

SOFTEC: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

- Ricavi netti: Euro 2.918 migliaia (1° Semestre 2019: Euro 3.410 migliaia)
- EBITDA: Euro 71 migliaia (1° Semestre 2019: Euro 70 migliaia)
- EBIT: negativo per Euro 412 migliaia (1° Semestre 2019: Euro – 446 migliaia)
- Risultato Netto: negativo per euro 440 migliaia (1° Semestre 2019: Euro - 494 migliaia)
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per euro 1.894 migliaia (1° Semestre 2019: negativa per Euro 2.986 migliaia)
- Nominati i Componenti dell'Organismo di Vigilanza 231 e l'Investor Relations Manager

MILANO, 23 SETTEMBRE 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Softec (YSFT:IM), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria al 30 giugno 2020 redatta nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS") e sottoposta a Revisione Contabile limitata affidata a Deloitte & Touche S.p.A..

Principali risultati economico-finanziari al 30 giugno 2020

Il conto economico al 30 giugno 2020, confrontato rispetto a quello del primo semestre dell'esercizio 2019, evidenzia i seguenti risultati:

- **ricavi netti** pari ad euro 2.918 migliaia, al 30 giugno 2019 erano pari ad euro 3.410;
- un **risultato della gestione ordinaria** positivo e pari ad euro 77 migliaia, al 30 giugno 2019 era pari ad euro 70 migliaia;
- un **marginale operativo lordo (EBITDA)** positivo e pari ad euro 71 migliaia, al 30 giugno 2019 era pari ad euro 70 migliaia;
- un **risultato operativo (EBIT)** negativo e pari ad euro 412 migliaia, al 30 giugno 2019 era negativo per euro 446 migliaia;
- un **risultato netto del periodo** negativo e pari ad euro 440 migliaia, al 30 giugno 2019 era negativo e pari ad euro 494 migliaia.

I risultati economico-finanziari del primo semestre 2020 sono stati realizzati in una fase di profonda transizione gestionale dell'azienda.

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

Il dato dei ricavi, nel primo semestre, è parzialmente influenzato dalla mancata cantierizzazione, di due commesse di rilevante ammontare, il cui avvio è slittato di alcuni mesi, mentre, sul lato dei costi operativi, le attività di riorganizzazione messe a punto hanno inciso anche in riduzione dei costi di struttura, ma con effetti di efficientamento non ancora tutti visibili nel primo semestre.

| 1

Posizione finanziaria netta e Patrimonio netto

Al 30 giugno 2020 la Posizione finanziaria netta risulta negativa e pari ad euro 1.894 migliaia. Era negativa e pari ad euro 2.490 migliaia al 31 dicembre 2019. Quindi, l'indebitamento si decrementa per euro 596 migliaia. La variazione è ascrivibile in via prevalente alla riduzione dei debiti iscritti in applicazione dell'IFRS 16. A tal riguardo, si evidenzia che in data 25 giugno 2020, in un percorso di ottimizzazione logistica, la Softec S.p.A. in qualità di locataria ha risolto anticipatamente e consensualmente a partire dal 30 novembre 2020 il contratto di locazione della sede di Milano P.le Lugano con la società Bodio H S.r.l., locatore, la cui scadenza naturale era fissata al 30 giugno 2022. Alla data del 30 giugno 2020 la Softec S.p.A. non ha sottoscritto alcun nuovo contratto di locazione e sta valutando le modalità, anche contrattuali, più opportune per l'utilizzo di una nuova sede. In relazione a tale evento e in applicazione del principio contabile IFRS n. 16 paragrafi 45 e 46 è stato rideterminato il valore della passività finanziaria. Ciò ha comportato un miglioramento della posizione finanziaria, nello specifico i debiti a breve termine si sono ridotti per un importo pari ad euro 218 migliaia ed i debiti a medio/lungo termine per un importo pari ad euro 321 migliaia.

Le disponibilità liquide ed i mezzi equivalenti, pari complessivamente ad euro 4 migliaia, diminuiscono per un importo pari ad euro 308 migliaia rispetto ad euro 312 migliaia al 31 dicembre 2019.

Il debito verso banche a breve ammonta ad euro 413 migliaia e si decrementa rispetto al 31 dicembre 2019 per euro 284 migliaia.

I debiti finanziari verso terzi a breve termine per IFRS 16 si decrementano per euro 227 migliaia.

La componente a medio/lungo termine del debito derivante dall'applicazione dell'IFRS 16 "Leases", relativo alla contabilizzazione dei leasing operativi per i conduttori che noleggiano/affittano un'attività specifica, presenta un ammontare totale pari ad euro 1.286 migliaia e si decrementa per euro 539 migliaia.

I movimenti intervenuti nel patrimonio netto della Softec S.p.A., che è pari ad euro 2.621 migliaia al 30 giugno 2020, sono riconducibili: (i) alla perdita di periodo per euro 440 migliaia con una variazione rispetto al 2019 positiva e pari ad euro 611 migliaia; (ii) dall'incremento della riserva utili (perdite) portati a nuovo per euro 1.051 migliaia, derivante dalla destinazione della perdita d'esercizio 2019; (iii) dall'incremento della riserva da valutazione, per un importo pari ad euro 5 migliaia, derivante dalla valutazione attuariale del TFR. Di conseguenza il patrimonio netto al 30 giugno 2020 risulta pari ad euro 2.621 migliaia. Complessivamente il patrimonio netto della società si decrementa per euro 436 migliaia.

Scadenziario debiti verso fornitori

	30/06/2020			
	Debiti			
	oltre 120 gg	oltre 90 gg	oltre 60 gg	oltre 30 gg
Debiti verso fornitori	311.266	610	54.777	45.029

Per quanto concerne i debiti verso fornitori, si segnala che al 30 giugno 2020 il saldo di tali debiti della Softec S.p.A, scaduti da oltre 30 giorni ammonta ad euro 45 migliaia, scaduti da oltre 60 giorni ammonta ad euro 55 migliaia, scaduti da oltre 90 giorni ammonta ad euro 1 migliaia e scaduti da oltre 120 giorni ammonta ad euro 311 migliaia. Il saldo dei debiti commerciali della società non scaduti ammonta ad euro 560 migliaia. Si segnala inoltre che la società ha note pro-forma per euro 83 migliaia.

Al 30 giugno 2020 la Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 18 al Decreto Legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito in L. n. 40/2020), non ha versato nel mese di aprile i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di marzo per l'ammontare di euro 161 migliaia.

Al 30 giugno 2020 non si segnalano solleciti o ingiunzioni di pagamento al di fuori di quelli rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa, né sospensioni nella fornitura o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

- *Cessione della partecipazione in Worldwide Dynamic Company International Ltd.*

In data 27 luglio 2020, nell'ambito di una più ampia transazione volta anche alla chiusura del contenzioso promosso dalla società SBG Holding S.p.A., Softec S.p.A. ha ceduto alla società SBG Holding International Ltd la quota detenuta nella società Worldwide Dynamic Company International Ltd pari al 15,56% del capitale sociale della partecipata.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per il secondo semestre 2020 il programma del nuovo *management* aziendale è quello di continuare nel percorso avviato teso a rafforzare ulteriormente i propri prodotti tecnologici, con forte focus verso gli sviluppi Internet of Things, Blockchain e Artificial Intelligence.

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

Il *management* è altresì fortemente concentrato nella realizzazione del reforecast del Budget 2020, nel raggiungimento dell'economicità della gestione e nella valutazione di crescita anche per linea esterne attraverso l'aggregazione di realtà industriali sinergiche. In questa ottica, sono in corso valutazioni.

Continuità aziendale

In data 22 settembre 2020, la controllante indiretta Orizzonti Holding S.p.A, azionista di maggioranza della controllante Fullsix S.p.A., ha inviato al Consiglio di Amministrazione una comunicazione con la quale ha rappresentato che continuerà a supportare finanziariamente la società Softec S.p.A. con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding, rendendo disponibili alla società tutte le risorse finanziarie che si renderanno necessarie per consentire alla stessa di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria al 30 giugno 2020 al fine di permettere alla società far fronte all'eventuale fabbisogno finanziario di breve – medio periodo nello scenario sopra rappresentato, in attesa di un ritorno al pieno equilibrio economico e finanziario.

L'emergenza Covid-19, che ha caratterizzato lo scenario nazionale ed internazionale a partire dal mese di gennaio, e le conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, pur creando un clima di generale incertezza, non hanno comportato difficoltà strutturali sul business della società.

Softec non ha avuto cancellazioni di commesse assegnate, né repentine chiusure di attività già iniziate. I progetti in cantiere e le attività tecnico-operative sono continuate in modalità smart working, e non ci sono stati effetti significativi sulla produttività del lavoro. Si rileva soltanto la richiesta da parte di due clienti di una scontistica supplementare per l'ammontare di euro 33 migliaia.

Il dato dei ricavi, nel primo semestre, è parzialmente influenzato dalla mancata cantierizzazione, per ragioni non connesse al Covid-19, di due commesse di rilevante ammontare, il cui avvio è slittato di alcuni mesi, mentre, sul lato dei costi operativi, le attività di riorganizzazione messe a punto hanno inciso anche in riduzione dei costi di struttura, ma con effetti di efficientamento non ancora tutti visibili nel primo semestre.

Nominati i Componenti dell'Organismo di Vigilanza 231 dell'Emittente e l'Investor Relations Manager

Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha provveduto altresì a nominare i componenti dell'Organismo di Vigilanza 231 dell'Emittente individuandoli nell'Avv. Federico Riboldi (Presidente), nella Prof.ssa Roberta Provasi (Componente e già Presidente del Collegio Sindacale di Softec SpA) e nella Dott.ssa Lucia Foti Belligambi (Componente e già Sindaco Effettivo di Softec SpA). La durata del mandato è stata stabilita fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

Il Consiglio di Amministrazione ha, da ultimo, provveduto ad individuare Elisa Facciotti (già Responsabile Affari Societari del Gruppo FullSix) quale Investor Relations Manager, ai sensi del riformulato articolo 6-bis del Regolamento Emittenti AIM. La durata del mandato è stata stabilita fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

Il comunicato stampa è disponibile sul sito www.softecspa.com. ISIN azioni ordinarie IT0004735327 – Lotto minimo: 90 azioni

Contatti

SOFTEC

Emittente

Piazzale Lugano, 19 - Milano

Tel: +39 02899681

investors@softecspa.it

ENVENT CAPITAL MARKETS LTD. - FCA REGULATED

Nomad

Paolo Verna, Partner

T +44 (0) 20 35198451 / +39 06 896841

M +44 (0) 07557879200 / +39 335 7518312

pverna@enventcapitalmarkets.co.uk

London Office:

42 Berkeley Square

W1JSAW - London

BANCA FINNAT EURAMERICA

Specialist

Lorenzo Scimia

Piazza del Gesù, 49 - ROMA

Tel: +39 06 699331

CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)	30/06/2020	Inc. %	30/06/2019	Inc. %	Variazione	Variaz. %
Ricavi netti	2.918	100,0%	3.410	100,0%	(491)	(14,4%)
Costo del lavoro	(1.817)	(62,3%)	(1.881)	(55,2%)	64	(3,4%)
Costo dei servizi	(957)	(32,8%)	(1.230)	(36,1%)	273	(22,2%)
Altri costi operativi	(67)	(2,3%)	(229)	(6,7%)	161	(70,5%)
Risultato della gestione ordinaria	77	2,6%	70	2,1%	7	10,0%
Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti	(6)	(0,2%)	0	-	(6)	100%
Margine operativo lordo (EBITDA)	71	2,4%	70	2,1%	1	1,4%
Ammortamenti	(403)	(13,8%)	(481)	(14,1%)	79	(16,3%)
Accantonamenti e svalutazioni	(80)	(2,7%)	(34)	(1,0%)	(46)	132,0%
Risultato operativo (EBIT)	(412)	(14,1%)	(446)	(13,1%)	34	(7,6%)
Proventi (oneri) finanziari netti	(26)	(0,9%)	(49)	(1,4%)	23	(47,4%)
Risultato ante imposte	(437)	(15,0%)	(494)	(14,5%)	57	(11,6%)
Imposte	(3)	(0,1%)	0	-	(3)	0
Risultato delle attività non cessate	(440)	(15,1%)	(494)	(14,5%)	54	(10,9%)
Risultato delle attività operative cessate / destinate ad essere cedute					-	-
Risultato netto del periodo	(440)	(15,1%)	(494)	(14,5%)	54	(10,9%)

STATO PATRIMONIALE

(euro)	Note	30/06/2020	31/12/2019	Variazione
ATTIVITA'				
Avviamento	1	3.480.000	3.480.000	-
Altre attività immateriali	2	337.958	402.032	(64.074)
Attività immateriali		3.817.958	3.882.032	(64.074)
Attività materiali	3	2.053.609	2.841.938	(788.329)
Partecipazioni	4	41.560	18.119	23.441
Altre attività non correnti		-	-	-
Altre attività finanziarie	5	6.557	6.557	-
Totale attività non correnti		5.919.685	6.748.646	(828.962)
Lavori in corso su ordinazione e rimanenze di beni	6	551.143	614.936	(63.793)
Crediti commerciali	7	1.814.025	1.427.047	386.978
Crediti commerciali e diversi verso controllante	8	45.088	250.383	(205.296)
Crediti commerciali e diversi verso controllate		-	-	-
Crediti commerciali e diversi verso collegate		114.200	114.200	-
Altri crediti	9	123.179	148.159	(24.980)
Altre attività finanziarie		-	-	-
Partecipazioni correnti	10	118.338	118.338	-
Ratei e risconti attivi	11	67.259	156.297	(89.037)
Disponibilità liquide	12	3.842	312.213	(308.371)
Totale attività correnti		2.837.074	3.141.572	(304.498)
TOTALE ATTIVITA'		8.756.758	9.890.218	(1.133.460)
PATRIMONIO NETTO				
Capitale		2.497.960	2.497.960	-
Riserva sovrapprezzo azioni		7.534.375	7.534.375	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)		(187.925)	(192.445)	4.520
Riserva legale		114.035	114.035	(0)
Altre riserve		(1.871.313)	(1.871.313)	0
Utili (perdite) a nuovo		(5.025.656)	(3.974.697)	(1.050.959)
Utile (perdita) dell'esercizio		(440.341)	(1.050.959)	610.617
TOTALE PATRIMONIO NETTO	13	2.621.136	3.056.958	(435.822)
PASSIVITA'				
Benefici ai dipendenti	14	766.772	801.046	(34.274)
Debiti finanziari	15	1.286.279	1.824.782	(538.503)
Totale passività non correnti		2.053.051	2.625.828	(572.777)
Fondi per rischi ed oneri	16	250.028	377.632	(127.604)
Debiti commerciali a breve termine	17	971.623	1.114.406	(142.784)
Debiti commerciali e diversi verso controllante	18	148.240	231.869	(83.629)
Debiti commerciali e diversi verso collegate		-	-	-
Debiti finanziari	19	630.257	1.141.070	(510.813)
Altre passività correnti	20	1.128.182	707.478	420.704
Ratei e risconti passivi	21	954.241	634.977	319.264
Totale passività correnti		4.082.571	4.207.432	(124.861)
TOTALE PASSIVITA'		6.135.622	6.833.260	(697.638)
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		8.756.758	9.890.218	(1.133.460)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

30/06/2020	(migliaia di euro)	31/12/2019	variazione
4	Disponibilità liquide	312	- (308)
18	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	18	0
-	Crediti intercompany	146	(146)
(217)	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	(444)	227
(413)	Debiti verso banche	(697)	284
(608)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(665)	57
-	Depositi cauzionali a m/l termine	-	-
(1.286)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.825)	539
(1.286)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(1.825)	539
(1.894)	Posizione finanziaria netta	(2.490)	596

RENDICONTO FINANZIARIO

(migliaia di euro)	I semestre 2020	I semestre 2019
Risultato ante imposte	(437)	(494)
Ammortamenti	403	481
<i>Accantonamenti:</i>		
- T.f.r.	40	81
- fondo rischi e oneri	70	12
- fondo svalutazione crediti	9	22
Imposte sul reddito	-	-
Svalutazione (ripristini) di valore di partecipazioni	(23)	
Altre partite non monetarie	3	(42)
Flusso monetario generato (impiegato) nella gestione corrente	65	60
T.f.r. pagato	(72)	(51)
Variazione fondi per rischi ed oneri	(198)	-
<i>Variazione delle attività e passività operative:</i>		
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	(396)	(119)
Diminuzione (aumento) crediti commerciali verso controllante, controllate e collegate	205	199
Diminuzione (aumento) rimanenze	64	(52)
Diminuzione (aumento) altri crediti	114	(21)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	(143)	(121)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali verso controllante, controllate e collegate	(84)	(306)
Aumento (diminuzione) altri debiti	737	917
	497	496
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di esercizio	291	505
Disinvestimenti (Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali / materiali	(96)	(1.473)
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di investimento	(96)	(1.473)
Incremento (decremento) altre riserve	-	(41)
Incremento (decremento) debiti finanziari a medio/lungo termine	7	661
Incremento (decremento) debiti finanziari a breve termine	(511)	90
Flusso monetario generato (impiegato) da attività di finanziamento	(503)	710
Flusso monetario netto del periodo	(308)	(258)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	312	792
Flusso monetario netto del periodo	(308)	(258)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	4	534