma SaaS (Software as a Service) flessibile ed efficace per colmare questa necessità.*



Abbiamo compiuto i passi preliminari per accelerare la crescita, tra cui l'aumento di capitale di €25 milioni e l'ingresso di figure chiave nella leadership per potenziare il business in Nord America e supportare l'espansione globale. Abbiamo concentrato forti investimenti nel team tecnico e lanciato la nostra API per il linguaggio naturale (expert.ai NL API) come prima nuova offerta della strategia SaaS in cloud. Nel corso dell'ultima parte del 2020, continueremo a potenziare le funzionalità dell'API per il Natural Language e lanceremo tool aggiuntivi proponendoci nel mercato come "expert.ai". L'opportunità dinanzi a noi è avvincente e siamo completamente concentrati sulla strada da percorrere."

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2020

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 13,7 milioni, rispetto a Euro 15,4 milioni realizzati nel primo semestre dell'esercizio precedente.

I **Ricavi** al 30 giugno 2020 sono pari a Euro 9,6 milioni registrando una flessione del 19,2% rispetto al valore al 30 giugno 2019 (Euro 11,9 milioni) prevalentemente a causa della recessione economica generale provocata dalla pandemia COVID-19. Inoltre, si evidenzia che i ricavi infra-annuali risentono particolarmente degli slittamenti temporali dei progetti che possono alterare, anche in modo significativo, i risultati intermedi.

L'**EBITDA** è negativo per Euro 4,6 milioni (negativo per Euro 0,43 milioni al 30 giugno 2019). Il decremento dell'EBITDA nel primo semestre 2020 rispetto al primo semestre 2019 è da imputare all'effetto combinato: i) del calo dei ricavi dovuto prevalentemente alla crisi per la pandemia COVID-19; ii) all'incremento dei costi del personale sostenuti al fine di implementare il Piano Strategico "Path to Lead"; iii) nonché a costi one off legati prevalentemente a operazioni straordinarie pari a circa Euro 0,4 milioni.

L'**EBIT** è negativo per Euro 7,8 milioni (negativo per Euro 4,2 milioni al 30 giugno 2019), a fronte di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per Euro 3,2 milioni riferibili principalmente a costi di sviluppo capitalizzati.

La **gestione finanziaria** riporta un risultato positivo per Euro 4,6 milioni (negativo per Euro 0,04 milioni al 30 giugno 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 3,1 milioni (perdita di Euro 4,0 milioni al 30 giugno 2019).



La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva per Euro 3,8 milioni, in deciso miglioramento rispetto ad una posizione negativa per Euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2019 principalmente dovuto alla positiva conclusione di una operazione di aumento di capitale di circa Euro 3,0 milioni riservato ad investitori istituzionali e alla cessione della partecipazione in Cy4Gate.

Il **Patrimonio netto** si attesta a Euro 21,0 milioni, rispetto a Euro 20,9 milioni al 31 dicembre 2019.

Eventi avvenuti durante il primo semestre 2020

4 febbraio 2020 –Expert System 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”).

24 febbraio 2020 – Walt Mayo nominato nuovo Group CEO per potenziare il business negli Stati Uniti e accelerare la crescita globale.

5 marzo 2020 – Costituzione della società “Expert System Helvetia SARL” con sede a Ginevra in Svizzera, e controllata al 100% da Expert System in un’ottica di consolidamento nel settore dell’intelligenza artificiale.

9 marzo 2020 – La rivista americana KMWorld conferma Expert System fra le 100 Aziende più rilevanti nel Knowledge management.

9 marzo 2020 – Expert System e l’Osservatorio Sicurezza e Difesa CBRNe – OSDIFE mettono a punto 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)

25 marzo 2020 – 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.

26 marzo 2020 – Expert System 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.

31 marzo 2020 – Expert System si unisce alla lotta contro il COVID-19 e offre accesso ai ricercatori biomedici e scientifici di tutto il mondo alla propria piattaforma Clinical Research Navigator.

9 aprile 2020 – Lutech, player europeo che sviluppa soluzioni end-to-end per la digital evolution, sceglie Expert System per l’analisi e la comprensione dei testi.

29 aprile 2020 – Partnership fra Expert System e 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.



4 maggio 2020 – Deliberazione di aumento di capitale sociale in via scindibile con esclusione del diritto di opzione mediante emissione di azioni ordinarie offerte in sottoscrizione a due investitori istituzionali quali Indaco Venture Partners SGR e Invesco a sostegno del business in USA e della crescita internazionale per un importo massimo pari a Euro 2.999.999,70.

18 maggio 2020 – Bizmatica, società in prima fila nello scenario internazionale dell’innovazione, partner di Expert System nell’ambito delle soluzioni di intelligenza artificiale.

4 giugno 2020 – L’Istituto nazionale francese per la ricerca su salute e medicina (Inserm) sceglie l’intelligenza artificiale di Expert System per supportare gli studi sul COVID-19.

9 giugno 2020 – Expert System 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.

18 giugno 2020 – UTWIN, broker francese specializzato nelle assicurazioni sui prestiti, sceglie Expert System per migliorare l’automazione dei processi.

18 giugno 2020 – Forrester Research conferma Expert System “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).

19 giugno 2020 – Cessione totalitaria per un controvalore di circa €5,4 milioni della propria partecipazione di minoranza pari al 17% del capitale sociale di CY4GATE che ha concluso con successo il collocamento in IPO.

26 giugno 2020 – ING incrementa l’automazione dei processi sfruttando l’intelligenza artificiale per la comprensione del linguaggio naturale di Expert System.

29 giugno 2020 – L’Assemblea dei Soci delibera di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni convertibili, entro il termine di cinque anni dalla relativa deliberazione, fino ad un ammontare massimo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 25.000.000. Approva inoltre i Piani di Stock Grant e Stock Option 2020-2023 a supporto degli obiettivi di crescita del Piano Strategico “Path to Lead” e rinnova il Consiglio di Amministrazione, con professionisti ed esperti di caratura sia nazionale sia internazionale, e il Collegio Sindacale.

Eventi rilevanti avvenuti dopo la chiusura del primo semestre 2020

8 luglio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione delibera di esercitare parzialmente la delega attribuita dall’Assemblea dei Soci del 29 giugno 2020 e di aumentare il capitale sociale per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 7.931.668,50 mediante emissione di massime n. 2.937.655 azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione, con godimento regolare e da offrire in opzione ai soci. L’aumento di capitale è finalizzato a raccogliere le risorse necessarie per realizzare il Piano



Strategico 2020- 2024 attraverso il quale la Società punta a diventare la piattaforma di riferimento a livello globale nel mercato dell'intelligenza artificiale.

10 luglio 2020 – SEC Newgate, prima società italiana di Comunicazione, Advocacy e Ricerche, lancia un innovativo sistema per la misurazione della reputazione basato sull'intelligenza artificiale di Expert System.

17 luglio 2020 – Fincons Group, società di IT Business Consulting e System Integration, sigla una partnership con Expert System per potenziare la digital transformation.

27 luglio 2020 – Expert System presenta "expert.ai Natural Language API". L'API segna l'avvio della strategia cloud di Expert System volta a consentire lo sviluppo e la gestione con facilità di nuove applicazioni basate sulla comprensione del linguaggio naturale, nel percorso che la porterà a diventare la piattaforma di intelligenza artificiale di riferimento per risolvere i problemi legati a tale linguaggio.

28 luglio 2020 – Conclusione con successo dell'offerta in opzione dell'aumento di capitale: sottoscritto il 100% per un ammontare pari a Euro 7,9 milioni.

30 luglio 2020 – Conclusione con successo della sottoscrizione dell'aumento del 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.

5 agosto 2020 – Colin Matthews nominato nuovo Chief Revenue Officer (CRO) e Keith C. Lincoln nominato nuovo Chief Marketing Officer (CMO). Con queste iniziative continua il processo di crescita e consolidamento della leadership globale nell'offerta, su larga scala, di tecnologia e strumenti per la creazione, lo sviluppo e l'implementazione di applicazioni aziendali di intelligenza artificiale basate sulla comprensione del linguaggio.

26 agosto 2020 – Expert System si aggiudica il premio nazionale "PMI Innovativa 2020" e conquista il primo posto come "Best Company" nell'elaborazione del linguaggio naturale ai prestigiosi AI Breakthrough Awards.

4 settembre 2020 – La piattaforma di intelligenza artificiale di Expert System si aggiudica il premio "Trend-Setting Product 2020" del magazine americano KMWorld.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento dell'anno è inevitabilmente influenzato dall'evoluzione della crisi sanitaria Covid-19. Tuttavia, come dimostra il trend degli esercizi precedenti legato al modello di business di Expert System, la maggior parte del fatturato si dovrebbe concentrare nell'ultima parte dell'anno, in modo da cogliere e finalizzare tutte le potenziali opportunità che sono state intercettate in questi mesi, con l'intenzione di recuperare anche l'inevitabile flessione avutasi nel primo semestre 2020 auspicando che il mercato non venga ulteriormente influenzato negativamente da questo evento straordinario ed epocale.

Nonostante questa difficile situazione di contesto, grazie alla consistente raccolta di nuove finanze ottenuta



attraverso gli aumenti di capitale conclusi nel mese di luglio e alla vendita di una partecipazione considerata non più strategica, potremo rafforzare e accelerare gli investimenti alla base del Piano Strategico “Path to Lead” 2020-2024 con cui abbiamo definito le linee guida dello sviluppo del business.

Nuovo brand expert.ai.

Inoltre, Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un progetto di rebranding incentrato su “**expert.ai**”.



In coerenza con il percorso di crescita e sviluppo del business, il nuovo brand expert.ai punta a sintetizzare gli elementi distintivi dell’azienda, improntati all’unicità e all’eccellenza della propria piattaforma di intelligenza artificiale e a un’esperienza di più di 20 anni nel mercato della comprensione ed elaborazione del linguaggio naturale. Il lancio del brand expert.ai, con nuovo logo e sito web è fissato all’inizio del mese di ottobre 2020 e sarà tempestivamente comunicato al mercato.

Nomina dell’Investor Relations Manager

Infine, in ottemperanza alle nuove disposizioni di Borsa Italiana inerenti le modifiche al Regolamento Emittenti AIM e che prevedono la nomina della figura di Investor Relations Manager, il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Dottor Stefano Spaggiari, Presidente della Società, tale ruolo.

Documentazione

La Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia nonché sul sito internet della Società, www.expertsystem.com/it, nella sezione “Investor Relations/Financial Report”.

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

I risultati di Expert System relativi al primo semestre 2020 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno



29 settembre 2020 nel corso di un webinar alle ore 4:00 p.m. (CEST) 10:00 a.m. (EDT)

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

Expert System

Leader nel mercato del “cognitive computing” e della “text analytics”, Expert System offre le più innovative soluzioni di intelligenza artificiale per l’automazione dei processi e la gestione delle informazioni. Attraverso la nostra piattaforma di intelligenza artificiale, basata sulla combinazione di comprensione semantica e machine learning, assicuriamo a partner e clienti l’acquisizione delle conoscenze strategiche per accelerare i processi decisionali e massimizzare il ROI: dal customer care alla compliance, dalla gestione dei profili di rischio alla security e all’intelligence. Fra i principali clienti del Gruppo, con sedi in Italia, Francia, Spagna, Germania, Svizzera, UK, USA e Canada, aziende e organizzazioni governative: Zurich Group, Lloyd’s of London, AXA XL, Intesa Sanpaolo, Gruppo Eni, Generali, Sanofi, ecc. La società è quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana dal 2014 (EXSY:MIL).

www.expertsystem.com/it

Expert System

Ufficio Stampa
Francesca Spaggiari
Tel. +39 059 894011
ufficiostampa@expertsystem.com

Supporto IR & MR

CDR Communication srl
Silvia Di Rosa/Luca Gentili
Angelo Brunello
Angelo.brunello@cdr-communication.it

Nomad

Integrae SIM S.p.A.
Giulia Mucciariello
Tel: +39 02 87208720
info@integraesim.it

IR Manager

Stefano Spaggiari
ir@expertsystem.com

In allegato:

- Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2020
- Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2020
- Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 giugno 2020
- Conto Economico Expert System SpA al 30 giugno 2020
- Situazione Patrimoniale-Finanziaria Expert System SpA al 30 giugno 2020
- Posizione Finanziaria Netta Expert System SpA al 30 giugno 2020

Conto Economico Consolidato	30/06/2020	30/06/2019	Variazione
Ricavi delle vendite	9.573.487	11.872.691	(2.299.204)
Variazione rimanenze	(49.960)	(93.190)	43.231
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	3.110.558	2.762.333	348.225
Proventi diversi	1.098.782	814.099	284.683
Valore della produzione operativa	13.732.867	15.355.933	(1.623.066)
Costi esterni operativi	(7.415.971)	(6.347.444)	(1.068.527)
Valore aggiunto	6.316.896	9.008.488	(2.691.593)
Costi del personale	(10.877.698)	(9.441.534)	(1.436.164)
Margine Operativo Lordo	(4.560.803)	(433.046)	(4.127.757)
Ammortamenti e accantonamenti	(3.267.879)	(3.790.374)	522.495
Risultato Operativo	(7.828.682)	(4.223.420)	(3.605.262)
Risultato dell'area finanziaria	4.592.376	(39.944)	4.632.320
Risultato Ordinario	(3.236.306)	(4.263.364)	1.027.058
Risultato Prima delle imposte	(3.236.306)	(4.263.364)	1.027.058
Imposte sul reddito	182.505	240.131	(57.626)
Risultato netto	(3.053.801)	(4.023.233)	969.432

Stato Patrimoniale Consolidato	30/06/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	13.085.979	13.091.778	(5.799)
Immobilizzazioni materiali nette	685.111	701.666	(16.555)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	4.155.806	4.489.459	(333.653)
Capitale immobilizzato	17.926.896	18.282.903	(356.007)
Rimanenze	8.649	58.608	(49.960)
Crediti v/clienti	14.178.623	20.446.973	(6.268.350)
Altri crediti	5.793.592	5.305.441	488.152
Ratei e risconti attivi	425.867	433.468	(7.601)
Attività d'esercizio a breve termine	20.406.732	26.244.489	(5.837.758)
Debiti v/fornitori	(4.108.126)	(4.247.286)	139.160
Acconti	(814.794)	(311.099)	(503.695)
Debiti tributari e previdenziali	(1.957.069)	(1.617.620)	(339.449)
Altri debiti	(2.183.320)	(2.229.701)	46.382
Ratei e risconti passivi	(4.205.796)	(4.210.877)	5.081
Passività d'esercizio a breve termine	(13.269.105)	(12.616.584)	(652.521)
Capitale d'esercizio netto	7.137.627	13.627.906	(6.490.279)
Trattamento fine rapporto	(2.487.676)	(2.312.384)	(175.292)
Debiti tributari e previdenziali oltre 12 mesi	-	(21.902)	21.902
Ratei e risconti passivi oltre 12 mesi	(3.735.960)	(4.307.010)	571.050
Altre passività a medio e lungo termine	(1.631.230)	(1.563.316)	(67.915)
Passività a medio termine	(7.854.868)	(8.204.612)	349.744
CAPITALE INVESTITO	17.209.655	23.706.197	(6.496.542)
Patrimonio netto	(21.041.093)	(20.900.905)	(140.188)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(21.551.568)	(18.588.011)	(2.963.557)
Posizione finanziaria netta a breve termine	25.383.006	15.782.719	9.600.286
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(17.209.655)	(23.706.197)	6.496.542

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30/06/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	31.612.917	21.644.993	9.967.924
Denaro e valori in cassa	2.465	2.449	16
Disponibilità liquide e azioni proprie	31.615.382	21.647.442	9.967.940
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	15.989	28.596	(12.608)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	(909.100)	(909.100)	-
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(3.951.410)	(4.831.142)	879.732
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	(1.387.855)	(153.077)	(1.234.778)
Debiti finanziari a breve termine	(6.248.365)	(5.893.319)	(355.046)
Posizione finanziaria netta a breve termine	25.383.006	15.782.719	9.600.286
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	(8.636.400)	(9.090.900)	454.500
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(11.090.587)	(8.439.239)	(2.651.348)
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	(1.824.581)	(1.057.872)	(766.709)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(21.551.568)	(18.588.011)	(2.963.557)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	3.831.438	(2.805.291)	6.636.729

Conto Economico Expert System S.p.A.	30/06/2020	30/06/2019	Variazione
Ricavi delle vendite	7.085.177	7.584.544	(499.367)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	2.489.751	1.858.514	631.237
Proventi diversi	760.620	509.559	251.061
Valore della produzione operativa	10.335.548	9.952.617	382.931
Costi esterni operativi	(5.808.801)	(4.515.965)	(1.292.836)
Valore aggiunto	4.526.748	5.436.652	(909.905)
Costi del personale	(5.513.156)	(4.713.485)	(799.671)
Margine Operativo Lordo	(986.409)	723.167	(1.709.575)
Ammortamenti e accantonamenti	(1.823.243)	(1.619.757)	(203.485)
Risultato Operativo	(2.809.651)	(896.591)	(1.913.061)
Risultato dell'area finanziaria	4.910.907	(57.074)	4.967.981
Risultato Ordinario	2.101.255	(953.665)	3.054.920
Risultato Prima delle imposte	2.101.255	(953.665)	3.054.920
Imposte sul reddito	15.812	(21.262)	37.074
Risultato netto	2.117.067	(974.927)	3.091.994

Stato Patrimoniale Expert System S.p.A.	30/06/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	8.727.327	7.947.601	779.726
Immobilizzazioni materiali nette	580.672	580.337	335
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	33.718.771	33.574.842	143.930
Capitale immobilizzato	43.026.771	42.102.780	923.991
Crediti v/clienti	9.881.257	13.650.700	(3.769.443)
Altri crediti	12.775.647	11.572.275	1.203.372
Ratei e risconti attivi	289.490	235.783	53.707
Attività d'esercizio a breve termine	22.946.394	25.458.758	(2.512.365)
Debiti v/fornitori	(3.947.862)	(3.907.968)	(39.893)
Acconti	(792.594)	(311.099)	(481.495)
Debiti tributari e previdenziali	(913.825)	(1.111.606)	197.781
Altri debiti	(2.188.809)	(1.852.173)	(336.636)
Ratei e risconti passivi	(1.573.682)	(1.311.895)	(261.787)
Passività d'esercizio a breve termine	(9.416.772)	(8.494.741)	(922.031)
Capitale d'esercizio netto	13.529.622	16.964.017	(3.434.395)
Trattamento fine rapporto	(2.487.676)	(2.312.384)	(175.292)
Ratei e risconti passivi oltre 12 mesi	(2.235.526)	(2.362.899)	127.373
Altre passività a medio e lungo termine	(624.147)	(575.440)	(48.708)
Passività a medio termine	(5.347.350)	(5.250.722)	(96.628)
CAPITALE INVESTITO	51.209.043	53.816.074	(2.607.032)
Patrimonio netto	(53.519.786)	(48.446.737)	(5.073.049)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(20.324.456)	(17.919.628)	(2.404.828)
Posizione finanziaria netta a breve termine	22.635.199	12.550.290	10.084.909
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(51.209.043)	(53.816.074)	2.607.032

Posizione Finanziaria Netta Expert System S.p.A.	30/06/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	27.614.093	18.408.703	9.205.389
Denaro e valori in cassa	2.216	2.200	16
Disponibilità liquide e azioni proprie	27.616.309	18.410.903	9.205.406
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	8.400	8.400	0
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	(909.100)	(909.100)	0
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(3.951.639)	(4.831.142)	879.503
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	(128.771)	(128.771)	0
Debiti finanziari a breve termine	(4.989.509)	(5.869.013)	879.503
Posizione finanziaria netta a breve termine	22.635.199	12.550.290	10.084.909
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	(8.636.400)	(9.090.900)	454.500
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(11.090.587)	(8.439.239)	(2.651.348)
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	(597.469)	(389.489)	(207.980)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(20.324.456)	(17.919.628)	(2.404.828)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2.310.743	(5.369.337)	7.680.081

Fine Comunicato n.20040-48

Numero di Pagine: 15