

**SOFTEC S.p.A.**

**BILANCIO INTERMEDIO  
AL 30 GIUGNO 2022**

## Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Softec S.p.A. il 21 settembre 2022

### **Softec S.p.A.**

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

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

Tel.: +39 02 89968.1 Fax: +39 02 89968.556 e-mail: [amministrazione@pec.softecspa.it](mailto:amministrazione@pec.softecspa.it)

Capitale Sociale: Euro 2.497.960,00 i.v.

[www.softecspa.com](http://www.softecspa.com)

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

# Sommario

## Softec S.p.A.

# Bilancio intermedio al 30 giugno 2022

### Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

5	Principali dati economici e finanziari
6	Organi sociali e di controllo
10	Profilo della Società Softec S.p.A.
12	Eventi significativi del semestre
20	Commento ai risultati economico – finanziari di periodo
21	Situazione patrimoniale e finanziaria di periodo
25	Rapporti con parti correlate
26	Altre informazioni
27	Fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30 giugno 2022
28	Evoluzione prevedibile della gestione

### Bilancio intermedio della Softec S.p.A. al 30 giugno 2022

30	Situazione patrimoniale - finanziaria
30	Prospetto dell'utile/(perdita)
30	Prospetto dell'utile/(perdita) e delle altre componenti di conto economico complessivo
30	Prospetto delle variazioni di patrimonio netto
31	Rendiconto finanziario
32	Attività principali
33	Criteri di redazione
39	Note al bilancio intermedio al 30 giugno 2022

### Allegati

56	Relazione della Società di Revisione al Bilancio intermedio della Softec S.p.A. al 30 giugno 2022
----	---

**SOFTEC S.p.A.**

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

## PRINCIPALI DATI ECONOMICI E FINANZIARI

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021
Ricavi netti	2.601	2.792
Costi operativi	(2.648)	(3.140)
Risultato della gestione ordinaria	(46)	(348)
Margine operativo lordo (EBITDA)	(197)	(254)
Risultato operativo (EBIT)	(519)	(460)
Risultato netto di competenza	(510)	(431)
(migliaia di euro)	30/06/2022	30/06/2021
Patrimonio netto	574	1.542
Posizione finanziaria netta	(2.696)	(2.312)

**DISCLAIMER**

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

## ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO

### Consiglio di Amministrazione

**Presidente**

Costantino Di Carlo

**Amministratore Delegato**

Massimiliano Molese

**Consigliere**

Edoardo Narduzzi (amministratore indipendente)

**Consigliere**

Antonio Cantelmi (amministratore non esecutivo)

Caterina Dalessandri (amministratore non esecutivo)

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

### Collegio Sindacale

**Presidente**

Roberta Provasi

**Sindaci Effettivi**

Lucia Foti Belligambi

Anna Maria Pontiggia

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

### Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Incarico per il periodo 2022 – 2024

### Specialist

Integrae SIM S.p.A.

### Euronext Growth Advisor

Integrae SIM S.p.A.

## AZIONISTI RILEVANTI E SIGNIFICATIVI

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

<b>Azionista</b>	<b>Numero azioni</b>	<b>% Capitale Sociale</b>
FullSix S.p.A.	2.247.914	89,99%
Flottante	250.046	10,01%
<b>TOTALE</b>	<b>2.497.960</b>	<b>100,00%</b>

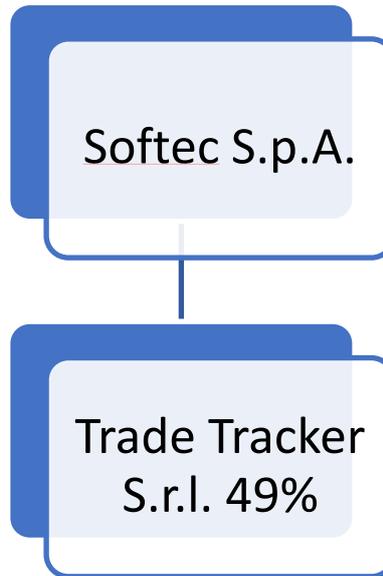
## DATI DI BORSA

L'andamento del titolo della Softec S.p.A. (YSFT.MI), a partire dal 1° gennaio 2022 e fino al 30 giugno 2022 è risultato il seguente:



Al 30 giugno 2022 la capitalizzazione della Società su Euronext Growth Milan ammontava ad euro 3.997 migliaia, superiore al patrimonio netto la cui consistenza era pari ad euro 574 migliaia.

## STRUTTURA DELLA SOFTEC S.p.A.



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

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

## PROFILO DELLA SOCIETÀ

### FOCALIZZAZIONE DELLE ATTIVITÀ ECONOMICHE

Softec S.p.A. (la “Società”), società quotata sul segmento Euronext Growth Milan (YSFT.MI) opera nel settore dei servizi di digital innovation con un focus sul Phygital Retail, Industry 4.0 e Data Driven Customer Experience.

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

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

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

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

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



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

- **Phygital IoT & Retail Experience**

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

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

- **Platforms & Robotics**

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

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

• **Brand & User Experience**

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

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

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

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

**Obiettivo della società**

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

Dal 2020, l’azienda ha avviato un processo di profonda riorganizzazione aziendale, volta all’ottimizzazione ed efficientamento dei processi di sviluppo commerciale e tecnico.

Oggi l’azienda è strutturata per conseguire un nuovo posizionamento competitivo, e si propone come un qualificato partner tecnologico che supporta retailer ed aziende manifatturiere nel percorso di evoluzione digitale del proprio processo di business in ottica di Industry 4.0. e Retail 4.0.

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

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

## EVENTI SIGNIFICATIVI DEL SEMESTRE

Softec S.p.A. ha chiuso il primo semestre dell'esercizio 2022 con ricavi netti pari ad euro 2.601 migliaia (-6,8% rispetto al 1° semestre dell'esercizio 2021). Per quanto concerne i risultati economici si riscontra quanto segue: Risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 46 migliaia (con un'incidenza sui ricavi netti pari a -1,8%), EBITDA negativo e pari ad euro 197 migliaia (con un'incidenza sui ricavi netti pari a -7,1%), EBIT negativo e pari ad euro 519 migliaia (con un'incidenza sui ricavi netti pari a -19,9%), Risultato netto di competenza negativo e pari ad euro 510 migliaia (con un'incidenza sui ricavi netti pari a -19,6%).

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

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

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

In particolare, il dato di EBITDA al 30 giugno 2022 è influenzato negativamente da oneri non ricorrenti netti di natura straordinaria pari ad euro 151 migliaia.

Il dato di EBIT al 30 giugno 2022 è influenzato, oltre che dal suddetto importo di oneri non ricorrenti netti (pari ad euro 151 migliaia), anche da accantonamenti e svalutazioni di natura straordinaria, pari ad euro 182 migliaia (di cui euro 117 migliaia relativi all'andamento non favorevole di un contenzioso risalente al 2016, per il quale si fornisce ampia informativa all'apposita sezione della presente relazione). Il dato di EBIT al 30 giugno 2022 è quindi influenzato da voci di costo, accantonamenti e svalutazioni, straordinarie (non ricorrenti), per un totale di euro 333 migliaia.

Il totale indebitamento finanziario è negativo per euro 2.696 migliaia, di cui euro 2.508 migliaia a m/l termine ed è in peggioramento per euro 139 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021.

Per maggiori dettagli in merito agli impatti della guerra tra Ucraina e Russia sulle poste di bilancio, si rimanda al paragrafo "Effetti legati alla guerra tra Ucraina e Russia" delle note esplicative.

---

I fatti di maggior rilievo intervenuti nel corso del primo semestre dell'esercizio 2022 sono i seguenti:

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

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

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

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

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

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

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

- venerdì 29 aprile 2022 (2a conv.ne): *Assemblea degli Azionisti (approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 – rinnovo cariche sociali);*
- mercoledì 21 settembre 2022: *Consiglio di Amministrazione (approvazione Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022, sottoposta volontariamente a revisione contabile).*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

– a nominare quali componenti del Consiglio di Amministrazione:

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

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

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

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

– il Consigliere Costantino Di Carlo quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, salvo revoca o dimissioni, attribuendogli deleghe operative;

– il Consigliere Massimiliano Molese quale Amministratore Delegato, salvo revoca o dimissioni;

– l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. n. 231/2001, individuando i suoi componenti nell'Avv. Federico Riboldi (Presidente), nella Prof.ssa Roberta Provasi (componente e Presidente del Collegio Sindacale) e nella Dott.ssa Lucia Foti Belligambi (componente e Sindaco effettivo), salvo revoca o dimissioni;

– a nominare l'Avv. Paolo Amato quale Investor Relations Manager, ai sensi dell'articolo 6-*bis* del Regolamento Emittenti EGM, salvo revoca o dimissioni.

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

In data **19 maggio 2022**, il Consiglio di Amministrazione, nell'esaminare gli aggiornamenti sull'andamento economico-patrimoniale della società, ha rilevato che il Patrimonio Netto contabile della Softec S.p.A. risultante dalla situazione economico-patrimoniale al 31 marzo 2022 era inferiore al limite di cui all'art. 2446 c.c. per circa euro 53 mila.

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

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

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

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

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

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

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

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

- non esistono significative connessioni con la Russia e l'Ucraina, ed i relativi mercati, con riferimento a: management e governance del Gruppo, azionisti con quote significative, catena di approvvigionamento, canali di vendita, principali clienti e principali fornitori;
- non esistono flussi finanziari che coinvolgono l'operatività del gruppo espresse o regolate dalle valute estere russe ed ucraine;

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

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

Riguardo agli impatti della pandemia da COVID-19, la società ha tempestivamente operato già nei primi mesi dell'esercizio 2020 per garantire la sicurezza e la salute dei propri collaboratori, disponendo il ricorso alla modalità dello *smart-working* (cd. "lavoro agile"), preparandosi a garantire la continuità aziendale e operativa sia nello scenario attuale sia in previsione di ulteriori restrizioni di accesso presso le sedi operative. Tale modalità è continuata fino all'approvazione del presente Bilancio intermedio al 30 giugno 2022 e si prevede che continuerà per tutto l'esercizio 2022.

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

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

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

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

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

### RISCHI CONNESSI ALLE CONDIZIONI GENERALI DELL'ECONOMIA

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

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

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

## **RISCHI CONNESSI AI RISULTATI DELLA SOCIETÀ**

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

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

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

## **RISCHI CONNESSI AL FABBISOGNO E AI FLUSSI FINANZIARI**

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

La società prevede di far fronte ai fabbisogni derivanti dalla gestione operativa e dai limitati investimenti previsti attraverso l'utilizzo della liquidità attualmente disponibile in conto e di quella derivante dall'eventuale ricorso a linee di credito già concesse e/o che la società ha richiesto ad istituzioni bancarie. L'attuale pianificazione aziendale, con gli aggiornamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione del 21 settembre 2022, prevede che alla chiusura dell'esercizio 2022 la società si trovi in una posizione di solvibilità e liquidità. In relazione all'eventuale variazione dei flussi finanziari effettivi, dovuta alle ineliminabili incertezze, non è escluso *a priori* che nel corso dell'esercizio 2022 possano verificarsi delle temporanee esigenze di liquidità a cui la Società non sia in grado di far fronte con le linee di credito e con la liquidità disponibili alla data di redazione del presente bilancio intermedio al 30 giugno 2022.

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

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

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

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

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

## **RISCHI CONNESSI AL RATING**

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

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

Al 30 giugno 2022 la posizione finanziaria netta della Società è negativa per euro 2.696 migliaia. La posizione finanziaria netta a breve termine è negativa per euro 154 migliaia, quella a medio-lungo termine è negativa per euro 2.541 migliaia.

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

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

## **RISCHIO DI CREDITO**

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

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

È da rilevare, tuttavia, che il progressivo deterioramento delle condizioni generali dell'economia potrebbe esporre la Società ad un aumento del rischio di insolvenza delle controparti commerciali. In tal senso ed al fine di limitare l'impatto di tale rischio, Softec S.p.A. ha adottato una procedura di affidamento e di gestione del rischio di controparte, nonché una procedura di gestione attiva dei crediti. Queste procedure, tuttavia, non mettono al riparo da "incidenti" di percorso, soprattutto tenendo conto dei tempi di risposta delle azioni esecutive e di tutela del credito da parte del sistema giudiziario nazionale.

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

## **RISCHI CONNESSI AI RAPPORTI CON IL MANAGEMENT ED IL PERSONALE DIPENDENTE**

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

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

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

## RISORSE UMANE

Al 30 giugno 2022 i dipendenti e i collaboratori della società sono pari a 49 unità. In particolare, dal punto di vista contrattuale, la ripartizione è la seguente:

1	Dirigente
10	Quadri
38	Impiegati

## EVOLUZIONE DELL'ASSETTO ORGANIZZATIVO E MANAGERIALE

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

### Formazione

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

## COMMENTO AI RISULTATI ECONOMICO – FINANZIARI DI PERIODO

(migliaia di euro)	30/06/2022	Inc. %	30/06/2021	Inc. %	Variazione	Variaz. %
Ricavi netti	2.601	100,0%	2.792	100,0%	(191)	(6,8%)
Costo del lavoro	(1.414)	(54,3%)	(1.706)	(61,1%)	292	(17,1%)
Costo dei servizi	(1.173)	(45,1%)	(1.355)	(48,5%)	182	(13,4%)
Altri costi operativi	(60)	(2,3%)	(79)	(2,8%)	19	(23,8%)
<b>Risultato della gestione ordinaria</b>	<b>(46)</b>	<b>(1,8%)</b>	<b>(348)</b>	<b>(12,5%)</b>	<b>302</b>	<b>(86,7%)</b>
Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti	(151)	(5,8%)	99	3,6%	(250)	100%
Oneri di ristrutturazione del personale	-	-	(6)	(0,2%)	6	-
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>(197)</b>	<b>(7,6%)</b>	<b>(254)</b>	<b>(9,1%)</b>	<b>57</b>	<b>(22,5%)</b>
Ammortamenti	(140)	(5,4%)	(180)	(6,4%)	40	(22,1%)
Accantonamenti e svalutazioni	(182)	(7,0%)	(26)	(0,9%)	(156)	607,5%
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>(519)</b>	<b>(19,9%)</b>	<b>(460)</b>	<b>(16,5%)</b>	<b>(59)</b>	<b>12,8%</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	13	0,5%	33	1,2%	(20)	(61,1%)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(506)</b>	<b>(19,5%)</b>	<b>(427)</b>	<b>(15,3%)</b>	<b>(79)</b>	<b>18,5%</b>
Imposte	(4)	(0,1%)	(4)	(0,1%)	(0)	7,8%
<b>Risultato delle attività non cessate</b>	<b>(510)</b>	<b>(19,6%)</b>	<b>(431)</b>	<b>(15,4%)</b>	<b>(79)</b>	<b>18,4%</b>
Risultato delle attività operative e cessate / destinate ad essere cedute	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(510)</b>	<b>(19,6%)</b>	<b>(431)</b>	<b>(15,4%)</b>	<b>(79)</b>	<b>18,4%</b>

Il conto economico al 30 giugno 2022, sopra esposto con confronto rispetto a quello del primo semestre dell'esercizio precedente, evidenzia i seguenti risultati:

- ricavi netti pari ad euro 2.601 migliaia;
- un risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 46 migliaia;
- un margine operativo lordo (EBITDA) negativo e pari ad euro 197 migliaia;
- un risultato operativo (EBIT) negativo e pari ad euro 519 migliaia;
- un risultato netto del periodo negativo e pari ad euro 510 migliaia.

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

Il dato dei ricavi, nel primo semestre è in parte influenzato dallo scenario nazionale ed internazionale che continua a creare un clima di generale incertezza e che, pur non comportando difficoltà strutturali sul *business* dell'azienda, ha ritardato l'attività di promozione commerciale e la definizione di nuovi accordi con potenziali clienti.

Si osserva, al contempo, una significativa razionalizzazione dei costi operativi rispetto al pari periodo dello scorso esercizio, apprezzabile se si guarda al risultato della gestione ordinaria, ancora negativo per euro 46 migliaia, ma in deciso miglioramento rispetto al valore negativo consuntivato nel medesimo periodo dell'esercizio precedente (euro 348 migliaia).

Tuttavia, nonostante i citati effetti derivanti dal processo di efficientamento in corso ed il miglioramento dei risultati della gestione ordinaria, il risultato operativo (EBIT) ed il risultato netto di periodo, negativi rispettivamente per euro 519 migliaia ed euro 510 migliaia, mostrano una flessione rispetto ai valori del primo semestre dell'anno precedente.

Rispetto alla gestione ordinaria, il risultato operativo (EBIT) ed il risultato netto di periodo al 30 giugno 2022 risultano fortemente influenzati negativamente da oneri non ricorrenti netti, pari ad euro 151 migliaia, prevalentemente per servizi professionali di natura straordinaria non ricorrenti ed anche da accantonamenti e svalutazioni per euro 182 migliaia (di cui euro 117 migliaia relativi all'andamento non favorevole di un contenzioso risalente al 2016, per il quale si fornisce ampia informativa all'apposita sezione della presente relazione).

## SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA DI PERIODO

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Avviamento	3.480	3.480	-
Altre attività immateriali	143	170	(26)
Attività materiali	1.658	1.739	(81)
Altre attività finanziarie	-	-	-
Altre attività non correnti	31	31	-
<b>Capitale immobilizzato (A)</b>	<b>5.312</b>	<b>5.420</b>	<b>(108)</b>
Lavori in corso e Rimanenze di merci	265	356	(91)
Crediti commerciali	1.513	1.296	216
Altri crediti	293	152	142
<b>Attività d'esercizio a breve (B)</b>	<b>2.071</b>	<b>1.804</b>	<b>267</b>
Debiti commerciali	(1.420)	(1.615)	195
Altri debiti	(1.953)	(1.326)	(627)
Fondi per rischi ed oneri	(132)	(66)	(66)
<b>Passività d'esercizio a breve (C)</b>	<b>(3.505)</b>	<b>(3.007)</b>	<b>(498)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto (D) = (B + C)</b>	<b>(1.434)</b>	<b>(1.203)</b>	<b>(231)</b>
Benefici ai dipendenti	(609)	(774)	165
<b>Passività d'esercizio a medio-lungo (E)</b>	<b>(609)</b>	<b>(774)</b>	<b>165</b>
<b>Capitale investito netto (A + D + E)</b>	<b>3.270</b>	<b>3.443</b>	<b>(174)</b>
Patrimonio netto (F)	574	886	(312)
Indebitamento (posizione) finanziaria netta (G)	2.696	2.557	139
<b>Mezzi propri e posizione finanziaria netta (I) = (F + G)</b>	<b>3.270</b>	<b>3.443</b>	<b>(174)</b>

Il capitale investito netto, pari ad euro 3.270 migliaia al 30 giugno 2022 e ad euro 3.443 migliaia al 31 dicembre 2021, evidenzia un decremento pari ad euro 174 migliaia. Tale decremento è determinato prevalentemente da: (i) decremento del capitale immobilizzato per euro 108 migliaia, (ii) incremento delle attività a breve termine per euro 267 migliaia, (iii) incremento di euro 498 migliaia delle passività a breve termine, (iv) decremento di euro 165 migliaia delle passività a medio-lungo termine.

## INVESTIMENTI

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Avviamento	3.480	3.480	-
Altre attività immateriali	143	170	(26)
Attività materiali	1.658	1.739	(81)
Altre attività finanziarie	-	-	-
Altre attività non correnti	31	31	-
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>5.312</b>	<b>5.420</b>	<b>(108)</b>

Il capitale immobilizzato, pari a euro 5.312 migliaia al 30 giugno 2022 e ad euro 5.420 migliaia al 31 dicembre 2021, si decrementa per euro 108 migliaia.

## CAPITALE NETTO

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Lavori in corso e Rimanenze di merci	265	356	(91)
Crediti commerciali	1.513	1.296	216
Altri crediti	293	152	142
<b>Attività d'esercizio a breve</b>	<b>2.071</b>	<b>1.804</b>	<b>267</b>
Debiti commerciali	(1.420)	(1.615)	195
Altri debiti	(1.953)	(1.326)	(627)
Fondi per rischi ed oneri	(132)	(66)	(66)
<b>Passività d'esercizio a breve</b>	<b>(3.505)</b>	<b>(3.007)</b>	<b>(498)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(1.434)</b>	<b>(1.203)</b>	<b>(231)</b>

Il capitale d'esercizio netto, negativo per euro 1.203 migliaia al 31 dicembre 2021, risulta negativo per euro 1.434 migliaia al 30 giugno 2022, evidenziando un peggioramento pari ad euro 231 migliaia.

Tale variazione, nei suoi valori più significativi, deriva prevalentemente dall'aumento dei crediti commerciali per euro 216 migliaia, dall'incremento degli altri debiti per euro 627 migliaia e dal decremento dei debiti commerciali, per euro 195 migliaia.

## PATRIMONIO NETTO

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Capitale	2.498	2.498	-
Riserva sovrapprezzo azioni	7.534	7.534	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)	(108)	(206)	98
Riserva legale	114	114	-
Altre riserve	(1.771)	(1.871)	-
Utile (perdite) a nuovo	(7.183)	(6.163)	(1.020)
Risultato netto di periodo	(510)	(1.020)	510
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>574</b>	<b>886</b>	<b>(412)</b>

I movimenti intervenuti nel patrimonio netto al 30 giugno 2022 sono riconducibili: (i) alla rilevazione della perdita di periodo per euro 510 migliaia; (ii) all'incremento della riserva utili (perdite) portati a nuovo per euro 1.020 migliaia, derivante dalla destinazione della perdita d'esercizio 2021; (iii) dal decremento delle riserve da valutazione per un importo pari ad euro 98 migliaia, derivante dalla valutazione attuariale del TFR. Di conseguenza il patrimonio netto al 30 giugno 2022 risulta pari ad euro 574 migliaia. Complessivamente il patrimonio netto della società si decrementa per euro 412 migliaia.

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

30/06/2022	(migliaia di euro)	31/12/2021	variazione
153	Disponibilità liquide	406	(253)
-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
-	Depositi cauzionali a breve termine	-	-
<b>153</b>	<b>Liquidità totale</b>	<b>406</b>	<b>(253)</b>
(226)	Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(212)	(14)
(115)	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	(115)	-
<b>(341)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(327)</b>	<b>(14)</b>
<b>(188)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>79</b>	<b>(266)</b>
(5)	Debito verso terzi a medio lungo termine	(7)	2
(1.429)	Debiti verso banche a medio-lungo termine	(1.495)	66
(1.074)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.134)	60
<b>(2.508)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine</b>	<b>(2.636)</b>	<b>128</b>
<b>(2.696)</b>	<b>Totale indebitamento finanziario</b>	<b>(2.557)</b>	<b>(139)</b>

Al 30 giugno 2022 il Totale indebitamento finanziario risulta negativo e pari ad euro 2.696 migliaia. Era negativo e pari ad euro 2.557 migliaia al 31 dicembre 2021. Quindi, l'indebitamento si incrementa per euro 139 migliaia. Nello specifico l'indebitamento finanziario corrente è aumentato per un importo pari ad euro 14 migliaia, l'indebitamento finanziario corrente netto è aumentato di euro 266 migliaia, mentre l'indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine si è ridotto per un importo pari ad euro 128 migliaia.

La Liquidità totale, pari complessivamente ad euro 153 migliaia, diminuisce per un importo pari ad euro 253 migliaia rispetto ad euro 406 migliaia al 31 dicembre 2021.

I debiti verso banche a breve ammontano ad euro 226 migliaia e si incrementano rispetto al 31 dicembre 2021 per euro 14 migliaia.

La componente a medio/lungo termine del debito derivante dall'applicazione dell'IFRS 16 "Leases", relativo alla contabilizzazione dei leasing operativi per i conduttori che noleggiando/affittano un'attività specifica, presenta un ammontare totale pari ad euro 1.074 migliaia e si decrementa per euro 60 migliaia.

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

Si informa che la società 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 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di marzo 2020 per l'ammontare di euro 161 migliaia. In relazione a dette somme dovute da Softec S.p.A., si evidenzia che al 30 giugno 2022 è stato versato un ammontare pari ad euro 146 migliaia. Il debito quindi dopo i versamenti avvenuti in precedenza si riduce ad euro 15 migliaia.

## ANALISI DEI FLUSSI MONETARI

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di esercizio	(206)	(54)
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di investimento	(32)	(82)
Flusso monetario generato (impiegato) da attività di finanziamento	(15)	837
Flusso monetario netto del periodo	(253)	701

Nel primo semestre dell'esercizio 2022, il flusso monetario impiegato in attività di esercizio è stato pari ad euro 206 migliaia ed è riconducibile, per euro 203 migliaia, dal decremento di liquidità derivante dalla gestione corrente, per euro 245 migliaia all'impiego di liquidità derivante dalla variazione dei crediti commerciali, per euro 104 migliaia al flusso impiegato quale utilizzo dei fondi relativi ai benefici ai dipendenti, per euro 139 migliaia per l'aumento di altri crediti, per euro 186 migliaia per la diminuzione di debiti commerciali, per euro 621 migliaia alla generazione di liquidità per l'aumento degli altri debiti.

Il flusso monetario impiegato in attività di investimento, pari ad euro 32 migliaia, è principalmente riconducibile ad investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali e riflette l'applicazione del principio IFRS 16 "Leases".

Il flusso monetario impiegato da attività di finanziamento è stato pari ad euro 15 migliaia ed è spiegato principalmente dal decremento dei debiti finanziari per euro 115 migliaia e dalla generazione di cassa per un versamento in conto futuro aumento di capitale per euro 100 migliaia.

Il flusso monetario netto risulta pertanto negativo e pari ad euro 253 migliaia.

L'effetto netto dei flussi monetari sopra descritti ha portato le disponibilità liquide e mezzi equivalenti della Softec S.p.A. da euro 406 migliaia al 31 dicembre 2021 ad euro 153 migliaia al 30 giugno 2022.

## SCADENZIARIO DEBITI VERSO FORNITORI

	30/06/2022			
	Debiti			
	oltre 120 gg	oltre 90 gg	oltre 60 gg	oltre 30 gg
Debiti verso fornitori	276.082	2.575	77.021	74.610

Per quanto concerne i debiti verso fornitori, si segnala che al 30 giugno 2022 il saldo di tali debiti della Softec S.p.A, scaduti da oltre 30 giorni ammonta ad euro 75 migliaia, scaduti da oltre 60 giorni ammonta ad euro 77 migliaia, scaduti da oltre 90 giorni ammonta ad euro 3 migliaia e scaduti da oltre 120 giorni ammonta ad euro 276 migliaia. Il saldo dei debiti commerciali della società non scaduti ammonta ad euro 868 migliaia. Si segnala inoltre che la società ha note pro-forma per euro 21 migliaia.

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

## SCADENZIARIO CREDITI VERSO CLIENTI TERZI

La tabella che segue mostra la situazione dello scaduto clienti al netto del relativo fondo svalutazione. Al 30 giugno 2022 l'incidenza dei crediti scaduti risulta pari al 18%, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021 (32%).

Valori in euro migliaia	Al 30 giugno 2022	Al 31 dicembre 2021
FDE	47	138
a scadere	1.239	854
<b>A scadere</b>	<b>1.286</b>	<b>992</b>
Scaduto <30 giorni	63	8
Scaduto 30-90 giorni	28	151
Scaduto 90-150 giorni	19	15
Scaduto oltre 150 giorni	179	294
<b>Tot scaduto</b>	<b>289</b>	<b>468</b>
<b>Tot crediti commerciali</b>	<b>1.575</b>	<b>1.460</b>
<b>% scaduto su totale crediti commerciali</b>	<b>18%</b>	<b>32%</b>
<b>Fondo svalutazione crediti</b>	<b>(169)</b>	<b>(163)</b>

## RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

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

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

## DEBITI E CREDITI, COSTI E RICAVI VERSO PARTI CORRELATE

	30/06/2022				I semestre 2022			
	Crediti		Debiti		Componenti negativi		Componenti positivi	
	Comm.	Finanz.	Comm.	Finanz.	Oneri. Da Costi cons. fiscale	Ricavi e prov. cons. fiscale	Prov. Da Prov.fin.	
<b>Euro</b>								
<b>Imprese controllanti</b>								
Fullsix S.p.A	17.218	-	120.852	-	214.000	-	16.800	-
	<b>17.218</b>	<b>-</b>	<b>120.852</b>	<b>-</b>	<b>214.000</b>	<b>-</b>	<b>16.800</b>	<b>-</b>
<b>Imprese collegate</b>								
Trade Tracker Italy Srl (49%)	-	57.987	305	-	300	-	-	59.194
	<b>-</b>	<b>57.987</b>	<b>305</b>	<b>-</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59.194</b>
<b>Altre imprese del gruppo</b>								
Orchestra srl	-	-	-	-	-	-	-	-
OH spa	-	-	-	-	-	-	-	-
Myav spa	12.200	-	-	-	-	-	21.100	-
Italtipici srl	4.636	-	-	-	-	-	5.899	-
GDA Spa	14.713	-	-	-	-	-	89.400	-
	<b>31.549</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116.399</b>	<b>-</b>
<b>Soci P.F.</b>								
Amministratori	-	-	18.393	-	46.667	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.393</b>	<b>-</b>	<b>46.667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

I crediti verso controllante ammontano ad euro 17 migliaia per servizi resi. I debiti verso controllante ammontano ad euro 121 migliaia per servizi di assistenza contabile, amministrativa, fiscale e legale ricevuti nel primo semestre 2022. La società vanta un credito di euro 58 migliaia nei confronti della collegata Trade Tracker Italy per dividendi da distribuire. Gli attuali amministratori hanno maturato un credito per servizi resi per euro 18 migliaia. La società vanta crediti verso altre parti correlate per euro 32 migliaia per attività professionali svolte, di cui euro 12 migliaia verso MyAv, euro 5 migliaia verso Italtipici, euro 14 migliaia verso GDA.

## ALTRE INFORMAZIONI

### ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

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

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2022 hanno assunto un'importanza rilevante lo sviluppo della piattaforma DesktopMate, piattaforma di Application Management, che permette la creazione e la gestione di App multipiattaforma (iOS, Android, BlackBerry, Web e Smart TV) e multidevice (pc, smartphone, tablet e tv) attraverso un'unica interfaccia e della piattaforma Orchestra, nonché tutte le attività legate alla robotica, ivi incluse la realizzazione e la commercializzazione della suite Orchestra Robotics BMS. Complessivamente sono stati investiti euro 42 migliaia.

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

Si informa che Softec S.p.A. non detiene, né ha detenuto nel corso del primo semestre dell'esercizio 2022, direttamente o indirettamente, neppure tramite società controllate, fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie, né azioni della società controllante. Inoltre, nel primo semestre dell'esercizio 2022, la società non ha acquistato né alienato azioni proprie ed azioni di società controllante.

### SEDI SECONDARIE

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

### LEGGE 124/2017 – EROGAZIONI PUBBLICHE

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

## **FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 GIUGNO 2022**

Non si segnalano fatti di maggior rilievo intervenuti successivamente al 30 giugno 2022.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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

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

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

Milano, 21 settembre 2022

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

(Dott. Costantino Di Carlo)



---

# BILANCIO INTERMEDIO DI SOFTEC S.p.A. AL 30 GIUGNO 2022

(euro)	Note	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
<b>ATTIVITA'</b>				
Avviamento	1	3.480.000	3.480.000	-
Altre attività immateriali	2	143.421	169.752	(26.330)
Attività immateriali		<b>3.623.421</b>	<b>3.649.752</b>	<b>(26.330)</b>
Attività materiali	3	1.657.860	1.739.282	(81.422)
Partecipazioni	4	31.051	31.051	-
Altre attività non correnti		-	-	-
Altre attività finanziarie	5	162	162	-
<b>Totale attività non correnti</b>		<b>5.312.494</b>	<b>5.420.246</b>	<b>(107.752)</b>
Lavori in corso su ordinazione e rimanenze di beni	6	265.377	356.170	(90.794)
Crediti commerciali	7	1.405.871	1.220.815	185.056
Crediti commerciali e diversi verso controllante		17.218	30.000	(12.782)
Crediti commerciali e diversi verso controllate	8			-
Crediti commerciali e diversi verso collegate		89.536	45.411	44.125
Altri crediti	9	91.556	110.210	(18.654)
Ratei e risconti attivi	10	201.535	41.313	160.222
Disponibilità liquide	11	153.169	405.824	(252.655)
<b>Totale attività correnti</b>		<b>2.224.262</b>	<b>2.209.743</b>	<b>14.519</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>7.536.756</b>	<b>7.629.989</b>	<b>(93.233)</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
Capitale		2.497.960	2.497.960	-
Riserva sovrapprezzo azioni		7.534.375	7.534.375	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)		(107.936)	(205.739)	97.803
Riserva legale		114.035	114.035	-
Altre riserve		(1.771.312)	(1.871.313)	100.000
Utili (perdite) a nuovo		(7.183.119)	(6.163.250)	(1.019.868)
Utile (perdita) dell'esercizio		(510.054)	(1.019.868)	509.814
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	12	<b>573.949</b>	<b>886.201</b>	<b>(312.251)</b>
<b>di cui perdite in regime di sosp. Ex art.6 DI 23/2020</b>		<b>(1.138.000)</b>		
<b>PATRIMONIO NETTO ESCLUSO PERDITE IN REGIME SOSPENSIONE</b>		<b>1.711.949</b>		
<b>PASSIVITA'</b>				
Benefici ai dipendenti	13	609.224	774.212	(164.989)
Debiti finanziari	14	2.508.182	2.635.706	(127.523)
<b>Totale passività non correnti</b>		<b>3.117.406</b>	<b>3.409.918</b>	<b>(292.512)</b>
Fondi per rischi ed oneri	15	131.567	65.778	65.789
Debiti commerciali a breve termine	16	1.299.075	1.484.660	(185.584)
Debiti commerciali e diversi verso controllante	17	120.852	126.957	(6.105)
Debiti commerciali e diversi verso collegate		-	2.912	(2.912)
Debiti finanziari	18	340.772	327.254	13.517
Altre passività correnti		764.145	666.871	97.274
Ratei e risconti passivi	20	1.188.990	659.439	529.551
<b>Totale passività correnti</b>		<b>3.845.401</b>	<b>3.333.870</b>	<b>511.531</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>		<b>6.962.807</b>	<b>6.743.789</b>	<b>219.018</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>		<b>7.536.756</b>	<b>7.629.989</b>	<b>(93.233)</b>

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

(euro)		I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Ricavi netti	21	2.601.449	2.792.436	(190.987)
<b>Totale Ricavi netti</b>		<b>2.601.449</b>	<b>2.792.436</b>	<b>(190.987)</b>
Costo del lavoro	22	(1.413.842)	(1.705.696)	291.854
Costo dei servizi	23	(1.173.325)	(1.355.144)	181.819
Ammortamenti	24	(140.111)	(179.835)	39.725
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	25	(151.004)	99.236	(250.240)
Oneri di ristrutturazione del personale		-	(6.000)	6.000
Altri costi operativi netti	26	(60.452)	(79.331)	18.879
Accantonamenti e svalutazioni	27	(181.688)	(25.680)	(156.008)
<b>Risultato operativo</b>		<b>(518.973)</b>	<b>(460.015)</b>	<b>(58.958)</b>
Proventi finanziari	28	59.194	59.199	(5)
Oneri finanziari		(46.449)	(26.438)	(20.010)
				-
<b>Risultato ante imposte</b>		<b>(506.228)</b>	<b>(427.254)</b>	<b>(78.974)</b>
Imposte	29	(3.826)	(3.550)	(277)
<b>Risultato delle attività non cessate</b>		<b>(510.054)</b>	<b>(430.803)</b>	<b>(79.251)</b>
Risultato delle attività operative e cessate		-	-	-
<b>Risultato netto del periodo</b>		<b>(510.054)</b>	<b>(430.803)</b>	<b>(79.251)</b>

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

(migliaia di euro)		I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Utile (perdita) dell'esercizio		(510)	(431)	(79)
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:				
Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	15	98	42	56
<b>Redditività complessiva</b>		<b>(412)</b>	<b>(389)</b>	<b>(23)</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

(migliaia di euro)	Capitale	Riserva sovrapp. azioni	Riserva legale	Riserva da valutazione	Altre riserve	Utili (perdite) a nuovo	Patrimonio netto
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>2.498</b>	<b>7.534</b>	<b>114</b>	<b>(205)</b>	<b>(1.871)</b>	<b>(7.184)</b>	<b>887</b>
Versamento in conto futuri aumenti di capitale			-	-	100	-	100
Altre variazioni				99	(3)	-	96
Variazione riserve per ADJ IFRS	12	-	-	-	-	-	-
Risultato netto dell'esercizio	-	-	-	-	-	(510)	(510)
<b>Saldo al 30 giugno 2022</b>	<b>2.498</b>	<b>7.534</b>	<b>114</b>	<b>(106)</b>	<b>(1.774)</b>	<b>(7.694)</b>	<b>573</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021
Risultato netto	(510)	(431)
Imposte sul reddito	4	4
Risultato ante imposte	(506)	(427)
Ammortamenti	140	180
<i>Accantonamenti:</i>		
- T.f.r.	33	44
- fondo rischi e oneri	66	5
- fondo svalutazione crediti	60	21
Altre partite non monetarie	4	1
<b>Flusso monetario generato (impiegato) nella gestione corrente</b>	<b>(203)</b>	<b>(176)</b>
T.f.r. pagato	(104)	(44)
Variazione fondi per rischi ed oneri	-	(100)
<i>Variazione delle attività e passività operative:</i>		
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	(245)	(293)
Diminuzione (aumento) crediti commerciali verso controllante, controllate e collegate	(31)	35
Diminuzione (aumento) rimanenze	91	(22)
Diminuzione (aumento) altri crediti	(142)	(42)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	(186)	80
Aumento (diminuzione) debiti commerciali verso controllante, controllate e collegate	(9)	59
Aumento (diminuzione) altri debiti	623	450
	101	266
<b>Flusso monetario generato (impiegato) in attività di esercizio</b>	<b>(206)</b>	<b>(54)</b>
Disinvestimenti (Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali / materiali	(32)	(88)
Decremento (incremento) crediti finanziari	-	6
<b>Flusso monetario generato (impiegato) in attività di investimento</b>	<b>(32)</b>	<b>(82)</b>
Versamenti in conto futuri aumenti di capitale	100	-
Incremento (decremento) patrimonio netto	-	-
Decremento (incremento) attività finanziarie a breve termine	-	18
Incremento (decremento) debiti finanziari a medio/lungo termine	(129)	1.437
Incremento (decremento) debiti finanziari a breve termine	14	(618)
<b>Flusso monetario generato (impiegato) da attività di finanziamento</b>	<b>(15)</b>	<b>837</b>
<b>Flusso monetario netto dell'esercizio</b>	<b>(252)</b>	<b>701</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo</b>	<b>406</b>	<b>25</b>
<b>Flusso monetario netto del periodo</b>	<b>(252)</b>	<b>701</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>154</b>	<b>726</b>

## ATTIVITÀ PRINCIPALI

Softec S.p.A. è una società organizzata secondo l'ordinamento giuridico della Repubblica Italiana.

La Società è attiva nei seguenti settori di attività:

### **Phygital IoT & Retail Experience**

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

### **Platforms & Robotics**

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

### **Brand & User Experience**

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

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

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

## CRITERI DI REDAZIONE

### INFORMAZIONI GENERALI

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

### SCHEMI DI BILANCIO

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

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

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

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

### PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO INTERMEDIO

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

Nella predisposizione del presente bilancio intermedio al 30 giugno 2022, redatto secondo lo IAS 34 – Bilanci intermedi, sono stati applicati gli stessi principi contabili adottati nella redazione del Bilancio al 31 dicembre 2021. Pertanto, si rimanda a quanto indicato nel Bilancio di Softec S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2021 per una più approfondita disamina dei principi utilizzati.

La società di revisione ha effettuato la revisione contabile limitata del bilancio intermedio al 30 giugno 2022 di Softec S.p.A. costituito dalla situazione patrimoniale - finanziaria, dal prospetto dell’utile/(perdite) e delle altre componenti di conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative.

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

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

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

- Amendments to IFRS 3 Business Combinations: le modifiche hanno lo scopo di aggiornare il riferimento presente nell’IFRS 3 al Conceptual Framework nella versione rivista, senza che ciò comporti modifiche alle disposizioni del principio.
- Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment: le modifiche hanno lo scopo di non consentire la deduzione dal costo delle attività materiali l’importo ricevuto dalla vendita di beni prodotti nella fase di test dell’attività stessa. Tali ricavi di vendita e i relativi costi saranno pertanto rilevati nel conto economico.
- Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets: l’emendamento

chiarisce che nella stima sull'eventuale onerosità di un contratto si devono considerare tutti i costi direttamente imputabili al contratto. Di conseguenza, la valutazione sull'eventuale onerosità di un contratto include non solo i costi incrementali (come, ad esempio, il costo del materiale diretto impiegato nella lavorazione), ma anche tutti i costi che l'impresa non può evitare in quanto ha stipulato il contratto (come, ad esempio, la quota dell'ammortamento dei macchinari impiegati per l'adempimento del contratto).

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

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

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

- In data 18 maggio 2017 lo IASB ha pubblicato il principio IFRS 17 – Insurance Contracts che è destinato a sostituire il principio IFRS 4 – Insurance Contracts.

L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti che rappresentano fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi. Lo IASB ha sviluppato lo standard per eliminare incongruenze e debolezze delle politiche contabili esistenti, fornendo un quadro unico principle-based per tenere conto di tutti i tipi di contratti di assicurazione, inclusi i contratti di riassicurazione che un assicuratore detiene.

Il nuovo principio prevede inoltre dei requisiti di presentazione e di informativa per migliorare la comparabilità tra le entità appartenenti a questo settore.

Il nuovo principio misura un contratto assicurativo sulla base di un General Model o una versione semplificata di questo, chiamato Premium Allocation Approach (“PAA”).

Le principali caratteristiche del General Model sono:

- le stime e le ipotesi dei futuri flussi di cassa sono sempre quelle correnti;
- la misurazione riflette il valore temporale del denaro;
- le stime prevedono un utilizzo estensivo di informazioni osservabili sul mercato;
- esiste una misurazione corrente ed esplicita del rischio;
- il profitto atteso è differito e aggregato in gruppi di contratti assicurativi al momento della rilevazione iniziale; e,
- il profitto atteso è rilevato nel periodo di copertura contrattuale tenendo conto delle rettifiche derivanti da variazioni delle ipotesi relative ai flussi finanziari relativi a ciascun gruppo di contratti.

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

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

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

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

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

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

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

**USO DI STIME**

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

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

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

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

## SETTORI OPERATIVI

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

## GESTIONE RISCHI FINANZIARI – IFRS 7

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

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

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

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

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

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

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

## EFFETTI LEGATI ALLA GUERRA TRA LA RUSSIA E L’UCRAINA

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

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

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

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

valutazione oltre a quanto già considerato di base nell'ambito dell'applicazione dell'IFRS 9, in quanto dalle analisi svolte sulle posizioni aperte non risulta essere significativamente aumentato il relativo rischio di credito dalla sua iniziale rilevazione e non registrando casi di temporanea difficoltà dei clienti. Nello specifico, i principali clienti con cui la società ha rapporti, sono soggetti solidi e leader di settore.

b. *Ricavi*: come già in precedenza riportato, la società non ha avuto cancellazioni di commesse assegnate, né repentine chiusure di attività già iniziate. Difatti, si registra un leggero decremento dei ricavi netti del 6,8% rispetto ai risultati conseguiti al 30 giugno 2021. I progetti in cantiere e le attività tecnico-operative sono continuate in modalità *smart working*, e non ci sono stati effetti significativi sulla produttività del lavoro.

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

## CONTINUITÀ AZIENDALE

Gli amministratori, nella fase di preparazione del bilancio intermedio al 30 giugno 2022, hanno effettuato un'attenta valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'impresa in funzionamento nel prevedibile futuro. Nel primo semestre dell'esercizio 2022 il risultato netto di competenza della società è negativo per 510 migliaia (-19,6% rispetto ai ricavi). Quanto agli indici di redditività industriale, anche questi risultano negativi: risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 46 migliaia (-1,8%), EBITDA negativo e pari ad euro 197 migliaia (-7,6%), EBIT negativo e pari ad euro 519 migliaia (-19,9%).

Dal punto di vista finanziario, la Società presenta al 30 giugno 2022 una Posizione Finanziaria Netta negativa e pari ad euro 2.696 migliaia, data dalla differenza tra la Liquidità totale per euro 153 migliaia e le passività finanziarie per euro 2.849 migliaia, di cui euro 341 migliaia di indebitamento finanziario corrente ed euro 2.508 migliaia di indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine.

A tale riguardo si rappresenta che il sistema bancario ha accordato alla data di redazione del presente bilancio intermedio al 30 giugno 2022 alla Società linee di credito per un ammontare complessivo di euro 3.836 migliaia così ripartite (i) per cassa a breve termine e per smobilizzo crediti per euro 1.150 migliaia che risultano non utilizzate al 30 giugno 2022 per complessivi euro 924 migliaia; (ii) per finanziamenti a medio-lungo termine per euro 2.686 migliaia, completamente utilizzate.

Dal punto di vista patrimoniale, si segnala che il Consiglio di Amministrazione della Società, già riunitosi in data 22 settembre 2021 per l'approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021, aveva constatato che il capitale sociale risultava ridotto di oltre un terzo per effetto delle perdite accumulate e, pertanto, la Società ricadeva nella fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile. A seguito poi dei necessari approfondimenti effettuati sull'applicabilità dall'art. 1 comma 266 Legge 30 dicembre 2020 n. 178, con particolare riferimento alla possibilità di dilazionare la copertura delle perdite maturate nell'esercizio 2020, sono stati definiti gli adempimenti conseguenti. In particolare, l'Assemblea degli Azionisti, riunitasi in data 10 febbraio 2022, ha preso atto che, escludendo la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad Euro 1.152 migliaia, la quale beneficia delle citate disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale, la Società presentava un patrimonio netto non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo.

Analogamente, al 21 settembre 2022, Il Consiglio di Amministrazione ha verificato che al 30 giugno 2022, escludendo la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, la Società presenta un patrimonio netto di euro 2.217 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo.

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

Inoltre, nel medesimo ambito, al fine di valutare il fabbisogno finanziario e il rischio di liquidità nei dodici mesi successivi alla data di approvazione della presente relazione, il *management* ha elaborato la pianificazione finanziaria per il periodo settembre 2022 – settembre 2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 21 settembre 2022, la quale prevede che, nello stesso periodo, la società si trovi in una posizione di solvibilità e liquidità, evidenziandosi un fabbisogno di cassa, derivante prevalentemente da esborsi per la gestione operativa e il rimborso di debiti, sostenibile dalla gestione corrente caratteristica

previsionale.

Naturalmente, rimangono incertezze, anche riguardo ai possibili effetti della guerra tra Russia e Ucraina e, in particolare, dei suoi effetti sui costi delle materie prime e dell'energia e quindi dell'aumento del tasso di inflazione e, in generale, rimangono incertezze sulla realizzazione delle ipotesi alla base del piano industriale, rappresentandosi, a quest'ultimo riguardo, che ad oggi solo alcune delle azioni e delle citate ipotesi alla base del piano industriale sono state realizzate, mentre altre di queste sono ancora in fase di realizzazione, in quanto connesse ad eventi futuri, incerti e al di fuori del controllo della società.

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

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

## NOTE AL BILANCIO INTERMEDIO

### 1. AVVIAMENTO

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

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

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

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

Di seguito la movimentazione del periodo:

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

Al fine di determinare le eventuali perdite di valore subite dall'avviamento, la società ha verificato anche al 30 giugno 2022 il valore recuperabile dell'avviamento della CGU Digital così come definito nel principio contabile IAS 36.

La recuperabilità è verificata confrontando il valore di iscrizione con il relativo valore recuperabile, rappresentato dal maggiore tra il fair value, al netto degli oneri di dismissione, ed il suo valore d'uso determinato attraverso la metodologia del *Discount Cash Flow* ("DCF"). Se uno dei due valori risulta superiore al valore contabile, l'attività non ha subito una riduzione durevole di valore.

Per quanto concerne la Società, in data 1° settembre 2022, il Presidente della società controllante FullSix S.p.A. ha conferito incarico ad un valutatore indipendente con il seguente oggetto:

*"fornire alla Società una stima indipendente del valore delle seguenti attività iscritte nel reporting package e nel Bilancio Intermedio al 30 giugno 2022 della Società e della controllata Softec S.p.A.:*

*a. la partecipazione dell'89.9% nel capitale di Softec S.p.A. iscritta nel reporting package al 30 giugno 2022, predisposto ai fini della relazione semestrale consolidata;*

*b. l'avviamento relativo alla CGU Digital (da intendersi riconducibile al business di Softec) iscritto nella Bilancio Intermedio di FullSix al 30 giugno 2022*

*c. l'avviamento relativo alla CGU Digital (da intendersi riconducibile al business di Softec) iscritto nel Bilancio Intermedio di Softec S.p.A. al 30 giugno 2022;*

*Tale stima è finalizzata a fornire al Consiglio di Amministrazione delle Società del gruppo FullSix elementi obiettivi ai fini della effettuazione del c.d. impairment test prescritto dal Principio Contabile IAS 36 sulle partecipazioni e sugli avviamenti iscritti nel reporting package e nella relazione semestrale consolidata."*

Per redigere la propria stima indipendente del valore dell'avviamento iscritto nel bilancio intermedio al 30 giugno 2022 della Softec S.p.A. il valutatore indipendente ha consultato i seguenti documenti della Softec S.p.A.:

- Bilancio intermedio al 30 giugno 2022 approvato in data 21 settembre 2022;
- Il Piano economico finanziario con le linee strategiche integrative e gli aggiornamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione del 21 settembre 2022, relativo al periodo 2022-2025.

In relazione ai parametri valutativi presi a riferimento per lo sviluppo del DCF, il valutatore ha stimato i seguenti valori:

Risk free (Rf)- tasso privo di rischio: è stato utilizzato il tasso lordo di rendimento dei BTP decennali, attualmente determinato al 3,29%;

Beta ( $\beta$ ) - coefficiente di variabilità del rischio dell'attività rispetto al settore di appartenenza: assunto ai fini dell'analisi pari a 1,27;

Risk premium - premio per il rischio di settore nella misura del 6%;

Specific Risk: 3,21% (maggiorazione del tasso di attualizzazione);

g - tasso di crescita: 1,5% (tasso di crescita atteso per l'Italia)

Execution Risk: 2%

costo medio del capitale (Ke): 16,12%

costo del debito (Kd): 4%

struttura finanziaria: debt 40%, equity 60%

Pertanto, sulla base delle indicazioni precedenti, il tasso di attualizzazione di riferimento utilizzato (WACC) è risultato pari a 10,89%.

Per quanto attiene alla stima dei flussi, si è fatto riferimento al suddetto Piano economico finanziario con le linee strategiche integrative e gli aggiornamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione del 21 settembre 2022, relativo al periodo 2022-2025.

Alla luce dell'analisi così svolta dal valutatore sul valore dell'avviamento iscritto per un ammontare pari ad euro 3.480 migliaia, gli Amministratori hanno ritenuto, in continuità con gli esercizi precedenti, di applicare il metodo del valore d'uso a seguito del quale non sono emerse perdite durevoli di valore rispetto al valore dell'avviamento iscritto.

In sede di predisposizione delle valutazioni, inoltre, anche alla luce del mutato scenario economico a seguito della guerra tra Russia e Ucraina, state condotte analisi di sensitività agendo sui parametri chiave ed in particolare sul tasso di attualizzazione (WACC) assunto nella determinazione del valore recuperabile della CGU Digital che include un avviamento residuo.

Da tale analisi, con riferimento alla sensitivity condotta sulla CGU Digital, il valore recuperabile, pari ad euro 3.849 migliaia, risulterebbe maggiore del valore contabile, pari ad euro 3.239 migliaia, anche se si assumesse uno scenario di stress in cui il tasso di attualizzazione - WACC risultasse superiore a quello considerato di circa 0,25% percentuali (11,14%), a parità di assunzioni operative e gestionali (ricavi, costi e investimenti) assunte nello scenario base e nella considerazione di un g-rate prudenziale che va da 1,25% a 1,75%.

In considerazione dei significativi differenziali tra la variabile chiave (tasso di attualizzazione - WACC) utilizzata e quella "di rottura", pur in presenza delle citate incertezze determinate dalla guerra tra Russia e Ucraina, non emergono evidenti rischi di futura svalutazione dei valori iscritti nel bilancio intermedio al 30 giugno 2022 dalla società alla voce "Avviamento".

Importi in euro migliaia

	10,64%	10,89%	11,14%
1,25%	3.872	3.744	3.624
1,50%	3.983	3.849	3.723
1,75%	4.100	3.960	3.827

## 2. ATTIVITÀ IMMATERIALI A VITA DEFINITA

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

(migliaia di euro)	Diritti di brev. industr. di util. opere ingegno e sviluppo	Costi di ricerca e sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e similil	Totale
Valore di carico iniziale	1.268	-	-	1.268
Variazioni area di consolidamento				-
Impairment iniziale				-
Fondo ammortamento iniziale	(1.098)	-	-	(1.098)
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>170</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>170</b>
Investimenti	42	-	-	42
Apporti da operazioni di fusione	-	-	-	-
Disinvestimenti	-	-	-	-
Ammortamenti del periodo	(69)	-	-	(69)
Svalutazione imm.ni immateriali	-	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 giugno 2022</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143</b>
Valore di carico finale	1.310	-	-	1.310
Impairment finale	-	-	-	-
Fondo ammortamento finale	(1.167)	-	-	(1.167)

Complessivamente le attività immateriali a vita definita della Società diminuiscono nel primo semestre dell'esercizio 2022 per un ammontare di euro 17 migliaia rispetto all'esercizio 2021 ed il saldo è pari ad euro 143 migliaia. Esse fanno riferimento prevalentemente ai costi relativi allo sviluppo interno di software operativi.

## 3. ATTIVITÀ MATERIALI

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

(migliaia di euro)	Immobili	Impianti e macchinario	Migliorie su beni di terzi	Altre	Totale
Valore di carico finale	2.285	0	279	847	3.411
Impairment finale	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento finale	(789)	0	(142)	(741)	(1.673)
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>1.497</b>	<b>0</b>	<b>137</b>	<b>106</b>	<b>1.739</b>
Investimenti	-	-	-	15	15
Applicazione IFRS 16	-	-	-	-	-
Disinvestimenti	-	-	-	(25)	(25)
Ammortamenti del periodo	(34)	-	(11)	(26)	(71)
Altri movimenti	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 giugno 2022</b>	<b>1.463</b>	<b>0</b>	<b>126</b>	<b>70</b>	<b>1.658</b>
Valore di carico finale	2.285	0	279	862	3.426
Impairment finale	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento finale	(823)	0	(153)	(792)	(1.769)

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

Il saldo al 30 giugno 2022 rispetto al 31 dicembre 2021 si è decrementato per euro 81 migliaia.

Le immobilizzazioni materiali non sono gravate da garanzie reali.

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

(migliaia di euro)	30/06/2022
Mobili e arredi	-
Macchine elettroniche	37
Automezzi ( IFRS 16)	28
Attrezzature Cellulari	5
<b>Totale</b>	<b>70</b>

#### 4. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

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

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Tradetracker Italy Srl	31	31	-
<b>Totale</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>-</b>

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

(migliaia di euro)	Saldo al 31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Saldo al 30/06/2022	Fondo rischi al 31/06/2022
Tradetracker Italy Srl	31	-	-	31	-
<b>Totale</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>-</b>

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

- Trade Tracker Italia S.r.l., Cascina (PI) Via Belgio 1, percentuale di controllo: 49%, capitale sociale euro 20.000.

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

Per la società collegata non esiste un prezzo di mercato.

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

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	259	348	(89)
Rimanenze finali di beni	8	8	-
<b>Totale</b>	<b>267</b>	<b>356</b>	<b>(89)</b>

I lavori in corso su ordinazione si riferiscono alla valorizzazione delle commesse in corso alla chiusura del periodo, valutate sulla base dei corrispettivi pattuiti in relazione allo stato di avanzamento dei lavori (SAL). Nel primo semestre dell'esercizio 2022 non sono stati rilevati acconti versati dai committenti. Il valore dei Lavori in corso e delle Rimanenze finali di beni subisce un decremento nel primo semestre dell'esercizio 2022 per l'ammontare di euro 89 migliaia.

## 6. CREDITI COMMERCIALI

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Crediti verso clienti	1.575	1.384	191
Fondo svalutazione crediti	(169)	(163)	(6)
Crediti netti verso clienti scadenti entro 12 mesi	1.406	1.221	185
<b>Totale</b>	<b>1.406</b>	<b>1.221</b>	<b>185</b>

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

Complessivamente si evidenzia un incremento dei crediti commerciali per l'ammontare di euro 185 migliaia.

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

(migliaia di euro)	Fondo svalutazione crediti
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>163</b>
Accantonamenti	61
Rilasci	-
Utilizzi	(55)
<b>Saldo al 30 giugno 2022</b>	<b>169</b>

Il fondo svalutazione crediti è complessivamente pari ad euro 169 migliaia, registrando un incremento netto del fondo pari ad euro 6 migliaia.

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

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

## 7. CREDITI INTERCOMPANY

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Fullsix Spa	17	30	(13)
<b>Tot crediti vs controllante</b>	<b>17</b>	<b>30</b>	<b>(13)</b>
TradeTracker Italia srl	-	-	-
Orchestra Srl	-	-	-
Gruppo OH	32	45	(13)
<b>Tot crediti vs collegate ed altre imprese</b>	<b>32</b>	<b>45</b>	<b>(13)</b>
Crediti per dividendi TradeTracker	58	-	58
<b>Totale crediti intercompany</b>	<b>107</b>	<b>75</b>	<b>32</b>

Si rileva un credito verso la FullSix S.p.A. per servizi resi per euro 17 migliaia. Il credito verso società controllate da Orizzonti Holding è pari ad euro 32 migliaia ed è ascrivibile ad attività professionali. Sono presenti crediti per dividendi da incassare da Trade tracker per euro 58 migliaia. Complessivamente la voce Crediti Intercompany si incrementa per euro 32 migliaia.

## 8. ALTRI CREDITI

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Crediti tributari	92	110	(18)
<b>Totale</b>	<b>92</b>	<b>110</b>	<b>(18)</b>

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

Il saldo della voce altri crediti si decrementa di euro 18 migliaia.

## 9. RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Ratei attivi	-	-	-
Risconti attivi	202	41	161
<b>Totale</b>	<b>202</b>	<b>41</b>	<b>161</b>

I Risconti attivi, pari a euro 202 migliaia, sono relativi al differimento di costi sulle commesse ed ai costi per l'acquisizione di servizi di varia natura che forniscono la propria utilità per un periodo che supera la scadenza del 30 giugno 2022.

## 10. DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Depositi bancari e postali	153	406	(253)
Denaro e valori in cassa	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>153</b>	<b>406</b>	<b>(253)</b>

Il saldo delle disponibilità liquide è pari ad euro 153 migliaia, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021, per euro 253 migliaia.

## 11. PATRIMONIO NETTO

Di seguito la movimentazione di periodo:

(migliaia di euro)	Capitale	Riserva sovrap. azioni	Riserva legale	Riserva da valutazione	Altre riserve	Utili (perdite) a nuovo	Patrimonio netto
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>2.498</b>	<b>7.534</b>	<b>114</b>	<b>(181)</b>	<b>(1.871)</b>	<b>(6.164)</b>	<b>1.930</b>
Destinazione utile 2020	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	(24)	-	-	(24)
Variazione riserve per ADJ IFRS	-	-	-	-	-	-	-
Risultato netto dell'esercizio	-	-	-	-	-	(1.020)	(1.020)
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>2.498</b>	<b>7.534</b>	<b>114</b>	<b>(205)</b>	<b>(1.871)</b>	<b>(7.184)</b>	<b>887</b>
Versamento in conto futuri aumenti di capitale	-	-	-	-	100	-	100
Altre variazioni	-	-	-	99	(3)	-	96
Variazione riserve per ADJ IFRS	-	-	-	-	-	-	-
Risultato netto dell'esercizio	-	-	-	-	-	(510)	(510)
<b>Saldo al 30 giugno 2022</b>	<b>2.498</b>	<b>7.534</b>	<b>114</b>	<b>(106)</b>	<b>(1.774)</b>	<b>(7.694)</b>	<b>573</b>

Il capitale sociale è pari ad euro 2.497.960,00 diviso in n. 2.497.960,00 azioni prive del valore nominale. La variazione negativa, pari ad euro 314 migliaia, è relativa per: (i) euro 96 migliaia alla variazione di "altre variazioni" (ii) per euro 510 migliaia al risultato di periodo negativo (iii) euro 100 migliaia per versamento in conto futuri aumenti di capitale.

(migliaia di euro)	Utili (perdite) a nuovo
<b>Saldo al 31 dicembre 2019</b>	<b>(5.026)</b>
Risultato netto al 31/12/2020	(1.138)
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>(6.164)</b>

Con la precedente tabella si evidenziano le perdite occorse nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.138 migliaia. In data **10 febbraio 2022**, si è tenuta in prima convocazione l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Softec S.p.A., regolarmente costituita a seguito di avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della Società e sulla Gazzetta Ufficiale in data 20 gennaio 2022, per discutere e deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

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

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

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

Analogamente, al 21 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha verificato che al 30 giugno 2022, escludendo la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.138 migliaia, la Società presenta un patrimonio netto di euro 1.711 migliaia, non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni e	Quota disponibile	effettuate nei precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
<b>Capitale</b>	<b>2.498</b>				
<b>Riserve:</b>					
Riserva legale	114	B		-	
Riserva da sovrapprezzo azioni	7.534	A,B,C		-	
Altre riserve	(1.774)	A, B,C		-	
Riserve da valutazione (OCI)	(106)			-	
Utili a nuovo	-	A,B,C		-	
Perdite a nuovo	(7.694)				
<b>Totale</b>	<b>573</b>				

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

## 12. BENEFICI AI DIPENDENTI

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

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

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

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

Nel caso di piani a contribuzione definita, la società versa i contributi a istituti assicurativi pubblici o privati. Con il pagamento dei contributi la società adempie tutti i suoi obblighi. I debiti per contributi da versare alla data del bilancio sono inclusi nella voce Altri debiti; il costo di competenza del periodo matura sulla base del servizio reso dal dipendente ed è rilevato nella voce Costo del lavoro. Il costo di competenza del primo semestre dell'esercizio 2022 ammonta complessivamente ad euro 61 migliaia.

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

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
<b>Saldo inizio esercizio</b>	<b>774</b>	<b>740</b>	<b>34</b>
Costo previdenziale relativo a prestazioni di lavoro correnti	33	78	(45)
Perdita (utile) attuariale netta rilevata nel periodo	(98)	24	(122)
<b>Totale incluso nei costi del personale</b>	<b>(65)</b>	<b>102</b>	<b>(167)</b>
Interessi passivi	4	2	2
<b>Totale incluso negli oneri finanziari</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Totale costo</b>	<b>(61)</b>	<b>104</b>	<b>(165)</b>
Contributi erogati	(104)	(71)	(33)
<b>Saldo fine esercizio</b>	<b>609</b>	<b>774</b>	<b>(165)</b>

La tabella che segue mostra le ipotesi attuariali considerate per il calcolo dei benefici:

	30/06/2022	31/12/2021
Tasso annuo tecnico di attualizzazione	1,00%	1,00%
Tasso annuo di inflazione	1,75%	1,75%
Tasso annuo di incremento salariale	3,00%	3,00%

## 13. DEBITI FINANZIARI A MEDIO-LUNGO TERMINE

Al 30 giugno 2022 i debiti finanziari a medio e lungo termine ammontano ad euro 2.541 migliaia:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti verso terzi a medio-lungo termine	5	7	(2)
Debiti verso banche a medio-lungo termine	1.429	1.494	(65)
Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	1.074	1.135	(61)
<b>Totale</b>	<b>2.508</b>	<b>2.636</b>	<b>(128)</b>

Nel primo semestre dell'esercizio 2022 i debiti finanziari a medio-lungo termine sono pari a euro 2.508

migliaia e diminuiscono per euro 128 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021.

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

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

30/06/2022	(migliaia di euro)	31/12/2021	variazione
153	Disponibilità liquide	406	(253)
-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
-	Depositi cauzionali a breve termine	-	-
<b>153</b>	<b>Liquidità totale</b>	<b>406</b>	<b>(253)</b>
(226)	Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(212)	(14)
(115)	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	(115)	-
<b>(341)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(327)</b>	<b>(14)</b>
<b>(188)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>79</b>	<b>(266)</b>
(5)	Debito verso terzi a medio lungo termine	(7)	2
(1.429)	Debiti verso banche a medio-lungo termine	(1.495)	66
(1.074)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.134)	59
<b>(2.508)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine</b>	<b>(2.636)</b>	<b>128</b>
<b>(2.696)</b>	<b>Totale indebitamento finanziario</b>	<b>(2.557)</b>	<b>(139)</b>

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

#### 14. FONDI PER RISCHI ED ONERI

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

(migliaia di euro)	31/12/2021	Incrementi	Rilasci	Utilizzi	30/06/2022
Fondo rischi diversi	66	121	55	-	132
<b>Totale</b>	<b>66</b>	<b>121</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>132</b>

Al 30 giugno 2022 i fondi per rischi ed oneri, sono pari ad euro 132 migliaia. L'accantonamento del periodo pari ad euro 121 migliaia è relativo al rischio di perdita su una causa giuslavoristica mentre i rilasci sono relativi ai rischi sulle commesse.

#### 15. DEBITI COMMERCIALI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti verso fornitori	1.299	1.485	(186)
<b>Totale</b>	<b>1.299</b>	<b>1.485</b>	<b>(186)</b>

La situazione debitoria della società verso i fornitori è migliorata rispetto al dato del 31 dicembre 2021 per euro 186 migliaia. I debiti commerciali sono tutti scadenti entro il periodo successivo e si ritiene che il valore contabile approssimi il loro *fair value*.

## 16. DEBITI INTERCOMPANY

La voce si compone come segue:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Fullsix Spa	121	127	(6)
<b>Tot debiti vs controllante</b>	<b>121</b>	<b>127</b>	<b>(6)</b>
Gruppo OH	-	2	(2)
TradeTracker Italia srl	-	1	(1)
<b>Tot debiti vs collegate</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>
<b>Totale debiti intercompany</b>	<b>121</b>	<b>130</b>	<b>(9)</b>

I debiti verso la controllante FullSix S.p.A. derivano dai servizi di assistenza contabile, fiscale, legale ed amministrativa ricevuti nel primo semestre 2022. I debiti intercompany diminuiscono per complessivamente euro 9 migliaia.

## 17. DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti verso banche a breve termine	163	212	(49)
Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	178	115	63
<b>Totale</b>	<b>341</b>	<b>327</b>	<b>14</b>

Al 30 giugno 2022 i debiti finanziari a breve termine sono pari ad euro 341 migliaia e aumentano per l'ammontare di euro 14 migliaia.

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

Tipologia (migliaia di euro)	Valuta	Scadenza	Importo
Scoperti in conto corrente (*)	euro	a vista	50
Utilizzo promiscuo: Anticipi fatture / Scoperti conto corrente	euro	fido rinnovabile annualmente	1.100
Finanziamenti	euro	a scadenza fissa	-
Finanziamenti	euro	a medio lungo termine	1.500
Altri finanziamenti per <i>leasing</i>	euro		1.186
<b>Totale</b>			<b>3.836</b>

## 18. ALTRE PASSIVITÀ CORRENTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti tributari	185	171	14
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	125	147	(22)
Altro	454	349	105
<b>Totale</b>	<b>764</b>	<b>667</b>	<b>97</b>

Al 30 giugno 2022 i debiti tributari si riferiscono per euro 62 migliaia a ritenute operate ai dipendenti e per euro 72 migliaia al debito IVA del semestre e debiti tributari per leasing per euro 51 migliaia.

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

Al 30 giugno 2022 la voce "altro" comprende principalmente i debiti nei confronti del personale dipendente

per mensilità non ancora pagate ed oneri differiti quali tredicesima, quattordicesima e ferie non godute. Complessivamente le Altre passività correnti aumentano di euro 97 migliaia.

## 19. RATEI E RISCONTI PASSIVI

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Ratei passivi	0	0	-
Risconti passivi	1.189	659	530
<b>Totale</b>	<b>1.189</b>	<b>659</b>	<b>530</b>

I ratei e risconti passivi relativi alle commesse al 30 giugno 2022 ammontano ad euro 1.189 migliaia e aumentano per complessivi euro 530 migliaia rispetto alla situazione al 31 dicembre 2021.

## 20. IMPEGNI E RISCHI

Ci sono due fidejussioni rilasciate da istituti di assicurazione nell'interesse della Softec S.p.A. per euro 37 migliaia.

## CONTENZIOSI

Di seguito l'evoluzione dei principali contenziosi:

- **Contenzioso del lavoro afferente alla società Softec S.p.A.**

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

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

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

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

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

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

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

In data **9 luglio 2018**, è stato notificato alla società Softec S.p.A. atto di citazione con il quale la società

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

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

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

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

## NOTE ALLA SITUAZIONE ECONOMICA

### 21. RICAVI NETTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Ricavi per prestazioni di servizi e variaz. Lavori in corso	2.402	2.632	(230)
Rimanenze finali di Beni	0	8	(8)
Incrementi Imm.ni per lavori interni	42	88	(46)
<b>Totale ricavi per prestazioni di servizi</b>	<b>2.444</b>	<b>2.728</b>	<b>(284)</b>
Altri ricavi e proventi	157	64	93
<b>Totale</b>	<b>2.601</b>	<b>2.792</b>	<b>(192)</b>

I ricavi per prestazioni di servizi, pari ad euro ed euro 2.402 migliaia nel primo semestre dell’esercizio 2022 si confrontano con euro 2.632 migliaia nel primo semestre dell’esercizio 2021 ed evidenziano un decremento pari ad euro 230 migliaia.

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

Ai sensi dell’IFRS 15.120, si evidenzia che al 30 giugno 2022 il prezzo dell’operazione assegnato alle obbligazioni di fare non adempite ammonta ad euro 1.189 migliaia.

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

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

- a) lavori sperimentali o teorici svolti, aventi quale principale finalità l'acquisizione di nuove conoscenze sui fondamenti di fenomeni e di fatti osservabili, senza che siano previste applicazioni o usi commerciali diretti;
- b) ricerca pianificata o indagini critiche miranti ad acquisire nuove conoscenze, da utilizzare per mettere a punto nuovi prodotti, processi o servizi o permettere un miglioramento dei prodotti, processi o servizi esistenti ovvero la creazione di componenti di sistemi complessi, necessaria per la ricerca industriale, ad esclusione dei prototipi di cui alla seguente lettera c);
- c) acquisizione, combinazione, strutturazione e utilizzo delle conoscenze e capacità esistenti di natura scientifica, tecnologica e commerciale allo scopo di produrre piani, progetti o disegni per prodotti, processi o servizi nuovi, modificati o migliorati; può trattarsi anche di altre attività destinate alla definizione concettuale, alla pianificazione e alla documentazione concernenti nuovi prodotti, processi e servizi; tali attività possono comprendere l'elaborazione di progetti, disegni, piani e altra documentazione, inclusi gli studi di fattibilità, purché non siano destinati a uso commerciale; realizzazione di prototipi utilizzabili per scopi commerciali e di progetti pilota destinati a esperimenti tecnologici o commerciali, quando il prototipo è necessariamente il prodotto commerciale finale e il suo costo di fabbricazione è troppo elevato per poterlo usare soltanto a fini di dimostrazione e di convalida;
- d) produzione e collaudo di prodotti, processi e servizi, a condizione che non siano impiegati o trasformati in vista di applicazioni industriali o per finalità commerciali.

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

- PEPPER
- ORCHESTRA
- DESKTOPMATE

Per le attività sopra riportate sono stati affrontati costi complessivi pari a euro 42 migliaia.

Complessivamente i ricavi netti ammontano ad euro 2.601 migliaia, in diminuzione di euro 192 migliaia rispetto al 30 giugno 2021.

## 22. COSTO DEL LAVORO

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Salari e stipendi	1.021	1.236	(215)
Oneri sociali	314	372	(58)
Trattamento di fine rapporto	80	98	(18)
Trattamento di quiescenza	0	0	-
<b>Totale</b>	<b>1.414</b>	<b>1.706</b>	<b>(292)</b>

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

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

Si evidenzia un decremento del costo del lavoro rispetto ad analogo periodo dell'esercizio precedente, complessivamente per euro 292 migliaia.

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

	30/06/2022		31/12/2021	
	30-giu	media	31-dic	media
Dirigenti	1	1	1	1
Quadri	10	12	13	13
Impiegati	38	38	39	43
<b>Totale</b>	<b>49</b>	<b>51</b>	<b>53</b>	<b>57</b>

### 23. COSTO DEI SERVIZI

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Costi diretti esterni	660	824	(164)
Consulenze legali e amministrative	251	268	(17)
Spese generali	262	261	0
<b>Totale</b>	<b>1.173</b>	<b>1.355</b>	<b>(182)</b>

La voce, pari ad euro 1.173 migliaia nel primo semestre dell'esercizio 2022 si contrappone ad euro 1.355 migliaia del primo semestre dell'esercizio 2021 e comprende principalmente costi relativi a consulenze per lo sviluppo di alcuni progetti, gli emolumenti ad amministratori e sindaci, nonché le spese legali ed amministrative, le spese di struttura, per manutenzioni e per beni di consumo, per l'acquisto di spazi rivenduti ai clienti.

### 24. AMMORTAMENTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Ammort. delle immobilizzazioni immateriali	69	104	(36)
Ammort. delle immobilizzazioni materiali	72	76	(5)
<b>Totale</b>	<b>140</b>	<b>180</b>	<b>(40)</b>

Gli ammortamenti nel primo semestre dell'esercizio 2022 subiscono un decremento per euro 40 migliaia rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e ammontano ad euro 140 migliaia.

### 25. PROVENTI (ONERI) NON RICORRENTI NETTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Proventi (oneri) non ricorrenti, netti	(151)	99	(250)
Oneri di ristrutturazione del personale	-	(6)	6
<b>Totale</b>	<b>(151)</b>	<b>93</b>	<b>(244)</b>

Gli oneri non ricorrenti netti al 30 giugno 2022 sono pari ad euro 151 migliaia e sono relativi ad un contenzioso giuslavoristico ed in prevalenza a costi per servizi professionali di natura straordinaria. Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006, si precisa che in tale voce sono state inclusi i proventi e gli oneri relativi ad operazioni il cui accadimento non risulta ricorrente, ovvero relativi a fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività, quali, ad esempio, costi relativi ad aumenti di capitale, contenziosi legali di natura straordinaria e programmi di riduzione dell'organico.

## 26. ALTRI COSTI OPERATIVI NETTI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Per godimento di beni di terzi	3	5	(2)
Oneri diversi di gestione	57	75	(18)
<b>Totale</b>	<b>60</b>	<b>80</b>	<b>(20)</b>

Nel primo semestre dell'esercizio 2022, i costi per godimento di beni di terzi si riferiscono principalmente a canoni di noleggio operativo di apparecchiature informatiche e ad altri noleggi. Gli oneri diversi di gestione sono relativi ad acquisto di materiale vario, a quote associative, a tasse varie e a spese e commissioni bancarie. Tali costi si decrementano per euro 20 migliaia rispetto a quelli sostenuti nel primo semestre 2021.

## 27. ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Svalutaz. crediti attivo circolante	60	21	39
Accantonamento per rischi	122	5	117
<b>Totale</b>	<b>182</b>	<b>26</b>	<b>156</b>

Con riferimento alle voci *svalutazione crediti* ed *accantonamento per rischi* si rimanda a quanto riportato nei precedenti paragrafi *crediti commerciali* e *fondi per rischi ed oneri*.

## 28. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Proventi finanziari da controllanti	59	59	(0)
Altri proventi finanziari	0	0	0
<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>59</b>	<b>59</b>	<b>(0)</b>
Interessi passivi bancari ed altri oneri finanziari	(43)	(25)	(18)
Oneri finanziari verso controllanti	-	(1)	1
Oneri finanziari su trattamento di fine rapporto	-	-	-
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>(43)</b>	<b>(27)</b>	<b>(17)</b>
Utile /Perdite su cambi	(3)	(1)	(2)
<b>Proventi (oneri) finanziari netti</b>	<b>13</b>	<b>31</b>	<b>(19)</b>

Nel primo semestre dell'esercizio 2022, i proventi finanziari sono pari ad euro 59 migliaia e sono relativi ai dividendi in distribuzione dalla collegata Trade Tracker Italy. Gli oneri finanziari ammontano ad euro 43 migliaia e ricomprendono una quota dovuta all'applicazione del principio contabile IFRS 16.

Complessivamente i proventi finanziari netti si decrementano di euro 19 migliaia rispetto al 1° semestre 2021 ed ammontano ad euro 13 migliaia.

## 29. IMPOSTE

La voce risulta così composta:

(migliaia di euro)	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Imposte correnti:			
- Imposte differite temporanee		-	-
- Imposta regionale sulle attività produttive	-	-	-
- Imposte sul reddito dell'esercizio	4	4	-
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>

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

## 30. RISULTATO PER AZIONE

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

(euro)	30/06/2022	31/12/2021
<b>Risultato per azione</b>		
Risultato delle attività in continuità per azione ordinaria	(0,19)	(0,41)
Risultato delle attività operative e cessate per azione ordinaria		
Risultato netto per azione ordinaria	(0,19)	(0,41)
<b>Numero ponderato di azioni ordinarie</b>	<b>2.497.960</b>	<b>2.497.960</b>

## 31. EVENTI ED OPERAZIONI SIGNIFICATIVE NON RICORRENTI

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

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

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

## 32 RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

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

## 33. TRANSAZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI ATIPICHE E/O INUSUALI

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

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

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

**35. DIREZIONE E COORDINAMENTO**

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

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

**36. AUTORIZZAZIONE ALLA PUBBLICAZIONE**

Il bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2022 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 21 settembre 2022, che ne autorizza la pubblicazione nei termini di legge.

## Allegato 1

### **Relazione della Società di Revisione al Bilancio intermedio al 30 giugno 2022**

## RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO INTERMEDIO

Agli Azionisti della  
Softec S.p.A.

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio intermedio, costituito dalla situazione patrimoniale - finanziaria, dal prospetto dell'utile / (perdita), dal prospetto dell'utile / (perdita) e delle altre componenti di conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note di commento della Softec S.p.A. (di seguito anche "la Società") al 30 giugno 2022. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

### Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'*International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity"*. La revisione contabile limitata del bilancio intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio.

### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio intermedio della Softec S.p.A. al 30 giugno 2022 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

### Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione su quanto descritto dagli Amministratori nel paragrafo "Continuità aziendale", del bilancio intermedio al 30 giugno 2022, nel quale sono indicate le assunzioni in base alle quali gli Amministratori della Softec S.p.A. hanno ritenuto di adottare il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio intermedio al 30 giugno 2022.

Le nostre conclusioni non sono espresse con rilievi in relazione a tale aspetto.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mariano Bruno  
Socio

Napoli, 28 settembre 2022