

Idee, soluzioni
tecnologiche
e consulenza strategica
sui **nuovi media**



RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE 2013

PAGINA BIANCA

Indice

Organi Sociali.....	5
Consiglio di Amministrazione.....	5
Collegio Sindacale.....	5
Società di Revisione.....	5
Specialist.....	5
Nomad.....	5
Principali dati economici e patrimoniali.....	7
Relazione sulla gestione.....	9
Profilo di SOFTEC.....	9
Informazione sulla gestione.....	11
Andamento dei ricavi.....	11
Andamento dell'attività economica.....	13
Analisi per linee di offerta.....	15
Andamento dell'attività patrimoniale e finanziaria.....	15
Attività di ricerca e sviluppo.....	16
Azioni Proprie.....	17
Società controllate e collegate.....	17
Sedi secondarie.....	17
Altre informazioni.....	18
Risorse Umane.....	18
Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2013.....	18
Evoluzione prevedibile della gestione.....	19
Informazione sull'utilizzo di strumenti finanziari e di copertura dai rischi aziendali.....	20
Prospetti di Bilancio al 30 giugno 2013.....	23
Stato Patrimoniale.....	23
Stato Patrimoniale Attivo.....	23
Stato Patrimoniale Passivo.....	24
Conti d'ordine.....	25
Conto Economico.....	26
Nota Integrativa.....	29
Criteri di formazione.....	29
Attività svolta.....	29
Criteri di valutazione.....	29
Azioni proprie.....	34
Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi.....	34
Rapporti con società controllate, collegate, controllanti, consociate e correlate.....	35
Accordi fuori bilancio.....	35
Eventuale appartenenza a un Gruppo.....	35
Commenti alle principali voci del bilancio di esercizio.....	35
Attività.....	36
Passività.....	39
Conti d'ordine.....	42
Conto economico.....	43
Altre informazioni.....	45
Rendiconto Finanziario.....	46

PAGINA BIANCA

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Maria Chiara Angelucci
Sindaci effettivi	Francesca Pirrelli Giovanni Farnocchia
Sindaci Supplenti	Federico Paolini Stefano Zuliani

SOCIETÀ DI REVISIONE

Mazars spa

SPECIALIST

Banca Finnat Euramerica spa

NOMAD

EnVent spa

PAGINA BIANCA

PRINCIPALI DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI

RISULTATI ECONOMICI (6 MESI)

(MIGLIAIA DI EURO)	H1-13	H1-12
RICAVI DI COMPETENZA	4.398,1	3.229,5
MARGINE OPERATIVO LORDO	488,6	329,3
AMMORTAMENTI	169,1	102,1
RISULTATO OPERATIVO	319,4	227,2
RISULTATO D'ESERCIZIO	10,7	2,6

DATI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2013

(MIGLIAIA DI EURO)	H1-13	Y-12
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2.631,2	2.199,7
CAPITALE INVESTITO NETTO	2.720,5	2.576,2
PATRIMONIO NETTO	2525,1	2.514,2
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (A BREVE)	(911,3)	(1.052,8)

PAGINA BIANCA

RELAZIONE SULLA GESTIONE

PROFILO DI SOFTEC

Softec spa, azienda quotata su *AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale* di Borsa Italiana, è specializzata in attività di consulenza strategica e nello sviluppo di soluzioni tecnologiche all'avanguardia.

Grazie ad un approccio volto all'Innovazione tecnologica e di modello, Softec si propone come il partner ideale per tutte quelle imprese che desiderano raggiungere i propri obiettivi grazie a servizi di consulenza specialistici e soluzioni ad alto valore aggiunto.

Il processo di crescita dell'Azienda, già caratterizzato dall'acquisizione di una tra le più note Web Agency milanesi (BBJ), ha continuato a concretizzarsi grazie alla recente acquisizione di Redation, una tra le più conosciute "Internet Company" operante nel settore del "Digital Marketing a Performance".

Tali operazioni hanno permesso a Softec di aggiungere alle storiche competenze (sviluppo di applicazioni web e mobile, gestione di progetti custom, erogazione di servizi di assistenza tecnologica, ecc.) servizi innovativi, che vanno dalla valorizzazione della reputazione online, alle tecniche di ottimizzazione SEO e SEM, fino ad arrivare a strategie di social media marketing, digital PR, pianificazione sui nuovi media, posizionamento del brand, ecc."

Il nuovo assetto imprenditoriale ha fortificato la visione di Softec che vuole offrire al mercato soluzioni in grado di garantire la misurabilità dei risultati e la qualità degli stessi con l'obiettivo di commisurare il costo con le performance ottenute in ottica di investimento con i Clienti.

Inoltre, l'Azienda ha avviato un processo di internazionalizzazione con l'intenzione di replicare il proprio approccio al business fuori dai confini nazionali; l'apertura a San Paolo di "Softec Informática do Brasil Ltda" rappresenta l'inizio di questo percorso che permetterà al Gruppo di poter erogare i propri servizi e le proprie soluzioni in un mercato emergente come quello brasiliano.

SOFTEC si propone come il partner ideale per tutte le aziende che hanno esigenze di cambiare, crescere e migliorare secondo i nuovi paradigmi di un

mercato sempre più orientato all'Informazione, alla Comunicazione e alla Partecipazione.

Per rispondere efficacemente a tali esigenze e valorizzare un'offerta ampia agevolando la specializzazione e il raggiungimento dell'eccellenza, SOFTEC si presenta al mercato con soluzioni e servizi nei seguenti ambiti:

MOBILE APPLICATIONS AND PLATFORM

Servizi, Soluzioni e Apps rivolte al mondo della mobilità, erogate in linea con i paradigmi dell'Internet degli Oggetti e del Social Networking.

DIGITAL DIVISION (EX WEB AND SOCIAL ENTERPRISE)

Vengono veicolati attraverso questa divisione i vari servizi di consulenza strategica sui nuovi media, con l'obiettivo di supportare le aziende nel loro percorso di crescita. Nello specifico, vengono resi disponibili servizi di consulenza e progettazione nell'ambito dell'online marketing, strumenti per la realizzazione di siti web, correlati da attività di web advertising e di media planning.

CONSULTING DIVISION (EX PROJECT AND CONSULTING)

Consulenza e soluzioni ideati soprattutto per clienti di grosse dimensioni che manifestano l'esigenza di disporre di prodotti e servizi specificatamente realizzati in base alle proprie richieste. Rientrano in questa categoria, applicativi come "IDEA" (rivolto al mondo della logistica) e il gestionale SIA (il CRM ideale per le aziende che operano per commessa).

La divisione commerciale di SOFTEC è formata da una struttura che opera esclusivamente sul mercato diretto in modo capillare su tutto il territorio e un'altra che opera sul mercato indiretto, principalmente costituito dal canale Telecom Italia chiamata **Telecom Division**. Infatti, SOFTEC è ormai da diversi anni il partner "tecnologico" e "commerciale" di riferimento di Telecom Italia, proprio per fornire ai suoi clienti un kit di servizi e soluzioni mobile per accrescere il loro business in ottica "Cloud Computing".

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, ha permesso a SOFTEC di maturare eccellenti competenze sui più innovativi sistemi operativi mobile e di certificare le proprie soluzioni su dispositivi BlackBerry, Samsung, Olivetti, Panasonic e su piattaforme iOS, siglando con gli stessi Vendor partnership strategiche. Infatti, SOFTEC fa parte, da ormai diversi anni, della “BlackBerry Alliance” in qualità di “Elite Partner” e rappresenta insieme a Samsung, Apple, Olivetti e Panasonic un vero punto di riferimento per tutte quelle imprese che desiderano evolversi costantemente.

Da sempre attenta all’innovazione e al progresso tecnologico, SOFTEC svolge attività di Ricerca e Sviluppo sia autonomamente che in partnership con vari Istituti di Ricerca. Tra i più importanti le Università di Firenze, Siena e Pisa, il CNR di Pisa e il Politecnico di Milano. In più, ha costituito al suo interno un laboratorio di ricerca (SOFTEC LAB) per procacciare le ultime tendenze tecnologiche e sperimentare nuove piattaforme.

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.

INFORMAZIONE SULLA GESTIONE

In un contesto in cui l’economia italiana mostra tutte le sue difficoltà nell’intraprendere un cammino di ripresa, e il mercato ICT non si differenzia dal contesto generale, SOFTEC riesce nel suo obiettivo di crescita.

Tutto ciò grazie alla scelta, operata già da alcuni anni, di prendere le distanze dal ICT tradizionale e di puntare su componenti più innovativi dell’offerta del mercato digitale, legate alla penetrazione del web, allo sviluppo del cloud, all’Internet delle cose, all’uso di tablet e smartphone.

ANDAMENTO DEI RICAVI

La SOFTEC spa nel primo semestre 2013 ha realizzato ricavi per 4.398.153 Euro contro i 3.229.529 Euro dell’esercizio precedente registrando un incremento pari al +36,2%.

Nel raffronto con il periodo precedente si dovrà tenere conto del diverso perimetro essendo presenti nel semestre appena concluso anche i ricavi del ramo d’azienda relativo alle attività della BBJ srl acquisito alla fine dello scorso anno.

L'incremento dei ricavi coincide da un lato, con la crescita della Divisione Digital (ex Web and Social Enterprise), confermando i risultati attesi dall'acquisizione della BBJ srl, dall'altro, con i buoni risultato ottenuti anche nelle altre aree.

	30/06/13		30/06/12		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Mobile Appl and Platf	2.136.242	48,6%	2.016.860	62,5%	119.382	5,9%
Consulting Division	733.912	16,7%	781.359	24,2%	(47.447)	-6,1%
Digital Division	1.514.254	34,4%	415.915	12,9%	1.098.339	264,1%
Ricavi netti delle prestazioni	4.384.408	99,7%	3.214.134	99,5%	1.170.274	36,4%
Altri ricavi	13.745	0,3%	15.393	0,5%	(1.648)	-10,7%
Valore della produzione	4.398.153	100,0%	3.229.527	100,0%	1.168.626	36,2%

Infatti, si evidenzia il netto incremento della Divisione Digital che oggi da sola giustifica il 34,4% dei ricavi complessivi modificando così significativamente il mix. Questo risultato è in linea con gli obiettivi di crescita dichiarati al momento della quotazione e confermati con l'acquisizione della BBJ che ha permesso a Softec di rafforzare la propria offerta proprio in questo ambito.

Crediamo, inoltre, che proprio questi temi, il web marketing, web advertising e i servizi di pianificazioni media completi, ci permetteranno di sviluppare ulteriormente la nostra crescita sia in termini di ricavi che di marginalità.

La divisione Mobile Application continua a rappresentare una parte importante dei ricavi con il 48,6% del totale facendo anche registrare un'ottima crescita pari al 5,9%.

Da rilevare che, pur registrando una crescita sia fra le applicazioni per smartphone e tablet e nell'ambito dei servizi sistemistici di device management, l'interesse ed i risultati maggiori sono proprio sul nostro prodotto Desktop Mate (l'innovativa piattaforma per il "Mobile Application Management" che consente di controllare, gestire e distribuire, attraverso un'unica interfaccia, l'intero corredo di dispositivi e applicazioni utilizzati in azienda, governandone il corretto utilizzo sulla base delle politiche aziendali e del profilo utente), che di fatto assume il ruolo di standard in tutte le nostre soluzioni in mobilità e rappresenta il vero fattore distintivo rispetto alle altre proposte del mercato.

La Consulting Division, che rappresenta un business più tradizione nel panorama del ICT, in valore assoluto si mantiene sostanzialmente stabile rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente a 733.912 Euro, potendo, comunque, contare su attività consolidate con clienti che di anno in anno dimostrano di non poter

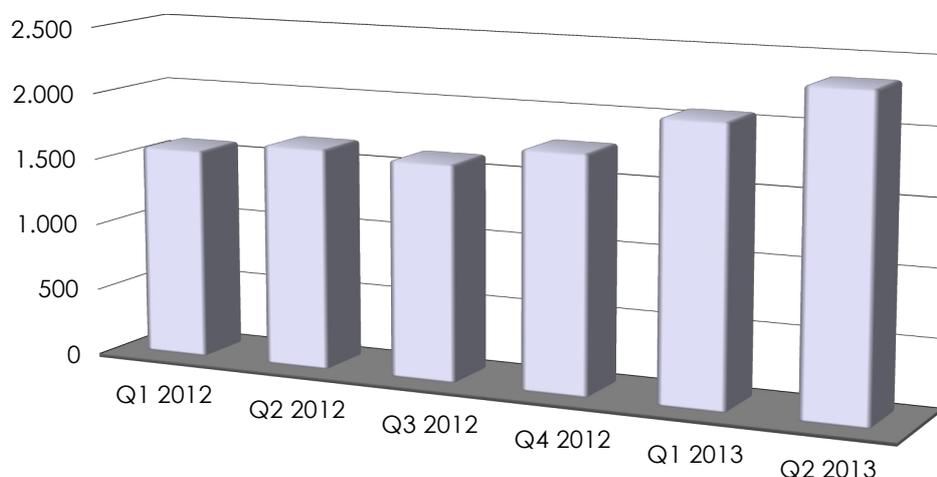
rinunciare alle professionalità e competenze di Softec.

In percentuale invece, l'area giustifica il 16,7%, dal 24,2% del 2012, a dimostrazione della decisa svolta di Softec verso quel nuovo segmento del panorama ICT, il cosiddetto Global Digital Market, (fonte Rapporto Assinform) che è stato il solo a crescere nel 2012 e che ha le migliori prospettive di migliorarsi anche nei prossimi anni, ancorché il contesto economico non sia dei migliori.

Dall'analisi dei ricavi per trimestri, si rileva come nel secondo semestre del 2012 siano stati realizzati ricavi sensibilmente superiori al semestre precedente; tendenza, del resto, che si ripete storicamente quasi ogni anno.

Sulla base di ciò e visto il risultato del primo semestre, leggermente inferiore all'obiettivo di Budget (-157.000 Euro ca, pari a -3,4%), non è difficile immaginare una proiezione dei ricavi complessivi dell'anno vicino all'obiettivo (pari a 9.500.000 Euro) se non superarlo.

RICAVI PER TRIMESTRI



ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ ECONOMICA

Il margine operativo lordo nel primo semestre 2013 è stato pari a 488.568 Euro (329.361 Euro nello stesso periodo del 2012) con una incidenza sui ricavi pari al 11,1% (9,4% nel 2012) in aumento del +60,5%.

Nel raffronto con il periodo precedente si dovrà tenere conto del diverso perimetro essendo presenti nel semestre appena concluso anche i dati economici

del ramo d'azienda relativo alle attività della BBJ srl acquisito alla fine dello scorso anno.

RAFFRONTO DATI ECONOMICI

	30/06/13		30/06/12		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi netti delle prestazioni	4.384.408	99,7%	3.214.136	99,5%	1.170.272	36,4%
Altri ricavi	13.745	0,3%	15.393	0,5%	(1.648)	-10,7%
Valore della produzione	4.398.153	100,0%	3.229.529	100,0%	1.168.624	36,2%
Costi per servizi ed altri costi operativi	1.824.154	41,5%	1.549.606	48,0%	274.548	17,7%
Costi del personale	2.085.432	47,4%	1.375.561	42,6%	709.871	51,6%
Margine Operativo Lordo <i>EBITDA</i>	488.567	11,1%	304.362	9,4%	184.205	60,5%

Sui costi, sia del personale che per servizi, si evidenzia in valore assoluto l'incremento dovuto all'integrazione della struttura BBJ.

Analizzando i dati in percentuale sui ricavi, si nota il sensibile aumento del costo del personale ampiamente giustificato dal modesto incremento delle risorse mentre fra i costi per servizi non si riscontrano i costi straordinari per la sistemazione degli uffici nella nuova sede operativa di Prato e per la quotazione al Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana, che hanno esaurito il loro effetto nell'esercizio 2012.

RAFFRONTO DATI ECONOMICI

	30/06/13		30/06/12		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Margine Operativo Lordo <i>EBITDA</i>	488.567	11,1%	329.362	10,2%	159.205	48,3%
Ammortamenti	169.123	3,8%	102.107	3,2%	67.016	65,6%
Oneri/(Proventi) finanziari	71.967	1,6%	55.746	1,7%	16.221	29,1%
Oneri/(Proventi) straordinari	37.336	0,8%	69.418	2,1%	(32.082)	-46,2%
Risultato ante imposte	210.141	4,8%	102.091	3,2%	108.050	105,8%

Sotto il Margine Operativo Lordo, si rileva un maggior costo degli oneri finanziari, principalmente dovuto all'aumento dei tassi ed una riduzione delle poste straordinarie che portano praticamente ad un raddoppio del risultato ante imposte rispetto allo stesso periodo del 2012.

Il Risultato Operativo si attesta a 319.445 Euro (227.254 Euro nel 2012) mentre l'utile netto risulta pari a 10.699 Euro (2.064 Euro nello stesso periodo del 2012).

ANALISI PER LINEE DI OFFERTA

Applicando un criterio misto di ribaltamento di tutti i costi indiretti sulle singole aree, anche per quanto riguarda il Margine Operativo Lordo, così come per i ricavi, la maggiore contribuzione arriva dall'area "Mobile Application and Platform" con il 61,2% del Margine complessivo, contro il 28,5% dell'area "Digital Division" e il 10,3% dell'area "Consulting Division".

RAFFRONTO DATI ECONOMICI PER AREA

	Mobile Appl and Platf		Digital Division		Consulting Division	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi netti	2.136.242	100,0%	1.514.254	100,0%	733.912	100,0%
Costi per servizi	948.560	44,4%	565.487	37,3%	310.106	42,3%
Costi del personale	896.736	42,0%	813.318	53,7%	375.378	51,1%
Margine Operativo Lordo	290.946	13,6%	135.449	8,9%	48.428	6,6%

Tale risultato è frutto della tipologia stessa dell'offerta "Mobile Application and Platform", caratterizzata da servizi quasi esclusivamente ricorrenti, con costi marginali molto bassi al crescere dei ricavi, fra i quali ricade anche la manutenzione applicativa e sistemistica che genera ottima marginalità.

Anche la Digital Division ha ottenuto un buon risultato in termini di marginalità migliorando significativamente quanto fatto registrare nello stesso periodo dell'anno precedente; e per il futuro crediamo che questa area possa portare risultati ancora più importanti; infatti, il risultato dell'integrazione con BBJ e Redation ci ha permesso di confezionare una nuova offerta in grado di soddisfare ogni esigenza dei nostri clienti (come la gestione della presenza e la cura della visibilità in rete e il miglior utilizzo dei social media potendo contare sulla conoscenza di tutte le tecnologie sia in ambito mobile che web) fortemente scalabile e basata su servizi a valore aggiunto che al crescere dei ricavi comportano un basso incremento dei costi.

ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ PATRIMONIALE E FINANZIARIA

La dinamica finanziaria di SOFTEC è soggetta a variabilità cicliche derivanti dal tipo di business caratterizzato dal fatto che molto del fatturato è riconducibile a pochi grossi clienti; in questo scenario una lieve variazione dei tempi di incasso si ripercuote significativamente sul capitale circolante netto e sulla posizione finanziaria netta.

CAPITALE CIRCOLANTE E CAPITALE INVESTITO NETTO

	30/06/13	31/12/12	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	%
Attivo immobilizzato (A)	1.155.829	1.294.272	(138.443)	-10,7%
Attività d'esercizio a breve (B)	8.015.595	7.070.587	945.008	13,4%
Passività d'esercizio a breve (C)	5.384.433	4.870.914	513.519	10,5%
Capitale Circolante Netto (D=B-C)	2.631.162	2.199.673	431.489	19,6%
Trattamento di fine rapporto (E)	758.888	679.916	78.972	11,6%
Fondo per rischi ed oneri (F)	307.564	237.874	69.690	29,3%
Capitale Investito Netto (A+D-E-F)	2.720.539	2.576.155	144.384	5,6%

Per quanto riguarda il flusso di cassa generato da attività operativa, si evidenzia una situazione di sostanziale equilibrio, in netto miglioramento rispetto alla fine dell'esercizio precedente, che, complice una attenta gestione finanziaria, porta il cash flow in positivo.

CASH FLOW

	30/06/13	31/12/12	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	%
Cash flow da attività operativa (A)	8.458	(118.493)	126.951	-107,1%
Cash flow da attività di inv/disin (B)	(680)	(819.239)	818.559	-99,9%
Free cash flow (C=A+B)	7.778	(937.732)	945.510	-100,8%
Cash flow da attività di finanz. (D)	133.684	884.667	(750.983)	-84,9%
Cash flow (C+D)	141.462	(53.065)	194.527	-366,6%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE

	30/06/13	31/12/12	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	%
Disponibilità liquide	692.480	314.382	378.098	120,3%
Debiti finanziari M/L	-	-	-	0,0%
Debiti bancari a breve termine	(1.603.823)	(1.367.186)	(236.637)	17,3%
Posizione Finanziaria Netta	(911.343)	(1.052.804)	141.461	-13,4%

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

SOFTEC dedica importanti risorse alle attività di Ricerca e Sviluppo in quanto elementi centrali del progetto di crescita e di sviluppo dell'Azienda. Tali risorse,

in grande maggioranza riconducibili al costo del personale impiegato su dette attività, che rappresenta almeno il 30% dei ricavi, anche per questo esercizio è stato completamente speso nell'anno.

Nello specifico, nei primi sei mesi dell'anno abbiamo continuato le attività di Ricerca e Sviluppo curando l'evoluzione delle nostre piattaforme dedicate all'Information Technology in Mobilità integrando concetti quali "Internet of Things", "Ubiquitous Computing" e "In-presence collaboration" con la nostra piattaforma "DesktopMate" in cui confluiscono tutte le nostre soluzioni.

Molto spesso le attività di innovazione sono sostenute attraverso il ricorso a bandi di finanziamento. Nel corso del primo trimestre 2013 è stato avviato il progetto denominato SMARTY (SMARt Transport for sustainable city) che ha per obiettivo lo sviluppo di una "piattaforma" destinata ad erogare servizi di infomobilità e di pagamento elettronico ai cittadini: investimento complessivo pari ad 1 Mln di Euro in 24 mesi.

Inoltre, Softec ha recentemente co-finanziato, nell'ambito del bando a supporto delle attività di ricerca della Regione Toscana, un assegno di ricerca che ha dato origine ad un laboratorio congiunto con il CNR di Pisa per un progetto denominato IUDSM (Interfacce Utenti Distribuite e Sicurezza Mobile) che ha per oggetto lo studio di soluzioni innovative capaci di supportare utenti in movimento che accedono sia a dispositivi mobili che fissi distribuendo dinamicamente gli elementi dell'interfaccia utente delle applicazioni erogate. Il progetto, della durata di 2 anni, ha già consentito di realizzare un primo prototipo, presentato alcuni mesi fa a Londra, di quello che diverrà un componente fondamentale della piattaforma Desktop Mate.

AZIONI PROPRIE

La società al 30 giugno 2013 non detiene azioni proprie.

SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE

La società al 30 giugno 2013 non detiene partecipazione in altre società.

SEDI SECONDARIE

La società ha una sede operativa in via Alamanni 16 a Milano.

ALTRE INFORMAZIONI

RISORSE UMANE

Alla fine del primo semestre 2013 i dipendenti erano 87 (2 dirigente, 7 quadri, 78 impiegati) rispetto ai 60 (1 dirigente, 6 quadri, 53 impiegati) alla fine dello stesso periodo dell'anno precedente.

Mentre alla fine del 2012 erano 87 (1 dirigente, 7 quadri, 79 impiegati) di cui 22 (2 quadri, 20 impiegati) già presenti nel ramo d'azienda conferito da BBJ il 27.12.12.

SOFTEC pone grande attenzione alla crescita professionale delle proprie risorse ricoprendo un'enorme importanza nelle strategie del gruppo che si basano sulla qualità dei prodotti e dei servizi forniti. Per questo viene posta molta attenzione alla ricerca e selezione del personale attingendo dalle migliori università e politecnici.

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 2013

A completamento del processo di crescita per linee esterne avviato con l'acquisizione della BBJ srl, alla fine del mese Softec ha proceduto all'acquisizione anche della società Redation srl, internet company che opera sia nel mercato italiano che europeo in grado di seguire la presenza sul web dei propri clienti in tutte le sue fasi partendo dalla definizione del modello di business, passando per la pianificazione della comunicazione pubblicitaria fino alla predisposizione degli strumenti operativi per il raggiungimento degli obiettivi desiderati.

L'operazione portata a termine ricalca nei modi quella eseguita con BBJ,

trattandosi di un aumento di capitale a pagamento con conferimento in natura ovvero del proprio ramo d'azienda relativo alle attività di “Digital Marketing a Performance” che rappresenta per Softec una estensione della propria offerta ed con questa fortemente sinergica.

Con questa operazione Softec, oltre ad incrementare quote di mercato, può diversificare la propria attività e, incamerando un know-how distintivo relativo ai nuovi media, agli strumenti di web marketing e ai topic della comunicazione digitale, crescere in questo segmento del panorama ICT, che promette di crescere significativamente nei prossimi anni più di ogni altro.

Inoltre, con il mese di luglio è pienamente operativa anche la controllata Brasiliana, “Softec Informatica do Brasil Ltda”. Insieme alla ufficializzazione della nuova società sono arrivate anche le prime commesse importanti come il contratto di 5 anni con TKT1 per la vendita di ticket tramite dispositivi mobili, soluzione interamente basata sulla piattaforma Desktop Mate.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Ancorché in un contesto macroeconomico ancora difficile, che rimanda ulteriormente il momento della ripresa almeno al prossimo anno, siamo consapevoli che gli investimenti che abbiamo effettuato in questi anni hanno saldamente consolidato la posizione di SOFTEC sul mercato che di fatto la riconosce come leader sia nel settore delle soluzioni per la Mobilità, sia nel settore delle soluzioni Web and Social, ed ora anche del Digital Marketing a Performance.

Riguardo i risultati attesi per l'esercizio 2013, prevediamo di mantenere un trend di crescita importante riuscendo anche a migliorare nettamente il margine operativo lordo: prestazioni che, vista la situazione economica generale, rappresentano un ottimo risultato.

Quanto agli obiettivi di medio termini, siamo convinti di poter raggiungere risultati importanti potendo contare su un'offerta completa sia nell'ambito delle soluzioni Mobile, con la piattaforma DesktopMate, che nell'ambito delle soluzioni Web and Social, con l'allargamento della nostra offerta raggiunto con l'acquisizione prima della BBJ srl e poi della REDATION srl, contando anche sulla visibilità e le risorse che la recente quotazione potrà darci.

Inoltre, l'allargamento del mercato fuori dai confini nazionali, in particolare l'operazione che stiamo conducendo in Brasile, fa già intravedere la possibilità di ottenere importanti risultati.

Dal punto di vista finanziario, l'attuale difficile contesto economico richiede particolare attenzione alla gestione del rischio liquidità e in tal senso particolare attenzione è posta alle azioni tese a generare risorse finanziarie con la gestione operativa.

INFORMAZIONE SULL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI E DI COPERTURA DAI RISCHI AZIENDALI

La società non utilizza strumenti finanziari a termine e derivati.

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

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

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

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

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

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

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

Il Consiglio di amministrazione

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

PAGINA BIANCA

PROSPETTI DI BILANCIO AL 30 GIUGNO 2013

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

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

B) Immobilizzazioni	30/06/13	31/12/12
I. Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	124.245	142.045
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	-	4.533
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	7.770	10.770
5) Avviamento	373.576	429.576
7) Altre immobilizzazioni immateriali	334.998	346.288
	840.589	933.212
II. Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	525	1.025
4) Altri beni	314.715	360.036
	315.240	361.061
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	-	-
	-	-
Totale Immobilizzazioni	1.155.829	1.294.273

C) Attivo circolante	30/06/13	31/12/12
I. Rimanenze	-	-
II. Crediti (att. Circ.) verso:		
1) Clienti		
a) Crediti v/clienti es. successivo	6.756.868	5.808.689
	6.756.868	5.808.689
4bis) Crediti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	107.444	277.338
	107.444	277.338
5) Altri (circ.)		
a) esigibili entro esercizio successivo	61.377	206.486
	61.377	206.486

C) Attivo circolante	30/06/13	31/12/12
	6.925.689	6.292.513
III. Attività finanziarie (non immobilizzazioni)		
6) Altri titoli	39.226	33.265
	39.226	33.265
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	692.161	313.407
3) Denaro e valori in cassa	319	975
	692.480	314.382
Totale attivo circolante	7.657.395	6.640.160
D) Ratei e risconti	30/06/13	31/12/12
2) Altri ratei e risconti	358.199	430.427
	358.199	430.427
Totale ratei e risconti	358.199	430.427
TOTALE ATTIVO	9.171.423	8.364.860

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) Patrimonio netto	30/06/13	31/12/12
I. Capitale	562.032	562.032
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	976.887	976.887
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	79.775	78.761
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve		
a) riserva straordinaria	895.734	876.452
m) riserva per arrotondamento unità di euro	-	(1)
	895.734	876.451
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utili (perdite) d'esercizio	10.699	20.297
X. Avanzo utili		
Totale patrimonio netto	2.525.127	2.514.428

B) Fondi per rischi ed oneri	30/06/13	31/12/12
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	300.480	230.790
2) Fondi per imposte	7.084	7.084
Totale fondi per rischi ed oneri	307.564	237.874

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	758.888	679.916
---	---------	---------

D) Debiti	30/06/13	31/12/12
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.603.823	1.367.186
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	195.411	61.728
	1.799.234	1.428.914
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.326.677	1.580.375
	1.326.677	1.580.375
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	485.126	226.558
	485.126	226.558
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza		
a) esigibili entro esercizio successivo	170.290	150.496
	170.290	150.496
14) Altri debiti		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.205.897	972.583
	1.205.897	972.583
Totale debiti	4.987.224	4.358.926

E) Ratei e risconti	30/06/13	31/12/12
2) Altri ratei e risconti	592.620	573.716
	592.620	573.716
Totale ratei e risconti	592.620	573.716

TOTALE PASSIVO	9.171.423	8.364.860
-----------------------	------------------	------------------

CONTI D'ORDINE

1) RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	30/06/13	31/12/12
1) Fidejussioni:		
a) favore di imprese controllate	-	-
d) favore di altri	256.230	256.230

1 TOTALE Fidejussioni:	256.230	256.230
1 TOTALE RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	256.230	256.230
2) IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TERZI		
2) Beni di terzi presso di noi:	30/06/13	31/12/12
c) in leasing	2.412.368	2.412.368
1 TOTALE Fidejussioni:	2.412.368	2.412.368
1 TOTALE IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TE	2.412.368	2.412.368
TOTALE ATTIVO	2.668.598	2.668.598

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	30/06/13	30/06/12
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.398.153	3.226.029
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/esercizio	-	3.500
	-	3.500
Totale valore della produzione	4.398.153	3.229.529
B) Costi della produzione	30/06/13	30/06/12
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	104.870	58.626
7) Per servizi	1.569.501	1.357.320
8) Per godimento di beni di terzi	100.999	91.008
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.464.123	945.589
b) Oneri sociali	526.765	359.039
c) Trattamento di fine rapporto	93.182	68.827
	2.084.070	1.373.455
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	92.623	34.133
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	46.500	42.975
d) Svalutazione attivo circolante		
d1) Svalutazione crediti (attivo circ.)	30.000	25.000
	30.000	25.000
	169.123	102.108
14) Oneri diversi di gestione	50.146	19.758
Totale costi della produzione	4.078.709	3.002.275

B) Costi della produzione	30/06/13	30/06/12
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	319.444	227.254

C) Proventi e oneri finanziari	30/06/13	30/06/12
16) Altri proventi finanziari (non da partecipazioni)		
d) Proventi finanziari diversi dai precedenti		
d4) Da altri	26	343
	26	343
	26	343
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
d) altri	71.826	55.904
	71.826	55.904
17bis) Utili e perdite su cambi		
a) Utili su cambi	-	-
b) Perdite su cambi	(167)	(184)
	(167)	(184)
Totale proventi e oneri finanziari	(71.967)	(55.745)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	30/06/13	30/06/12
Totale proventi e oneri finanziari	-	-

E) Proventi e oneri straordinari	30/06/13	30/06/12
20) Proventi		
b) Altri proventi straordinari (non rientr. n. 5)	-	13.356
	-	13.356
21) Oneri straordinari (extra attività ord.)		
d) altri oneri straordinari	37.337	82.775
	37.337	82.775
Totale delle partite straordinarie	(37.337)	(69.419)

Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	210.140	102.090
22) Imposte sul reddito d'esercizio		
a) Imposte correnti	199.441	100.026
b) Imposte differite	-	-
b) Imposte anticipate	-	-
	199.441	100.026
23) Utile (perdita) d'esercizio	10.699	2.064

PAGINA BIANCA

NOTA INTEGRATIVA

CRITERI DI FORMAZIONE

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

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

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

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 semestrale al 30 giugno 2012, 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 abbiano 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 dall'operazione di fusione per incorporazione e rappresentato dall'eccedenza del costo di acquisizione della società incorporata 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 riverseranno, non inferiore alle differenze che in tali esercizi si andranno ad annullare. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite vengono compensate se la compensazione è consentita giuridicamente e vengono rilevate in bilancio al netto mediante l'iscrizione delle stesse rispettivamente nella voce "4 ter) Imposte anticipate" dell'attivo circolante e nella voce "2) Per imposte, anche differite" tra i fondi per rischi ed oneri, in contropartita delle imposte sul reddito dell'esercizio sotto la voce imposte anticipate o imposte differite.

AZIONI PROPRIE

Non sono presenti azioni proprie.

GARANZIE, IMPEGNI, BENI DI TERZI E RISCHI

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati

indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

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

RAPPORTI CON SOCIETÀ CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI, CONSOCIATE E CORRELATE

I rapporti con le suddette entità sono effettuate a normali condizioni di mercato.

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 SOFTEC S.p.A. dal giugno 2007 non appartiene più al Gruppo DADA.

L'operazione è stata formalizzata a mezzo cessione di azioni da parte di DADA S.p.A. a favore dei soci preesistenti che hanno esercitato il diritto di opzione. Conseguentemente 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 2012, il cui importo viene riportato comparativamente a quello dell'esercizio precedente e con l'illustrazione delle principali variazioni intercorse.

ATTIVITÀ

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
840.589	933.212	-92623

TOTALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Valore al 31/12/12	Incres. Esercizio	Decres. esercizio	Amm.to Esercizio	Valore al 30/06/13
Costi di impianto e ampliamento	142.045	-	-	17.800	124.245
Ricerca, sviluppo e pubblicità	4.533	-	-	4.533	-
Diritto di brevetto industriale	10.770	-	-	3.000	7.770
Avviamento da op. straordinaria	429.576	-	-	56.000	373.576
Altre	346.288	-	-	11.290	334.998
Totale	933.212	-	-	92.623	840.589

L'incremento si riferisce alla voce "costi di impianto e ampliamento" ed è relativo alle spese sostenute dalla società per la predisposizione e l'avvio della procedura di quotazione al MAC, Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana.

COSTI DI RICERCA E SVILUPPO

Descrizione	Valore al 31/12/12	Incres. Esercizio	Decres. esercizio	Amm.to Esercizio	Valore al 30/06/13
3Ricerca applicata a prodotto Software	4.533	-	-	4.533	-
Totale	4.533	-	-	4.533	-

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
315.240	361.061	(45.821)

IMPIANTI E MACCHINARI

Descrizione	Importo
Acquisto da conferimento	13.597
Fondo ammortamento da conferimento	(12.572)
Saldo al 31/12/12	1.025
Ammortamenti dell'esercizio	(500)
Saldo al 30/06/13	525

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	783.673
Ammortamento esercizi precedenti	(423.637)
Saldo al 31/12/12	360.036
Acquisizione dell'esercizio	679
Decrementi dell'esercizio	0
Storno fondo ammortamento	(46.000)
Ammortamenti dell'esercizio	314.715
Saldo al 30/06/13	783.673

Gli incrementi si riferiscono alle macchine elettroniche d'ufficio.

Si riepilogano nella seguente tabella le aliquote di ammortamento applicate:

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

BENI IN LEASING FINANZIARIO

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

operativa della società.

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

CONTRATTO DI LEASING N.3108290016 AVENTE AD OGGETTO BENE IMMOBILE

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

CREDITI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
6.925.689	6.292.513	633.176

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	6.756.868	-	-	6.756.868
Crediti tributari	107.444	-	-	107.444
Verso altri	61.377	-	-	61.377
Totale	6.925.689	-	-	6.925.689

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti pari ad € 376.049.

I crediti verso altri, al 30 giugno 2013, pari a € 61.377, sono relativi a:

- Depositi cauzionali per euro 11.626;
- Anticipi a dipendenti per euro 1.800;
- Crediti vari 47.951.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/12	346.049
Incremento nell'esercizio	30.000
Decremento dell'esercizio	-
Saldo al 30/06/13	376.049

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
692.480	314.382	378.098

Descrizione	30/06/13	31/12/12
Depositi bancari e postali	692.161	313.407
Denaro ed altri valori in cassa	319	975
Totale	692.480	314.382

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

RATEI E RISCONTI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
358.199	430.427	(72.228)

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 2013, risconti aventi durata superiore a cinque anni. Si tratta del sconto attivo di euro 233.776,37 relativo al maxicanone pagato per il contratto di leasing finanziario di durata 18 anni su bene immobile.

PASSIVITÀ

PATRIMONIO NETTO

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
2.525.127	2.514.428	10.699

Descrizione	31/12/12	Incr.	Decr.	30/06/13
Capitale sociale	562.032	-	-	562.032
Riserva legale	78.761	1.014	-	79.775
Riserva straordinaria	876.452	19.282	-	895.734
Riserva sovrapprezzo azioni	976.887	-	-	976.887
Utile (perdita) d'esercizio	20.297	10.699	(20.297)	10.699
Arrotondamento unità di euro	(1)	-	1	-
Totale	2.514.428	30.995	(20.296)	2.525.127

Il Capitale sociale di € 562.032, risulta interamente versato.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
307.564	237.874	69.690

Descrizione	31/12/12	Incr.	Decr.	30/06/13
Per imposte	7.084	-	-	7.084
Per trattamento quiescenza	230.790	69.690	-	300.480
Totale	237.874	69.690	-	307.564

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
758.888	679.916	78.972

Il trattamento di fine rapporto accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30 giugno 2013 verso i dipendenti in forza a tale data al netto degli anticipi corrisposti.

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

Un numero esiguo di dipendenti ha scelto di aderire ai Fondi di previdenza complementare. In questo caso, è stato accantonato mensilmente il TFR rilevando

in contropartita il debito specifico verso il Fondi di previdenza, liquidato trimestralmente.

DEBITI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
4.987.224	4.358.926	628.298

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.603.823	195.411	-	1.799.234
Debiti verso fornitori	1.326.677	-	-	1.326.677
Debiti tributari	485.126	-	-	485.126
Debiti verso istituti di previdenza	170.290	-	-	170.290
Altri debiti	1.205.897	-	-	1.205.897
Totale	4.791.813	195.411	-	4.987.224

Il saldo del debito verso banche, entro 12 mesi, al 30 giugno 2013, pari a € 1.603.823, 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 2013, pari a € 195.411, esprime il debito per quota capitale del finanziamento acceso con Banca di Cambiano.

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

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

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

La voce "Altri debiti" risulta così suddivisa:

- Debiti verso i dipendenti per € 260.485 relativi a retribuzioni;
- Debiti verso i collaboratori/amministratori € 65.186;
- Debiti per ferie maturate, 13° e 14° mensilità € 580.650;
- Debiti v/fondi dirigenti € 2.229
- Debiti verso ente bilaterale € 4.059;
- Debiti v/associazioni sindacali € 808;

- Debiti previdenza complementare € 5.133;
- Azionisti conto dividendi € 200.000;
- Debiti verso Enasarco € 203;
- Carta di credito aziendale € 20.048;
- Debiti verso fondo est € 1.167;
- Debiti verso stagisti € 1.761;
- Debiti diversi € 64.168.

RATEI E RISCONTI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
592.620	573.716	18.904

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

Non sussistono, al 30 giugno 2013, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

CONTI D'ORDINE

Saldo al 30/06/13	Saldo al 31/12/12	Variazione
-	2.668.598	-

Descrizione	30/06/13	31/12/12	Variaz.
Sistema dei rischi	256.230	256.230	-
Sistema degli impegni	2.412.368	2.412.368	-
Totale	2.668.598	2.668.598	-

Quanto ad € 256.230, si tratta di una fideiussione ricevuta e rilasciata dalla Banca di Cascina alla società Agrileasing a garanzia del valore commerciale dell'immobile in Prato che costituisce la nuova sede operativa della società.

Per quanto concerne il sistema degli impegni si evidenzia che dal 01 ottobre 2010 decorre un leasing immobiliare della durata di 216 mesi di importo totale euro 2.368.626 e prezzo di riscatto di euro 571.200, relativo all'unità immobiliare sita in Prato che è divenuta la nuova sede operativa della società. Nel sistema improprio degli impegni è stato evidenziato l'importo pari ai canoni a scadere alla data del 30/06/2013 aumentato del prezzo di riscatto.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Saldo al 30/06/13	Saldo al 30/06/12
4.398.153	3.229.529

Descrizione	30/06/13	30/06/12
Ricavi vendite e prestazioni	4.398.153	3.226.029
Altri ricavi	-	3.500
Totale	4.398.153	3.229.529

Ricavi per tipologia di attività

Descrizione	30/06/13	30/06/12
Vendita di prodotti	7.960	16.968
Prestazione di servizi	4.390.193	3.209.061
Altri ricavi	-	3.500
Totale	4.398.153	3.229.529

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 per la parte di competenza 2012 ad un contributo in conto esercizio di euro 3.500.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Saldo al 30/06/13	Saldo al 30/06/12
4.078.709	3.002.275

Descrizione	30/06/13	30/06/12
Materie prime, sussidiarie e merci	104.870	58.626
Servizi	1.569.501	1.357.320
Godimento di beni di terzi	100.999	91.008
Salari e stipendi	1.464.123	945.589
Oneri sociali	526.765	359.039
Trattamento di fine rapporto	93.182	68.827
Ammortamento immob. Immateriali	92.623	34.133
Ammortamento immob. materiali	46.500	42.975
Svalutazioni crediti attivo circolante	30.000	25.000
Oneri diversi di gestione	50.146	19.758
Totale	4.078.709	3.002.275

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 30/06/12
(71.967)	(55.745)

Descrizione	30/06/13	30/06/12
Proventi diversi dai precedenti	26	343
(Interessi e altri oneri finanziari)	(71.826)	(55.904)
Utili e (perdite) su cambi	(167)	(184)
Totale	(71.967)	(55.745)

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Saldo al 30/06/13	Saldo al 30/06/12
(37.337)	(69.419)

Descrizione	30/06/13	30/06/12
Soppravvenienze attive	-	13.356
Plusvalenza	-	-
Arrotondamento unità euro	-	-
Totale Proventi	-	13.356
Minusvalenza	-	-
Soppravvenienze passive	(37.336)	(58.788)
Oneri straordinari	-	(23.986)
Penalità	-	-
Arrotondamento unità euro	1	1
Totale Oneri	(37.337)	(82.775)
Totale	(37.337)	(69.419)

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Saldo al 30/06/13	Saldo al 30/06/12
199.441	100.026

Imposte	30/06/13	30/06/12
Imposte correnti		
IRES	105.949	41.713
IRAP	93.492	58.313
Imposte differite (anticipate)		
IRES	-	-
IRAP	-	-
Imposte differite (passive)		
IRES	-	-
IRAP	-	-
Totale	199.441	100.026

ALTRE INFORMAZIONI

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

Descrizione	Importo
Amministratori	232.300
Collegio sindacale	15.000

RENDICONTO FINANZIARIO

Di seguito inoltre vengono forniti i prospetti relativi al rendiconto finanziario:

	30/06/13	31/12/12
Risultato netto d'esercizio	10.699	20.297
Rettifiche per		
Ammortamenti immob. Materiali ed immateriali	139.123	267.417
Svalutazione delle immob. Immateriali	-	-
Incremento (decremento) F.do TFR	78.973	216.727
Incremento (decremento) F.di rischi ed oneri	69.960	133.959
Var. crediti commerciali	(948.179)	(1.450.106)
Var. debiti commerciali	(253.698)	533.319
Var. delle rimanenze	-	-
Var. altre attività correnti	-	-
Var. ratei e risconti attivi	72.228	(134.444)
Var. altre attività a breve	308.452	(303.898)
Var. altre passività correnti	-	-
Var. altri debiti a breve	258.352	309.208
Var. ratei e risconti passivi	18.094	287.481
Var. debiti a breve per imposte	253.914	1.548
Cash flow da attività operativa (A)	8.458	(118.493)
Acquisto imm. materiali	(680)	(56.630)
Acquisto imm. immateriali	-	(762.609)
Vendita imm. materiali	-	-
Vendita imm. immateriali	-	-
Acquisto partecipazioni e titoli	-	-
Incremento (decremento) altre attività fisse	-	-
Cash flow da attività di investim./disinvestim. (B)	(680)	(819.239)
Aumento (riduzione) capita a pagamento	-	1.038.919
Aumento capitale a pagamento da incassare	-	-
Pagamento dividendi	-	-
Finanziamento a lungo termine assunti nel periodo	300.000	-
Finanziamento a lungo termine rimborsati nel periodo	(166.316)	(154.252)
Cash flow da attività di finanziamento (C)	133.684	884.667
Incremento (decremento) disponibilità liquide e mezzi propri (A+B+C)	141.462	(53.065)

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	(1.052.803)	(999.738)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	(911.342)	(1.052.803)

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 del periodo e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di amministrazione

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