

softec®

RELAZIONE FINANZIARIA

SEMESTRALE 2015

10M
MAIL INVIATE
GIORNO

PLATFORM

+200
BRAND GESTITI
SUI CANALI DIGITALI

**SOFTEC
AGENCY**

90k

FAN SUI PROFILI
DEI CLIENTI

**SOFTEC
SOCIAL**

+3M

DI PAGINE V
SERVITE OG

**SOFTEC
PERFOR**

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
Principali dati economici e patrimoniali.....	8
Relazione sulla gestione.....	10
Profilo di Softec.....	10
Informazione sulla gestione.....	13
Andamento dei ricavi.....	15
Andamento dell'attività economica.....	16
Andamento dell'attività patrimoniale e finanziaria.....	17
Attività di Ricerca e Sviluppo.....	18
Azioni Proprie.....	18
Società controllate e collegate.....	18
Sedi secondarie.....	19
Altre informazioni.....	19
Risorse Umane.....	19
Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2015.....	19
Evoluzione prevedibile della gestione.....	20
Informazione sull'utilizzo di strumenti finanziari e di copertura dai rischi aziendali.....	21
Prospetti di bilancio.....	22
Stato Patrimoniale Attivo.....	22
Stato Patrimoniale Passivo.....	23
Conti d'ordine.....	24
Conto Economico.....	24
Nota Integrativa.....	27
Criteri di formazione.....	27
Attività svolta.....	27
Criteri di valutazione.....	27
Azioni proprie.....	31
Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi.....	31
Rapporti con società controllate, collegate, controllanti, consociate e correlate	

.....	32
Accordi fuori bilancio.....	32
Eventuale appartenenza a un Gruppo.....	32
Commenti alle principali voci del bilancio di esercizio.....	32
Attivo.....	32
Passivo e patrimonio netto.....	40
Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine.....	43
Conto economico.....	44

PAGINA BIANCA

Organi Sociali

Consiglio di Amministrazione

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

Collegio Sindacale

Presidente	Maurizio Corsi
Sindaci effettivi	Maria Chiara Angelucci Giovanni Farnocchia
Sindaci Supplenti	Federico Paolini Francesca Pirrelli

Società di Revisione

BDO Italia spa

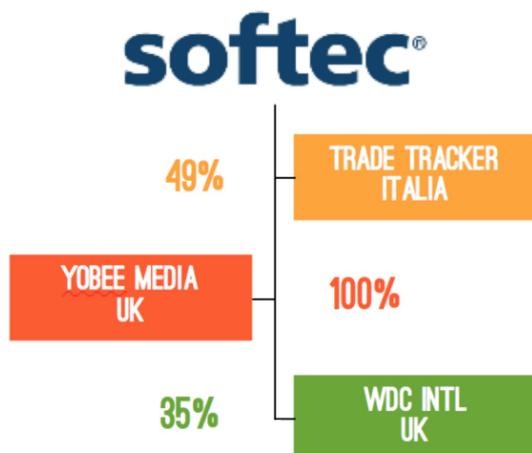
Specialist

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®.

Principali dati economici e patrimoniali**Risultati economici**

<i>(Migliaia di Euro)</i>	2015-06	2014-06
RICAVI DI COMPETENZA	4.247,2	5.234,0
MARGINE OPERATIVO LORDO	(1.123,0)	452,8
AMMORTAMENTI E SVAL	1.003,2	190,9
RISULTATO OPERATIVO	(2.126,2)	262,0
RISULTATO D'ESERCIZIO	(2.215,8)	2,1

Dati patrimoniali

<i>(Migliaia di Euro)</i>	2015-06	2014
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1.779,1	3.213,0
CAPITALE INVESTITO NETTO	1.154,3	3.350,2
PATRIMONIO NETTO	104,3	2.320,1
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (A BREVE)	(1.256,5)	46,1

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 macro-tendenze dell'industria nella quale operiamo e quindi soddisfare con assoluta priorità' le esigenze dei Clienti fornendo 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, 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.

Parte integrante della divisione Agency è la componente Social, le 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:

- **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

All'interno della divisione Agency sono state sviluppate due importanti piattaforme tecnologiche necessarie per la realizzazione delle attività:

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.

Lemmon: CMS (Content Management System) per la costruzione di una presenza web efficace

e veloce da realizzare, in grado di integrare tutti gli strumenti social disponibili sfruttando la potenza dei nostri template completamente in html5 e responsive per una migliore esperienza di navigazione su qualsiasi device.

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 MEDIA

La divisione Media è specializzata nella realizzazione di campagne marketing, creazione (tramite la divisione Agency) gestione di siti proprietari e blog accattivanti con l'obiettivo di monetizzare ogni progetto, gestisce gli spazi advertising e la monetizzazione di molte Properties Digitali (Portali, Blog, ecc...) affinché diventino un punto di riferimento per quella nicchia di mercato.

Le attività vengono svolte attraverso la selezione di differenti tipi di media e di varie testate editoriali digitali, a seconda delle peculiarità del cliente e della campagna da realizzare.

Le principali attività sono legate al tipo di campagna: Lead Generation e Co-Registration, Display Ad, Contextual Ad, DEM Campaign, Monetization, Native Ad, Inbound Marketing, Digital & Social Management, SEM, Content Marketing ecc... realizzate anche con piattaforme proprietarie, in funzione degli obiettivi da raggiungere.

La caratteristica peculiare della divisione SoftecMedia è nella disponibilità di piattaforme tecnologiche innovative e di un network proprietario di prodotti editoriali (Website, Mobile App, Blog con oltre 3 Milioni di pagine servite ogni giorno), insieme agli altri strumenti messi a disposizione dalla rete (testate editoriali, social network, ecc..) per lo svolgimento delle attività.

SOFTEC MOBILE

La divisione SoftecMobile è specializzata nello sviluppo e vendita dei servizi erogabili tramite la piattaforma proprietaria DesktopMate®, piattaforma di Mobile Application Management e Mobile Device Management che consente di passare dalla APP statica ad un sistema di gestione dinamico dei servizi erogati tramite i device mobili, che diventa anche un nuovo canale di comunicazione con gli utenti finali.

La piattaforma, unica nel suo genere integra, insieme alla gestione dei servizi, la gestione ed il controllo degli smart object (in ottica IOT), viene erogata sotto forma di servizio, cambiando il paradigma delle Mobile APP e consentendo di GESTIRE IN MODO DINAMICO il contenuto di un Client Mobile, che si presenta agli occhi di un utente finale come una "semplice" APP.

Grazie alle sue caratteristiche uniche è possibile utilizzarne le funzionalità, per creare un innovativo canale di comunicazione diretta con gli utilizzatori finali anche tramite la messaggistica push.

SOFTEC CONSULTING

La divisione SoftecConsulting, da sempre presente in Softec e fonte principale delle attività svolte sino a qualche anno fa, fornisce consulenza IT e realizza progetti complessi di System Integration per medie e grandi aziende grazie ad un team di persone altamente specializzate nel project management, nell'analisi e programmazione delle soluzioni e nella realizzazioni di

infrastrutture hardware complesse.

I progetti vengono realizzati tailor-made in funzione delle esigenze dei clienti e secondo un piano di delivery concordato con quest'ultimo, al termine delle attività subentra un contratto di assistenza e supporto che consente al nostro cliente di avere la massima tranquillità operativa in funzione del livello di servizio desiderato.

STRUTTURA COMMERCIALE

La divisione commerciale di Softec è composta da una struttura che opera capillarmente su tutto il territorio nazionale e da una struttura, denominata **Telecom Channel**, 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**.

I cambiamenti effettuati negli ultimi mesi, dovuti alle contingenze del mercato ed al modello di offerta, hanno ri-disegnato il modello organizzativo e cambiato l'approccio alla vendita, siamo passati da un approccio orientato alle performance ad uno maggiormente orientato al progetto.

Il management vuole comunicare la trasformazione approntata dell'azienda e il suo posizionamento, costruendo una realtà leader in Italia che offra 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.

Il nostro obiettivo è quello di costruire una realtà in grado di rappresentare un'eccellenza nel panorama del Mercato Digitale italiano, le leve sulle quali vogliamo spingere saranno, oltre all'innovazione continua in base ai modelli emergenti, il dominio dei canali di comunicazione,

soprattutto quelli legati al mondo della mobilità, il possesso dei dati e la loro analisi, la redazione di contenuti di qualità che consentano l'ingaggio dei clienti,

Il nostro obiettivo è quello di continuare a lavorare per offrire, ai nostri clienti, un'offerta, unica nel suo genere, in grado di gestire tutte le problematiche legate al Advertising Digitale, dalle piattaforme mobili che coniugano la presenza fisica dell'utente al suo profilo digitale (DesktopMate, Orchestra), alle piattaforme per la gestione della comunicazione (DEM, Messaggistica Push, Marketing Automation) ai contenuti di qualità da utilizzare per il native advertising sul proprio network di siti proprietari.

Il nostro approccio nei confronti mercato sarà globale, potendo offrire soluzioni che vanno dalla gestione e ingaggio degli utenti in mobilità (SoftecMobile), alla realizzazione di specifiche properties web, mobile e social necessarie per l'erogazione dei servizi in rete (SoftecAgency) alla monetizzazione delle customer base ingaggiate (SoftecMedia), con la possibilità di implementare questo modello anche sui clienti di Telecom Italia grazie alla nostra partnership consolidata con Telecom Italia, importante player di mercato.

Informazione sulla gestione

Contrariamente alle previsioni fatte alla fine del 2014, che prevedevano un trend di crescita importante per la nostra azienda, i primi mesi del 2015 sono stati particolarmente difficili, il prodotto, rispetto ai corrispondenti mesi del 2014 è stato più basso del **-18,9%** (4.247.200€ nel 2015 contro 5.234.000€ del 2014 **-906,800€**), dovuto principalmente al forte ridimensionamento della commessa BlackBerry sul cliente Telecom Italia, che nel primo semestre del 2015 ha registrato una flessione del **-30%** **-514.000€** passando dai 1.530.000€ del 2014 al 1.016.000€ del 2015 ed al mancato raggiungimento del budget ricavi dell'area MEDIA che, per il primo semestre prevedeva un prodotto di 960.000€ contro i 570.000€ realizzati **-40,6%** **390.000€**.

Anche le altre unit hanno registrato sensibili diminuzioni dovute a un generalizzato calo del mercato, che ha vissuto nella prima parte dell'anno una nuova contrazione e difficoltà di delivery riguardante le strutture AGENCY costretta ad avvalersi di consulenti esterni pur disponendo di numerose risorse.

L'azienda dopo avere identificato le ragioni che hanno portato a questa situazione, dalla fine di Marzo, ha iniziato ad intervenire sulle cause, principalmente identificate nella gestione delle aree AGENCY e MEDIA, nel mix dell'offerta che era proposta al mercato nel pricing non sufficientemente remunerativo, nell'organizzazione commerciale non adeguatamente formata per il tipo di offerta e nei costi di struttura, troppo elevati per sostenere la diminuzione dei ricavi e della redditività.

Questa situazione ha determinato un cambiamento organizzativo che è sfociato, nel CDA del 18 Marzo 2015 ad una diversa suddivisione delle deleghe concentrando sul Presidente tutti i poteri e lasciando la deleghe per la conduzione delle divisioni MEDIA e AGENCY ai due amministratori (ex manager delle precedenti aziende da cui derivano gli assets specifici) che le avevano condotte sino a quel momento, nella speranza che dando continuità operativa si sarebbe riusciti a migliorare la situazione.

Gli interventi più importanti sono stati fatti sul personale che a Gennaio era così composto:

Contratto	Totale Risorse	Totale compensi/mese
AZIENDE	12	54.850,00 €
Amministratore	8	55.015,05 €
CoCoPro	13	16.552,45 €
DIPENDENTE	112	401.761,83 €
P.IVA	9	39.398,33 €
STAGE	0	0,00 €
	154	567.577,66 €

a Marzo era rimasto più meno stabile a:

Contratto	Totale Risorse	Totale compensi/mese
AZIENDE	8	38.130,00 €
Amministratore	8	55.015,05 €
CoCoPro	13	13.696,30 €
DIPENDENTE	112	402.340,89 €
P.IVA	9	39.398,33 €
STAGE	1	0,00 €
	151	548.580,57 €

Mentre alla fine di Giugno è passato a:

Contratto	Totale Risorse	Totale compensi/mese
AZIENDE	6	32.615,00 €
Amministratore	8	49.913,09 €
CoCoPro	8	9.277,94 €
DIPENDENTE	101	353.779,11 €
P.IVA	8	34.593,53 €
STAGE	1	0,00 €
	132	480.178,67 €

Altri interventi hanno riguardato le spese di produzione, quelle di struttura, di trasferta e quelle per le consulenze esterne, cercando di limitarle quanto più possibile.

Contemporaneamente a queste attività si sono intraprese, dalla fine di Marzo, azioni di scouting alla ricerca di potenziali investitori, che a Luglio hanno aderito ad un piccolo aumento di capitale € 110.286,00 (comprensivo di sovrapprezzo) e dalla ricerca di nuovi partner industriali che potessero garantire la continuità e la crescita della nostra azienda, ricerca che ha portato alla firma di una LOI non vincolante nello scorso mese di Agosto, con FullSix Spa nota azienda milanese operante nel nostro stesso settore del Digital Marketing, quotata al mercato MTA di Borsa Italiana. La lettera d'intenti è finalizzata ad un'operazione di acquisto tramite aumento di capitale riservato a FullSix Spa di due assets, FullIDig Srl e FullIPlan Srl che saranno conferiti

in cambio, questa operazione potrà consentire a Softec di avviare una crescita dimensionale ed una ritrovata economia di scala necessarie ad affrontare il mercato.

Nonostante questi interventi, ancora in corso, la situazione che si presentava a fine Giugno non era soddisfacente ed i contesti peggiori riguardavano le divisioni AGENCY e MEDIA.

Si è registrato infatti una contrazione delle vendite nell'area MEDIA (il budget iniziale pianificato dal delegato alla gestione, per il primo semestre, prevedeva ricavi per 960.000€ contro i 570.000€ realizzati con una riduzione del 40%) che hanno portato la divisione a perdere, a livello di EBITDA -326.000€. Anche l'area AGENCY ha registrato costi eccessivi e ricavi sensibilmente sotto il budget che hanno generato un EBITDA negativo di unit pari a -423.000€.

La situazione, insieme ai risultati negativi delle due divisioni nello scorso anno (-175.232€ per la AGENCY e -173.697 per la MEDIA), ha necessariamente portato alla completa svalutazione dell'avviamento dei conferimenti di BBJ Srl (attuale divisione AGENCY) e di REDATION Srl (attuale divisione MEDIA) per un totale di € -567.291 che sommati agli oneri finanziari ed agli altri ammortamenti ha portato l'azienda ad un risultato netto negativo pari ad € -2.215.762.

Ad aggravare ulteriormente la situazione sono state, alla fine di Luglio, le dimissioni dell'amministratore delegato Alessandro Bonaccorsi, responsabile della divisione AGENCY (la più importante in termini di fatturato aziendale) che, nel momento meno opportuno, ha deciso di rimettere le proprie deleghe oltre al mandato.

Fortunatamente le professionalità e competenze presenti in azienda hanno evitato il peggio consentendo di riprendere il controllo della divisione per riportarla ad una gestione virtuosa che consentirà, nei prossimi mesi, di arrivare a quei livelli di profittabilità che il mercato può consentirci e che non erano stati raggiunti dalla precedente gestione.

Andamento dei ricavi

Softec SpA nel primo semestre del 2015 ha realizzato ricavi per 4.247.210 Euro contro i 5.104.375 Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

	30/06/15		30/06/14		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	Var %
Agency & Social (Digital Division)	1.852.657	43,6%	2.436.531	46,6%	(583.874)	(24,0%)
Media (Performance Marketing)	571.140	13,4%	825.838	15,8%	(254.698)	(30,8%)
Platform	1.179.770	27,8%	1.842.005	35,2%	(662.235)	(30,7%)
Consulting (System Integration)	477.036	11,2%	-	-	477.036	-
Ricavi netti delle prestazioni	4.080.603	96,1%	5.104.374	97,5%	(1.023.771)	(20,1%)
Altri ricavi	166.608	3,9%	129.626	2,5%	36.982	28,5%
Valore della produzione	4.247.211	100,0%	5.234.000	100,0%	(986.789)	(18,9%)

Considerato che la sezione Consulting era stata ricompresa, al 30/06/2014, nell'area Platform risulta evidente come il calo dei ricavi sia sostanzialmente collegato alla diminuzione degli stessi

nelle aree Agency e Media.

Andamento dell'attività economica

Il margine operativo lordo è stato nel primo semestre del 2015 pari a -1.123.033 Euro (452.775 Euro nello stesso periodo del 2014) in flessione del -348%, con una incidenza sui ricavi pari al -26,4% (8,7% nel 2014).

Raffronto Dati Economici

	30/06/15		30/06/14		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	Var %
Ricavi netti da prestazioni core business	4.080.603	96,1%	5.104.375	97,5%	(1.023.772)	-20,1%
Altri ricavi (diversi dal core business)	166.608	3,9%	129.625	2,5%	36.983	28,5%
Valore della produzione	4.247.211	100,0%	5.234.000	100,0%	(986.789)	-18,9%
Costi per servizi ed altri costi operativi	3.098.646	73,0%	2.460.747	47,0%	637.899	25,9%
Costi del personale	2.271.598	53,5%	2.320.478	44,3%	(48.880)	-2,1%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(1.123.033)	26,4%	452.775	8,7%	(1.575.808)	348,0%

Analizzando le singole voci di costo si nota un significativo incremento del costo per servizi +25,9% che non sono riusciti a remunerare nella misura attesa i ricavi.

	30/06/15		30/06/14		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(1.123.033)	26,4%	452.775	8,7%	(1.575.808)	348,0%
Ammortamenti e svalutazioni	1.003.200	23,6%	190.787	3,6%	812.413	425,8%
Oneri/(Proventi) finanziari	85.950	2,0%	78.189	1,5%	7.761	9,9%
Oneri/(Proventi) straordinari	(18.542)	-0,4%	14.326	0,3%	(32.868)	-229,4%
Risultato ante imposte	(2.193.641)	51,6%	169.473	3,2%	(2.363.114)	1394,4%

Sotto il Margine Operativo Lordo si evidenziano l'incremento della voce ammortamenti e svalutazioni, €1.003.200 contro €190.787 del 2014, dovuto principalmente alla svalutazione dell'avviamento di BBJ e Redation per un importo pari ad € 567.291.

Andamento dell'attività patrimoniale e finanziaria

Capitale Circolante E Capitale Investito Netto

	30/06/15	31/12/14	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	Var %
Attivo immobilizzato (A)	947.361	1.417.276	(469.915)	-33,2%
Attività d'esercizio a breve (B)	7.228.915	9.667.390	(2.438.475)	-25,2%
Passività d'esercizio a breve (C)	5.449.807	6.454.412	(1.004.605)	-15,6%
Capitale Circolante Netto (D=B-C)	1.779.108	3.212.978	(1.433.870)	-44,6%
Trattamento di fine rapporto (E)	988.544	924.388	64.156	6,9%
Fondo per rischi ed oneri (F)	583.600	355.640	227.960	64,1%
Capitale Investito Netto (A+D-E-F)	1.154.325	3.350.226	(2.195.901)	-65,5%

Cash Flow

	30/06/15	31/12/14	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	%
Cash flow da attività operativa (A)	(1.497.689)	1.254.928	(2.752.617)	-219,3%
Cash flow da attività di inv/disin (B)	397.440	(135.524)	532.964	-393,3%
Free cash flow (C=A+B)	(1.100.249)	1.119.404	(2.219.653)	-198,3%
Cash flow da attività di finanz. (D)	(202.293)	1.098.215	(1.300.508)	-118,4%
Cash flow (C+D)	(1.302.542)	2.217.619	(3.520.161)	-158,7%

Posizione Finanziaria Netta A Breve

	30/06/15	31/12/14	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	Var %
Disponibilità liquide	275.413	1.571.869	(1.296.456)	-82,5%
Debiti bancari a breve termine	(1.531.870)	(1.525.784)	(6.086)	0,4%
Posizione Finanziaria Netta	(1.256.457)	46.085	(1.302.542)	-2826,4%

Posizione Finanziaria Netta Complessiva

	30/06/15	31/12/14	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	Var %
Disponibilità liquide	275.413	1.571.869	(1.296.456)	-82,5%
Debiti bancari a M/L termine	(1.050.000)	(1.252.293)	202.293	-16,2%
Debiti bancari a breve termine	(1.531.870)	(1.525.784)	(6.086)	0,4%
Posizione Finanziaria Netta	(2.306.457)	(1.206.208)	(1.302.542)	91,2%

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.

In particolare su questo semestre sono state sviluppate due piattaforme.

DesktopMate®, piattaforma di Mobile Application Management e Mobile Device Management che consente di passare dalla APP statica ad un sistema di gestione dinamico dei servizi erogati tramite i device mobili, che diventa anche un nuovo canale di comunicazione con gli utenti finali. Nel primo semestre 2015 sono stati immobilizzati costi del personale relativo a questa piattaforma pari ad € 75.000,00

Lemmon, CMS (Content Management System) per la costruzione di una presenza web efficace e veloce da realizzare, in grado di integrare tutti gli strumenti social disponibili sfruttando la potenza dei nostri template completamente in html5 e responsive per una migliore esperienza di navigazione su qualsiasi device. Nel primo semestre 2015 sono stati immobilizzati costi del personale relativo a questa piattaforma pari ad € 90.000,00

Azioni Proprie

La società al 30 giugno 2015 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
Yobee Media Ltd (controllata al 100%)	In fase di avviamento; nessun rapporto intrattenuto

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 2015 i dipendenti erano 101 (1 dirigenti, 6 quadri, 94 impiegati) rispetto ai 101 (2 dirigenti, 6 quadri, 93 impiegati) di Giugno 2014.

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 2015

Le dimissioni dell'amministratore delegato Alessandro Bonaccorsi, responsabile della divisione Agency e di tutte le attività commerciali svolte dalla società, ha creato gravi disagi organizzativi e una diminuzione delle attività commerciali che hanno costretto l'azienda a ricorrere a iniziative straordinarie affidando la direzione della divisione ad un nuovo manager appena arrivato in Softec.

E' in corso di definizione una possibile operazione con un partner industriale, identificato nella società FullSix S.p.A., per procedere con un aumento di capitale dedicato a quest'ultima. Tale operazione, rientrando nell'ambito di un Reverse Take-over dovuto alla modifica degli indici di rilevanza di Softec, sarebbe auspicabile anche in considerazione del fatto che il risultato negativo al 30 giugno diminuisce il capitale sociale di oltre un terzo. Alla luce dei risultati sulla semestrale 2015 è quindi in programma, in ogni caso un'assemblea straordinaria entro la fine di settembre, per procedere con i dovuti interventi sul capitale sociale e dettati dalla normativa vigente.

Evoluzione prevedibile della gestione

La situazione venutasi a creare, potrebbe essere controbilanciata dall'operazione di acquisizione che stiamo perfezionando con FullSix Spa, con la quale è stata firmata una lettera d'intenti riguardo all'acquisizione dei due assets descritti precedentemente e che potrebbero consentirci di aumentare, in modo cospicuo, il mercato, il patrimonio e la liquidità.

L'operazione, molto importante per Softec, se approvata dal CDA consentirà di raggiungere, all'interno di una organizzazione molto ben strutturata e posizionata sul mercato digitale, una crescita in termini di mercato e redditività, in buona parte consentita dalle economie di scala che si andranno a realizzare con questa operazione (vedi documenti precedentemente approvati).

Indipendentemente dall'operazione di acquisizione, dovranno essere apportati numero di cambiamenti alla nostra organizzazione ed alla nostra offerta in termini di pricing e mix.

Riguardo al pricing sarà necessario rivedere le modalità di vendita passando da un modello incentrato sulle performance ad uno più orientato al progetto, mantenendo la parte a performance on top rispetto al progetto (purtroppo molti progetti e-commerce o editoriali venduti a performance sono costati moltissimo rispetto alle revenues generate dalle performance).

Riguardo al mix di offerta dovremo puntare maggiormente sugli assets unici ad alto valore aggiunto (le piattaforme mobili e il network di properties digitali di proprietà con oltre 50 milioni di pagine viste ogni mese) e sulla maggiore integrazione dei prodotti/servizi, oggi proposti in modo disgiunto.

Un altro punto importante riguarderà l'organizzazione commerciale che sarà orientata esclusivamente allo scouting di nuovi clienti mentre la gestione ordinaria e l'up-selling sui clienti esistenti sarà a carico dei project manager.

Parte finale, ma non per importanza, sarà la revisione dei processi organizzativi e la pianificazione delle attività, il driver sarà sempre di più legato al costo delle persone che operano sulle commesse, dovranno sparire molti centri di costo e le aree di struttura che lavoravano in staff, tutte le persone, con poche eccezioni, dovranno essere direttamente spesabili sulle commesse.

Questo modello consentirà, insieme all'adozione del criterio di Full-Cost (si tratta di calcolare come base di costo per le persone impegnate sulle commesse il costo totale, non solo quello legato alla RAL aziendale ma quello derivante dalla ripartizione dei costi di staff sulle varie persone produttive) di avere sempre sotto controllo la redditività di ogni persona impiegata ed i corrispondenti costi occulti.

Riguardo al mercato, stiamo predisponendo un piano di rilancio con la visita puntuale a tutti i clienti, da parte del CEO, in modo da estendere le relazioni e le opportunità di business. Le attività di contatto con tutti i clienti per prendere un appuntamento con il top management dell'azienda sono iniziati dalla prima settimana di Settembre mentre le visite e la presentazione della nuova offerta inizieranno entro la seconda metà dello stesso mese.

Confidiamo nella nostra capacità di adattamento al mercato e in quella di proporre soluzioni innovative per riprendere quel cammino di crescita che sino ad un anno fa ci aveva da sempre contraddistinti.

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 cautea 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 cautea 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
Daniele Gentili	Consigliere
Alessandro Mancini	Consigliere
Alessio Semoli	Consigliere
Hasmonai Hazan	Consigliere indipendente
Marco Petroni	Consigliere indipendente
Bruno Spataro	Consigliere

Prospetti di bilancio

Stato Patrimoniale Attivo

A) crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	30/06/15	31/12/14
I. parte già richiamata	-	-
Totale crediti verso soci	-	-

B) Immobilizzazioni	30/06/15	31/12/14
I. Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	53.268	71.024
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	7.363	8.366
5) Avviamento	-	567.291
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	165.000	-
7) Altre immobilizzazioni immateriali	295.120	308.765
	520.751	955.446
II. Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	100	100
4) Altri beni	237.410	272.630
	237.510	272.730
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	127	127
b) imprese collegate	9.800	9.800
d) altre imprese	179.173	179.173
	189.100	189.100
Totale Immobilizzazioni	947.361	1.417.276

C) Attivo circolante	30/06/15	31/12/14
I. Rimanenze	-	-
II. Crediti (att. Circ.) verso:		
1) Clienti		
a) Crediti v/clienti es. successivo	5.072.165	5.965.452
	5.072.165	5.965.452
3) Imprese collegate		
a) esigibili entro esercizio successivo	54.546	134.815
	54.546	134.815
4-bis) Crediti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	298.706	616.142
	298.706	616.142
4-ter) Imposte anticipate		
a) esigibili entro esercizio successivo	222.153	222.153
	222.153	222.153
5) Altri (circ.)		
a) esigibili entro esercizio successivo	207.932	67.348
	207.932	67.348
	5.855.502	7.005.910
III. Attività finanziarie (non immobilizzazioni)		
6) Altri titoli	132.326	122.998
	132.326	122.998
IV. Disponibilità liquide		

C) Attivo circolante	30/06/15	31/12/14
1) Depositi bancari e postali	274.421	1.571.088
3) Denaro e valori in cassa	991	781
	275.412	1.571.869
Totale attivo circolante	6.263.240	8.700.777

D) Ratei e risconti	30/06/15	31/12/14
2) Altri ratei e risconti	965.676	1.189.065
	965.676	1.189.065
Totale ratei e risconti	965.676	1.189.065

TOTALE ATTIVO	8.176.277	11.307.118
----------------------	------------------	-------------------

Stato Patrimoniale Passivo

A) Patrimonio netto	30/06/15	31/12/14
I. Capitale	612.614	612.614
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	1.634.453	1.634.453
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	73.019	82.378
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve		
a) riserva straordinaria	-	945.176
v) altre riserva di capitale	2	2
	2	945.178
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utili (perdite) d'esercizio	(2.215.762)	(954.535)
X. Avanzo utili		
Totale patrimonio netto	104.326	2.320.088

B) Fondi per rischi ed oneri	30/06/15	31/12/14
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	355.640	355.640
2) Fondi per imposte	-	-
3) Altri fondi	227.960	-
Totale fondi per rischi ed oneri	583.600	355.640

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	30/06/15	31/12/14
Totale per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	988.544	924.388

D) Debiti	30/06/15	31/12/14
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.531.870	1.525.784
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	1.050.000	1.252.293
	2.581.870	2.778.077
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.856.670	2.490.387
	1.856.670	2.490.387
10) Debiti vs collegate		
a) esigibili entro esercizio successivo	7.023	-
	7.023	-

D) Debiti	30/06/15	31/12/14
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	171.257	166.628
	171.257	166.628
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza		
a) esigibili entro esercizio successivo	180.096	204.899
	180.096	204.899
14) Altri debiti		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.259.258	1.462.321
	1.259.258	1.462.321
Totale debiti	6.056.174	7.102.312

E) Ratei e risconti	30/06/15	31/12/14
2) Altri ratei e risconti	443.633	604.690
	443.633	604.690
Totale ratei e risconti	443.633	604.690

TOTALE PASSIVO	8.176.277	11.307.118
-----------------------	------------------	-------------------

Conti d'ordine

1) RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	30/06/15	31/12/14
1) Fidejussioni:		
a) favore di imprese controllate	-	-
d) favore di altri	462.087	462.087
1 TOTALE Fidejussioni:	462.087	462.087
1 TOTALE RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	462.087	462.087

2) IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TERZI	30/06/15	31/12/13
2) Beni di terzi presso di noi:		
c) in leasing	2.120.119	2.178.569
1 TOTALE Fidejussioni:	2.120.119	2.178.569
1 TOTALE IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TE	2.120.119	2.178.569

TOTALE ATTIVO	2.582.206	2.640.656
----------------------	------------------	------------------

Conto Economico

A) Valore della produzione	30/06/15	30/06/14
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.080.603	5.233.155
4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	165.000	-
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/esercizio	-	845
b) altri ricavi e proventi	1.608	-
	1.608	845
Totale valore della produzione	4.247.211	5.234.000

B) Costi della produzione	30/06/15	30/06/14
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	39.741	91.382
7) Per servizi	2.848.319	2.180.987
8) Per godimento di beni di terzi	136.892	140.077
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.620.750	1.621.124
b) Oneri sociali	535.821	586.256
c) Trattamento di fine rapporto	115.027	113.098
	2.271.598	2.320.478
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	32.404	146.234
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	40.071	44.553
c) altre svalutazioni immobilizzazioni	567.291	-
d) Svalutazione attivo circolante		
d1) Svalutazione crediti (attivo circ.)	135.475	-
	775.241	190.787
12) Accantonamenti per rischi	227.960	-
14) Oneri diversi di gestione	73.694	48.302
Totale costi della produzione	6.373.445	4.972.013
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(2.126.234)	261.987

C) Proventi e oneri finanziari	30/06/15	30/06/14
16) Altri proventi finanziari (non da partecipazioni)		
d) Proventi finanziari diversi dai precedenti		
d4) Da altri	775	1.306
	775	1.306
	775	1.306
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
d) altri	87.376	79.462
	87.376	79.462
17bis) Utili e perdite su cambi		
a) Utili su cambi	651	-
b) Perdite su cambi	-	(33)
	651	(33)
Totale proventi e oneri finanziari	(85.950)	(78.189)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	30/06/15	30/06/14
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	-
	-	-
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-

E) Proventi e oneri straordinari	30/06/15	30/06/14
20) Proventi		
a) Plusvalenze da alien. (non rientranti n. 5)	-	-
c) Altri proventi straordinari (non rientr. n. 5)	52.314	-
	52.314	-
21) Oneri straordinari (extra attività ord.)		
d) altri oneri straordinari	33.772	14.326
	33.772	14.326
Totale delle partite straordinarie	18.542	(14.326)

	30/06/15	30/06/14
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	(2.193.642)	169.472
22) Imposte sul reddito d'esercizio		
a) Imposte correnti	22.120	167.324
b) Imposte differite	-	-
c) Imposte anticipate	-	-
	22.120	167.324
23) Utile (perdita) d'esercizio	(2.215.762)	2.148

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.) e dai documenti emessi direttamente dall'O.I.C.. In particolare, nella redazione del presente bilancio semestrale si è fatto riferimento all'OIC 30 "I Bilanci Intermedi".

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.

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 2014, 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 spesi 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 riverteranno, 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 semestrale al 30 giugno 2015, il cui importo viene riportato comparativamente a quello al 31 dicembre 2014 per quanto concerne le immobilizzazioni e, per quanto riguarda i dati economici, a quello al 30 giugno 2014 con l'illustrazione delle principali variazioni intercorse.

Attivo

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Saldo al 30/06/15	Saldo al 31/12/14	Variazione
520.751	955.446	-434.695

Descrizione	Valore al 31/12/2014	Increment. Esercizio	Decrem. esercizio	Amm.to Esercizio	Valore al 30/06/2015
Costi di impianto e ampliamento	71.024	0	0	17.756	53.268
Diritto di brevetto industriale	8.366	0	0	1.003	7.363
Avviamento da op. straordinaria	567.291	0	567.291	0	0
Immobilizzazioni in corso	0	165.000	0	0	165.000
Altre	308.765	0	0	13.645	295.120
Totale	955.446	165.000	567.291	32.404	520.751

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 30/06/15	Saldo al 31/12/14	Variazione
237.510	272.730	-35.220

Impianti e Macchinari:

Descrizione	Importo
Acquisizione da conferimento	13.597
Fondo ammortamento da conferimento	-13.297
Fondo ammortamento	-200
Saldo al 31/12/14	100
Ammortamento dell'esercizio	0
Saldo al 30/06/2015	100

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	771.841
Ammortamento esercizi precedenti	-499.211
Saldo al 31/12/14	272.630
Acquisizione dell'esercizio	4.851
Decrementi dell'esercizio	0
Ammortamenti dell'esercizio	-40.071
Saldo al 30/06/15	237.410

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%

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

BENI IN LEASING FINANZIARIO

La rappresentazione delle operazioni di leasing finanziario con il metodo patrimoniale, in linea con l'attuale prassi, non permette una piena applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma. Pertanto, per ragioni di trasparenza informativa, nella nota integrativa si forniscono i dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del c.c integrati con le informazioni raccomandate dal documento OIC 1 del 25/10/2004. I prospetti seguenti riepilogano i dati del leasing finanziario stipulato da SOFTEC S.p.A. ed ancora in essere al 30-06-15 e gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto a quello patrimoniale dell'addebito a conto economico dei canoni composti.

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.

Conformemente alle raccomandazioni del documento OIC 1 il prospetto fornisce informazioni circa ulteriori effetti indiretti connessi alle imposte.

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%

Effetti sul patrimonio netto

ATTIVITÀ	
A) Contratti in corso	
A1) Valore dei beni in leasing finanziario al 31-12-2013	1.982.064
..di cui valore lordo 2.284.800 ..di cui fondo amm.to 234.192	
A2) Valore beni acquisiti in leasing finanziario nel corso esercizio	0
A3) Valore beni in leasing finanziario riscattati nel corso esercizio	0
A4) Quote di ammortamento di competenza esercizio	(34.272)
A5) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	0
A6) Valore beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	1.947.792
B) Beni riscattati	
B1) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio.	
Totale A+B	1.947.792

PASSIVITÀ	
C1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al 31-12-2013	1880051
..di cui scadenti nell'esercizio successivo	95.128
..di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	380.510
..di cui scadenti oltre i 5 anni	1.404.413
C2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio	-
C3) Riduzioni per rimborso quote capitali e riscatti	(47.564)
C4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al 31-12-2014	1.832.487
..di cui scadenti nell'esercizio successivo	47.564
..di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	380.510
..di cui scadenti oltre i 5 anni	1.404.413
Totale C	1.832.487
D) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (A+B-C)	115.305
E) Effetto fiscale (saldo algebrico differenze generate nell'esercizio e preced.)	4.174
F) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (D-E)	111.131

Effetti sul conto economico

G) Effetti sul risultato prima delle imposte (minori costi imputabili all'esercizio)	(13.292)
..di cui storno canoni su operazioni di leasing finanziario -	(64.364)
..di cui rilevazione oneri finanziari su leasing finanziario	16.800
..di cui rilevazione quote di ammortamento contratti essere	34.272
E2) Effetto fiscale (saldo maggiori imposte imputabili all'esercizio)	4.174
H) Effetto netto che si sarebbe avuto sul risultato di esercizio dalla rilevazione delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al patrimoniale.	(9.118)

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
189.100	189.100	0

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2014	Incr.	Decr.	30/06/2015
Imprese controllate	127	0	0	127
Imprese collegate	9.800	0	0	9.800
Altre imprese	179.173	0	0	179.173
Totale	189.100	0	0	189.100

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate.

Gli importi sono espressi in Sterline e in Euro.

Controllata	Capitale Sociale e VN Quote	% e n quote	Valore di bilancio
Yobee Media Ltd (U.K)	100 Sterline - 1,00 Sterlina	100% - 100	€ 127

La società "Yobee Media Ltd" è una newco inglese costituita nel 2014 e l'importo versato di euro 127,00 rappresenta il valore nominale di sottoscrizione dell'intero capitale sociale.

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

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese collegate.

Gli importi sono espressi in Euro come indicato.

Collegata	Capitale Sociale e VN Quote	% e n quote	Valore di bilancio
Trade Tracker Italy Srl Via Belgio 1 56021 Cascina (PI)	20.000 - n.d.	49% - 9.800	€ 9.800

La società "TradeTracker Italy srl" è nata nel corso dell'esercizio 2013 e l'importo di euro 9.800,00 rappresenta il valore nominale di sottoscrizione del capitale sociale. Tale partecipazione collegata è stata acquisita nell'ambito nell'operazione di conferimento in Softec Spa della società Redation Srl.

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

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente in "altre imprese".

Gli importi sono espressi in Euro e in Sterline come indicato.

Collegata	Capitale Sociale e VN Quote	% e n quote	Valore di bilancio
Worlwide Dynamic Company International LTD 15 Northfields Prospect, Northfields, London SW18 1PE (U.K.)	400.000 Sterline - 1,00 Sterlina	35% - 140.000	€ 179.173

La società "Worlwide Dynamic Company International LTD" è una newco inglese, la cui quota di partecipazione è stata acquistata in data 09 dicembre 2013 al prezzo di 3.500 sterline a cui è stato applicato il tasso di cambio alla data di cessione della quota. Nel corso dell'esercizio 2014 Softec Spa ha sottoscritto un aumento di capitale proporzionale alla sua quota di partecipazione del 35%, incrementando il numero di quote da 3.500 a 140.000, per un valore complessivo della partecipazione di euro 179.173.

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

Le partecipazioni in "altre imprese" sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della

società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

ATTIVO CIRCOLANTE

CREDITI

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
132.326	122.998	9.328

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 Mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	5.072.165	0	0	5.072.165
Verso imprese collegate	54.546	0	0	54.546
Crediti tributari	298.706	0	0	298.706
Crediti per imposte anticipate	222.153	0	0	222.153
Verso altri	207.932	0	0	207.932
Totale	5.855.502	0	0	5.855.502

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti pari ad € 399.656.

I crediti verso altri, al 30 giugno 2015, pari a € 207.932, sono relativi a:

- Depositi cauzionali per euro 24.899;
- Anticipi a dipendenti per euro 2.400;
- Crediti vari 180.633.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che nel corso del semestre è stato incrementato di euro 135.475.

ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
132.326	122.998	9.328

Descrizione	31/12/2014	Incr.	Decr.	30/06/15
Altri titoli	122.998	9.328	0	132.326
Totale	122.998	9.328	0	132.326

I titoli sono rappresentati da Azioni Banche di Credito Cooperativo per euro 18.854, da Fondi Comuni per euro 62.509 e da titoli detenuti presso il Banco Popolare ed acquisti nell'ambito dell'operazione di conferimento Redation srl per euro 50.963.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
275.412	1.571.869	-1.296.457

Descrizione	30/06/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	274.421	1.571.028
Denaro ed altri valori in cassa	991	781
Totale	275.412	1.571.869

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

RATEI E RISCONTI ATTIVI

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
965.676	1.189.065	-223.389

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 2015, risconti aventi durata superiore a cinque anni. Si tratta del risconto attivo di euro 211.740 relativo al maxicanone pagato per il contratto di leasing finanziario di durata 18 anni su bene immobile.

Passivo e patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
104.326	2.320.088	-2.215.762

Descrizione	31/12/2014	Incr.	Decr.	30/06/2015
Capitale sociale	612.614	0	0	612.614
Riserva legale	82.378	0	9.359	73.019
Riserva straordinaria	945.176	0	945.176	0
Riserva sovrapprezzo azioni	1.634.453	0	0	1.634.453
Utile (perdita) d'esercizio	-954.535	-2.215.762	-954.535	-2.215.762
Arrotondamento unità di euro	2	0	0	2
Totale	2.320.088	-2.215.762	0	104.326

Il Capitale sociale di € 612.614, risulta interamente versato.

FONDI PER RISCHI E ONERI

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
583.600	355.640	227.960

Descrizione	31/12/2014	Incr.	Decr.	30/06/2014
Per trattamento quiescenza	355.640	0	0	355.640
Altri fondi	0	227.960	0	227.960
Totale	355.640	227.960	0	583.600

Sono stati accantonati nel semestre di riferimento euro 227.960 per rischi ed oneri futuri.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
988.544	924.388	64.156

Il trattamento di fine rapporto accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30 giugno 2015 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

Variazioni e scadenza dei debiti

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
6.056.174	7.102.312	-1.046.138

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.531.870	1.050.000	0	2.581.870
Debiti verso fornitori	1.856.670	0	0	1.856.670
Debiti verso collegate	7.023	0	0	7.023
Debiti tributari	171.257	0	0	171.257
Debiti verso istituti di previdenza	180.096	0	0	180.096
Altri debiti	1.259.258	0	0	1.259.258
Totale	5.006.174	1.050.000	0	6.056.174

Il saldo del debito verso banche, entro 12 mesi, al 30 giugno 2015, pari a € 1.531.870, 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 2015, pari a € 1.050.000, esprime il debito per quota capitale del finanziamento acceso con il MPS.

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 e ritenute operate a titolo di sostituto d'imposta.

La voce "Altri debiti" risulta così suddivisa:

- Debiti verso i dipendenti per € 288.141 relativi a retribuzioni;
- Debiti verso i collaboratori/amministratori € 102.183;
- Debiti per ferie maturate, 13° e 14° mensilità € 554.775;
- Debiti v/fondi dirigenti € 26.940;
- Debiti verso ente bilaterale € 4.896;
- Debiti verso Inail € 3.539;
- Debiti v/associazioni sindacali € 808;
- Debiti previdenza complementare € 2.733;
- Azionisti conto dividendi € 200.000;
- Debiti verso Enasarco € 203;
- Carta di credito aziendale € 9.813;
- Debiti verso fondo est € 636;
- Debiti verso stagisti € 524;
- Debiti verso Quas € 1.658;
- Debiti verso Inpig € 5.053;
- Debiti diversi € 57.356.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
443.633	604.690	-161.057

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

Non sussistono, al 30 giugno 2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine

CONTI D'ORDINE

30/06/2015	31/12/2014	Variazione
2.640.656	2.640.656	0

Descrizione	30/06/2015	31/12/2014	Variaz.
Sistema dei rischi	462.087	462.087	0
Sistema degli impegni	2.120.119	2.178.569	-58.450
Totale	2.582.206	2.640.656	-58.450

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.

La somma residua di € 223.227 è relativa a fideiussioni rilasciate in concomitanza di progetti finanziati o per la realizzazione di progetti per clienti.

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

30/06/2015	30/06/2014	Variazione
4.247.211	5.234.000	-986.789

Descrizione	30/06/2015	30/06/2014
Ricavi vendite e prestazioni	4.080.603	5.233.155
Incrementi imm.ni per lavori interni	165.000	0
Contributi in conto esercizio	0	845
Altri ricavi e proventi	1.608	0
Totale	4.247.211	5.234.000

Ricavi per tipologia di attività

Descrizione	30/06/2015	30/06/2014
Vendita di prodotti	811	55
Prestazione di servizi	4.079.792	5.233.100
Altri ricavi	1.608	845
Incrementi imm.ni lavori interni	165.000	0
Totale	4.247.211	5.234.000

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 e a ricavi diversi.

COSTI DELLA PRODUZIONE

30/06/2015	30/06/2014	Variazione
6.373.445	4.972.013	1.401.432

Descrizione	30/06/2015	30/06/2014
Materie prime, sussidiarie e merci	39.741	91.382
Servizi	2.848.319	2.180.987
Godimento di beni di terzi	136.892	140.077
Salari e stipendi	1.620.750	1.621.124
Oneri sociali	535.821	586.256
Trattamento di fine rapporto	115.027	113.098
Ammortamento immob. Immateriali	32.404	146.234
Ammortamento immob. materiali	40.071	44.553
Svalutazioni immobilizzazioni	567.291	0
Svalutazioni crediti attivo circolante	135.475	0
Accantonamento per rischi	227.960	0
Oneri diversi di gestione	73.694	48.302
Totale	6.373.445	4.972.013

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

30/06/2015	30/06/2014	Variazione
-85.950	-78.189	-7.761

Descrizione	30/06/2015	30/06/2014
Proventi diversi dai precedenti	775	1.306
(Interessi e altri oneri finanziari)	-87.376	-79.462
Utili e (perdite) su cambi	651	-33
Totale	-85.950	-78.189

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

30/06/2015	30/06/2014	Variazione
18.542	-14.326	32.868

Descrizione	30/06/2015	30/06/2014
Sopravvenienze attive	52.314	0
Plusvalenza	0	0
Arrotondamento unità euro	0	0
Totale Proventi	52.314	0
Minusvalenza	0	0
Sopravvenienze passive	-33.772	-14.326
Arrotondamento unità euro	0	0
Totale Oneri	-33.772	-14.326
Totale	18.542	-14.326

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

30/06/2015	30/06/2014	Variazione
22.120	167.324	-145.204

Imposte	30/06/2015	30/06/2014
Imposte correnti		
IRES	0	68.259
IRAP	22.120	99.065
Imposte differite (anticipate)		
IRES	0	0
IRAP	0	0
Imposte differite (passive)		
IRES	0	0
IRAP	0	0
Totale	22.120	167.324

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

Descrizione	Importo
Amministratori	209.000
Collegio sindacale	12.500

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 Consiglio di Amministrazione
Alessandro Mancini	Amministratore delegato
Alessio Semoli	Amministratore delegato
Daniele Gentili	Amministratore
Hazan Hasmonai	Consigliere
Marco Petroni	Consigliere
Bruno Spataro	Consigliere