

softec®

RELAZIONE FINANZIARIA

SEMESTRALE 2014

M
MAIL INVIATE
GIORNO

ATFORM

+200

BRAND GESTITI
SUI CANALI DIGITALI

**SOFTEC
AGENCY**

90k

FAN SUI PROFILI
DEI CLIENTI

**SOFTEC
SOCIAL**

+3M

DI PAGINE V
SERVITE OG

**SOFTEC
PERFOR**

PAGINA BIANCA

Indice

Organi Sociali.....	6
Consiglio di Amministrazione.....	6..
Collegio Sindacale.....	6..
Società di Revisione.....	6..
Specialist.....	6..
Nomad.....	6..
Struttura del gruppo.....	7
TradeTracker Italia srl.....	7..
YoBee Media ltd.....	7..
WDC International ltd.....	7..
Softec Informatica do Brasil Ltda.....	7..
Principali dati economici e patrimoniali.....	8
Relazione sulla gestione.....	10
Profilo di Softec.....	10
Informazione sulla gestione.....	12
Andamento dei ricavi.....	12
Andamento dell'attività economica.....	13
Andamento dell'attività patrimoniale e finanziaria.....	14
Attività di Ricerca e Sviluppo.....	15
Azioni Proprie.....	15
Società controllate e collegate.....	16
Sedi secondarie.....	16
Altre informazioni.....	16
Risorse Umane.....	16
Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2013.....	16
Evoluzione prevedibile della gestione.....	17
Informazione sull'utilizzo di strumenti finanziari e di copertura dai rischi aziendali.....	17
Prospetti di bilancio.....	20
Stato Patrimoniale Attivo.....	20
Stato Patrimoniale Passivo.....	21
Conti d'ordine.....	22
Conto Economico.....	22
Nota integrativa.....	24
Criteri di formazione.....	24
Attività svolta.....	24
Criteri di valutazione.....	24
Azioni proprie.....	28
Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi.....	28
Rapporti con società controllate, collegate, controllanti, consociate e correlate.....	28
Accordi fuori bilancio.....	29
Eventuale appartenenza a un Gruppo.....	29
Commenti alle principali voci del bilancio di esercizio.....	29

Attività.....	29
Passività.....	32
Conti d'ordine.....	34
Conto economico.....	35

Organi Sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Maurizio Bottaini
Amministratori Delegati	Alessandro Bonaccorsi Daniele Gentili Alessandro Mancini Alessio Semoli
Consiglieri	Hasmonai Hazan Marco Petroni Bruno Spataro

Collegio Sindacale

Presidente	Maurizio Corsi
Sindaci effettivi	Maria Chiara Angelucci Giovanni Farnocchia
Sindaci Supplenti	Federico Paolini Stefano Zuliani

Società di Revisione

Mazars spa

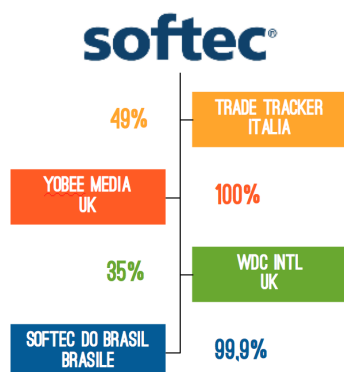
Specialist

Banca Finnat Euramerica spa

Nomad

EnVent spa

Struttura del gruppo



TradeTracker Italia srl

TradeTracker Italia, parte del gruppo 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 nostri clienti nella soddisfazione delle proprie esigenze, che supporteranno dei costi proporzionali al raggiungimento dei propri obiettivi.

YoBee Media Ltd

Yobee Media Ltd è un'azienda specializzata nella creazione di siti proprietari nel mercato del "marketing digitale". L'obiettivo della società è quello di capitalizzare quotidianamente le proprie conoscenze e competenze per creare siti unici e all'avanguardia.

I progetti nascono dalla definizione di piani di marketing digitale su temi molto attuali, dopodiché, promuovendoli su tutti i canali di comunicazione e prestando particolare attenzione al target di riferimento e agli obiettivi prefissati, vengono monetizzati principalmente attraverso l'advertising e il direct e-mail marketing.

WDC International Ltd

Worldwide Dynamic Company International Ltd è un polo internazionale dedicato al mondo dei servizi informatici per la logistica integrata, settore sinergico con l'offerta di Softec, soprattutto nell'ambito delle soluzioni Mobile basate interamente sulla nostra piattaforma proprietaria DesktopMate®.

Softec Informatica do Brasil Ltda

Controllata di Softec SpA è la realtà internazionale per l'espansione di Softec nel Sud America.

Principali dati economici e patrimoniali

Risultati economici

(Migliaia di Euro)	HI-2014	HI-2013
RICAVI DI COMPETENZA	5.234,0	4.398,1
MARGINE OPERATIVO LORDO	452,8	488,6
AMMORTAMENTI E SVAL	190,9	169,1
RISULTATO OPERATIVO	262,0	319,4
RISULTATO D'ESERCIZIO	2,1	10,7

Dati patrimoniali

(Migliaia di Euro)	HI-2014	Y-2013
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	3.091,7	2.926,7
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.320,4	3.428,7
PATRIMONIO NETTO	3.276,8	3.274,6
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (A BREVE)	(1.385,3)	(2.171,5)

PAGINA BIANCA

Relazione sulla gestione

Profilo di Softec

Softec SpA, azienda quotata su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana, è una Digital Company Internazionale che aiuta le aziende a raggiungere il successo e sfruttare al massimo le potenzialità della “rete”.

Il nostro team di professionisti è attivo quotidianamente per interpretare le esigenze del mercato e fornire gli strumenti più idonei per operare in una realtà mutevole sfruttando al meglio le potenzialità dei canali digitali.

Chi si affida alla nostra esperienza sa che Softec è in grado di raggiungere importanti traguardi mettendo insieme professionalità, servizi innovativi di marketing digitale e soluzioni tecnologiche all'avanguardia.

Le nostre competenze si concentrano in quattro principali aree di offerta:

SOFTEC AGENCY

Un insieme di servizi e soluzioni, tecnologiche e consulenziali, pensate per favorire lo sviluppo del business attraverso un'eccellente presenza sui canali digitali. Quindi comprende la costruzione di siti web, piattaforme di e-commerce, search marketing, mobile app, contest, creativity, ad management, ecc., tutti servizi integrabili tra loro in grado di sfruttare al massimo le potenzialità del mezzo utilizzato.

La forza di Softec Agency sta nel know-how approfondito che il team aziendale vanta su tutte le logiche di comunicazione che comandano i canali digitali.

SOFTEC SOCIAL

Le migliori indagini di mercato dimostrano che oggi sono le persone la maggior risorsa sulla quale investire per far crescere il prestigio di un brand. Quindi, tutte le soluzioni di Social Media Marketing hanno acquisito un ruolo centrale nell'offerta Softec che oggi propone un servizio innovativo suddiviso in tre step:

- **Social Audit:** analisi comparativa della presenza social, identificazione del target di riferimento e delle best practice
- **Social Optimization:** analisi e ottimizzazione della presenza social aziendale
- **Social Engagement:** coinvolgimento attivo del target di riferimento sui più diffusi Social Network

SOFTEC PERFORMANCE

E' l'insieme delle attività di web marketing che Softec propone per incrementare la visibilità e supportare l'azione commerciale delle aziende. Quindi è un mix di servizi mirati a far emergere la presenza web sui motori di ricerca, intercettare il target attraverso attività mirate e misurare il ritorno degli investimenti sulla rete. Sono soluzioni di lead generation, co-

registration, monetization, advertising, ecc.

SOFTEC PLATFORM

In questo ambito rientrano le soluzioni più idonee per incrementare la produttività aziendale. Si tratta di piattaforme proprietarie in grado di migliorare il modo in cui le aziende lavorano e comunicano.

DesktopMate: è una piattaforma di Application Management, che permette la creazione e la gestione di App multiplatforma (iOS, Android, BlackBerry, Web e Smart TV) e multidevice (pc, smartphone, tablet e tv) attraverso un'unica interfaccia. E' ideale per realizzare applicazioni consumer che consentono di presidiare con una o più App i diversi canali di comunicazione del brand, attraverso la gestione centralizzata e coordinata dei vari touchpoint con gli utenti finali.

MrSend: il nostro tool proprietario di Direct Email Marketing che unisce performance e semplicità di utilizzo. La nostra soluzione, già testata e apprezzata da molte aziende, permette una semplificazione dei processi di creazione e sviluppo di una campagna di Direct Email Marketing e garantisce features che prendono in considerazione tutte le necessità fornendo gli strumenti per superare le eventuali criticità: velocità, sicurezza, efficacia della consegna, risultati sempre sotto controllo e altro ancora.

La divisione commerciale di Softec è composta da una struttura che opera capillarmente su tutto il territorio nazionale e da una struttura, denominata **Telecom Departement**, che agisce indirettamente proponendo il nostro portfolio di offerta attraverso il canale Telecom Italia. Infatti, Softec è, ormai da diversi anni, il partner "tecnologico" e "commerciale" di riferimento di Telecom Italia, proprio perché in grado di garantire soluzioni e servizi in ottica "Cloud Computing". Inoltre, Softec è stata accreditata come membro ufficiale del programma "Cloud Partnership" di Telecom Italia, insieme ad un ristretto numero di partner selezionati, ai quali è stato riconosciuto un ruolo attivo nella generazione del valore sul cliente finale.

Il solido posizionamento nel settore Mobile e il Know-how tecnologico acquisito nel tempo, hanno permesso a Softec di maturare eccellenti competenze sui più innovativi sistemi operativi mobile e di certificare le proprie soluzioni su dispositivi dei principali Vendor, siglando, con gli stessi, partnership strategiche. Infatti, Softec rappresenta insieme a Samsung, Apple, Blackberry, Olivetti e Panasonic un vero punto di riferimento per tutte quelle imprese che desiderano evolversi costantemente.

Per qualificare ulteriormente le nostre competenze, abbiamo stretto significative partnership a livello internazionale, ad esempio con **Socialbakers** (leader mondiale nell'erogazione di soluzioni integrate nell'ambito del Social Media Management) e con **Google** (per veicolare "insieme" servizi specializzati di advertising e garantire la massima visibilità ai clienti). Proprio con Google si apre un nuovo scenario per Softec che, non solo può vantare un prestigioso riconoscimento riservato ad un ristretto numero di aziende, ma avrà la possibilità di garantire servizi che solo il principale motore di ricerca del mondo è in grado di offrire.

L'Azienda è anche partner e sponsor di **Assinform**, l'associazione nazionale delle principali aziende di Information Technology operanti sul mercato italiano, aderente al sistema **Confindustria**.

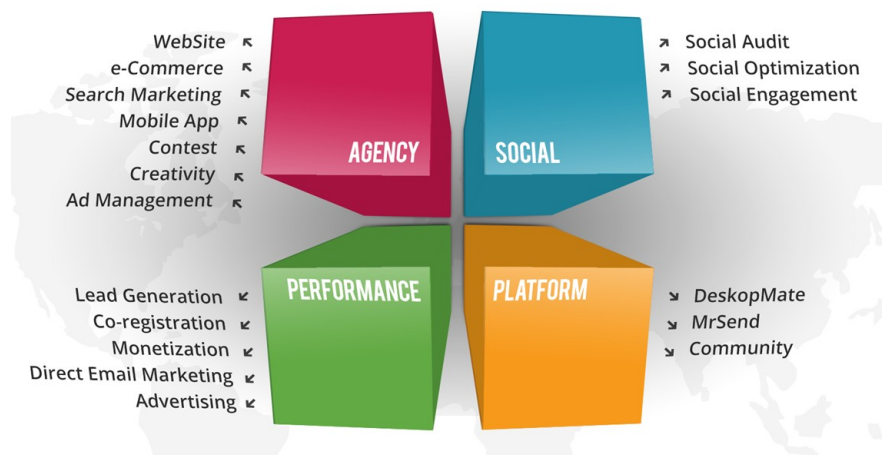
Infine, Softec, che fa dell'Innovazione l'asset principale sul quale costruire modelli di business vincenti, ha riunito al suo interno un team di professionisti interamente dedicato alla "ricerca di nuovi scenari" e allo "sviluppo di servizi all'avanguardia".

La nuova compagine societaria mira a comunicare la profonda trasformazione dell'azienda e il suo nuovo posizionamento, costruendo una realtà leader in Italia che offre un sistema integrato di strumenti digitali e di servizi moderni, dinamici e personalizzati per poter far crescere al meglio il business dei propri clienti: dai siti web alle campagne di visibilità ma anche social media marketing, digital pr, advertising, search marketing, ecc.

Informazione sulla gestione

Ancorché in un contesto macroeconomico sfavorevole, Softec continua il suo progetto di crescita all'interno del panorama ICT nel segmento del cosiddetto "Global Digital Marketing", specializzandosi sempre più sulle tematiche a più alto tasso di crescita, come l'e-Content Digital Advertising o piuttosto verso quelle componenti innovative del settore come e-commerce, search marketing, direct e-mail marketing, social media, ecc., rispetto ai temi dell'ICT tradizionale.

Softec ha deciso di definire il suo nuovo portfolio di offerta proprio in quest'ultimo ambito, costruendo una proposizione commerciale idonea a soddisfare ogni esigenza dei propri clienti ed in particolare, soluzioni per migliorare e ottimizzare la loro immagine sul web (**Agency**), i migliori servizi di Social Media Marketing esistenti sul mercato (**Social**), attività che garantiscano alle aziende visibilità in rete, dando la possibilità di raccogliere lead e attivare iniziative di direct marketing su specifici target (**Performance**), piattaforme proprietarie di Application Management, Social Network verticali e Direct Email Marketing (**Platform**).



Andamento dei ricavi

Softec SpA nel primo semestre del 2014 ha realizzato ricavi per 5.234.000 Euro contro i 4.398.153 Euro dell'esercizio precedente registrando un incremento pari al +19%.

Nel raffronto con il periodo precedente si dovrà tenere conto del diverso perimetro essendo presenti nel primo semestre di questo anno anche i ricavi del ramo d'azienda relativo alle

attività di Redation srl acquisito alla fine di luglio 2013.

	30/06/14		30/06/13		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	Var %
Agency & Social (ex Digital Division)	2.436.531	46,6%	2.158.599	49,1%	277.932	12,9%
Performance Marketing	825.838	15,8%	-	-	825.838	-
Platform	1.842.005	35,2%	2.146.142	48,8%	(304.137)	(14,2%)
Ricavi netti delle prestazioni	5.104.375	97,5%	4.304.742	97,9%	799.633	18,6%
Altri ricavi	129.625	2,5%	93.411	2,1%	36.214	38,8%
Valore della produzione	5.234.000	100,0%	4.398.153	100,0%	835.847	19,0%

In dettaglio si evidenzia il netto incremento nell'ambito dell'offerta **Agency e Social** (ex Divisione Digital) che oggi da sola giustifica il 46,6% dei ricavi complessivi. Ciò rappresenta un asse importante per il futuro di Softec e si svilupperà ulteriormente in particolar modo su temi quali l'eCommerce Management (realizzazione della piattaforma e, soprattutto, gestione dello shop), del web marketing ed del web advertising.

Il nuovo segmento **Performance Marketing**, che ha arricchito l'offerta di Softec dopo l'acquisizione di Redation srl, ha ottenuto un ottimo risultato, 15,8% sui complessivi (non presente nello stesso periodo dell'anno precedente). In prospettiva proprio in questo ambito si aspettano risultati importanti in quanto il mix di servizi offerti coincide con quanto il mercato digitale richiede maggiormente.

La flessione registrata nell'ambito dell'offerta **Platform** è sostanzialmente coincidente con i ricavi del ramo d'azienda ceduto alla fine del 2013 che rappresentava una parte del business storico di Softec nell'ambito della Logistica della Distribuzione e non più core; mentre si rileva sostanzialmente una tenuta dalle applicazioni per smartphone e tablet e dei servizi di device management e si nota un particolare interesse soprattutto sui nostri prodotti proprietari DesktopMate® e MrSend.

DesktopMate® (l'innovativa piattaforma proprietaria di "Application Management", che permette la distribuzione e la gestione di applicazioni business e consumer sui diversi canali digitali - web, mobile e social - e per i diversi dispositivi - smartphone, tablet, pc e smart TV) di fatto assume il ruolo di standard in tutte le nostre soluzioni in mobilità e rappresenta il vero fattore distintivo rispetto alle altre proposte del mercato. MrSend, invece, è una soluzione di Direct Email Marketing, che si posiziona fra i leader di mercato per semplicità di utilizzo e per efficacia dei risultati.

Analizzando l'incidenza di ogni singola area di offerta sul totale dei ricavi, risulta evidente come Softec abbia decisamente virato verso quel nuovo segmento del panorama ICT, il cosiddetto Global Digital Market, che è stato il solo a crescere nel 2013 e che ha continuato a farlo anche nel 2014 e che ha le maggiori prospettive di migliorarsi ancora nei prossimi anni, anche se il contesto economico non sembra inizi a dare segni di effettiva ripresa.

Andamento dell'attività economica

Il margine operativo lordo è stato nel primo semestre del 2014 pari a 452.775 Euro (488.567 Euro nello stesso periodo del 2013) in flessione del -7,3%, con una incidenza sui ricavi pari al 8,7% (11,1% nel 2013).

Raffronto Dati Economici

	30/06/14		30/06/13		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	Var %
Ricavi netti delle prestazioni	5.104.375	97,5%	4.304.742	97,0%	799.633	18,6%
Altri ricavi	129.625	2,5%	93.411	3,0%	36.214	38,8%
Valore della produzione	5.234.000	100,0%	4.398.153	100,0%	835.847	19,0%
Costi per servizi ed altri costi operativi	2.460.747	47,0%	1.825.516	47,1%	635.231	34,8%
Costi del personale	2.320.478	44,3%	2.084.070	39,7%	236.408	11,3%
Margine Operativo Lordo EBITDA	452.775	8,7%	488.567	13,1%	(35.792)	(7,3%)

Analizzando le singole voci di costo si nota un significativo incremento del costo del personale, in quanto ai costi del primo semestre del 2013 si devono sommare i costi del personale di Redation srl.

Sul fronte dei costi per servizi, oltre ai maggior costi diretti connessi agli accresciuti ricavi, hanno pesato soprattutto costi di approvvigionamento di risorse a sostegno degli investimenti che sono stati realizzati per la realizzazione dei prodotti proprietari, come DesktopMate e MrSend e di strumenti operativi come il nostro tool di Content Management e eCommerce, che ci permetterà di essere autonomi e molto più performanti nel delivery delle nostre soluzioni e servizi.

	30/06/14		30/06/13		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Margine Operativo Lordo EBITDA	452.775	8,7%	488.567	11,3%	(35.792)	-7,3%
Ammortamenti e svalutazioni	190.787	3,6%	169.123	3,9%	21.664	12,8%
Oneri/(Proventi) finanziari	78.189	1,5%	71.967	1,7%	6.222	8,6%
Oneri/(Proventi) straordinari	14.326	0,3%	37.337	0,9%	(23.011)	-61,6%
Risultato ante imposte	169.472	3,2%	210.140	4,9%	(40.668)	-19,4%

Sotto il Margine Operativo Lordo si evidenziano l'incremento degli ammortamenti dovuto esclusivamente all'ammortamento dell'avviamento di Redation, oneri finanziari e straordinari in linea con il semestre precedente.

Il Risultato Operativo del primo semestre 2014 si attesta a 261.987 Euro (319.443 Euro nel primo semestre 2013) mentre l'utile netto risulta pari a 2.145 Euro (10.699 Euro nello stesso periodo del 2013).

Andamento dell'attività patrimoniale e finanziaria

Si riporta nelle seguenti tabelle la composizione di dettaglio dell'attivo immobilizzato, del capitale circolante netto e del capitale investito netto di Softec spa al 30 giugno 2014 e al 31 dicembre del 2013, oltre alla posizione finanziaria netta e il flusso di cassa.

Capitale Circolante E Capitale Investito Netto

	30/06/14	31/12/13	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	Var %
Attivo immobilizzato (A)	1.475.721	1.662.140	(186.419)	(11,2%)
Attività d'esercizio a breve (B)	9.761.380	9.863.994	(102.614)	(1,0%)
Passività d'esercizio a breve (C)	6.669.759	6.937.261	(267.502)	(3,9%)
Capitale Circolante Netto (D=B-C)	3.091.621	2.926.733	164.888	5,6%
Trattamento di fine rapporto (E)	867.748	780.993	86.755	11,1%
Fondo per rischi ed oneri (F)	379.182	379.182	-	-
Capitale Investito Netto (A+D-E-F)	3.320.412	3.428.698	(108.286)	(3,2%)

Posizione Finanziaria Netta

	30/06/14	31/12/13	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	Var %
Disponibilità liquide	1.060.612	170.201	890.411	523,2%
Debiti finanziari M/L	-	-	-	-
Debiti bancari a breve termine	(2.445.919)	(2.341.734)	(104.185)	4,4%
Posizione Finanziaria Netta	(1.385.307)	(2.171.533)	786.226	(36,2%)

Cash Flow

	30/06/14	31/12/13	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	%
Cash flow da attività operativa (A)	1.073.269	(1.163.942)	2.237.211	(192,2%)
Cash flow da attività di inv/disin (B)	82.387	(755.285)	837.672	(110,9%)
Free cash flow (C=A+B)	1.155.656	(1.919.227)	3.074.883	(160,2%)
Cash flow da attività di finanz. (D)	(369.429)	800.498	(1.169.927)	(146,1%)
Cash flow (C+D)	786.227	(1.118.729)	1.904.956	(170,3%)

Attività di Ricerca e Sviluppo

In Softec 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 una ampia partecipazione di tutto il personale allo sviluppo di nuovi prodotti e soluzioni. Infatti, tutta la nostra offerta rappresenta una frontiera dell'innovazione, sia di prodotto che di modello, e tutta o quasi la nostra organizzazione è coinvolta in questo

processo. Per questo motivo tutti i costi riconducibili all'attività di ricerca e sviluppo o meglio di innovazione, anche per questo esercizio, sono state completamente spese nell'anno.

Azioni Proprie

La società al 30 giugno 2014 non detiene azioni proprie.

Società controllate e collegate

Nella tabella che segue la natura dei rapporti che intercorrono con le società controllate o collegate o partecipate, tutti regolati da normali condizioni di mercato.

Società	Natura del rapporto
Trade Tracker Italia srl (Partecipata al 49%)	Sia in qualità di publisher (monetizzazione dei nostri media) che di advertiser (acquisto servizi per i nostri clienti)
WDC International Ltd (UK) (Partecipata al 35%)	Vendita di servizi e soluzioni in particolare per la mobilità (nel 2013 e nel primo semestre 2014 nessuna operazione)
Softec Informatica do Brasil Ltda (Controllata al 99,9%)	Vendita di servizi ed soluzioni

Sedi secondarie

La società ha una sede secondaria in via Alamanni 16 a Milano e una in via Belgio 1 a Cascina (PI).

Altre informazioni

Risorse Umane

Alla fine del primo semestre 2014 i dipendenti erano 101 (2 dirigenti, 6 quadri, 93 impiegati) rispetto ai 101 (2 dirigenti, 6 quadri, 93 impiegati) di dicembre 2013.

Softec 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 nostre soluzioni.

Per questo è stata impostata una specializzata attività di recruiting per cui la ricerca e la sezione del personale avviene tramite le migliori Università e le Business School nazionali e internazionali.

Contemporaneamente, essendosi anche dotata di un apposito comitato per la remunerazione in seno al Consiglio di Amministrazione, mette in atto le migliori politiche retributive al fine di attrarre e conservare le risorse più preparate.

FORMAZIONE

Nel settore in cui opera la nostra società è indispensabile fornire alle risorse umane strumenti

di formazione continua per far fronte alle nuove tecnologie in costante evoluzione. Inoltre, riteniamo che sia molto importante supportare la crescita professionale dei nostri collaboratori allineando le competenze di tutti con la strategia aziendale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2014

Nessun fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ancorché in un contesto macroeconomico ancora difficile, che rimanda ulteriormente il momento della ripresa, siamo consapevoli che gli investimenti effettuati in questi anni abbiano saldamente consolidato la posizione di Softec sul mercato sia per quanto riguarda l'attività di Digital Agency che per le attività di Performance Marketing.

Per l'anno in corso siamo fiduciosi di poter bissare i ricavi dell'anno passato con un risultato operativo in pareggio.

Mentre per gli anni a venire, siamo consapevoli di poter attuare una crescita importante che a breve condivideremo attraverso il nuovo piano industriale 2015-2017.

Informazione sull'utilizzo di strumenti finanziari e di copertura dai rischi aziendali

La società non utilizza strumenti finanziari a termine e derivati.

La mappatura e la gestione dei rischi aziendali è un'attività svolta, per inquadrare in termini di probabilità e di impatto tutti quegli aspetti che, in qualche maniera, possono ostacolare il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

Per quanto riguarda, invece, i "rischi finanziari", questi si dividono tra:

- "rischi di credito", che esprimono il rischio che un debitore risulti insolvente;
- "rischi di liquidità", che esprimono il rischio che l'impresa abbia difficoltà nel reperire fondi per fare fronte agli impegni assunti;
- "rischi di variazioni dei flussi finanziari", che esprimono il rischio che i flussi futuri di uno strumento finanziario fluttuino in seguito a variazioni dei tassi di interesse.

Contro i primi l'azienda si cautela attraverso un attento monitoraggio dell'esposizione nei confronti dei singoli clienti, che risultano essenzialmente costituiti da primari gruppi industriali.

Contro i rischi di liquidità l'azienda si cautela attraverso una programmazione continua dei flussi finanziari.

Per quanto riguarda i rischi di variazioni dei flussi finanziari, l'attenzione al frazionamento delle fonti di finanziamento, assieme al monitoraggio continuo dei mercati ed alla scelta, conferiscono sufficiente tranquillità al riguardo.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Consiglio di amministrazione

Maurizio Bottaini	Presidente del Consiglio di Amministrazione
Alessandro Bonaccorsi	Amministratore Delegato
Daniele Gentili	Amministratore Delegato
Alessandro Mancini	Amministratore Delegato
Alessio Semoli	Amministratore Delegato
Hasmonai Hazan	Consigliere
Marco Petroni	Consigliere
Bruno Spataro	Consigliere

PAGINA BIANCA

Prospetti di bilancio

Stato Patrimoniale Attivo

A) crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	30/06/14	31/12/13
I. parte già richiamata	-	-
Totale crediti verso soci	-	-

B) Immobilizzazioni	30/06/14	31/12/13
I. Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	88.995	106.967
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	10.620	12.874
5) Avviamento	679.739	792.186
7) Altre immobilizzazioni immateriali	320.047	330.240
	1.099.401	1.242.267
II. Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	200	300
4) Altri beni	309.647	353.101
	309.847	353.401
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	52.500	52.500
b) imprese collegate	13.973	13.973
	66.473	66.473
Totale Immobilizzazioni	1.475.721	1.662.141

C) Attivo circolante	30/06/14	31/12/13
I. Rimanenze	-	-
II. Crediti (att. Circ.) verso:		
1) Clienti		
a) Crediti v/clienti es. successivo	6.672.165	7.963.662
	6.672.165	7.963.662
3) Imprese collegate		
a) esigibili entro esercizio successivo	-	43.536
	-	43.536
4-bis) Crediti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	273.548	414.977
	273.548	414.977
5) Altri (circ.)		
a) esigibili entro esercizio successivo	402.868	401.796
	402.868	401.796
	7.348.581	8.823.971
III. Attività finanziarie (non immobilizzazioni)		
6) Altri titoli	102.114	96.150
	102.114	96.150
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.059.609	169.918
3) Denaro e valori in cassa	1.003	283
	1.060.612	170.201
Totale attivo circolante	8.511.307	9.090.322

D) Ratei e risconti	30/06/14	31/12/13
2) Altri ratei e risconti	1.250.072	773.671
	1.250.072	773.671
Totale ratei e risconti	1.250.072	773.671
TOTALE ATTIVO	11.237.100	8.364.860

Stato Patrimoniale Passivo

A) Patrimonio netto	30/06/14	31/12/13
I. Capitale	612.614	612.614
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	1.634.453	1.634.453
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	82.378	79.775
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve		
a) riserva straordinaria	945.174	895.733
m) riserva per arrotondamento unità di euro	-	-
	945.174	895.733
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utili (perdite) d'esercizio	2.148	52.045
X. Avanzo utili		
Totale patrimonio netto	3.276.767	3.274.620

B) Fondi per rischi ed oneri	30/06/14	31/12/13
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	355.640	355.640
2) Fondi per imposte	3.542	3.542
3) Altri fondi	20.000	20.000
Totale fondi per rischi ed oneri	379.182	379.182

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	30/06/14	31/12/13
Totale per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	867.748	780.993

D) Debiti	30/06/14	31/12/13
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	2.445.919	2.341.734
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	43.643	154.078
	2.489.562	2.495.812
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.682.964	2.324.859
	1.682.964	2.324.859
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	625.105	441.227
	625.105	441.227
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza		
a) esigibili entro esercizio successivo	216.631	189.367
	216.631	189.367
14) Altri debiti		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.263.601	1.033.372
	1.263.601	1.033.372

D) Debiti	30/06/14	31/12/13
Totale debiti	6.277.863	6.484.637

E) Ratei e risconti	30/06/14	31/12/13
2) Altri ratei e risconti	435.540	606.702
	435.540	606.702
Totale ratei e risconti	435.540	606.702

TOTALE PASSIVO	11.237.100	11.526.134
-----------------------	-------------------	-------------------

Conti d'ordine

1) RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	30/06/14	31/12/13
1) Fidejussioni:		
a) favore di imprese controllate	-	-
d) favore di altri	238.860	238.860
1 TOTALE Fidejussioni:	238.860	238.860
1 TOTALE RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	238.860	238.860

2) IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TERZI	30/06/14	31/12/13
2) Beni di terzi presso di noi:		
c) in leasing	2.295.469	2.295.469
1 TOTALE Fidejussioni:	2.295.469	2.295.469
1 TOTALE IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TE	2.295.469	2.295.469

TOTALE ATTIVO	2.534.329	2.534.329
----------------------	------------------	------------------

Conto Economico

A) Valore della produzione	30/06/14	30/06/13
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.233.155	4.398.153
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/esercizio	845	-
B9 Altri ricavi e proventi	-	-
	845	-
Totale valore della produzione	5.234.000	4.398.153

B) Costi della produzione	30/06/14	30/06/13
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	91.382	104.870
7) Per servizi	2.180.987	1.569.501
8) Per godimento di beni di terzi	140.077	100.999
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.621.124	1.464.123
b) Oneri sociali	586.256	526.765
c) Trattamento di fine rapporto	113.098	93.182
	2.320.478	2.084.070
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	146.234	92.623
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	44.553	46.500

B) Costi della produzione	30/06/14	30/06/13
d) Svalutazione attivo circolante		
d1) Svalutazione crediti (attivo circ.)	-	30.000
	190.787	169.123
12) Accantonamenti per rischi	-	-
14) Oneri diversi di gestione	48.302	50.146
Totale costi della produzione	4.972.013	4.078.709
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	261.987	319.444

C) Proventi e oneri finanziari	30/06/14	30/06/13
16) Altri proventi finanziari (non da partecipazioni)		
d) Proventi finanziari diversi dai precedenti		
d4) Da altri	1.306	26
	1.306	26
	1.306	26
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
d) altri	79.462	71.826
	79.462	71.826
17bis) Utili e perdite su cambi		
a) Utili su cambi	-	-
b) Perdite su cambi	(33)	(167)
	(33)	(167)
Totale proventi e oneri finanziari	(78.189)	(71.967)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	30/06/14	30/06/13
Totale proventi e oneri finanziari	-	-

E) Proventi e oneri straordinari	30/06/14	30/06/13
20) Proventi		
a) Plusvalenze da alien. (non rientranti n. 5)	-	-
c) Altri proventi straordinari (non rientr. n. 5)	-	-
	-	-
21) Oneri straordinari (extra attività ord.)		
d) altri oneri straordinari	14.326	37.337
	14.326	37.337
Totale delle partite straordinarie	(14.326)	(37.337)

Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	169.472	210.140
22) Imposte sul reddito d'esercizio		
a) Imposte correnti	167.324	199.441
b) Imposte differite	-	-
	167.324	199.441
23) Utile (perdita) d'esercizio	2.148	10.699

Nota integrativa

Criteri di formazione

Tale bilancio è stato redatto in conformità ai criteri previsti dagli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, adottando le disposizioni in materia di diritto societario introdotte dal D.Lgs. n. 6 del 17 Gennaio 2003 e successive modificazioni ed integrazioni, interpretati ed integrati dai principi contabili nazionali emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti, dei Ragionieri così come modificati ed adottati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) in relazione alla riforma del diritto societario, nonché dai documenti emessi dall'O.I.C..

Il bilancio è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Per un maggiore approfondimento e per una dettagliata esposizione delle motivazioni afferenti l'utile dell'esercizio, i presupposti che sottendono la continuità aziendale e le conseguenti prospettive di sviluppo dell'attività, la natura dell'attività dell'impresa, le azioni intraprese dagli Amministratori per il conseguimento della redditività aziendale, la descrizione degli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio e dell'evoluzione prevedibile della gestione, i rapporti con le controparti correlate nonché per tutte le altre informazioni di legge, rinviamo alla Relazione sulla Gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

Inoltre al fine di fornire una migliore informativa è stato redatto il rendiconto Finanziario esposto in allegato.

Il Bilancio è stato sottoposto a controllo contabile ai sensi degli art. 2409-bis e seguenti del C.C.. La relazione è allegata al fascicolo di bilancio.

Attività svolta

La Società opera nel campo della consulenza e dell'assistenza in campo informatico. Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto detto nella relazione sulla gestione.

Criteri di valutazione

Il presente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2013, concordati con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge, non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli

elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

L'espressione funzione economica deve intendersi come prevalenza degli aspetti sostanziali su quelli formali. La sostanza economica di ciascuna operazione rappresenta l'elemento prevalente per la contabilizzazione, valutazione ed esposizione in bilancio, affinché quest'ultimo possa assicurare chiarezza di redazione e una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiamo reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione previsti, in quanto incompatibili con la rappresentazione "veritiera e corretta" della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico di cui all'articolo 2423, comma 4 del Codice Civile.

Tutte le poste corrispondono a valori risultanti dalla contabilità.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, che non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema e che in ossequio a quanto previsto dall'articolo 2423-ter del Codice Civile, non si è proceduto a compensi di partite.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisizione ed esposte al netto dei relativi ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto ed di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

I costi di impianto e di ampliamento sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I costi di ricerca e sviluppo sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I diritti di brevetto e di utilizzo di opere di ingegno sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e sono ammortizzati in modo sistematico in un periodo di tre anni per i prodotti software e di cinque anni per le licenze di durata indeterminata. Le spese per know how sono state iscritte in bilancio al costo e sono state ammortizzate in modo sistematico in un periodo di cinque esercizi.

L'avviamento, generatosi da due operazioni di conferimento di azienda in Softec, una avvenuta nel 2012 ed una nel 2013, e rappresentato dall'eccedenza di valore di ciascuna società oggetto di conferimento sul relativo patrimonio netto, è ammortizzato in un periodo di

cinque esercizi. La scelta di un periodo di ammortamento di cinque esercizi rispecchia la migliore stima del periodo nel corso del quale si prevede che l'impresa percepirà benefici economici futuri.

Le altre immobilizzazioni sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti calcolati sistematicamente in conformità al periodo di utilizzazione.

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

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

I costi di manutenzione e riparazione che non comportano incrementi alla vita economica utile dei cespiti cui afferiscono sono spesati nell'esercizio.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le poste ricomprese in tale voce di bilancio sono iscritte al loro valore nominale, essendo questo stimato congruente con il presunto valore di realizzo.

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie e sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione rettificato in diminuzione per le perdite durevoli di valore.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

CREDITI

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, portato a diretta diminuzione della relativa voce dell'Attivo, al fine di tener conto dei rischi di inesigibilità. Tale fondo è calcolato sulla base delle valutazioni di recupero effettuate

mediante analisi delle singole posizioni e della rischiosità complessiva del monte crediti, tenendo conto delle eventuali garanzie.

Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al costo di acquisto ovvero al valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato se minore.

Disponibilità liquide e debiti verso banche

Sono iscritte al loro valore nominale con rilevazione degli interessi maturati per competenza.

DEBITI

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione, che si ritiene rappresentativo del loro valore di estinzione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

FONDI RISCHI E ONERI

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati in Nota Integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il trattamento di fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

RICAVI E COSTI

I costi ed i ricavi sono rilevati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi secondo il principio della competenza.

In particolare, i ricavi ed i costi per prestazioni di servizi vengono riconosciuti al momento dell'effettuazione del servizio. I ricavi per vendita di hardware ed i costi di acquisto sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o con l'installazione.

Operazioni in valuta

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta di paesi non aderenti all'Euro sono

convertiti in euro ai cambi in vigore alla data delle relative transazioni. Le differenze cambio realizzate in occasione degli incassi dei crediti e del pagamento dei debiti sono iscritti nel conto economico alla voce C) 17-bis). Alla data di chiusura dell'esercizio, l'allineamento ai cambi è effettuato al cambio a pronti in vigore alla data di chiusura dell'esercizio; i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico nella voce "utili e perdite su cambi" e l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte correnti sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Vengono inoltre rilevate le imposte che, pure essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio si renderanno esigibili solo in esercizi futuri (imposte differite), calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscalmente riconosciuto alle attività e passività. Le aliquote di imposta con le quali viene determinata la fiscalità differita sono date dalle aliquote attese nei periodi di riversamento delle differenze temporanee. Le attività derivanti da imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono state rilevate solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile, negli esercizi in cui si riverseranno, non inferiore alle differenze che in tali esercizi si andranno ad annullare. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite vengono compensate se la compensazione è consentita giuridicamente e vengono rilevate in bilancio al netto mediante l'iscrizione delle stesse rispettivamente nella voce "4 ter) Imposte anticipate" dell'attivo circolante e nella voce "2) Per imposte, anche differite" tra i fondi per rischi ed oneri, in contropartita delle imposte sul reddito dell'esercizio sotto la voce imposte anticipate o imposte differite.

Azioni proprie

Non sono presenti azioni proprie.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni da esprimere nei conti d'ordine sono indicati al valore nominale che risulta dalla relativa documentazione. Il contratto di leasing finanziario è indicato per il valore dei canoni a scadere aumentato del valore del prezzo di riscatto.

Rapporti con società controllate, collegate, controllanti, consociate e correlate

I rapporti con le suddette entità, effettuate a normali condizioni di mercato, sono esposti nella

Relazione sulla Gestione, che si intende qui richiamata.

Accordi fuori bilancio

La società Softec non ha effettuato accordi fuori bilancio i cui rischi e benefici siano significativi e la cui indicazione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società non è soggetta alla direzione e coordinamento di nessuna altra società o ente.

Commenti alle principali voci del bilancio di esercizio

Si esaminano nel seguito la natura ed il contenuto delle principali voci del bilancio chiuso al 31 Dicembre 2013, il cui importo viene riportato comparativamente a quello dell'esercizio precedente e con l'illustrazione delle principali variazioni intercorse.

Attività

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
1.099.401	1.242.267	(142.866)

Totale Delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione	Valore al 31/12/13	Incres. Esercizio	Decres. esercizio	Amm.to Esercizio	Valore al 30/06/14
Costi di impianto e ampliamento	106.967	-	-	17.972	88.995
Diritti e brevetti industriali	12.874	-	-	2.254	10.620
Avviamento	792.186	-	-	112.447	679.739
Altre	330.240	3.364	-	13.557	320.047
Totale	1.242.267	3.364	-	146.230	1.099.401

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
309.847	353.401	(43.554)

Impianti E Macchinari

Descrizione	Importo
Costo storico	13.597
Ammortamento esercizi precedenti	(13.297)
Saldo al 31/12/13	300
Ammortamenti dell'esercizio	(100)
Saldo al 30/06/14	200

La voce "Acquisizione da conferimento" e il relativo "Fondo ammortamento da conferimento" derivano interamente dall'operazione di conferimento dell'azienda BBJ srl in Softec spa effettuata a fine 2012. Il primo utilizzo del suddetto software è iniziato a partire dal 2013 e, conseguentemente, a partire da tale anno è iniziato il processo di ammortamento.

Altri Beni

Descrizione	Importo
Costo storico	766.266
Ammortamento esercizi precedenti	(416.165)
Saldo al 31/12/13	353.101
Acquisizione dell'esercizio	1.000
Acquisizione da conferimento	-
Ammortamenti dell'esercizio	(44.453)
Saldo al 30/06/14	309.647

Gli incrementi si riferiscono alle macchine elettroniche d'ufficio.

Si riepilogano nella seguente tabella le aliquote di ammortamento applicate:

Beni materiali	Aliq. Amm.to
Impianti	10%
Macchine elettroniche d'ufficio	20%
Arredamento	15%
Mobili e macchine ordinarie Uff.	12%
Beni strumentali inf.milione	100%

BENI IN LEASING FINANZIARIO

Nel corso dell'esercizio 2010 si è stipulato un contratto di leasing finanziario avente ad oggetto un bene immobile sito in Prato che costituisce la nuova sede operativa della società.

Nel presente documenti si forniscono le principali informazioni circa il contratto di leasing sopra citato.

Contratto Di Leasing N.3108290016 Avente Ad Oggetto Bene Immobile

DATI DEL CONTRATTO	
Valore del bene	2.284.800
Durata contratto	6.575 gg
Canone mensile	€ 9.742
Maxicanone	€ 274.176
Effetti contratto	da 01/10/2010 a 30/09/2028
Valore riscatto	571.200
Aliquota amm.to	3%

CREDITI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
7.348.581	8.823.971	(1.475.390)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	6.672.165	-	-	6.672.165
Crediti tributari	273.548	-	-	273.548
Verso altri	402.868	-	-	402.868
Totale	7.348.581	-	-	7.348.581

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti pari ad € 341.148.

I crediti verso altri, al 30 giugno 2014, pari a € 402.868, sono relativi a:

- Depositi cauzionali per euro 26.748;
- Anticipi a dipendenti per euro 2.400;
- Crediti vari 373.720.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che non ha subito, nel corso dell'esercizio, alcuna movimentazione.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
1.060.612	170.201	890.411

Descrizione	30/06/14	31/12/13
Depositi bancari e postali	1.059.609	169.918
Denaro ed altri valori in cassa	1.003	283
Totale	1.060.612	170.201

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

RATEI E RISCONTI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
1.250.072	773.671	476.401

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Sussistono, al 30 giugno 2014, risconti aventi durata superiore a cinque anni. Si tratta del sconto attivo di euro 219.085 relativo al maxicanone pagato per il contratto di leasing finanziario di durata 18 anni su bene immobile.

Passività

PATRIMONIO NETTO

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
3.276.767	3.274.620	2.147

Descrizione	31/12/13	Incr.	Decr.	30/06/14
Capitale sociale	612.614	-	-	612.614
Riserva legale	79.775	2.603	-	82.378
Riserva straordinaria	895.734	49.442	-	945.176
Riserva sovrapprezzo azioni	1.634.453	-	-	1.634.453
Utile (perdita) d'esercizio	52.045	2.148	52.045	2.148
Riserva arrotondamento unità euro	(1)	(1)	-	(2)
Totale	3.274.620	54.192	52.045	3.276.767

Il Capitale sociale è composto da n. 612.614 azioni ordinarie senza valore nominale.

Il Capitale sociale di € 612.614, risulta interamente versato.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
379.182	379.182	-

Descrizione	31/12/13	Incr.	Decr.	30/06/14
Per imposte	3.542	-	-	3.542
Per trattamento quiescenza	355.640	-	-	355.640
Altri fondi	20.000	-	-	20.000
Totale	379.182	-	-	379.182

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
867.748	780.993	86.755

Il trattamento di fine rapporto accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30 giugno 2014 verso i dipendenti in forza a tale data al netto degli anticipi corrisposti.

La modifica della normativa sul TFR non ha prodotto effetti rilevanti dal punto di vista contabile. Ciò è dovuto al fatto che la maggioranza di questi ha optato per il mantenimento del TFR in azienda. In questo caso, come negli anni precedenti, si è rilevato in sede di chiusura del bilancio l'accantonamento dell'esercizio, la rilevazione del TFR maturato e la relativa imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR stesso.

Un numero esiguo di dipendenti ha scelto di aderire ai Fondi di previdenza complementare. In questo caso, è stato accantonato mensilmente il TFR rilevando in contropartita il debito specifico verso il Fondi di previdenza, liquidato trimestralmente.

DEBITI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
6.277.863	6.484.637	(206.774)

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	2.445.919	43.643	-	2.489.562
Debiti verso fornitori	1.682.964	-	-	1.682.964
Debiti tributari	625.105	-	-	625.105
Debiti verso istituti di previdenza	216.631	-	-	216.631
Altri debiti	1.263.601	-	-	1.263.601
Totale	6.234.220	43.643	-	6.277.863

Il saldo del debito verso banche, entro 12 mesi, al 30 giugno 2014, pari a € 2.445.919, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili relativi a conti correnti ordinari, anticipo fatture e finanziamenti a breve a cui sono applicati i tassi medi di mercato. Il saldo del debito verso le banche, oltre 12 mesi, al 30 giugno 2014, pari a € 43.643, esprime il debito per quota capitale del finanziamento acceso con Banca di Cambiano.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Si segnala che i rapporti con le controparti correlate sono effettuati a normali condizioni di

mercato.

La voce "Debiti tributari" accoglie le passività per imposte.

La voce "Altri debiti" risulta così suddivisa:

- Debiti verso i dipendenti per € 311.406 relativi a retribuzioni;
- Debiti verso i collaboratori/amministratori € 44.264;
- Debiti per ferie maturate, 13° e 14° mensilità € 603.401;
- Debiti v/fondi dirigenti € 9.463;
- Debiti verso ente bilaterale € 4.883;
- Debiti verso Inail € 3.099;
- Debiti v/associazioni sindacali € 808;
- Debiti previdenza complementare € 5.823;
- Azionisti conto dividendi € 200.000;
- Debiti verso Enasarco € 203;
- Carta di credito aziendale € 13.169;
- Debiti verso fondo est € 624;
- Debiti verso stagisti € 1.102;
- Debiti diversi € 65.356.

RATEI E RISCONTI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
435.540	606.702	(171.162)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 30 giugno 2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Conti d'ordine

Saldo al 30/06/14	Saldo al 31/12/13	Variazione
2.534.329	2.534.329	-

Descrizione	30/06/14	31/12/13	Variaz.
Sistema dei rischi	238.860	238.860	-
Sistema degli impegni	2.295.469	2.295.469	-
Totale	2.534.329	2.534.329	-

Quanto ad € 238.860, si tratta di una fideiussione ricevuta e rilasciata dalla Banca di Cascina alla società Agrileasing a garanzia del valore commerciale dell'immobile in Prato che costituisce la nuova sede operativa della società.

Per quanto concerne il sistema degli impegni si evidenzia che dal 01 ottobre 2010 decorre un leasing immobiliare della durata di 216 mesi di importo totale euro 2.368.626 e prezzo di riscatto di euro 571.200, relativo all'unità immobiliare sita in Prato che è divenuta la nuova sede operativa della società. Nel sistema improprio degli impegni è stato evidenziato l'importo pari ai canoni a scadere aumentato del prezzo di riscatto.

Conto economico

VALORE DELLA PRODUZIONE

Saldo al 30/06/14	Saldo al 30/06/13	Variazione
5.234.000	4.398.153	835.847

Descrizione	30/06/14	30/06/13	Variaz.
Ricavi vendite e prestazioni	5.233.155	4.398.153	835.002
Altri ricavi	845	-	845
Totale	5.234.000	4.398.153	835.847

Ricavi Per Tipologia Di Attività

Descrizione	30/06/14	30/06/13	Variaz.
Vendita di prodotti	55	7.960	(7.905)
Prestazione di servizi	5.233.100	4.390.193	842.907
Altri ricavi	845	-	845
Totale	5.234.000	4.398.153	835.847

I ricavi per vendita di prodotti si riferiscono principalmente alla vendita di soluzioni standardizzate oltre che di materiali hardware mentre i ricavi per prestazioni di servizi si riferiscono principalmente alla consulenza specializzata oltre che all'assistenza su specifiche piattaforme informatiche. Gli altri ricavi si riferiscono a contributi in conto esercizio.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Saldo al 30/06/14	Saldo al 30/06/13	Variazione
4.972.013	4.078.709	893.304

Descrizione	30/06/14	30/06/13	Variaz.
Materie prime, sussidiarie e merci	91.382	104.870	(13.488)
Servizi	2.180.987	1.569.501	611.486
Godimento di beni di terzi	140.077	100.999	39.078
Salari e stipendi	1.621.124	1.464.123	157.001
Oneri sociali	586.256	526.765	59.491
Trattamento di fine rapporto	113.098	93.182	19.916
Ammortamento immob. Immateriali	146.234	92.623	53.611
Ammortamento immob. materiali	44.553	46.500	(1.947)
Svalutazioni crediti attivo circolante	-	30.000	(30.000)
Accantonamenti per rischi	-	-	-
Oneri diversi di gestione	48.302	50.146	(1.844)
Totale	4.972.013	4.078.709	893.304

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 30/06/13	Variazione
(78.189)	(71.967)	(6.222)

Descrizione	30/06/2014	30/06/13	Variaz.
Proventi diversi dai precedenti	1.306	26	1.280
(Interessi e altri oneri finanziari)	(79.462)	(71.826)	(7.636)
Utili e (perdite) su cambi	(33)	(167)	134
Totale	(78.189)	(71.967)	(6.222)

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Saldo al 30/06/14	Saldo al 30/06/13	Variazione
(14.326)	(37.336)	23.010

Descrizione	30/06/2014	30/06/13
Sopravvenienze attive	-	-
Plusvalenza	-	-
Arrotondamento unità euro	-	-
Totale Proventi	-	-
Sopravvenienze passive	-	-
Oneri straordinari	(14.326)	(37.337)
Arrotondamento unità euro	-	-
Totale Oneri	(14.326)	(37.337)
Totale	(14.326)	(37.337)

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Saldo al 30/06/14	Saldo al 30/06/13	Variazione
167.324	199.441	(32.117)

Imposte	30/06/2014	30/06/13	Variaz.
Imposte correnti			
IRES	68.259	105.949	(37.690)
IRAP	99.065	93.492	5.573
Imposte differite (anticipate)			
IRES	-	-	-
IRAP	-	-	-
Imposte differite (passive)			
IRES	-	-	-
IRAP	-	-	-
Totale	167.324	199.441	-

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, alla società di revisione e ai membri del collegio sindacale.

Descrizione	Importo
Amministratori	284.899
Collegio sindacale	15.000

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

Il Consiglio di amministrazione

Maurizio Bottaini	Presidente del Consiglio di Amministrazione
Alessandro Bonaccorsi	Amministratore Delegato
Daniele Gentili	Amministratore Delegato
Alessandro Mancini	Amministratore Delegato
Alessio Semoli	Amministratore Delegato
Hasmonai Hazan	Consigliere
Marco Petroni	Consigliere
Bruno Spataro	Consigliere