

SOFTEC S.p.A.

**RELAZIONE FINANZIARIA INFRANNUALE
AL 30 SETTEMBRE 2022**

Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Softec S.p.A. il 14 novembre 2022

Softec S.p.A.

Partita IVA, Codice Fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Milano nr. 01309040473

Sede legale e operativa: Viale Edoardo Jenner, 53, 20159 Milano – Italy

Tel.: +39 02 89968.1 Fax: +39 02 89968.556 e-mail: amministrazione@pec.softecspa.it

Capitale Sociale: Euro 2.497.960,00 i.v.

www.softecspa.com

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di FullSix S.p.A., società quotata alla Borsa di Milano (FUL.MI), ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile.

Sommario

Softec S.p.A.

Relazione Finanziaria Infrannuale al 30 settembre 2022

Relazione sulla gestione al 30 settembre 2022

5	Principali dati economici e finanziari
6	Organi sociali e di controllo
9	Profilo della Società
11	Eventi significativi al 30 settembre 2022
19	Commento ai risultati economico – finanziari di periodo
20	Situazione patrimoniale e finanziaria di periodo
24	Rapporti con parti correlate
25	Altre informazioni
26	Fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30 settembre 2022
27	Evoluzione prevedibile della gestione
31	Rendiconto Finanziario
33	Criteri di redazione
38	Note al Bilancio infrannuale
46	Contenziosi
47	Note alla situazione economica

SOFTEC S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

PRINCIPALI DATI ECONOMICI E FINANZIARI

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021
Ricavi netti	3.594	4.084
Costi operativi	(3.925)	(4.524)
Risultato della gestione ordinaria	(331)	(439)
Margine operativo lordo (EBITDA)	(451)	(439)
Risultato operativo (EBIT)	(842)	(739)
Risultato netto di competenza	(857)	(724)
(migliaia di euro)	30/09/2022	30/09/2021
Patrimonio netto	227	886
Posizione finanziaria netta	(2.610)	(2.557)

DISCLAIMER

La presente Relazione ed in particolare le Sezioni intitolate “Fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30 settembre 2022” e “Evoluzione prevedibile della gestione” contengono dichiarazioni previsionali (“forward looking statement”). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni della società relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio e incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono o non possono accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una persistente volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati dei capitali e finanziari, variazioni nei prezzi delle materie prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero) e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo della società.

ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Costantino Di Carlo

Amministratore Delegato

Massimiliano Molese

Consigliere

Edoardo Narduzzi (amministratore indipendente)

Consigliere

Antonio Cantelmi (amministratore non esecutivo)

Caterina Dalessandri (amministratore non esecutivo)

I membri del Consiglio di Amministrazione resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

Collegio Sindacale

Presidente

Roberta Provasi

Sindaci Effettivi

Lucia Foti Belligambi

Anna Maria Pontiggia

I membri del Collegio Sindacale resteranno in carica sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Incarico per il periodo 2022-2024

Specialist

Integrae SIM S.p.A.

Euronext Growth Advisor

Integrae SIM S.p.A.

AZIONISTI RILEVANTI E SIGNIFICATIVI

Alla data di approvazione della presente Relazione finanziaria infrannuale al 30 settembre 2022, in base alle comunicazioni pervenute all'Emittente l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente al capitale sociale della Softec S.p.A. è il seguente:

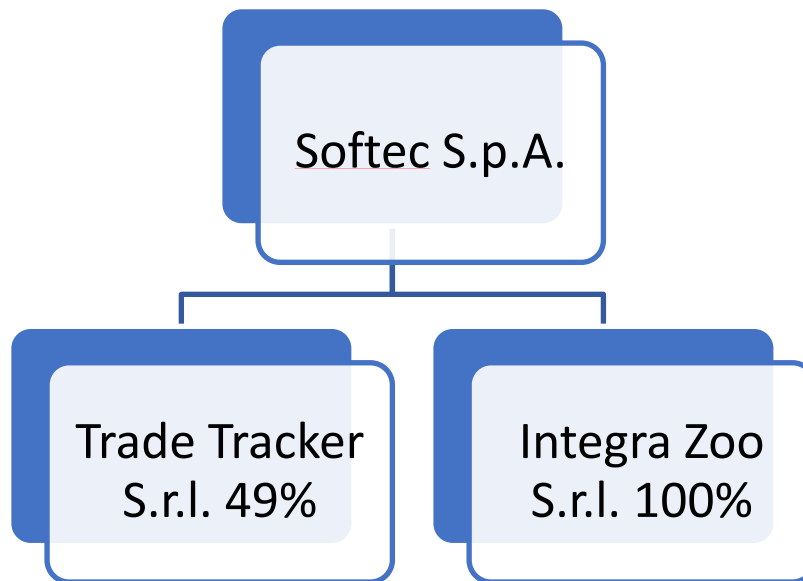
AZIONISTA	% CAPITALE SOCIALE	NUMERO DI AZIONI
Fullsix S.p.A.	89,99%	2.247.866
Flottante	10,01%	250.094
Totale	100%	2.497.960

DATI DI BORSA



Al 30 settembre 2022 la capitalizzazione della Softec S.p.A. alla Borsa Valori di Milano (AIM) ammontava a euro 4.272 migliaia, superiore al patrimonio netto, la cui consistenza era pari ad euro 227 migliaia.

STRUTTURA DELLA SOFTEC S.p.A.



TradeTracker Italia S.r.l. (49%)

TradeTracker Italia, parte della società TradeTracker International, leader del *performance marketing* in molti stati Europei, è un *network* di affiliazione a *performance* che utilizza una tecnologia innovativa, semplice e trasparente, attraverso la quale è possibile monitorare con precisione l'andamento delle proprie campagne web, ottimizzandone il ROI. Poter contare su un *network* come questo, per Softec rappresenta un *plus* notevole sia nel processo di valorizzazione dei propri media sia per supportare al meglio i clienti nella soddisfazione delle proprie esigenze, che sopporteranno dei costi proporzionali al raggiungimento dei propri obiettivi.

Integra Zoo S.r.l. (100%)

Special Purpose Vehicle che doveva essere utilizzato in un'operazione straordinaria con capitale sociale euro 10 migliaia.

Per ulteriori informazioni in merito si rinvia al paragrafo "*Fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30 settembre 2022*".

PROFILO DELLA SOCIETÀ

FOCALIZZAZIONE DELLE ATTIVITÀ ECONOMICHE

Softec S.p.A. (di seguito anche “Softec” o la “Società”), azienda quotata sull’Euronext Growth Milan (già AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana) (YSFT.MI), opera nel settore dei servizi di *digital innovation* con un *focus* sul *Phygital Retail*, *Industry 4.0* e *Data Driven Customer Experience*.

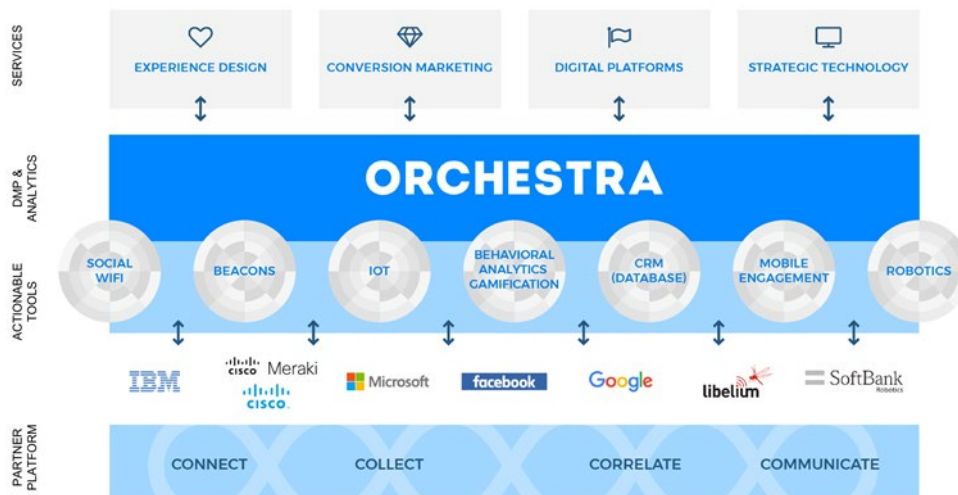
Con oltre 20 anni di storia di mercato e un *team* di professionisti altamente qualificati, Softec integra competenze tecnologiche con *service design* e *marketing*.

Attraverso un costante investimento nella piattaforma proprietaria Orchestra, Softec sta transitando da un modello di *business* basato principalmente sulla consulenza ad una nuova fase di *Platform Driven Solution*, che ha lo scopo di diffondere la piattaforma e le soluzioni industrializzate basate su di essa, rendendo il *business* scalabile.

La piattaforma è stata concepita come un ecosistema aperto, dotato di API e SDK distribuite, dove le terze parti possono sviluppare acquisendola in modalità SaaS oppure “chiavi in mano”.

Orchestra consente a Softec di offrire ai propri clienti un’esperienza *omnichannel*, che integra in modo nativo l’intelligenza artificiale, l’IoT e l’orchestrazione dei processi robotici.

Dal 2016 Softec è *partner* di Softbank Robotics e distribuisce i robot Pepper e Nao, sviluppando applicazioni “ad hoc” mediante la piattaforma proprietaria Orchestra.



Softec è attiva sul mercato italiano e internazionale con i seguenti focus di business:

- **Phygital IoT & Retail Experience**

Il luogo fisico continuerà ad avere importanza, in differenti forme e con differenti caratteristiche: si trasformerà in luogo di attivazione di esperienze, da “ultimo miglio” e momento finale d’acquisto a elemento fondante e dinamico dell’esperienza-cliente con il prodotto o servizio.

Un ecosistema connesso e dialogante con “il primo miglio”, la *Factory*, in grado di allineare domanda e offerta per riattivare costantemente il ciclo d’acquisto, ottimizzare i processi operativi e strategici degli *Store* e della *Factory*, migliorare la *Customer Experience*, generare nuove revenue e un aumento incrementale di EBITDA.

- **Platforms & Robotics**

Nel processo evolutivo verso modelli di business ed ecosistemi *omnichannel*, le piattaforme giocano un ruolo strategico. Softec, sia attraverso la piattaforma proprietaria di *Customer Data* denominata Orchestra, focalizzata sul *Retail IoT*, sia attraverso piattaforme *partner*, mette a disposizione dei clienti un patrimonio di eccellenza digitale per potenziare il proprio *business*.

Sviluppiamo e applichiamo tecnologia per raccogliere, aggregare e correlare dati per amplificare il contatto tra fisico e digitale, ottimizzare i processi produttivi nella *Factory* e connetterla time-to-market alle esigenze del consumatore finale, semplificare l’esperienza degli utenti in mobilità, automatizzare il marketing e

renderlo più efficace, consistente e performante.

• **Brand & User Experience**

Oggi la *Customer Experience* è sempre più complessa e i punti di contatto tra *brand* e clienti sempre più numerosi e frammentati, in diversi canali, *location* e *device*.

Per Softec i dati assumono quindi un ruolo fondamentale, in quanto permettono di far convergere tutte le azioni tattiche in una strategia comune di tecnologia, *user experience*, *media* e contenuti, monitorata da precisi KPI e ottimizzata costantemente in termini di *performance* per assicurare il massimo ROI.

Un approccio data-driven integrato a una metodologia basata sul “Human Centered Design” che progetta e sviluppa l’intero “ecosistema del brand”, costruendo nuovi modelli di relazione e interazione con il cliente finale attraverso uno studio approfondito delle *Buyer Personas* e di tutte le fasi della *Customer Journeys*.

Phygital IoT & Retail Experience	Platforms & Robotics	Brand & User Experience
<ul style="list-style-type: none"> • Connect Things & Machines • Retail & Customer Experience Design • Phygital Customer Engagement & Data Management • IoT App Design & Development • AI & Chatbot Solutions • eCommerce e V-Commerce Strategy & Development • Cyber Security 	<ul style="list-style-type: none"> • Orchestra Retail IoT • Orchestra Robotics & BMS • Orchestra Gamification • Industry Automation 4.0 • Inbound Marketing Platform • Kleecks® • CookieBot® • Equipio Cloud • Mr Send® • Desktop Mate® 	<ul style="list-style-type: none"> • Digital Communication Strategy & Planning • Inbound Marketing & Marketing Automation • Content Strategy & Production • SEO, Digital & Social Media • Human Centered Design • User Research • Service Design

Obiettivo della società

Softec S.p.A. è una realtà italiana con esperienza storica nella *Digital Transformation* e relazioni durature con clienti di eccellenza in settori diversificati.

Già nel corso del 2020 e del 2021 l’azienda ha subito un processo di profonda riorganizzazione aziendale, volta all’ottimizzazione ed efficientamento dei processi di sviluppo commerciale e tecnico. Tale processo riorganizzativo è continuato anche nel 2022, per conseguire un nuovo posizionamento competitivo.

Softec S.p.A. oggi si propone come un qualificato *partner* tecnologico che supporta *retailer* ed aziende manifatturiere nel percorso di evoluzione digitale del proprio processo di *business* in ottica di Industry 4.0. e Retail 4.0.

In questo ambito, Softec sviluppa ed integra soluzioni tecnologiche scalabili e misurabili per unificare l’esperienza cliente nello *store* fisico e digitale, connettendo in un unico ecosistema di valore il mondo del *Retail*, a partire dalla *Factory*.

In questa ottica sono state attivate nuove *partnership* tecnologiche-commerciali e sono tuttora in corso di valutazione partnership industriali e societarie.

EVENTI SIGNIFICATIVI AL 30 settembre 2022

Softec S.p.A. ha chiuso i primi nove mesi dell'esercizio 2022 con ricavi netti pari ad euro 3594 migliaia (-12% rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio 2021). Per quanto concerne i risultati economici si riscontra quanto segue: Risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 331 migliaia (con un'incidenza sui ricavi netti pari a -9,2%), EBITDA negativo e pari ad euro 451 migliaia (con un'incidenza sui ricavi netti pari a -12,5%), EBIT negativo e pari ad euro 842 migliaia (con un'incidenza sui ricavi netti pari a -23,4%), Risultato netto di competenza negativo e pari ad euro 857 migliaia (con un'incidenza sui ricavi netti pari a -23,8%).

I risultati economico-finanziari dei primi nove mesi del 2022 sono stati realizzati nel continuo di una fase di profonda transizione gestionale dell'azienda, che consente oggi alla Softec di posizionarsi sul mercato con una nuova value proposition e con una più efficace organizzazione.

Tale transizione è avvenuta in un contesto economico e geopolitico complesso. Softec non ha avuto cancellazioni di commesse assegnate, né repentine chiusure di attività già iniziate. I progetti in cantiere e le attività tecnico-operative avviate sono continuate in modalità smart working e non ci sono stati effetti significativi sulla produttività del lavoro. Tuttavia, il dato dei ricavi nei primi nove mesi del 2022 è in parte influenzato dallo scenario nazionale ed internazionale, che continua a creare un clima di generale incertezza e che, pur non comportando difficoltà strutturali sul business dell'azienda, ha ritardato l'attività di promozione commerciale e la definizione di nuovi accordi con potenziali clienti.

Si osserva, al contempo, una significativa razionalizzazione dei costi operativi rispetto al pari periodo dello scorso esercizio, che sarebbe ancora più apprezzabile se nei primi nove mesi del 2022 non avessero inciso negativamente voci di costo straordinarie (non ricorrenti).

In particolare, il dato di EBITDA al 30 settembre 2022 è influenzato negativamente da oneri non ricorrenti netti di natura straordinaria pari ad euro 120 migliaia.

Il dato di EBIT al 30 settembre 2022 è influenzato, oltre che dal suddetto importo di oneri non ricorrenti netti (pari ad euro 120 migliaia), anche da accantonamenti e svalutazioni di natura straordinaria, pari ad euro 175 migliaia (di cui euro 117 migliaia relativi all'andamento non favorevole di un contenzioso risalente al 2016, per il quale si fornisce ampia informativa all'apposita sezione della presente relazione). Il dato di EBIT al 30 settembre 2022 è quindi influenzato da voci di costo, accantonamenti e svalutazioni, straordinarie (non ricorrenti), per un totale di euro 295 migliaia.

Il totale indebitamento finanziario è negativo per euro 2.610 migliaia, di cui euro 2.366 migliaia a m/l termine ed è in peggioramento per euro 53 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021.

I fatti di maggior rilievo intervenuti nel corso del 2022 e fino al 30 settembre 2022 sono i seguenti:

- **Avviso di convocazione Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Softec S.p.A. del 10-15 febbraio 2022.**

In data **20 gennaio 2022**, Softec S.p.A. ha convocato l'Assemblea degli Azionisti in prima convocazione, per il giorno 10 febbraio 2022 alle ore 17:30 ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 15 febbraio 2022 alle ore 15,30 per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti alle materie del seguente ordine del giorno:

1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 novembre 2021.
2. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile sino al termine del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

- **Calendario eventi societari 2022 di Softec S.p.A.**

In data **27 gennaio 2022**, il Consiglio di amministrazione di Softec S.p.A. ha approvato il calendario degli eventi societari per l'esercizio 2022 con individuazione delle seguenti date:

- martedì 22 febbraio 2022: Consiglio di Amministrazione (approvazione Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021);
- giovedì 28 aprile 2022 (1a conv.ne): Assemblea degli Azionisti (approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 – rinnovo cariche sociali);
- venerdì 29 aprile 2022 (2a conv.ne): Assemblea degli Azionisti (approvazione Bilancio di esercizio al 31

dicembre 2021 – rinnovo cariche sociali);

- mercoledì 21 settembre 2022: Consiglio di Amministrazione (approvazione Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022, sottoposta volontariamente a revisione contabile).

- **Assemblea ordinaria degli Azionisti di Softec S.p.A. del 10 febbraio 2022**

In data **10 febbraio 2022**, si è tenuta in prima convocazione l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Softec S.p.A., regolarmente costituita a seguito di avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della Società e sulla Gazzetta Ufficiale in data 20 gennaio 2022, per discutere e deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 novembre 2021;
2. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile sino al termine del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base del bilancio infrannuale al 30 novembre 2021

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, esaminato il bilancio infrannuale al 30 novembre 2021, ha deliberato in senso favorevole rinviando a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 novembre 2021, pari a euro 893 migliaia, nel termine di cui al comma 2 dell'art. 6 D.L. 23/2020, conv. con mod. dalla L. 40/2020, come sostituito dall'art. 1, co. 266, L. 178/2020, ed ai sensi del comma 1 dello stesso art. 6 D.L. 23/2020, preso atto che, escludendo la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.138 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di euro 2.217 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo.

Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile sino al termine del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha, altresì, provveduto a nominare la Dott.ssa Caterina Dalessandri, quale amministratore della Società, con durata pari agli altri amministratori, ossia sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021, e con pari remunerazione.

- **Il Consiglio di Amministrazione di Softec S.p.A. esamina e approva il Progetto di Bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2021 e conferisce mandato al Presidente per la convocazione dell'assemblea degli azionisti**

In data **22 febbraio 2022** il Consiglio di Amministrazione di Softec S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e ha deliberato di conferire mandato al Presidente, Dott. Costantino Di Carlo, di provvedere, nei termini di legge, alla convocazione dell'Assemblea degli azionisti, per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti alle materie del seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021; relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
2. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1 determinazione del numero dei suoi componenti;
 - 3.2 determinazione della durata;
 - 3.3 determinazione dei relativi compensi.
4. Nomina del revisore legale e determinazione del relativo compenso.

- **Convocazione assemblea ordinaria degli Azionisti di Softec S.p.A. per il giorno 20 aprile 2021 in prima convocazione e, occorrendo per il giorno 21 aprile 2021 in seconda convocazione.**

In data **12 aprile 2022**, la società Softec S.p.A. ha reso noto la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea ordinaria per il giorno 28 aprile 2022 alle ore 12:00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 29 aprile 2022, stesse modalità e ora, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021; relazione del Consiglio di Amministrazione,

del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

2. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1 determinazione del numero dei suoi componenti;
 - 3.2 determinazione della durata;
 - 3.3 determinazione dei relativi compensi.
4. Nomina del revisore legale e determinazione del relativo compenso.

- **Assemblea ordinaria di Softec S.p.A. per approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 e nomina del Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi successivamente, ha nominato Costantino Di Carlo quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e Massimiliano Molese quale Amministratore Delegato**

In data **28 aprile 2022**, l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Softec S.p.A. ha approvato in prima convocazione il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, il rinvio a nuovo della perdita pari ad euro 1.019.868,44 e conferito l'incarico di revisione legale dei conti a Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2022, 2023 e 2024.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha, altresì, provveduto:

- a determinare in 5 (cinque) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione che rimarranno in carica fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022;
- a nominare quali componenti del Consiglio di Amministrazione:

1. Costantino Di Carlo
2. Caterina Dalessandri
3. Edoardo Narduzzi
4. Massimiliano Molese
5. Antonio Cantelmi

- di determinare nell'importo massimo di euro 200.000 il compenso annuo lordo complessivamente dovuto ai suddetti amministratori, demandando al Consiglio di Amministrazione, con le dovute valutazioni ai sensi di legge, la definizione dei compensi effettivi (il cui totale complessivo non potrà essere superiore al suddetto importo) degli stessi amministratori, in relazione agli incarichi ad essi attribuiti, ferma restando l'attribuzione di un compenso annuo di almeno euro 24.000 compreso nel suddetto importo massimo, da ripartire tra i consiglieri indipendenti e non esecutivi.

Il Consigliere Edoardo Narduzzi, la cui candidatura è stata previamente valutata positivamente da parte dell'Euronext Growth Advisor ai sensi della procedura di cui all'art. 6-bis del Regolamento Emittenti EGM, ha dichiarato la sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui agli art. 147-ter, comma 4 e 148, comma 3 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi successivamente alla conclusione dei lavori assembleari, ha provveduto a nominare, fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022:

- il Consigliere Costantino Di Carlo quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, salvo revoca o dimissioni, attribuendogli deleghe operative;
- il Consigliere Massimiliano Molese quale Amministratore Delegato, salvo revoca o dimissioni;
- l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. n. 231/2001, individuando i suoi componenti nell'Avv. Federico Riboldi (Presidente), nella Prof.ssa Roberta Provasi (componente e Presidente del Collegio Sindacale) e nella Dott.ssa Lucia Foti Belligambi (componente e Sindaco effettivo), salvo revoca o dimissioni;
- a nominare l'Avv. Paolo Amato quale Investor Relations Manager, ai sensi dell'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti EGM, salvo revoca o dimissioni.

- **Riunione del Consiglio di Amministrazione di Softec SpA ed aggiornamento sull'andamento economico-patrimoniale della Società**

In data 19 maggio 2022, il Consiglio di Amministrazione, nell'esaminare gli aggiornamenti sull'andamento economico-patrimoniale della società, ha rilevato che il Patrimonio Netto contabile della Softec S.p.A.

risultante dalla situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2022 era inferiore al limite di cui all'art. 2446 c.c. per circa euro 53 mila.

Nella stessa seduta, il Consiglio di Amministrazione ha altresì preso atto della comunicazione ricevuta nella medesima data dalla società Orizzonti Holding S.p.A., nella quale la stessa ha dichiarato di aver effettuato un versamento della somma pari ad euro 100 mila, destinato a costituire un versamento in conto futuro aumento di capitale "targato" Orizzonti Holding S.p.A.

Esaminata la comunicazione ricevuta, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la costituzione di una riserva per futuri aumenti di capitale targata Orizzonti Holding S.p.A. dell'importo di euro 100 mila. Si evidenzia che detta riserva per futuro aumento di capitale porta nuovamente il Patrimonio Netto ad un livello superiore al limite di cui all'art 2446 c.c.

Si rileva, inoltre, che la deliberazione, avendo ad oggetto la costituzione di una riserva targata in favore di una parte correlata, in quanto Orizzonti Holding S.p.A. è la società che esercita il controllo indiretto dell'Emittente ed è pertanto qualificabile come parte correlata, ai sensi dell'articolo 11 della Procedura sulle operazioni con Parti Correlate adottata dall'Emittente, l'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in esenzione dalle disposizioni della procedura in tema di istruttoria, valutazione e approvazione, in quanto non vi sono interessi significativi di altre Parti Correlate della Società.

• **Il Consiglio di Amministrazione di Softec S.p.A. esamina ed approva il Bilancio intermedio al 30 giugno 2022**

In data **21 settembre 2022**, Il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato il bilancio intermedio al 30 giugno 2022, redatto nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS") e sottoposto a revisione contabile limitata affidata alla società Deloitte & Touche S.p.A.

PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI È ESPOSTA SOFTEC S.P.A.

Il management della Softec S.p.A. valuta attentamente il rapporto rischio/opportunità indirizzando le risorse al fine di ridurre i rischi o mantenerli entro livelli accettabili.

I rischi sono identificati e gestiti per priorità in relazione agli obiettivi della società. In tale contesto la valutazione dei rischi aziendali è demandata al Consiglio di Amministrazione della Softec S.p.A. È stata cura del Consiglio di Amministrazione stesso istituire nel 2017 una procedura volta a verificare e monitorare i principali rischi della società e valutare le eventuali ripercussioni di tali rischi nel bilancio della società stessa.

L'applicazione della menzionata procedura ed il conseguente monitoraggio dei rischi è proseguito anche nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2022, con una particolare attenzione volta alla riduzione dei rischi attuali e potenziali.

Con riferimento ai rischi geopolitici, si segnala la guerra in atto tra la Russia e l'Ucraina e gli effetti che tale emergenza ha avuto nell'economia globale ed in particolare nel costo dell'energia e delle materie prime e quindi di conseguenza nell'aumento del tasso d'inflazione. Con specifico riferimento al gruppo Fullsix ed al business di riferimento, nel processo di formazione del bilancio, tali effetti sono stati valutati al fine di verificare se vi potessero essere potenziali impatti sul Gruppo. Si segnala, tuttavia, che:

- non esistono significative connessioni con la Russia e l'Ucraina, ed i relativi mercati, con riferimento a: management e governance del Gruppo, azionisti con quote significative, catena di approvvigionamento, canali di vendita, principali clienti e principali fornitori;

- non esistono flussi finanziari che coinvolgono l'operatività del gruppo espresse o regolate dalle valute estere russe ed ucraine;

Il Gruppo, tenuto conto del business in cui opera, non presenta un conto economico che potrebbe essere significativamente impattato dal potenziale aumento dei costi delle materie prime, energetici su tutti;

Il Gruppo non ha attualmente alcuna relazione commerciale in tali paesi.

Riguardo agli impatti della pandemia da COVID-19, la società ha tempestivamente operato già nei primi mesi dell'esercizio 2020 per garantire la sicurezza e la salute dei propri collaboratori, disponendo il ricorso alla modalità dello smart-working (cd. "lavoro agile"), preparandosi a garantire la continuità aziendale e operativa sia nello scenario attuale sia in previsione di ulteriori restrizioni di accesso presso le sedi operative. Tale modalità è continuata fino all'approvazione del presente Relazione Finanziaria infrannuale

al 30 settembre 2022 e si prevede che continuerà per tutto l'esercizio 2022.

Le attività rese in smart-working, per la natura stessa del business della società, hanno mantenuto sostanzialmente tassi di produttività analoghi a quelle rese presso le sedi aziendali.

È opportuno segnalare che, alla data di approvazione del presente Relazione infrannuale al 30 settembre 2022, la società non ha riscontrato cancellazioni di ordini già sottoscritti per l'esercizio 2022 (cosiddetto "backlog") né rigetto di offerte già presentate (cosiddetta "pipeline").

Dal punto di vista gestionale, la situazione viene costantemente monitorata e la Società ha individuato alcune azioni per far fronte ad eventuali ripercussioni sul business, a partire dalla fruizione delle ferie in caso di assenza di attività, oltre che la valutazione di altre misure a carattere straordinario.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione seguirà con diligenza l'evoluzione della situazione economica della Società, provvedendo anche, se necessario, ad una revisione della programmazione rispetto ai piani precedentemente approvati.

In tale contesto, in data 21 settembre 2022 il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato linee programmatiche integrative ed altri aggiornamenti al piano industriale, che considerano tra l'altro, per il periodo 2022-2025, uno slittamento di alcuni degli obiettivi in precedenza fissati.

RISCHI CONNESSI ALLE CONDIZIONI GENERALI DELL'ECONOMIA

La situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Softec S.p.A. è influenzata dai vari fattori che compongono il quadro macroeconomico, inclusi l'incremento o il decremento del prodotto interno lordo nazionale, il livello di fiducia dei consumatori e delle imprese.

Oltre all'incertezza sull'evoluzione del "Coronavirus" e della guerra tra Russia ed Ucraina, lo scenario di normalizzazione macro e finanziario del 2022 purtroppo permane esposto ad altri eventi, sia esogeni, come i rischi geopolitici, che di natura endogena (es., sostenibilità del debito del settore privato e dinamica inflazionistica oltre le attese).

Infine, il management di Softec S.p.A. continua a monitorare attentamente gli eventuali impatti del climate change sia sulle attività economiche ed operative che sulle poste di bilancio. Allo stato attuale, considerato il business della Società, non sono stati identificati rischi connessi al climate change specifici per quest'ultima.

RISCHI CONNESSI AI RISULTATI DELLA SOCIETÀ

L'attività della società è fortemente influenzata dalla propensione delle aziende agli investimenti in servizi di marketing relazionale multicanale e comunicazione sui canali dei c.d. new media.

Eventi macro-economici e geopolitici, quali la guerra tra la Russia e l'Ucraina, che hanno perdurato nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2022, la situazione pandemica, la volatilità dei mercati finanziari e quindi l'incertezza generale legata ai costi delle materie prime e dell'energia e all'aumento del tasso d'inflazione possono incidere negativamente sulla propensione agli investimenti delle imprese clienti, nonché sul rinnovo di contratti di consulenza e di servizi e conseguentemente sulle prospettive e sull'attività della società, nonché sui suoi risultati economici e sulla sua situazione finanziaria.

La redditività della società è soggetta, inoltre, in un siffatto contesto di crisi, alla solvibilità delle controparti.

RISCHI CONNESSI AL FABBISOGNO E AI FLUSSI FINANZIARI

L'evoluzione della situazione finanziaria della società dipende da numerose condizioni, inclusi, in primis, il raggiungimento degli obiettivi di budget previsti, sia in termini di livello dei ricavi sia di politica di contenimento dei costi, nonché l'andamento delle condizioni generali dell'economia, dei mercati finanziari e dei settori in cui la società opera.

La società prevede di far fronte ai fabbisogni derivanti dalla gestione operativa e dai limitati investimenti previsti attraverso l'utilizzo della liquidità attualmente disponibile in conto e di quella derivante dall'eventuale ricorso a linee di credito già concesse e/o che la società ha richiesto ad istituzioni bancarie. L'attuale pianificazione aziendale, con gli aggiornamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione del 21 settembre 2022, prevede che alla chiusura dell'esercizio 2022 la società si trovi in una posizione di solvibilità e liquidità. In relazione all'eventuale variazione dei flussi finanziari effettivi, dovuta alle ineliminabili incertezze, non è escluso a priori che nel corso dell'esercizio 2022 possano verificarsi delle temporanee esigenze di liquidità a cui la Società non sia in grado di far fronte con le linee di credito e con la liquidità disponibili alla

data di redazione della presente Relazione Finanziaria Infrannuale al 30 settembre 2022.

A tale riguardo, si ricorda che il socio indiretto Orizzonti Holding S.p.A. ha rinnovato il suo impegno a supportare la Società con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2021, per le esigenze di elasticità di cassa ed i fabbisogni della gestione ordinaria nello stesso periodo, al tasso d'interesse normalmente praticato a tutte le società del Gruppo Orizzonti Holding (WACC) e che ha rinnovato tale impegno anche in data 21 settembre 2022 per un periodo di altri 12 mesi fino ad approvazione del Bilancio Intermedio al 30 giugno 2023.

Le azioni intraprese per il contenimento dei costi di produzione, con particolare riferimento al costo dei servizi esterni e all'ottimizzazione nella gestione del personale dipendente, sono mirate a contenere l'impatto negativo di un'eventuale contrazione dei volumi di vendita ed il conseguente fabbisogno di capitale di funzionamento.

È politica della Società mantenere una parte della liquidità disponibile investita in depositi bancari a vista o a brevissimo termine prontamente liquidabili, frazionando gli investimenti su più controparti, avendo come obiettivo primario la pronta liquidabilità di detti investimenti, il loro rendimento e la non esposizione a rischi di variazione del fair value. Le controparti sono selezionate sulla base del merito creditizio, della loro affidabilità e della qualità dei servizi resi.

Tuttavia, in caso di difficoltà del mercato bancario e monetario, crisi finanziarie ed eventuale "credit crunch", non si possono escludere situazioni che possano in parte ostacolare la normale operatività nelle transazioni finanziarie e riverberarsi sul finanziamento non solo degli investimenti, ma anche del capitale circolante.

Ne consegue che qualora per la società dovesse verificarsi la necessità di finanziare il capitale circolante, la stessa potrebbe trovarsi in difficoltà a reperire fondi attraverso i normali canali bancari e le consuete operazioni di smobilizzo del portafoglio crediti.

RISCHI CONNESSI AL RATING

La possibilità di accesso al mercato dei capitali, alle altre forme di finanziamento e i costi connessi dipendono, tra l'altro, dal merito di credito assegnato alla Società. Il rischio di credito è relativamente contenuto. Eventuali riduzioni del merito di credito potrebbero costituire una limitazione alla possibilità di accesso al mercato dei capitali e incrementare il costo della raccolta con conseguenti effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale di Softec S.p.A. Si ritiene che tale rischio possa presentarsi nel corso del 2022.

RISCHI CONNESSI ALLA FLUTTUAZIONE DEI TASSI DI INTERESSE E DEI TASSI DI CAMBIO

Al 30 settembre 2022 il Totale indebitamento Finanziario è negativo per euro 2.610 migliaia. L'indebitamento finanziario corrente netto è negativo per euro 244 migliaia, quella a medio-lungo termine è negativo per euro 2.366 migliaia.

Dal punto di vista delle fonti, la Società ha fatto ricorso a finanziamenti regolati a tasso variabile e a tasso fisso, ma non ha posto in essere né contratti derivati di copertura del rischio su tassi d'interesse, né contratti di copertura del rischio di cambio per coprire rischi derivanti da transaction e da translation risk.

Per quanto concerne l'indebitamento finanziario, Softec S.p.A. non ricorre a fonti espresse in valute diverse dall'euro e quindi è escluso ogni rischio finanziario derivante dalla fluttuazione delle divise.

RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della Società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti. Tale rischio può essere connesso sia all'attività commerciale (concessione e concentrazione dei crediti), sia all'attività finanziaria (tipologia delle controparti utilizzate nelle transazioni finanziarie). Nel caso della Società, il rischio di credito è connesso essenzialmente all'attività commerciale. Il management monitora costantemente le posizioni aperte ed i relativi incassi ed effettua le opportune azioni di sollecito e le eventuali azioni di recupero.

Il rischio di credito connesso al normale svolgimento delle operazioni commerciali non è significativo e comunque non sopra la media di settore e viene monitorato con grande attenzione. I partner commerciali sono spesso rappresentati da aziende solide e leader nei propri settori di attività.

È da rilevare, tuttavia, che il progressivo deterioramento delle condizioni generali dell'economia potrebbe esporre la Società ad un aumento del rischio di insolvenza delle controparti commerciali. In tal senso ed al

fine di limitare l'impatto di tale rischio, Softec S.p.A. ha adottato una procedura di affidamento e di gestione del rischio di controparte, nonché una procedura di gestione attiva dei crediti. Queste procedure, tuttavia, non mettono al riparo da "incidenti" di percorso, soprattutto tenendo conto dei tempi di risposta delle azioni esecutive e di tutela del credito da parte del sistema giudiziario nazionale.

Nell'ambito della gestione finanziaria, per gli impieghi delle disponibilità liquide, la Società ricorre esclusivamente ad interlocutori bancari di primario standing. In tale ambito di attività la società non ha mai registrato casi di mancato adempimento della controparte.

RISCHI CONNESSI AI RAPPORTI CON IL MANAGEMENT ED IL PERSONALE DIPENDENTE

Il successo della Società dipende in larga parte dall'abilità dei propri amministratori esecutivi e degli altri componenti del management nel gestire efficacemente la Società ed i singoli settori di attività.

La perdita delle prestazioni di un amministratore esecutivo, senior manager e/o altre risorse chiave senza un'adeguata sostituzione, nonché l'incapacità di attrarre e trattenere risorse nuove e qualificate, potrebbe pertanto avere effetti negativi sulle prospettive, sulle attività e risultati economici e finanziari.

Si segnala che l'attuale Consiglio di Amministrazione decadrà alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.

RISORSE UMANE

Al 30 settembre 2022 i dipendenti e i collaboratori della società sono pari a 50 unità. In particolare, dal punto di vista contrattuale, la ripartizione è la seguente:

1	Dirigente
10	Quadri
39	Impiegati

EVOLUZIONE DELL'ASSETTO ORGANIZZATIVO E MANAGERIALE

Softec S.p.A. investe particolarmente sulla crescita professionale delle proprie risorse, essendo il "Team" l'attore principale che garantisce la qualità dei prodotti e dei servizi forniti e l'evoluzione tecnologica delle soluzioni.

Formazione

Nel settore in cui opera la società è indispensabile fornire alle risorse umane strumenti di formazione continua per far fronte alle nuove tecnologie in costante evoluzione. Inoltre, il management ritiene che sia molto importante supportare il miglioramento professionale dei collaboratori allineando le competenze di tutti con la strategia aziendale. Per questo motivo, al fine di assicurare il miglior supporto al raggiungimento degli obiettivi, è stato istituito un sistema di valutazione costante e di proposta di crescita di tutto il personale aziendale, con particolare attenzione alle risorse chiave.

COMMENTO AI RISULTATI ECONOMICO – FINANZIARI DI PERIODO

(migliaia di euro)	30/09/2022	Inc.%	30/09/2021	Inc.%	Variazione	Variaz. %
Ricavi netti	3.594	100,0%	4.084	100,0%	(490)	(12,0%)
Costo del lavoro	(2.039)	(56,7%)	(2.400)	(58,8%)	362	(15,1%)
Costo dei servizi	(1.769)	(49,2%)	(1.862)	(45,6%)	93	(5,0%)
Altri costi operativi	(117)	(3,3%)	(262)	(6,4%)	144	(55,2%)
Risultato della gestione ordinaria	(331)	(9,2%)	(439)	(10,8%)	109	(24,7%)
Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti	(120)	(3,3%)	0	-	(120)	100%
Oneri di ristrutturazione del personale	-	-	0	-	-	-
Margine operativo lordo (EBITDA)	(451)	(12,5%)	(439)	(10,8%)	(12)	2,6%
Ammortamenti	(216)	(6,0%)	(276)	(6,8%)	60	(21,8%)
Accantonamenti e svalutazioni	(175)	(4,9%)	(24)	(0,6%)	(151)	639,1%
Risultato operativo (EBIT)	(842)	(23,4%)	(739)	(18,1%)	(103)	13,9%
Proventi (oneri) finanziari netti	(9)	(0,3%)	21	0,5%	(30)	(143,0%)
Risultato ante imposte	(851)	(23,7%)	(718)	(17,6%)	(133)	18,4%
Imposte	(6)	(0,2%)	(5)	(0,1%)	(0)	7,8%
Risultato delle attività non cessate	(857)	(23,8%)	(724)	(17,7%)	(133)	18,4%
Risultato delle attività operative cessate / destinate ad essere cedute	-	-	-	-	-	-
Risultato netto del periodo	(857)	(23,8%)	(724)	(17,7%)	(133)	18,4%

Il conto economico al 30 settembre 2022, sopra esposto con confronto rispetto a quello del 30 settembre 2021, evidenzia i seguenti risultati:

- *ricavi netti* pari ad euro 3.594 migliaia;
- un *risultato della gestione ordinaria* negativo e pari ad euro 331 migliaia;
- un *marginale operativo lordo* (EBITDA) negativo e pari ad euro 451 migliaia;
- un *risultato operativo* (EBIT) negativo e pari ad euro 842 migliaia;
- un *risultato netto del periodo* negativo e pari ad euro 857 migliaia.

I risultati economico-finanziari al 30 settembre 2022 sono stati realizzati nel continuo di una fase di profonda transizione gestionale dell'azienda.

Sono stati concretizzati cambiamenti rilevanti in ambito *top e middle management*, è stata riorganizzata e focalizzata l'area tecnica e si è avviata la riorganizzazione delle linee di business, con l'obiettivo di rafforzare i prodotti proprietari, con forte *focus* verso gli sviluppi *Internet of Things*, *Blockchain* e *Artificial Intelligence*.

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA DI PERIODO

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Avviamento	3.480	3.480	-
Altre attività immateriali	134	170	(35)
Attività materiali	1.625	1.739	(115)
Altre attività finanziarie	-	-	-
Altre attività non correnti	41	31	10
Capitale immobilizzato (A)	5.280	5.420	(140)
Lavori in corso e Rimanenze di merci	334	356	(22)
Crediti commerciali	955	1.296	(342)
Altri crediti	289	152	137
Attività d'esercizio a breve (B)	1.577	1.804	(226)
Debiti commerciali	(1.306)	(1.615)	309
Altri debiti	(1.969)	(1.326)	(643)
Fondi per rischi ed oneri	(128)	(66)	(62)
Passività d'esercizio a breve (C)	(3.402)	(3.007)	(396)
Capitale d'esercizio netto (D) = (B + C)	(1.825)	(1.203)	(622)
Benefici ai dipendenti	(618)	(774)	157
Passività d'esercizio a medio-lungo (E)	(618)	(774)	157
Capitale investito netto (A + D + E)	2.837	3.443	(606)
Patrimonio netto (F)	227	886	(659)
Indebitamento (posizione) finanziaria netta (G)	2.610	2.557	53
Mezzi propri e posizione finanziaria netta (I) = (F + G)	2.837	3.443	(606)

Il capitale investito netto, pari ad euro 2.837 migliaia al 30 settembre 2022 e ad euro 3.443 migliaia al 31 dicembre 2021, evidenzia un decremento pari ad euro 606 migliaia. Tale decremento è determinato prevalentemente da: (i) decremento del capitale immobilizzato per euro 140 migliaia, (ii) decremento delle attività a breve termine per euro 226 migliaia, (iii) incremento di euro 396 migliaia delle passività a breve termine, (iv) decremento di euro 157 migliaia delle passività a medio-lungo termine.

INVESTIMENTI

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Avviamento	3.480	3.480	-
Altre attività immateriali	134	170	(35)
Attività materiali	1.625	1.739	(115)
Altre attività finanziarie	-	-	-
Altre attività non correnti	41	31	10
Capitale immobilizzato	5.280	5.420	(140)

Il capitale immobilizzato, pari a euro 5.280 migliaia al 30 settembre 2022 e ad euro 5.420 migliaia al 31 dicembre 2021, si decrementa per euro 140 migliaia.

CAPITALE NETTO

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Lavori in corso e Rimanenze di merci	334	356	(22)
Crediti commerciali	955	1.296	(342)
Altri crediti	289	152	137
Attività d'esercizio a breve	1.577	1.804	(226)
Debiti commerciali	(1.306)	(1.615)	309
Altri debiti	(1.969)	(1.326)	(643)
Fondi per rischi ed oneri	(128)	(66)	(62)
Passività d'esercizio a breve	(3.402)	(3.007)	(396)
Capitale d'esercizio netto	(1.825)	(1.203)	(622)

Il capitale netto, negativo per euro 1.203 migliaia al 31 dicembre 2021, risulta negativo per euro 1.825 migliaia al 30 settembre 2022, evidenziando un peggioramento pari ad euro 622 migliaia.

Tale variazione, nei suoi valori più significativi, deriva prevalentemente dalla diminuzione dei crediti commerciali per euro 342 migliaia, dall'incremento degli altri debiti per euro 643 migliaia e dal decremento dei debiti commerciali, per euro 309 migliaia.

PATRIMONIO NETTO

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Capitale	2.498	2.498	-
Riserva sovrapprezzo azioni	7.534	7.534	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)	(108)	(206)	98
Riserva legale	114	114	-
Altre riserve	(1.771)	(1.871)	-
Utile (perdite) a nuovo	(7.183)	(6.163)	(1.020)
Risultato netto di periodo	(857)	(1.020)	163
TOTALE PATRIMONIO NETTO	227	886	(759)

I movimenti intervenuti nel patrimonio netto di Softec S.p.A., che è pari ad euro 227 migliaia al 30 settembre 2022, sono riconducibili alla perdita di periodo per euro 857 migliaia. Complessivamente il patrimonio netto della Società si decrementa per euro 759 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021. Si segnala che, a seguito della rilevazione del risultato al 30 settembre 2022 la Società si trova nella fattispecie prevista dall'art. 2446 c.c., essendosi il capitale ridotto di oltre un terzo in conseguenza di perdite. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione si è riunito in data 14 novembre 2022 per definire gli adempimenti conseguenti alla luce di quanto disposto dall'art. 2446 c.c. e per convocare l'Assemblea dei soci per il 19 e 20 dicembre 2022. La perdita del 2020 è stata in ogni caso distintamente indicata rispetto alla perdita 2021, in un apposito prospetto, nella nota 11.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

30/09/2022	(migliaia di euro)	31/12/2021	variazione
207	Disponibilità liquide	406	(198)
-	- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
-	- Depositi cauzionali a breve termine	-	-
207	Liquidità totale	406	(198)
(343)	Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(212)	(131)
(109)	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	(115)	6
(452)	Indebitamento finanziario corrente	(327)	(125)
(244)	Indebitamento finanziario corrente netto	79	(323)
(5)	Debito verso terzi a medio lungo termine	(7)	2
(1.312)	Debiti verso banche a medio-lungo termine	(1.495)	183
(1.049)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.134)	85
(2.366)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(2.636)	270
(2.610)	Totale indebitamento finanziario	(2.557)	(53)

Al 30 settembre 2022 il Totale indebitamento finanziario risulta negativo e pari ad euro 2.610 migliaia. Era negativo e pari ad euro 2.557 migliaia al 31 dicembre 2021. Rispetto al 31 dicembre 2021 quindi, l'indebitamento si incrementa per euro 53 migliaia. Nello specifico l'indebitamento finanziario corrente netto è negativo e si è incrementato per un importo pari ad euro 125 migliaia, mentre l'indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine è diminuito per un importo pari ad euro 270 migliaia.

La Liquidità totale, pari complessivamente ad euro 207 migliaia, diminuisce per un importo pari ad euro 198 migliaia rispetto ad euro 406 migliaia al 31 dicembre 2021.

I debiti verso banche a breve ammontano ad euro 343 migliaia e si incrementano rispetto al 31 dicembre 2021 per euro 131 migliaia.

La componente a medio/lungo termine del debito derivante dall'applicazione dell'IFRS 16 "Leases", relativo alla contabilizzazione dei leasing operativi per i conduttori che noleggiando/affittano un'attività specifica, presenta un ammontare totale pari ad euro 1.158 migliaia e diminuisce per euro 91 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021.

In data 30 aprile 2021 è stata accesa in capo alla società Softec S.p.A. una linea di credito per l'ammontare nominale di euro 1.500 migliaia con garanzia al 90% rilasciata da Fondo Di Garanzia di cui alla L. 662 del 23/12/1996 c.o. Mediocredito Centrale con scadenza 31 marzo 2027 e con preammortamento a partire dal 31 maggio 2023.

La società Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 18 al Decreto-legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito in L. n. 40/2020), invece non ha versato nel mese di aprile 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di marzo 2020 per l'ammontare di euro 161 migliaia. In relazione a dette somme dovute da Softec S.p.A., si evidenzia che nel mese di settembre 2022 è stato versato un ammontare pari ad euro 2 migliaia. Il debito quindi dopo i versamenti avvenuti in precedenza si riduce ad euro 8 migliaia.

ANALISI DEI FLUSSI MONETARI

(migliaia di euro)	III trimestre 2022
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di esercizio	(129)
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di investimento	(25)
Flusso monetario generato (impiegato) da attività di finanziamento	(45)
Flusso monetario netto del periodo	(199)

Al 30 settembre 2022, il flusso monetario impiegato in attività di esercizio è stato pari ad euro 129 migliaia ed è riconducibile, per euro 47 migliaia, dal decremento di liquidità derivante dalla gestione corrente, per

euro 41 migliaia alla generazione di liquidità derivante dalla variazione delle poste commerciali (crediti, debiti commerciali e rimanenze), per euro 123 migliaia al flusso impiegato nel pagamento del TFR.

Il flusso monetario impiegato in attività di investimento, pari ad euro 25 migliaia, è principalmente riconducibile ad investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali.

Il flusso monetario impiegato da attività di finanziamento è stato pari ad euro 45 migliaia,

Il flusso monetario netto risulta pertanto negativo e pari ad euro 199 migliaia.

L'effetto netto dei flussi monetari sopra descritti ha portato le disponibilità liquide e mezzi equivalenti della Softec S.p.A. da euro 406 migliaia al 31 dicembre 2021 ad euro 207 migliaia al 30 settembre 2022.

SCADENZIARIO DEBITI VERSO FORNITORI

	30/09/2022			
	Debiti			
	oltre 120 gg	oltre 90 gg	oltre 60 gg	oltre 30 gg
Debiti verso fornitori	365.705	30.321	168.911	62.277

Per quanto concerne i debiti verso fornitori, si segnala che al 30 settembre 2022 il saldo di tali debiti della Softec S.p.A, scaduti da oltre 30 giorni ammonta ad euro 62 migliaia, scaduti da oltre 60 giorni ammonta ad euro 169 migliaia, scaduti da oltre 90 giorni ammonta ad euro 30 migliaia e scaduti da oltre 120 giorni ammonta ad euro 366 migliaia. Si segnala inoltre che la Società ha note pro-forma per euro 24 migliaia.

La società Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 18 al Decreto-legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito in L. n. 40/2020), invece non ha versato nel mese di aprile 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di marzo 2020 per l'ammontare di euro 161 migliaia. In relazione a dette somme dovute da Softec S.p.A., si evidenzia che nel mese di settembre 2022 è stato versato un ammontare pari ad euro 2 migliaia. Il debito quindi dopo i versamenti avvenuti in precedenza si riduce ad euro 8 migliaia.

Al 30 settembre 2022 non si segnalano solleciti o ingiunzioni di pagamento al di fuori di quelli rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa, né sospensioni nella fornitura o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori.

SCADENZIARIO CREDITI VERSO CLIENTI TERZI

La tabella che segue mostra la situazione dello scaduto clienti al netto del relativo fondo svalutazione. Al 30 settembre 2022 l'incidenza dei crediti scaduti risulta pari al 31%, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021 (32%).

Valori in euro migliaia	Al 30 settembre 2022	Al 31 dicembre 2021
<i>FDE</i>	47	138
<i>a scadere</i>	652	854
A scadere	699	992
Scaduto <30 giorni	82	8
Scaduto 30-90 giorni	-	151
Scaduto 90-150 giorni	10	15
Scaduto oltre 150 giorni	216	294
Tot scaduto	308	468
Tot crediti commerciali	1.007	1.460
% scaduto su totale crediti commerciali	31%	32%
Fondo svalutazione crediti	(166)	(163)

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni effettuate con controparti correlate della Softec S.p.A., non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nella normale attività della Società. Tali operazioni sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Nei rapporti con parti correlate si segnala l'esistenza nel periodo di riferimento delle seguenti poste finanziarie e commerciali.

DEBITI E CREDITI, COSTI E RICAVI VERSO PARTI CORRELATE

Euro	30/09/2022				III trimestre 2022			
	Crediti		Debiti		Componenti negativi		Componenti positivi	
	Comm.	Finanz.	Comm.	Finanz.	Oneri. Da Costi cons. fiscale	Ricavi e prov. cons. fiscale	Prov. Da cons. fiscale	Prov.fin.
Imprese controllanti								
Fullsix S.p.A	16.800	-	120.055	-	320.055	-	16.800	-
	16.800	-	120.055	-	320.055	-	16.800	-
Imprese collegate								
Trade Tracker Italy Srl (49%)	-	57.987	122	-	350	-	-	59.194
	-	57.987	122	-	350	-	-	59.194
Altre imprese del gruppo								
Orchestra srl	-	-	-	-	-	-	-	-
OH spa	-	-	-	-	-	-	-	-
Myav spa	7.930	-	-	-	-	-	25.370	-
Italtipici srl	4.636	-	-	-	-	-	7.395	-
GDA Spa	26.620	-	-	-	-	-	133.220	-
	39.186	-	-	-	-	-	165.985	-
Soci P.F.								
Amministratori	-	-	2.958	-	61.113	-	-	-
	-	-	2.958	-	61.113	-	-	-

I debiti verso controllante ammontano ad euro 120 migliaia per servizi di assistenza contabile, amministrativa, fiscale e legale ricevuti fino al 30 settembre 2022. Gli attuali amministratori hanno maturato un credito per servizi resi per euro 3 migliaia. La Società vanta crediti verso altre parti correlate per euro 39 migliaia per attività professionali svolte, di cui euro 8 migliaia verso MyAv, euro 5 migliaia verso Italtipici, euro 27 migliaia verso GDA e verso la controllante per euro 17 migliaia.

ALTRE INFORMAZIONI

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel contesto dell'evoluzione strategica delle attività di Softec S.p.A., assumono un'importanza rilevante le risorse dedicate alla ricerca e sviluppo. È per questo che il concetto di ricerca e sviluppo, e più in particolare di innovazione o cultura dell'innovazione, è una componente integrante della più generale cultura aziendale, in modo che si raggiunga un'ampia partecipazione di tutto il personale allo sviluppo di nuovi prodotti e soluzioni. L'offerta della Società rappresenta una frontiera dell'innovazione, sia di prodotto che di modello, e tutta o quasi l'organizzazione aziendale è coinvolta in questo processo.

Al 30 settembre 2022 hanno assunto un'importanza rilevante lo sviluppo della piattaforma DesktopMate, piattaforma di Application Management, che permette la creazione e la gestione di App multipiattaforma (iOS, Android, BlackBerry, Web e Smart TV) e multidevice (pc, smartphone, tablet e tv) attraverso un'unica interfaccia e della piattaforma Orchestra, nonché tutte le attività legate alla robotica, ivi incluse la realizzazione e la commercializzazione della suite Orchestra Robotics BMS. Complessivamente sono stati investiti euro 76 migliaia.

POSSESSO DI AZIONI PROPRIE E POSSESSO DI AZIONI O QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Si informa che Softec S.p.A. non detiene, né ha detenuto nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2022, direttamente o indirettamente, neppure tramite società controllate, fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie, né azioni della società controllante. Inoltre, al 30 settembre 2022, la Società non ha acquistato né alienato azioni proprie ed azioni di società controllante.

SEDI SECONDARIE

La Società ha una sede operativa in Via Mino da Fiesole 5, a Prato.

LEGGE 124/2017 – EROGAZIONI PUBBLICHE

La Legge n. 124/2017, prevede l'obbligo di fornire informazioni relative a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e ai vantaggi economici di qualunque genere ricevuti da pubbliche amministrazioni italiane. A tale proposito, si segnala che nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2022, Softec S.p.A. e le altre società del Gruppo FullSix non hanno ricevuta alcuna forma di sovvenzione, contributo, incarico retribuito o altro vantaggio economico da pubbliche amministrazioni italiane. Si precisa, inoltre, che i ricavi generati da servizi erogati a soggetti appartenenti alle pubbliche amministrazioni nell'ambito dell'attività caratteristica della Società e regolati da contratti a prestazioni corrispettive non si considerano rilevanti ai fini degli obblighi informativi previsti dalla Legge n. 124/2017.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 settembre 2022

I fatti di maggior rilievo intervenuti successivamente al 30 settembre 2022 sono i seguenti:

- **Riunione del Consiglio di Amministrazione per art. 2446 c.c.**

In data **14 novembre 2022**, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della Società che ha approvato la Relazione Infrannuale al 30 settembre 2022 e ha convocato l'Assemblea dei Soci per il giorno 19 dicembre, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 20 dicembre, in seconda convocazione, per adottare gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 c.c.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il programma del nuovo *management* aziendale è continuare nel percorso avviato, teso a rafforzare ulteriormente i propri prodotti tecnologici, con forte *focus* verso gli sviluppi *Internet of Things*, *Blockchain* e *Artificial Intelligence*.

Nel medio periodo il *management* intende focalizzare l'attività aziendale, in senso strategico, dal *data driven customer experience* allo sviluppo di sistemi di *Artificial Intelligence* applicati ai processi di business, a partire dal Retail, ma non solo.

Il *management* è altresì fortemente concentrato nel raggiungimento dell'economicità della gestione e nella valutazione di crescita anche per linea esterne attraverso l'aggregazione di realtà industriali sinergiche. In questa ottica, sono in corso valutazioni.

Milano, 14 novembre 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Costantino Di Carlo

BILANCIO INFRANNUALE DELLA SOFTEC S.p.A. AL 30 SETTEMBRE 2022

(euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
ATTIVITA'			
Avviamento	3.480.000	3.480.000	-
Altre attività immateriali	134.359	169.752	(35.393)
Attività immateriali	3.614.359	3.649.752	(35.393)
Attività materiali	1.624.573	1.739.282	(114.709)
Partecipazioni	41.051	31.051	10.000
Altre attività non correnti	-	-	-
Altre attività finanziarie	162	162	-
Totale attività non correnti	5.280.145	5.420.246	(140.102)
Lavori in corso su ordinazione e rimanenze di beni	333.905	356.170	(22.265)
Crediti commerciali	840.613	1.220.815	(380.202)
Crediti commerciali e diversi verso controllante	16.800	30.000	(13.200)
Crediti commerciali e diversi verso controllate	-	-	-
Crediti commerciali e diversi verso collegate	97.173	45.411	51.762
Altri crediti	87.727	110.210	(22.483)
Ratei e risconti attivi	201.266	41.313	159.953
Disponibilità liquide	207.407	405.824	(198.417)
Totale attività correnti	1.784.891	2.209.743	(424.852)
TOTALE ATTIVITA'	7.065.036	7.629.989	(564.954)
PATRIMONIO NETTO			
Capitale	2.497.960	2.497.960	-
Riserva sovrapprezzo azioni	7.534.375	7.534.375	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)	(107.936)	(205.739)	97.803
Riserva legale	114.035	114.035	0
Altre riserve	(1.771.313)	(1.871.313)	100.000
Utili (perdite) a nuovo	(7.183.119)	(6.163.250)	(1.019.869)
Utile (perdita) dell'esercizio	(856.638)	(1.019.868)	163.230
TOTALE PATRIMONIO NETTO	227.366	886.201	(658.835)
di cui perdite in regime di sosp. Ex art.6 DI 23/2020	(1.138.000)		
PATRIMONIO NETTO ESCLUSO PERDITE IN REGIME SOSP.	1.365.366		
PASSIVITA'			
Benefici ai dipendenti	617.658	774.212	(156.554)
Debiti finanziari	2.365.657	2.635.706	(270.049)
Totale passività non correnti	2.983.315	3.409.918	(3.282.301)
Fondi per rischi ed oneri	127.617	65.778	1.119.990
Debiti commerciali a breve termine	1.185.768	1.484.660	(1.364.605)
Debiti commerciali e diversi verso controllante	120.055	126.957	(126.957)
Debiti commerciali e diversi verso collegate	-	2.912	448.971
Debiti finanziari	451.883	327.254	302.663
Altre passività correnti	629.917	666.871	672.243
Ratei e risconti passivi	1.339.114	659.439	3.194.916
Totale passività correnti	3.854.355	3.333.870	(3.333.870)
			6.837.670
TOTALE PASSIVITA'	6.837.670	6.743.789	321.247
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	7.065.036	7.629.989	(7.629.989)

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA PROSPETTO DELL'UTILE/(PERDITA)

(euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Ricavi netti	3.594.142	4.084.370	(490.228)
Totale Ricavi netti	3.594.142	4.084.370	(490.228)
Costo del lavoro	(2.038.659)	(2.400.434)	361.776
Costo dei servizi	(1.768.729)	(1.861.601)	92.873
Ammortamenti	(216.066)	(276.308)	60.242
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	-	(795)	795
Oneri di ristrutturazione del personale	-	-	-
Altri costi operativi netti	(117.326)	(261.628)	144.302
Accantonamenti e svalutazioni	(175.015)	(23.680)	(151.335)
Risultato operativo	(721.652)	(740.077)	18.424
Dividendi da controllate	59.194	59.198	(4)
Proventi finanziari		1	(1)
Oneri non ricorrenti non operativi	(120.260)	-	(120.260)
Oneri finanziari	(68.180)	(38.295)	(29.885)
			-
Risultato ante imposte	(850.898)	(719.713)	(131.185)
Imposte	(5.740)	(5.325)	(415)
Risultato delle attività non cessate	(856.638)	(724.497)	(132.141)
Risultato delle attività operative cessate	-	-	-
Risultato netto del periodo	(856.638)	(724.497)	(132.141)

PROSPETTO DELL'UTILE/(PERDITA) E DELLE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(migliaia di euro)	III trimestre 2022
Utile (perdita) dell'esercizio	(857)
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:	
Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	98
Redditività complessiva	(759)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

(migliaia di euro)	Capitale	Riserva sovrap. azioni	Riserva legale	Riserva da valutazione	Altre riserve	Utili (perdite) a nuovo	Patrimonio netto
Saldo al 31 dicembre 2021	2.498	7.534	114	(205)	(1.871)	(7.184)	887
Versamento in conto futuri aumenti di capitale			-	-	100	-	100
Altre variazioni				99	(3)	-	96
Variazione riserve per ADJ IFRS			-	-	-	-	-
Risultato netto dell'esercizio			-	-	-	(857)	(857)
Saldo al 30 giugno 2022	2.498	7.534	114	(106)	(1.774)	(8.040)	227

RENDICONTO FINANZIARIO

(migliaia di euro)	III trimestre 2022
Risultato netto	(857)
Imposte sul reddito	6
Risultato ante imposte	(851)
Ammortamenti	175
<i>Accantonamenti:</i>	
- T.f.r.	64
- fondo rischi e oneri	62
- fondo svalutazione crediti	58
Altre partite non monetarie	445
Flusso monetario generato (impiegato) nella gestione corrente	(47)
T.f.r. pagato	(123)
Variatione fondi per rischi ed oneri	-
<i>Variatione delle attività e passività operative:</i>	
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	380
Diminuzione (aumento) crediti commerciali verso controllante, controllate e collegate	(39)
Diminuzione (aumento) rimanenze	22
Diminuzione (aumento) altri crediti	22
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	(299)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali verso controllante, controllate e collegate	(10)
Aumento (diminuzione) altri debiti	(37)
	41
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di esercizio	(129)
Disinvestimenti (Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali / materiali	(25)
Decremento (incremento) crediti finanziari	-
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di investimento	(25)
Versamenti in conto futuri aumenti di capitale	100
Incremento (decremento) patrimonio netto	-
Decremento (incremento) attività finanziarie a breve termine	-
Incremento (decremento) debiti finanziari a medio/lungo termine	(270)
Incremento (decremento) debiti finanziari a breve termine	125
Flusso monetario generato (impiegato) da attività di finanziamento	(45)
Flusso monetario netto dell'esercizio	(199)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	406
Flusso monetario netto del periodo	(199)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	207

ATTIVITÀ PRINCIPALI

Softec S.p.A. è una società organizzata secondo l'ordinamento giuridico della Repubblica Italiana. La Società è attiva nei seguenti settori di attività:

Phygital IoT & Retail Experience

- Connect Things & Machines
- Retail & Customer Experience Design
- Phygital Customer Engagement & Data Management
- IoT App Design & Development
- AI & Chatbot Solutions
- eCommerce e V-Commerce Strategy & Development
- Cyber Security

Platforms & Robotics

- Orchestra Retail IoT
- Orchestra Robotics & BMS
- Orchestra Gamification
- Industry Automation 4.0
- Inbound Marketing Platform
- Kleecks®
- CookieBot®
- Equipo Cloud
- Mr Send®
- Desktop Mate®

Brand & User Experience

- Digital Communication Strategy & Planning
- Inbound Marketing & Marketing Automation
- Content Strategy & Production
- SEO, Digital & Social Media
- Human Centered Design
- User Research
- Service Design

La sede della Società è a Milano, in Viale Edoardo Jenner, 53.

Il bilancio è presentato in euro, essendo la moneta corrente nelle economie in cui la Società opera prevalentemente.

CRITERI DI REDAZIONE

INFORMAZIONI GENERALI

La presente Relazione finanziaria infrannuale al 30 settembre 2022 è stata redatta in conformità agli International Financial Reporting Standards (“IFRS”), emessi dall’International Accounting Standard Board (“IASB”) e omologati dall’Unione Europea ed è stata predisposta secondo lo IAS 34 – Bilanci Intermedi.

SCHEMI DI BILANCIO

Per quanto concerne gli schemi di bilancio, la Società ha adottato quale metodo di rappresentazione:

- con riferimento allo stato patrimoniale, la distinzione delle attività e passività secondo il criterio “corrente/non corrente”;
- con riferimento al conto economico, la classificazione dei costi per natura;
- con riferimento al rendiconto finanziario, la determinazione dei flussi con il metodo “indiretto”.

Nel contesto del conto economico, all’interno del Risultato operativo, è stata identificata in modo specifico la gestione ordinaria, separatamente da quei proventi ed oneri derivanti da operazioni che non si ripetono frequentemente nella gestione ordinaria del business. La definizione di “non ricorrente” è conforme a quella identificata dalla Comunicazione Consob del 28 luglio 2006.

Inoltre, in relazione all’effettuazione nel corso dei primi nove mesi dell’esercizio 2022 di operazioni atipiche e/o inusuali, nell’accezione prevista dalla medesima Comunicazione (secondo cui sono operazioni atipiche e/o inusuali quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell’accadimento – prossimità alla chiusura dell’esercizio – possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza dell’informazione in bilancio, al conflitto d’interesse, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza), non si ha nulla da segnalare.

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

La presente Relazione finanziaria infrannuale al 30 settembre 2022 è stata predisposta sul presupposto del funzionamento, della continuità aziendale e in conformità ai criteri di valutazione stabiliti dagli International Financial Reporting Standards (nel seguito “IFRS”) e alle relative interpretazioni da parte dell’International Accounting Standards Board (IASB) e dell’IFRS Interpretation Committee, e adottati dalla Commissione delle Comunità Europee con regolamento numero 1725/2003 e successive modifiche in conformità al regolamento numero 1606/2002 del Parlamento Europeo.

Nella predisposizione della presente Relazione finanziaria infrannuale al 30 settembre 2022, redatta secondo lo IAS 34 – Bilanci intermedi, sono stati applicati gli stessi principi contabili adottati nella redazione del Bilancio al 31 dicembre 2021. E pertanto si rimanda a quanto indicato nel Bilancio di Softec S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2021 per una più approfondita disamina dei principi utilizzati.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DAL 1° GENNAIO 2022

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta dal bilancio della società a partire dal 1° gennaio 2022.

In data 14 maggio 2020 lo IASB ha pubblicato i seguenti emendamenti denominati:

- Amendments to IFRS 3 Business Combinations: le modifiche hanno lo scopo di aggiornare il riferimento presente nell’IFRS 3 al Conceptual Framework nella versione rivista, senza che ciò comporti modifiche alle disposizioni del principio.
- Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment: le modifiche hanno lo scopo di non consentire la deduzione dal costo delle attività materiali l’importo ricevuto dalla vendita di beni prodotti nella fase di test dell’attività stessa. Tali ricavi di vendita e i relativi costi saranno pertanto rilevati nel conto economico.
- Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets: l’emendamento chiarisce che nella stima sull’eventuale onerosità di un contratto si devono considerare tutti i costi direttamente imputabili al contratto. Di conseguenza, la valutazione sull’eventuale onerosità di un contratto include non solo i costi incrementali (come, ad esempio, il costo del materiale diretto impiegato nella lavorazione), ma anche tutti i costi che l’impresa non può evitare in quanto ha

stipulato il contratto (come, ad esempio, la quota dell'ammortamento dei macchinari impiegati per l'adempimento del contratto).

- Annual Improvements 2018-2020: le modifiche sono state apportate all'IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, all'IFRS 9 Financial Instruments, allo IAS 41 Agriculture e agli Illustrative Examples dell'IFRS 16 Leases.

L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio della Società.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DAL GRUPPO AL 30 SETTEMBRE 2022

- In data 18 maggio 2017 lo IASB ha pubblicato il principio IFRS 17 – Insurance Contracts che è destinato a sostituire il principio IFRS 4 – Insurance Contracts.
L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti che rappresentano fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi. Lo IASB ha sviluppato lo standard per eliminare incongruenze e debolezze delle politiche contabili esistenti, fornendo un quadro unico principle-based per tenere conto di tutti i tipi di contratti di assicurazione, inclusi i contratti di riassicurazione che un assicuratore detiene.
Il nuovo principio prevede inoltre dei requisiti di presentazione e di informativa per migliorare la comparabilità tra le entità appartenenti a questo settore.
Il nuovo principio misura un contratto assicurativo sulla base di un General Model o una versione semplificata di questo, chiamato Premium Allocation Approach (“PAA”).
Le principali caratteristiche del General Model sono:
 - le stime e le ipotesi dei futuri flussi di cassa sono sempre quelle correnti;
 - la misurazione riflette il valore temporale del denaro;
 - le stime prevedono un utilizzo estensivo di informazioni osservabili sul mercato;
 - esiste una misurazione corrente ed esplicita del rischio;
 - il profitto atteso è differito e aggregato in gruppi di contratti assicurativi al momento della rilevazione iniziale; e,
 - il profitto atteso è rilevato nel periodo di copertura contrattuale tenendo conto delle rettifiche derivanti da variazioni delle ipotesi relative ai flussi finanziari relativi a ciascun gruppo di contratti.

L'approccio PAA prevede la misurazione della passività per la copertura residua di un gruppo di contratti di assicurazione a condizione che, al momento del riconoscimento iniziale, l'entità preveda che tale passività rappresenti ragionevolmente un'approssimazione del General Model. I contratti con un periodo di copertura di un anno o meno sono automaticamente idonei per l'approccio PAA. Le semplificazioni derivanti dall'applicazione del metodo PAA non si applicano alla valutazione delle passività per i claims in essere, che sono misurati con il General Model. Tuttavia, non è necessario attualizzare quei flussi di cassa se ci si attende che il saldo da pagare o incassare avverrà entro un anno dalla data in cui è avvenuto il claim.

L'entità deve applicare il nuovo principio ai contratti di assicurazione emessi, inclusi i contratti di riassicurazione emessi, ai contratti di riassicurazione detenuti e anche ai contratti di investimento con una discretionary participation feature (DPF).

Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2023 ma è consentita un'applicazione anticipata, solo per le entità che applicano l'IFRS 9 – Financial Instruments e l'IFRS 15 – Revenue from Contracts with Customers.

- In data 12 febbraio 2021 lo IASB ha pubblicato due emendamenti denominati “Disclosure of Accounting Policies—Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2” e “Definition of Accounting Estimates—Amendments to IAS 8”. Le modifiche sono volte a migliorare la disclosure sulle accounting policy in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di accounting policy. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Società dall'adozione di tali emendamenti.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA

Alla data di riferimento del presente documento, gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti.

- In data 23 gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current”. Il documento ha l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2023; è comunque consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Società dall'adozione di tale emendamento.
- In data 7 maggio 2021 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction”. Il documento chiarisce come devono essere contabilizzate le imposte differite su alcune operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare, quali il leasing e gli obblighi di smantellamento. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Società dall'adozione di tale emendamento.
- In data 9 dicembre 2021, lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “Amendments to IFRS 17 Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information”. L'emendamento è un'opzione di transizione relativa alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 17. L'emendamento è volto ad evitare disallineamenti contabili temporanei tra attività finanziarie e passività di contratti assicurativi, e quindi a migliorare l'utilità delle informazioni comparative per i lettori di bilancio. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, unitamente all'applicazione del principio IFRS 17. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Società dall'adozione di tale emendamento.
- In data 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio IFRS 14 – Regulatory Deferral Accounts che consente solo a coloro che adottano gli IFRS per la prima volta di continuare a rilevare gli importi relativi alle attività soggette a tariffe regolamentate (“Rate Regulation Activities”) secondo i precedenti principi contabili adottati. Non essendo la Società un first-time adopter, tale principio non risulta applicabile.

USO DI STIME

La redazione del bilancio intermedio al 30 settembre 2022 ha richiesto l'uso di stime e di specifiche valutazioni da parte degli amministratori basate su dati storici e sulle aspettative che ragionevolmente si verificheranno in base alle informazioni disponibili alla data di predisposizione del bilancio stesso.

I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione ad esse apportate sono riflesse a conto economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima, se la revisione stessa ha effetti solo su tale periodo, o anche nei periodi successivi se la revisione ha effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri. Nei casi in cui si ritiene che il rischio sia possibile ma che, trattandosi di questioni valutative, non possa essere effettuata una stima sufficientemente attendibile dell'ammontare delle obbligazioni che potrebbero emergere ne verrà fatta espressa menzione.

In questo contesto si segnala che la situazione causata dalla generalizzata crisi economica e finanziaria in atto ha comportato la necessità di effettuare assunzioni riguardanti l'andamento futuro caratterizzate da significativa incertezza, per cui non si può escludere il concretizzarsi, nel prossimo periodo, di risultati diversi da quanto stimato e che quindi potrebbero richiedere rettifiche, ad oggi ovviamente né stimabili né prevedibili, anche significative, al valore contabile delle relative voci.

La principale voce di bilancio intermedio caratterizzata da valutazioni del *management* e da assunzioni di particolare significatività è l'avviamento, iscritto nel bilancio infrannuale al 30 settembre 2022 per un valore di euro 3.480 migliaia e non presenta variazione rispetto al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2021. L'avviamento non è assoggettato ad ammortamento sistematico bensì, con cadenza almeno annuale è sottoposto ad una puntuale analisi di recuperabilità del valore contabile dello stesso (cd. *impairment test*) che richiede l'utilizzo di stime, come ampiamente riportato nel successivo paragrafo 1 “Avviamento” della presente Nota esplicativa.

SETTORI OPERATIVI

La Società considera “settore operativo”, ai sensi dell’IFRS 8, i settori di attività dove i rischi ed i benefici di impresa sono identificati dai prodotti e servizi resi. Nel caso della Società si identifica un solo settore operativo, in continuità con il precedente periodo.

GESTIONE RISCHI FINANZIARI – IFRS 7

Ai sensi del principio contabile IFRS 7, e delle successive modifiche intervenute, si forniscono di seguito le informazioni in merito all’esposizione ed alla gestione dei rischi finanziari ed all’utilizzo degli strumenti finanziari nell’ambito di una politica di gestione del rischio.

L’IFRS 7 richiede informazioni integrative riguardanti la rilevanza degli strumenti finanziari in merito alla performance ed alla posizione finanziaria di un’impresa. Tali informazioni incorporano alcuni requisiti precedentemente inclusi nel principio contabile IAS 32 “Strumenti finanziari: esposizione in bilancio ed informazioni integrative”. Il principio contabile internazionale richiede, altresì, informazioni relative al livello di esposizione al rischio derivante dall’utilizzo di strumenti finanziari ed una descrizione degli obiettivi, delle politiche e delle procedure poste in atto dal management al fine di gestire tali rischi.

La Società, nell’ordinario svolgimento delle proprie attività operative, risulta esposta ai seguenti rischi:

- a. rischio di mercato, principalmente di tasso di interesse e di tasso di cambio;
- b. rischio di liquidità, relativo alla disponibilità di risorse finanziarie ed all’accesso al mercato del credito in maniera adeguata a far fronte alla sua attività operativa ed al rimborso delle passività assunte;
- c. rischio di credito, derivante dalle normali operazioni commerciali poste in essere dalla Società.

La Società monitora in maniera specifica ciascuno dei predetti rischi finanziari, intervenendo con l’obiettivo di minimizzarli tempestivamente.

Con riferimento al rischio di credito, si rimanda a quanto riportato nel relativo paragrafo della relazione sulla gestione. I tempi di pagamento applicati alla generalità della clientela prevedono diverse scadenze in linea con gli standard di mercato. In ottemperanza al nuovo principio IFRS 9, la Società svaluta i suoi crediti con il modello delle *expected losses* (e non con il modello delle *incurred losses* utilizzato dallo IAS 39). Nello specifico, suddivide le posizioni aperte in diverse categorie sulla base della rischiosità, definita secondo lo scaduto e/o informazioni commerciali. I relativi accantonamenti sono effettuati sulla base di percentuali di *expected losses* differenti per ogni categoria identificata. Tali percentuali sono definite e modulate sulle statistiche di perdite su crediti verificatisi negli ultimi 3 anni.

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che un’entità incontrerà delle difficoltà nell’adempiere alle obbligazioni relative a passività finanziarie regolate con la consegna di disponibilità liquide o di altra attività finanziaria. In merito alla gestione dello stesso si rimanda al paragrafo della Relazione sulla Gestione.

EFFETTI LEGATI ALLA GUERRA TRA LA RUSSIA E L’UCRAINA

In base a quanto stabilito dallo IAS 34, che richiede di riportare nei bilanci intermedi una descrizione degli eventi e delle transazioni che sono rilevanti per comprendere le modifiche alla posizione finanziaria ed alle prestazioni della società rispetto alla situazione riportata nell’ultimo bilancio annuale, di seguito si forniscono le indicazioni sulla natura degli *item* che hanno influenzato le attività, le passività, il patrimonio netto, il risultato ed i flussi di cassa che sono inusuali nella loro natura o nel loro ammontare, legati alla guerra tra la Russia e l’Ucraina

Con riferimento alle seguenti voci di bilancio che potevano, in astratto, essere interessate dagli impatti della guerra tra Russia e Ucraina, si specifica che:

a. *Crediti commerciali e fondo svalutazione crediti*: oltre a quanto riportato nelle note di commento relativamente all’esposizione della metodologia applicata per la determinazione del fondo svalutazione crediti, si evidenzia che la società, nell’effettuare le analisi di merito creditizio circa il portafoglio di crediti commerciali, ha tenuto conto anche di eventuali impatti economici collegati alla guerra. Le risultanze dell’applicazione di tale metodologia ci indicano che:

- nonostante le incertezze esistenti allo stato attuale circa le potenziali conseguenze della guerra, il settore di interesse della società non è risultato essere particolarmente impattato dalle conseguenze negative legate alla crescita del costo delle materie prime dell’energia e di conseguenza dalla crescita dell’inflazione;
- non sono emerse particolari, ulteriori, preoccupazioni sul recupero dei crediti commerciali oggetto di valutazione oltre a quanto già considerato di base nell’ambito dell’applicazione dell’IFRS 9, in quanto

dalle analisi svolte sulle posizioni aperte non risulta essere significativamente aumentato il relativo rischio di credito dalla sua iniziale rilevazione e non registrando casi di temporanea difficoltà dei clienti. Nello specifico, i principali clienti con cui la società ha rapporti, sono soggetti solidi e leader di settore.

b. Ricavi: come già in precedenza riportato, la società non ha avuto cancellazioni di commesse assegnate, né repentine chiusure di attività già iniziate. Difatti, si registra un leggero decremento dei ricavi netti del 12% rispetto ai risultati conseguiti al 30 settembre 2021. I progetti in cantiere e le attività tecnico-operative sono continuate in modalità *smart working*, e non ci sono stati effetti significativi sulla produttività del lavoro.

c. Avviamento: si rimanda al paragrafo 1 delle note al bilancio intermedio.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Gli amministratori, nella fase di preparazione della Relazione finanziaria infrannuale al 30 settembre 2022, hanno effettuato un'attenta valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'impresa in funzionamento nel prevedibile futuro. Al 30 settembre 2022 il risultato netto di competenza della Società è negativo per 857 migliaia (-23,8%). Quanto agli indici di redditività industriale, anche questi risultano negativi: risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 331 migliaia (-9,2%), EBITDA negativo e pari ad euro 451 migliaia (-12,5%), EBIT negativo e pari ad euro 842 migliaia (-23,4%).

Dal punto di vista finanziario, la Società presenta al 30 settembre 2022 un Totale indebitamento finanziario negativo e pari ad euro 2.610 migliaia, data dalla differenza tra la Liquidità totale per euro 207 migliaia, immediatamente disponibili, e le passività finanziarie per euro 2.817 migliaia di cui euro 452 migliaia correnti ed euro 2.366 migliaia a medio-lungo termine.

A tale riguardo si rappresenta che il sistema bancario ha accordato alla data di redazione della presente Relazione finanziaria infrannuale alla Società linee di credito per un ammontare complessivo di euro 3.808 migliaia così ripartite (i) per cassa a breve termine e per smobilizzo crediti per euro 1.150 migliaia che risultano non utilizzate al 30 settembre 2022 per complessivi euro 807 migliaia; (ii) per finanziamenti a medio-lungo termine per euro 2.658 migliaia, completamente utilizzate.

Il Consiglio di Amministrazione della Softec S.p.A., riunitosi in data 14 novembre 2022, ha approvato la presente Relazione Finanziaria infrannuale al 30 settembre 2022 ed ha constatato che, pur avvalendosi della facoltà di dilazionare la copertura della perdita dell'esercizio 2020 fino a 5 anni, la Società ricade nelle previsioni di cui all'art. 2446 c.c.

Conseguentemente, nella stessa seduta, il Consiglio di Amministrazione della Società si è determinato a definire gli adempimenti conseguenti alla luce di quanto disposto dallo stesso art. 2446 anche valutando la possibilità di applicazione dell'art. 3, co. 1-ter, D.L. n. 228/2021 convertito con modifiche dalla L. n. 15/2022, in forza del quale anche la perdita maturata nell'esercizio 2021 beneficerebbe del regime delle citate disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale, e ciò considerato che, qualora si escludesse tale perdita del 2021, pari ad euro 1.020 migliaia (vale a dire, qualora – in applicazione del cit. art. 3, co. 1-ter, D.L. n. 228/2021 – si dilazionasse la copertura di tale perdita per i cinque anni), la Società non ricadrebbe nelle previsioni di cui all'art. 2446, commi 2 e 3, c.c.

In proposito il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 14 novembre 2022 ha convocato l'Assemblea dei Soci per il 19 e 20 dicembre 2022.

Il *management* della Società ha elaborato in data 21 settembre 2022 un reforecast del piano industriale, per il periodo 2022-2025, già approvato dal Consiglio di Amministrazione del 22 febbraio 2022, in cui – pur delineandosi una perdita nel 2022 i cui effetti potranno essere assorbiti dall'attuale consistenza patrimoniale, ed un sostanziale pareggio nel 2023 – si prevede il ritorno alla redditività negli anni seguenti. In particolare, la pianificazione prevede il raggiungimento dell'equilibrio economico attraverso la crescita dei ricavi caratteristici sino a livelli storicamente realizzati dalla Società, mediante lo sviluppo delle attività commerciali in essere e la realizzazione delle nuove iniziative intraprese, con un potenziamento del portafoglio clienti nell'area della Digital transformation. Inoltre, le proiezioni commerciali, tengono conto anche delle nuove opportunità che si ritiene possano essere generate nel settore in cui opera la Società in relazione all'approvazione da parte del Governo e della Commissione Europea del PNRR che prevede importanti investimenti pubblici e privati nell'economia digitale.

Naturalmente, rimangono incertezze, anche riguardo ai possibili effetti della guerra tra Russia e Ucraina e, in generale, alla realizzazione delle ipotesi alla base del piano industriale, rappresentandosi, a quest'ultimo riguardo, che ad oggi solo alcune delle azioni e delle citate ipotesi alla base del piano industriale sono state realizzate, mentre altre di queste sono ancora in fase di realizzazione, in quanto connesse ad eventi futuri, incerti e al di fuori del controllo della Società.

In considerazione di ciò, al fine di permettere alla Società di far fronte all'eventuale fabbisogno di breve-medio periodo, in attesa di un ritorno al pieno equilibrio economico e finanziario. la controllante indiretta Orizzonti Holding S.p.A, azionista di maggioranza della controllante Fullsix S.p.A., in data 21 settembre 2022 ha inviato al Consiglio di Amministrazione una comunicazione con la quale ha rappresentato che continuerà a supportare finanziariamente la Softec S.p.A. con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding, rendendo disponibili alla Società tutte le risorse finanziarie per consentire alla stessa, ove necessario, di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti, per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022.

Dopo le relative verifiche e aver valutato le incertezze sopra esposte, il Consiglio di Amministrazione, avuto anche riguardo al sopracitato formale supporto finanziario di Orizzonti Holding S.p.A. (socio di maggioranza della controllante FullSix S.p.A.), ha ritenuto di adottare il presupposto della continuità aziendale nella preparazione della Relazione Finanziaria Infrannuale al 30 settembre 2022.

NOTE AL BILANCIO INFRANNUALE

1. AVVIAMENTO

Va *in primis* sottolineato che per quanto concerne l'avviamento iscritto nel bilancio della stessa, esso risulta dalla somma degli avviamenti della CGU FullDigi e della CGU FullPlan al 31 dicembre 2015. Le stesse società si sono fuse per incorporazione nella Softec S.p.A. in data 20 luglio 2016 e quindi il valore dell'avviamento della CGU Digital è pari ad euro 3.480 migliaia.

Secondo gli IFRS l'avviamento non è oggetto di ammortamento, in quanto attività immateriale con vita utile indefinita. La recuperabilità del valore di iscrizione è stata verificata al 30 giugno 2022 ai fini dell'identificazione di un'eventuale perdita di valore (impairment), attraverso l'identificazione della cash generating unit (CGU) citata in precedenza e non ha dato luogo a svalutazioni.

I movimenti intervenuti nella voce in commento sono riportati nella tabella che segue:

(migliaia di euro)	Totale
Valore di carico iniziale	3.480
Impairment iniziale	-
Saldo al 31 dicembre 2021	3.480
Avviam. CGU Digital	
Svalutazione Goodwill	
Saldo al 30 settembre 2022	3.480
Incrementi (decrementi) dell'esercizio	0
Valore di carico finale	3.480
Impairment finale	-

Di seguito la movimentazione del periodo:

(migliaia di euro)	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	30/06/2022
Avv. CGU Digital	3.480	-		3.480
Totale	3.480	-	-	3.480

Gli Amministratori non hanno sottoposto il valore dell'avviamento ad impairment test al 30 settembre 2022 e hanno ritenuto nella Relazione finanziaria infrannuale al 30 settembre 2022, che non siano emerse perdite durevoli di valore rispetto al valore dell'avviamento iscritto al 30 giugno 2022 e sottoposto a impairment test.

2. ATTIVITÀ IMMATERIALI A VITA DEFINITA

I movimenti intervenuti nella voce in commento sono riportati nella tabella che segue:

(migliaia di euro)	Diritti di brev. industr. di util. opere ingegno e sviluppo	Costi di ricerca e sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e simili	Totale
Valore di carico iniziale	1.268	-	-	1.268
Variazioni area di consolidamento				
<i>Impairment</i> iniziale				
Fondo ammortamento iniziale	(1.098)	-	-	(1.098)
Saldo al 31 dicembre 2021	170	-	-	170
Investimenti	76	-	-	76
Apporti da operazioni di fusione	-	-	-	-
Disinvestimenti	-	-	-	-
Ammortamenti del periodo	(112)	-	-	(112)
Svalutazione imm.ni immateriali	-	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-
Saldo al 30 settembre 2022	135	-	-	135
Valore di carico finale	1.344	-	-	1.344
<i>Impairment</i> finale	-	-	-	-
Fondo ammortamento finale	(1.210)	-	-	(1.210)

Complessivamente le attività immateriali a vita definita della Società diminuiscono al 30 settembre 2022 per un ammontare di euro 35 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021 ed il saldo è pari ad euro 135 migliaia. Esse fanno riferimento prevalentemente ai costi relativi allo sviluppo interno di software operativi.

2. ATTIVITÀ MATERIALI

I movimenti intervenuti nella voce in commento sono riportati nella tabella che segue:

(migliaia di euro)	Immobili	Impianti e macchinario	Migliorie su beni di terzi	Altre	Totale
Valore di carico finale	2.285	0	279	847	3.411
<i>Impairment</i> finale	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento finale	(789)	0	(142)	(741)	(1.673)
Saldo al 31 dicembre 2021	1.497	0	137	106	1.739
Investimenti	-	-	-	15	15
Applicazione IFRS 16	-	-	-	-	-
Disinvestimenti	-	-	-	(25)	(25)
Ammortamenti del periodo	(51)	-	(17)	(36)	(104)
Altri movimenti	-	-	-	-	-
Saldo al 30 settembre 2022	1.446	0	120	60	1.625
Valore di carico finale	2.285	0	279	862	3.426
<i>Impairment</i> finale	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento finale	(840)	0	(159)	(802)	(1.802)

Le immobilizzazioni materiali rappresentano beni, strumenti ed apparecchiature funzionali all'attività della Società. Tra le immobilizzazioni materiali, nella voce immobili, sono compresi l'immobile di Prato, Via Mino da Fiesole, sede secondaria della Società, per il quale sussiste contratto di *leasing* finanziario, contabilizzato ai sensi dell'IFRS 16.

Il saldo al 30 settembre 2022 rispetto al 31 dicembre 2021 si è decrementato per euro 114 migliaia.

Le immobilizzazioni materiali non sono gravate da garanzie reali.

Si riporta di seguito la composizione delle altre attività materiali al 30 settembre 2022:

(migliaia di euro)	30/09/2022
Mobili e arredi	-
Macchine elettroniche	33
Automezzi (IFRS 16)	23
Attrezzature Cellulari	4
Totale	60

4. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

Le partecipazioni in società collegate sono contabilizzate al 30 settembre 2022 secondo il metodo del patrimonio netto in accordo con lo IAS 28.

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Integrazoo Holding Srl	10	-	10
Tradetracker Italy Srl	31	31	(0)
Totale	41	31	10

I movimenti intervenuti nella voce in commento sono riportati nella tabella che segue:

(migliaia di euro)	Saldo al 31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Saldo al 30/09/2022	Fondo rischi al 30/09/2022
Integrazoo Holding Srl	-	10	-	10	-
Tradetracker Italy Srl	31	-	-	31	-
Totale	31	10	-	41	-

L'elenco completo delle partecipazioni detenute da Softec S.p.A., al 30 settembre 2022, direttamente o indirettamente, contenente anche le indicazioni richieste dalla CONSOB (comunicazione n° DEM/6064293 del 28 luglio 2006) è riportato nell'elenco che segue:

- Trade Tracker Italia S.r.l., Cascina (PI) Via Belgio 1, percentuale di controllo: 49%, capitale sociale euro 20.000.
- Integrazoo Holding S.r.l., Milano Viale Jenner 53, percentuale di controllo 100%, capitale sociale euro 10.000;

Il bilancio preso a riferimento per la valutazione della collegata è il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

Per le società collegate non esiste un prezzo di mercato.

5. LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE E RIMANENZE FINALI DI BENI

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	326	348	(22)
Rimanenze finali di beni	8	8	-
Totale	334	356	(22)

I lavori in corso su ordinazione si riferiscono alla valorizzazione delle commesse in corso alla chiusura del periodo, valutate sulla base dei corrispettivi pattuiti in relazione allo stato di avanzamento dei lavori (SAL). Al 30 settembre 2022 non sono stati rilevati acconti versati dai committenti. Il valore dei Lavori in corso e delle Rimanenze finali di beni subisce un decremento al 30 settembre 2022 per l'ammontare di euro 22 migliaia.

6. CREDITI COMMERCIALI

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Crediti verso clienti	1.007	1.384	(377)
Fondo svalutazione crediti	(166)	(163)	(3)
Crediti netti verso clienti scadenti entro 12 mesi	841	1.221	(380)
Totale	841	1.221	(380)

Si ritiene che il valore contabile di iscrizione dei crediti approssimi il loro *fair value*.

Complessivamente si evidenzia un decremento dei crediti commerciali per l'ammontare di euro 380 migliaia.

La movimentazione intervenuta nel periodo nel fondo svalutazione crediti è la seguente:

(migliaia di euro)	Fondo svalutazione crediti
Saldo al 31 dicembre 2021	163
Accantonamenti	58
Rilasci	-
Utilizzi	(55)
Saldo al 30 settembre 2022	166

Il fondo svalutazione crediti è complessivamente pari ad euro 166 migliaia, registrando un incremento netto del fondo pari ad euro 3 migliaia.

La valutazione della esigibilità, liquidità, recuperabilità dei crediti è avvenuta per ciascuna posta di credito e per singolo debitore. Ha trovato applicazione l'IFRS n. 9 par. 5.5 e seguenti e sono state valutate le perdite attese nei 12 mesi successivi.

Il fondo svalutazione crediti si è movimentato fino al 30 settembre 2022 solo per crediti verso clienti terzi in quanto alla data di chiusura del periodo non esiste rischio di inesigibilità per crediti ascrivibili alla società controllante e altre parti correlate. Il Fondo svalutazione crediti, rappresenta la migliore stima elaborata dagli amministratori della Società, sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione del presente bilancio, del rischio di perdite su crediti commerciali.

7. CREDITI INTERCOMPANY

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Fullsix Spa	17	30	(13)
Tot crediti vs controllante	17	30	(13)
TradeTracker Italia srl	-	-	-
Orchestra Srl	-	-	-
Gruppo OH	39	45	(6)
Tot crediti vs collegate ed altre imprese	39	45	(6)
Crediti per dividendi TradeTracker	58	-	58
Totale crediti intercompany	114	75	39

Si rileva un credito verso la FullSix S.p.A. per servizi resi per euro 17 migliaia e crediti verso il gruppo OH per euro 39 migliaia. Complessivamente la voce Crediti Intercompany si incrementa per euro 39 migliaia.

8. ALTRI CREDITI

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Crediti tributari	88	110	(22)
Totale	88	110	(22)

Si ritiene che il valore contabile degli altri crediti approssimi il loro *fair value*.

Il saldo della voce altri crediti si decrementa di euro 22 migliaia.

9. RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Ratei attivi	-	-	-
Risconti attivi	201	41	160
Totale	201	41	160

I Risconti attivi, pari a euro 201 migliaia, sono relativi al differimento di costi sulle commesse ed ai costi per l'acquisizione di servizi di varia natura che forniscono la propria utilità per un periodo che supera la scadenza del 30 settembre 2022. La voce aumenta per euro 160 migliaia.

10. DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Depositi bancari e postali	207	406	(198)
Denaro e valori in cassa	-	-	-
Totale	207	406	(198)

Il saldo delle disponibilità liquide è pari ad euro 207 migliaia, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021, per euro 198 migliaia.

11. PATRIMONIO NETTO

Di seguito la movimentazione di periodo:

(migliaia di euro)	Capitale	Riserva sovrap. azioni	Riserva legale	Riserva da valutazione	Altre riserve	Utili (perdite) a nuovo	Patrimonio netto
Saldo al 31 dicembre 2020	2.498	7.534	114	(181)	(1.871)	(6.164)	1.930
Destinazione utile 2020	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	(24)	-	-	(24)
Variazione riserve per ADJ IFRS	-	-	-	-	-	-	-
Risultato netto dell'esercizio	-	-	-	-	-	(1.020)	(1.020)
Saldo al 31 dicembre 2021	2.498	7.534	114	(205)	(1.871)	(7.184)	887
Versamento in conto futuri aumenti di capitale	-	-	-	-	100	-	100
Altre variazioni	-	-	-	99	(3)	-	96
Variazione riserve per ADJ IFRS	-	-	-	-	-	-	-
Risultato netto dell'esercizio	-	-	-	-	-	(857)	(857)
Saldo al 30 giugno 2022	2.498	7.534	114	(106)	(1.774)	(8.040)	227

Il capitale sociale è pari ad euro 2.497.960,00 diviso in n. 2.497.960,00 azioni prive del valore nominale. La variazione negativa di euro 857 migliaia è relativa al risultato di periodo negativo. Le variazioni positive sono relative ad un versamento in conto futuro aumento di capitale per euro 100 migliaia e altre riserve per euro 96 migliaia. Il patrimonio netto è quindi pari ad euro 227 migliaia.

(migliaia di euro)	Utili (perdite) a nuovo
Saldo al 31 dicembre 2019	(5.026)
	-
Risultato netto al 31/12/2020	(1.138)
Risultato netto al 31/12/2021	(1.020)
Saldo al 31 dicembre 2021	(7.184)

Con la precedente tabella si evidenziano le perdite occorse nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.138 migliaia e quelle occorse al 31 dicembre 2021 pari ad euro 1.020 migliaia.

12. BENEFICI AI DIPENDENTI

La voce è riconducibile al trattamento di fine rapporto (T.F.R.), che riflette l'indennità prevista dalla legislazione italiana (modificata dalla Legge n. 296/06), maturata dai dipendenti al 31 dicembre 2006 e che sarà liquidata al momento dell'uscita del dipendente. In presenza di specifiche condizioni, può essere

parzialmente anticipata al dipendente nel corso della vita lavorativa.

Trattasi di un piano a benefici definiti non finanziato, considerando i benefici quasi interamente maturati, con la sola eccezione della rivalutazione.

Sino al 31 dicembre 2006 il fondo trattamento di fine rapporto era considerato un piano a benefici definiti. La disciplina di tale fondo è stata modificata dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007) e successivi Decreti e Regolamenti emanati nei primi mesi del 2007. Alla luce di tali modifiche, con particolare riferimento alle società con almeno 50 dipendenti, tale istituto è ora da considerarsi un piano a benefici definiti esclusivamente per le quote maturate anteriormente al 1° gennaio 2007 (e non ancora liquidate alla data di bilancio), mentre per le quote maturate successivamente a tale data esso è assimilabile ad un piano a contribuzione definita.

Nel caso dei piani a benefici definiti (benefici successivi al rapporto di lavoro) la passività è determinata con valutazioni di natura attuariale per esprimere il valore attuale del beneficio, erogabile al termine del rapporto di lavoro, che i dipendenti hanno maturato alla data di bilancio.

Nel caso di piani a contribuzione definita, la Società versa i contributi a istituti assicurativi pubblici o privati. Con il pagamento dei contributi la Società adempie tutti i suoi obblighi. I debiti per contributi da versare alla data del bilancio sono inclusi nella voce Altri debiti; il costo di competenza del periodo matura sulla base del servizio reso dal dipendente ed è rilevato nella voce Costo del lavoro. Il costo di competenza al 30 settembre 2022 ammonta complessivamente ed euro 30 migliaia.

Le variazioni intervenute nel trattamento di fine rapporto (benefici successivi al rapporto di lavoro) sono esposte nella tabella che segue:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Saldo inizio esercizio	774	740	34
Costo previdenziale relativo a prestazioni di lavoro correnti	64	78	(14)
Perdita (utile) attuariale netta rilevata nel periodo	(98)	24	(122)
Totale incluso nei costi del personale	(34)	102	(136)
Interessi passivi	4	2	2
Totale incluso negli oneri finanziari	4	2	2
Totale costo	(30)	104	(134)
Contributi erogati	(126)	(71)	(55)
Saldo fine esercizio	618	774	(156)

13. DEBITI FINANZIARI A MEDIO-LUNGO TERMINE

Al 30 settembre 2022 i debiti finanziari a medio e lungo termine ammontano ad euro 2.366 migliaia:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti verso terzi a medio-lungo termine		5	7 (2)
Debiti verso banche a medio-lungo termine		1.312	1.494 (182)
Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)		1.049	1.135 (86)
Totale	2.366	2.636	(270)

Al 30 settembre 2022 i debiti finanziari a medio-lungo termine sono pari a euro 2.366 migliaia e diminuiscono per euro 270 migliaia.

In data 30 aprile 2021 è stata accesa in capo alla società Softec S.p.A. una linea di credito per l'ammontare nominale di euro 1.500 migliaia con garanzia al 90% rilasciata da Fondo Di Garanzia di cui alla L. 662 del 23/12/1996 c.o. Mediocredito Centrale con scadenza 31 marzo 2027 e con preammortamento a partire dal 31 maggio 2023.

Secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 e in conformità con la Raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005 "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi", e, da ultimo, con l'Orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 e con il Richiamo di Attenzione Consob n. 5 del 29 aprile 2021, si segnala che la posizione finanziaria netta di Softec S.p.A. al 30 settembre 2022, comparata con quella al 31 dicembre 2021 è la seguente:

30/09/2022	(migliaia di euro)	31/12/2021	variazione
207	Disponibilità liquide	406	(198)
	- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
	- Depositi cauzionali a breve termine	-	-
207	Liquidità totale	406	(198)
(343)	Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(212)	(131)
(109)	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	(115)	6
(452)	Indebitamento finanziario corrente	(327)	(125)
(244)	Indebitamento finanziario corrente netto	79	(323)
(5)	Debito verso terzi a medio lungo termine	(7)	2
(1.312)	Debiti verso banche a medio-lungo termine	(1.495)	183
(1.049)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.134)	85
(2.366)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(2.636)	270
(2.610)	Totale indebitamento finanziario	(2.557)	(53)

Per un commento della voce, si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Si riporta di seguito prospetto di riconciliazione dei saldi di apertura e di chiusura per le passività derivanti da attività di finanziamento:

14. FONDI PER RISCHI ED ONERI

Le variazioni intervenute nella voce nel periodo considerato sono esposte nella tabella che segue:

(migliaia di euro)	31/12/2021	Incrementi	Rilasci	Utilizzi	30/09/2022
Fondo rischi diversi	66	117	55	-	128
Totale	66	117	55	-	128

Al 30 settembre 2022 i fondi per rischi ed oneri, sono pari ad euro 128 migliaia

15. DEBITI VERSO FORNITORI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti verso fornitori	1.186	1.485	(299)
Totale	1.186	1.485	(299)

La situazione debitoria della Società verso i fornitori è migliorata rispetto al dato del 31 dicembre 2021 per euro 299 migliaia. Si ritiene che il valore contabile approssimi il loro *fair value*.

16. DEBITI INTERCOMPANY

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Fullsix Spa	120	127	(7)
Tot debiti vs controllante	120	127	(7)
Gruppo OH	-	2	(2)
TradeTracker Italia srl	-	1	(1)
Tot debiti vs collegate	-	3	(3)
Totale debiti intercompany	120	130	(10)

I debiti verso la controllante FullSix S.p.A. derivano dai servizi di assistenza contabile, fiscale, legale ed amministrativa ricevuti fino al 30 settembre 2022. I debiti intercompany diminuiscono per complessivamente euro 10 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021.

17. DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti verso banche a breve termine	343	212	131
Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	109	115	(6)
Totale	452	327	125

Al 30 settembre 2022 i debiti finanziari a breve termine sono pari ad euro 452 migliaia e aumentano per l'ammontare di euro 125 migliaia.

La tabella che segue mostra le linee di fido concesse alla Società alla data del 30 settembre 2022:

Tipologia (migliaia di euro)	Valuta	Scadenza	Importo
Scoperti in conto corrente (*)	euro	a vista	50
Utilizzo promiscuo: Anticipi fatture / Scoperti conto corrente	euro	fido rinnovabile annualmente	1.100
Finanziamenti	euro	a scadenza fissa	-
Finanziamenti	euro	a medio lungo termine	1.500
Altri finanziamenti per <i>leasing</i>	euro		1.158
Totale			3.808
Crediti di firma	euro	a vista	-
Totale generale			3.808

18. ALTRE PASSIVITÀ CORRENTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti tributari	100	171	(71)
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	66	147	(81)
Altro	464	349	115
Totale	630	667	(37)

Al 30 settembre 2022 i debiti tributari si riferiscono a ritenute operate ai dipendenti e al debito IVA del semestre.

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale comprendono i debiti verso INPS ed INAIL, nonché fondi di previdenza complementare per il trattamento di fine rapporto (T.F.R.).

Al 30 settembre 2022 la voce "altro" comprende principalmente i debiti nei confronti del personale dipendente per mensilità non ancora pagate ed oneri differiti quali tredicesima, quattordicesima e ferie non godute.

Complessivamente le Altre passività correnti diminuiscono di euro 37 migliaia.

19. RATEI E RISCONTI PASSIVI

(migliaia di euro)	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Ratei passivi	3	0	3
Risconti passivi	1.336	659	677
Totale	1.339	659	680

I ratei e risconti passivi al 30 settembre 2022 ammontano ad euro 1.339 migliaia e aumentano per complessivi euro 680 migliaia rispetto alla situazione al 31 dicembre 2021.

20. IMPEGNI E RISCHI

Non ci sono fidejussioni rilasciate da istituti di credito nell'interesse della Softec S.p.A. Ci sono due fidejussioni rilasciate da Compagnie di Assicurazione per l'importo di euro 35 migliaia.

CONTENZIOSI

Di seguito l'evoluzione dei principali contenziosi:

- *Contenzioso del lavoro afferente alla Società*

In data **24 maggio 2016**, è stato notificato alla Società il ricorso dinanzi al Tribunale di Pisa (Sez. lavoro) ai sensi dell'art. 414 c.p.c., di un consulente esterno che ha collaborato con la Società fino a settembre del 2015, con il quale quest'ultimo richiede che venga accertato e dichiarato che il suo rapporto con la Società fosse di natura subordinata a tempo indeterminato con qualifica di quadro, con la conseguente regolarizzazione sotto il profilo previdenziale e contributivo.

Svoltasi udienza di comparizione delle parti in data **26 settembre 2017** con esperimento di tentativo di conciliazione. In data **8 gennaio 2018**, il giudice del Tribunale di Pisa, a scioglimento della riserva, ha ammesso parte delle prove e fissato per l'assunzione l'udienza del **4 dicembre 2018**. A seguito dell'assunzione delle prove, il Tribunale di Pisa, a scioglimento della riserva, ha disposto prove ulteriori per l'udienza del **3 aprile 2019**. All'esito dell'udienza di discussione del 3 aprile 2019, il Giudice ha fissato un'ulteriore udienza di trattazione al **4 giugno 2019**. Per impedimento del Giudice l'udienza del 4 giugno 2019 non si è tenuta ed è stata rinviata al **4 dicembre 2019**. All'udienza del 4 dicembre 2019, il Giudice ha ritenuto la causa matura per la decisione rinviando all'udienza dell'**8 aprile 2020** per la decisione con termine alle parti per deposito di note. L'udienza è stata ulteriormente differita d'ufficio al **14 ottobre 2020**. Con sentenza n. 348/2020 la Società è risultata vincitrice in 1° grado.

Successivamente, in data **20 dicembre 2021**, è stato notificato il ricorso in appello (dinanzi alla Corte di Appello di Firenze, Sez. Lavoro) ed il relativo decreto di nomina del giudice relatore e di fissazione dell'udienza di discussione in data **8 febbraio 2022**, per la valutazione dell'ammissibilità dello stesso appello.

All'udienza dell'8 febbraio 2022, il Collegio, dietro richiesta di un termine da parte del legale di controparte per riferire col proprio cliente, ha aggiornato l'udienza al **15 marzo 2022**.

Successivamente, la Corte di Appello di Firenze, ribaltando la sentenza di primo grado, nell'udienza del 15 marzo 2022, riconoscendo la natura subordinata del rapporto di lavoro ha condannato la Società alla reintegra del soggetto appellante nel posto di lavoro (che peraltro è stato rifiutato, esercitando la c.d. opzione), oltre al risarcimento del danno e al pagamento delle spese di lite.

La Società, nel frattempo, ha conferito mandato al proprio legale al fine di proporre ricorso in Cassazione contro la sentenza della Corte di Appello.

- *Notificazione alla società Softec S.p.A. di un atto di citazione da parte della società Alma Media S.p.A. per accertamento di avvenuta risoluzione dell'Accordo Quadro per servizi nonché richiesta di risarcimento danni.*

In data **9 luglio 2018**, è stato notificato alla società Softec S.p.A. atto di citazione con il quale la società Alma Media S.p.A., già *partner* commerciale in base ad un contratto sottoscritto in data 4 aprile 2017, ha convenuto in giudizio Softec davanti il Tribunale di Roma deducendo che: (i) a fronte delle previsioni contrattuali che contemplavano le attività di "studio, sviluppo e realizzazione" di una nuova piattaforma digitale (web, mobile, social), la suddetta piattaforma non veniva realizzata da Softec con le caratteristiche e secondo le scadenze pattuite; (ii) Softec non svolgeva l'attività di raccolta della pubblicità contrattualmente prevista; (iii) Alma Media, stante gli asseriti inadempimenti di Softec, comunicava a quest'ultima l'impossibilità di proseguire nel programma contrattuale.

Conseguentemente Alma Media S.p.A. ha domandato al Tribunale di Roma di (i) accertare l'avvenuta risoluzione del contratto stipulato da Softec S.p.A. ed Alma Media S.p.A. per fatto e colpa della stessa Softec S.p.A. o, in subordine, dichiarare la predetta risoluzione per inadempimento di Softec S.p.A.; (ii) condannare Softec S.p.A. al risarcimento, in favore di Alma Media S.p.A. del danno cagionato, quantificato nella misura che risulterà

La società Softec S.p.A. ha già conferito mandato ai propri legali al fine di costituirsi all'udienza di comparizione delle parti indicata per il **3 dicembre 2018**. A seguito della costituzione delle parti, la prima udienza di discussione è stata fissata all'**11 aprile 2019**. Nel corso dell'udienza, i legali di entrambe le parti hanno chiesto un rinvio per verificare la possibilità di addivenire ad una transazione: l'udienza di rinvio è stata fissata al 16 maggio 2019. La causa è stata ulteriormente rinviata al **20 giugno 2020**, con concessione dei termini per memorie a decorrere dal 2 gennaio 2020. La causa è stata rinviata per precisazione delle conclusioni al **15 maggio 2021**. Si attende che il giudice depositi il provvedimento di concessione dei termini per il deposito delle comparse conclusionali e delle memorie di replica.

Nelle more, con ordinanza emessa in data **21 ottobre 2021**, il giudice, avendo ricevuto notizia del fallimento della società Alma Media dai propri difensori (sentenza pubblicata dal Tribunale di Tivoli in data 12 febbraio 2021), ha dichiarato l'interruzione del giudizio, prevedendo un termine di 3 mesi per la sua riassunzione (scadenza **19 gennaio 2022**). Alma non ha provveduto alla riassunzione del precesso nel rispetto del termine perentorio prescritto dall'art. 305 c.p.c. A fronte della mancata riassunzione il processo si estinto di diritto ai sensi dell'art. 307 c.p.c. pur non essendo stata ancora emessa l'ordinanza dichiarativa dell'estinzione.

NOTE ALLA SITUAZIONE ECONOMICA

21. RICAVI NETTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Ricavi per prestazioni di servizi e variaz. Lavori in corso	3.350	3.802	(452)
Rimanenze finali di Beni	0	-	-
Incrementi Imm.ni per lavori interni	76	112	(36)
Totale ricavi per prestazioni di servizi	3.426	3.914	(488)
Altri ricavi e proventi	168	170	(2)
Totale	3.594	4.084	(491)

I ricavi per prestazioni di servizi, pari ad euro ed euro 3.350 migliaia al 30 settembre 2022 si confrontano con euro 3.802 migliaia al 30 settembre 2021 ed evidenziano un decremento pari ad euro 452 migliaia.

I ricavi, ai sensi dell'IFRS 15, sono stati rilevati al completamento del servizio per un importo pari al corrispettivo previsto da contratto. Tale momento può differire dai termini di pagamento.

Ai sensi dell'IFRS 15.120, si evidenzia che al 30 settembre 2022 il prezzo dell'operazione assegnato alle obbligazioni di fare non adempite ammonta ad euro 1.339 migliaia.

Ai sensi di IFRS 15.114 e IFRS 8.32 si sarebbe dovuta inserire la suddivisione dei ricavi per servizio e per area geografica, ma si è ritenuto che tale suddivisione non fosse rilevante.

Si segnala inoltre che nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2022, il *Gruppo di Lavoro* a cui sono state affidate **attività di ricerca e sviluppo**, strategiche per l'azienda, ha realizzato i progetti di seguito meglio definiti. La classificazione di queste attività è stata giudicata sulla base delle seguenti definizioni:

- lavori sperimentali o teorici svolti, aventi quale principale finalità l'acquisizione di nuove conoscenze sui fondamenti di fenomeni e di fatti osservabili, senza che siano previste applicazioni o usi commerciali diretti;
- ricerca pianificata o indagini critiche miranti ad acquisire nuove conoscenze, da utilizzare per mettere a punto nuovi prodotti, processi o servizi o permettere un miglioramento dei prodotti, processi o servizi esistenti ovvero la creazione di componenti di sistemi complessi, necessaria per la ricerca industriale, ad esclusione dei prototipi di cui alla seguente lettera c);
- acquisizione, combinazione, strutturazione e utilizzo delle conoscenze e capacità esistenti di natura scientifica, tecnologica e commerciale allo scopo di produrre piani, progetti o disegni per prodotti, processi o servizi nuovi, modificati o migliorati; può trattarsi anche di altre attività destinate alla definizione concettuale, alla pianificazione e alla documentazione concernenti nuovi prodotti, processi e servizi; tali attività possono comprendere l'elaborazione di progetti, disegni, piani e altra documentazione, inclusi gli studi di fattibilità, purché non siano destinati a uso commerciale; realizzazione di prototipi utilizzabili per scopi commerciali e di progetti pilota destinati a esperimenti

tecnologici o commerciali, quando il prototipo è necessariamente il prodotto commerciale finale e il suo costo di fabbricazione è troppo elevato per poterlo usare soltanto a fini di dimostrazione e di convalida;

- d) produzione e collaudo di prodotti, processi e servizi, a condizione che non siano impiegati o trasformati in vista di applicazioni industriali o per finalità commerciali.

Tenendo nella dovuta considerazione le ovvie esigenze sulla riservatezza delle informazioni riguardanti le attività suddette, qui di seguito si riporta un elenco sintetico dei titoli dei progetti di ricerca e sviluppo realizzati in tutto o in parte fino al 30 settembre 2022:

- PEPPER
- ORCHESTRA
- DESKTOPMATE

Per le attività sopra riportate sono stati affrontati costi complessivi pari a euro 76 migliaia.

Complessivamente i ricavi netti ammontano ad euro 3.594 migliaia, in diminuzione di euro 491 migliaia rispetto al 30 settembre 2021.

22. COSTO DEL LAVORO

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Salari e stipendi	1.465	1.730	(265)
Oneri sociali	451	515	(64)
Trattamento di fine rapporto	123	155	(32)
Trattamento di quiescenza	0	0	-
Totale	2.038	2.400	(362)

Il costo del lavoro comprende l'ammontare delle retribuzioni dovute, del trattamento di fine rapporto e delle ferie maturate e non godute, gli oneri previdenziali ed assistenziali, in applicazione dei contratti e delle leggi vigenti.

Si precisa che la voce non include gli oneri di ristrutturazione del personale, che, stante la loro particolare natura, vengono separatamente evidenziati, in apposita voce, avente carattere non ricorrente.

Si evidenzia un decremento del costo del lavoro rispetto al 30 settembre 2021, complessivamente per euro 362 migliaia.

La tabella che segue mostra l'evoluzione del numero puntuale e medio dei dipendenti complessivamente impiegati, ripartiti per categoria, nei periodi considerati:

	30/09/2022		31/12/2021	
	30-set	media	31-dic	media
Dirigenti	1	1	1	1
Quadri	10	12	13	13
Impiegati	39	38	39	43
Totale	50	51	53	57

23. COSTO DEI SERVIZI

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Costi diretti esterni	925	1.212	(287)
Consulenze legali e amministrative	257	257	(0)
Spese generali	587	393	194
Totale	1.769	1.862	(93)

La voce, pari ad euro 1.769 migliaia al 30 settembre 2022 si contrappone ad euro 1.862 migliaia dei primi nove mesi dell'esercizio 2021 e comprende principalmente costi relativi a consulenze per lo sviluppo di alcuni progetti, gli emolumenti ad amministratori e sindaci, nonché le spese legali ed amministrative, le spese di struttura, per manutenzioni e per beni di consumo, per l'acquisto di spazi rivenduti ai clienti.

24. AMMORTAMENTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Ammort. delle immobilizzazioni immateriali	111	162	(51)
Ammort. delle immobilizzazioni materiali	105	114	(9)
Totale	216	276	(60)

Gli ammortamenti al 30 settembre 2022 subiscono un decremento per euro 60 migliaia rispetto al 30 settembre 2021.

25. PROVENTI (ONERI) NON RICORRENTI NETTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Proventi (oneri) non ricorrenti, netti	(120)	(1)	(119)
Oneri di ristrutturazione del personale	-	-	-
Totale	(120)	(1)	(119)

Gli oneri non ricorrenti netti ammontano ad euro 120 migliaia.

Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006, si precisa che in tale voce sono state inclusi i proventi e gli oneri relativi ad operazioni il cui accadimento non risulta ricorrente, ovvero relativi a fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività, quali, ad esempio, costi relativi ad aumenti di capitale, contenziosi legali di natura straordinaria e programmi di riduzione dell'organico.

26. ALTRI COSTI OPERATIVI NETTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Per godimento di beni di terzi	5	163	(158)
Oneri diversi di gestione	112	99	13
Totale	117	262	(145)

Al 30 settembre 2022, i costi per godimento di beni di terzi si riferiscono principalmente a canoni di noleggio operativo di apparecchiature informatiche e ad altri noleggi. Gli oneri diversi di gestione sono relativi ad acquisto di materiale vario, a quote associative, a tasse varie e a spese e commissioni bancarie. Tali costi si decrementano per euro 145 migliaia rispetto a quelli sostenuti al 30 settembre 2021.

27. ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Svalutaz. crediti attivo circolante	57	21	36
Accantonamento per rischi	118	3	115
Totale	175	24	151

Con riferimento alle voci *svalutazione crediti ed accantonamento per rischi* si rimanda a quanto riportato nei precedenti paragrafi *crediti commerciali e fondi per rischi ed oneri*. Al 30 settembre 2022 la voce accantonamenti e svalutazioni è pari ad euro 175 migliaia.

28. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Proventi finanziari da controllanti	59	59	(0)
Altri proventi finanziari	-	0	(0)
Totale proventi finanziari	59	59	(0)
Interessi passivi bancari ed altri oneri finanziari	(65)	(36)	(29)
Oneri finanziari verso controllanti	-	(1)	1
Oneri finanziari su trattamento di fine rapporto	-	-	-
Totale oneri finanziari	(65)	(37)	(28)
Utile /Perdite su cambi	(3)	(1)	(2)
Proventi (oneri) finanziari netti	(9)	21	(30)

Al 30 settembre 2022, i proventi finanziari sono pari ad euro 59 migliaia e sono relativi ai dividendi distribuiti dalla collegata Trade Tracker Italy. Gli oneri finanziari ammontano ad euro 65 migliaia e ricomprendono una quota dovuta all'applicazione del principio contabile IFRS 16.

29. IMPOSTE

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	III trimestre 2022	III trimestre 2021	Variazione
Imposte correnti:			
- Imposte differite temporanee	-	-	-
- Imposta regionale sulle attività produttive	-	-	-
- Imposte sul reddito dell'esercizio	6	5	-
Totale	6	5	1

Softec S.p.A. ha aderito all'opzione per il consolidato fiscale nazionale della capogruppo FullSix S.p.A.

30. RISULTATO PER AZIONE

Il calcolo del risultato per azione, calcolato dividendo la perdita del semestre per la media ponderata delle azioni in circolazione, si basa sui seguenti dati:

(euro)	30/09/2022
Risultato per azione	
Risultato delle attività in continuità per azione ordinaria	(0,34)
Risultato delle attività operative cessate per azione ordinaria	
Risultato netto per azione ordinaria	(0,34)
Numero ponderato di azioni ordinarie	2.497.960

31. EVENTI ED OPERAZIONI SIGNIFICATIVE NON RICORRENTI

La Società fornisce nel contesto del conto economico per natura, all'interno del Risultato operativo, l'identificazione in modo specifico della gestione ordinaria, separatamente da quei proventi ed oneri derivanti da operazioni che non si ripetono frequentemente nella gestione ordinaria del *business*.

Per ulteriori informazioni in merito si rinvia al Paragrafo – Eventi significativi del periodo.

Tale impostazione è volta a consentire una migliore misurabilità dell'andamento effettivo della normale gestione operativa, fornendo comunque specifico dettaglio degli oneri e/o proventi rilevati nella gestione non ricorrente e analiticamente dettagliati alla nota 25 del presente bilancio. La definizione di "non ricorrente" è conforme a quella identificata dalla Delibera Consob n. 15519 del 28 luglio 2006.

32. RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni compiute dalla Società con le parti correlate riguardano essenzialmente operazioni di natura commerciale. Tutte le operazioni fanno parte della gestione ordinaria e sono regolate a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti. Per i rapporti con le parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

33. TRANSAZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI ATIPICHE E/O INUSUALI

In relazione all'effettuazione al 30 settembre 2022 di operazioni atipiche e/o inusuali, nell'accezione prevista dalla Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 (secondo cui sono operazioni atipiche e/o inusuali quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento - prossimità alla chiusura dell'esercizio - possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza dell'informazione in bilancio, al conflitto d'interesse, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza), non si ha nulla da segnalare.

34. EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Per informazioni in merito, si rinvia a quanto esposto negli appositi paragrafi della Relazione sulla gestione.

35. DIREZIONE E COORDINAMENTO

Softec S.p.A. è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della controllante FullSix S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Edoardo Jenner 53, codice fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Milano nr. 09092330159, quotata alla Borsa di Milano (FUL). La quota di proprietà di Fullsix S.p.A. al 30 settembre 2022 è pari al 89,99%.

Tale indicazione è stata fornita negli atti, nella corrispondenza e mediante iscrizione nell'apposita sezione del Registro delle imprese.