

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SOFTLAB S.P.A. HA APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

**PRIMI RISULTATI DI SOFTLAB S.P.A. (EX ACOTEL GROUP) DOPO L' OPERAZIONE
STRAORDINARIA CHE NE HA MODIFICATO LA GOVERNANCE, LE ATTIVITA' E NE HA
PERMESSO IL RISANAMENTO ATTRAVERSO L'OPERAZIONE DI REVERSE MERGER**

RICAVI A 14,2 MILIONI DI EURO ED EBITDA A 3,4 MILIONI DI EURO

I dati consolidati al 31/12/2019 sono stati riesposti e rappresentano i dati contabili, alla stessa data, del ramo d'azienda Tech Rain conferito nell'ambito dell'Operazione di Reverse Merger.

- **Ricavi consolidati a 14,2 milioni di euro in crescita del 5% rispetto a 13,6 milioni di euro del 2019 del ramo d'azienda Tech Rain;**
- **EBITDA¹ a 3,4 milioni di euro sostanzialmente in linea con i 3,8 milioni di euro del 2019 del ramo d'azienda Tech Rain;**
- **Risultato netto di Gruppo negativo per 0,6 milioni di euro rispetto a positivi 2,6 milioni di euro del 2019 del ramo d'azienda Tech Rain, dopo svalutazioni per 3,3 milioni di euro a seguito principalmente di *impairment test* su asset preesistenti in Acotel Group S.p.A. e confluiti nel Gruppo nell'ambito dell'operazione Acotel-Softlab;**
- **Risultato netto di pertinenza della Capogruppo positivo per 0,5 milioni di euro, rispetto a positivi 2,6 milioni di euro del 2019 del ramo d'azienda Tech Rain;**
- **Posizione Finanziaria Netta positiva (cassa) per 1,3 milioni di euro;**
- **Nel 2021 focalizzazione su una strategia di sviluppo e crescita negli ambiti Business Advisory, ICT Consulting e Digital Entertainment.**

¹ Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta il risultato operativo al lordo degli accantonamenti e riverimenti a fondi rischi, degli ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività. L'EBITDA, così definito, è una misura utilizzata dal management per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo pur non essendo identificata come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto non essere pienamente comparabile.

Roma, 27 aprile 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **SOFTLAB S.P.A. (ex Acotel Group S.p.A.)**, azienda quotata alla Borsa di Milano ed attiva su scala internazionale nel Business Advisory, ICT Consulting e Digital Entertainment, ha approvato **il progetto di Bilancio d'Esercizio della Capogruppo e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020**.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 del gruppo costituito da Softlab S.p.A. e dalle sue controllate (di seguito **"il Gruppo"**) rappresenta il primo bilancio dopo l'operazione di *"reverse merger"* che ha visto il conferimento in Acotel Group S.p.A. del ramo d'azienda di titolarità di Tech Rain S.p.A. (di seguito con conseguente sottoscrizione ed integrale liberazione in favore di quest'ultima dell'Aumento di capitale in natura, deliberato dall'Assemblea straordinaria della Società del 10 luglio 2020. L'importante operazione di rafforzamento economico-patrimoniale così conclusa ha portato al cambiamento della compagine azionaria, con l'ingresso della Società nel Gruppo Softlab, guidato da Softlab Holding S.r.l. e di cui Tech Rain S.p.A. è parte (di seguito **"il Gruppo Softlab"**), e ad una nuova realtà operativa focalizzata nel mondo del Business Advisory, ICT Consulting e Digital Entertainment.

Il bilancio consolidato 2020 si chiude con ricavi a 14,2 milioni di euro, in crescita del 5% rispetto ai risultati 2019 del ramo d'azienda Tech Rain (di seguito **"il Ramo Tech Rain"**), e un risultato netto di Gruppo negativo per 0,6 milioni di euro; risultato penalizzato dalle svalutazioni, per 3,3 milioni di euro, dovute principalmente a svalutazioni per impairment test su asset preesistenti in Acotel Group S.p.A. e confluiti nel Gruppo nell'ambito dell'operazione Softlab-Acotel (di seguito **"l'Operazione"**). La posizione finanziaria netta è positiva per 1,3 milioni di euro e il patrimonio netto di pertinenza della Capogruppo è positivo per 5,8 milioni di euro (net asset negativo per 102 migliaia di euro nell'esercizio precedente).

Giovanni Casto, Presidente di Softlab S.p.A. ha commentato: *"I risultati ottenuti nel 2020 sono indubbiamente positivi se si considera che l'operazione di Reverse Merger, che ha consentito al Gruppo Softlab di acquisire il controllo di Acotel, rinominata poi Softlab S.p.A., è avvenuta solamente in data 30 luglio 2020. Nei mesi successivi abbiamo lavorato intensamente con l'obiettivo di integrare le offerte Business Advisory, ICT Consulting e Digital Entertainment. Riteniamo che per Softlab S.p.A. poter contare sul supporto di altre aziende del Gruppo Softlab che hanno una forte specializzazione su attività complementari, come quelle di system integration e cybersecurity, possa essere una spinta ulteriore per la crescita dei volumi, con un'offerta ampia in grado di coprire l'intera catena del valore dei servizi in ambito ICT e Business Advisory. Dopo questa operazione di integrazione, siamo molto fiduciosi per i prossimi anni, consapevoli di avere tutte le carte in regola per poter crescere e dare soddisfazioni ai nostri investitori"*.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2020

Premessa

Dal punto di vista contabile, sulla base dell'IFRS 3, l'operazione Softlab-Acotel si qualifica, a livello consolidato, quale *reverse merger* in quanto l'acquirente giuridico (Softlab S.p.A., ex Acotel Group) è identificato come l'acquisita ai fini contabili mentre, in una *business combination*, l'acquirente contabile (Ramo Tech Rain) è quello che per l'effetto dell'operazione acquisisce il controllo sull'attività

aziendale; pertanto il bilancio consolidato 2020, redatto a seguito del reverse merger, viene pubblicato a nome Softlab S.p.A. (ex Acotel Group) ma in continuità con il bilancio del Ramo Tech Rain al 2019.

Nelle tabelle si fa riferimento ai dati del 2019 “riesposto”, per rappresentare i valori del Ramo Tech Rain.

<i>(migliaia di euro)</i>	2020	2019 riesposto	Var	Var %
Totale Ricavi	14.247	13.631	616	5%
EBITDA	3.442	3.844	(402)	-10%
EBIT	(184)	3.578	(3.762)	-105%
Risultato Netto di Gruppo	(586)	2.571	(3.157)	-123%
Risultato Netto di pertinenza della Capogruppo	476	2.571	(2.095)	-81%

I ricavi conseguiti nell’esercizio 2020 sono pari a 14,2 milioni di euro, in crescita del 5% rispetto ai ricavi generati nel precedente esercizio dal Ramo Tech Rain, grazie principalmente ad attività di up-selling sui clienti attivi e allo sviluppo business su nuovi clienti non in portafoglio nel 2019 con i quali sono state avviate collaborazioni nell’ultimo trimestre del 2020 e che hanno permesso al Gruppo di incrementare la propria presenza in settori meno presidiati.

Il Gruppo opera principalmente sulle **linee di business** di seguito descritte attraverso l’unione sinergica di **practice e centri di competenza**, permettendo elevata flessibilità e reattività nel combinare le più opportune strategie di collaborazione per progetti e servizi che richiedono competenze ed esperienze eterogenee.

Fatturato per linea di business

<i>(migliaia di euro)</i>	2020	%	2019 riesposto	%	Variazione
Process Optimization	7.110	49,9%	6.350	46,6%	12,0%
Technology performance improveme	4.933	34,6%	5.259	38,6%	-6,2%
Data Insight	2.004	14,1%	2.022	14,8%	-0,9%
Vas	110	0,8%	-	0,0%	
Altro	90	0,6%	-	0,0%	
	14.247	100%	13.631	100%	4,5%

- **Process Optimization:** ottimizzazione dell’efficacia dei processi di business attraverso azioni di re-ingegnerizzazione, supporto all’esercizio degli stessi attraverso una logica a servizio, ove applicabile, garantendo l’assetto più efficiente coerentemente con i livelli di performance richiesti;
- **Technology Performance Improvement:** utilizzo efficace delle risorse tecnologiche presenti in azienda, ricercare e proporre soluzioni innovative;

- **Data Insight:** valorizzazione dei dati presenti in azienda, applicazione di metodologie e tecniche di analisi per individuare e generare rilevanti “actionable insights”.

Fatturato per Practice

<i>(migliaia di euro)</i>	2020		2019 riesposto		Variazione
		%		%	
Data Analytics	5.344	37,5%	4.623	33,9%	15,6%
Digital Sales & Marketing	2.910	20,4%	2.841	20,8%	2,4%
SW Factory & Technology Solutions	2.281	16,0%	2.188	16,0%	4,3%
RPA & Customer Services	1.562	11,0%	1.554	11,4%	0,5%
GRC, Audit & Security	1.233	8,7%	1.494	11,0%	-17,5%
Network	871	6,1%	912	6,7%	-4,4%
Altro	46	0,3%	20	0,1%	128,2%
	14.247	100%	13.631	100%	4,5%

i. **Digital Marketing & Sales:** ha come obiettivo principale quello di massimizzare la resa degli strumenti digitali in quei contesti dove l'utilizzo di piattaforme digitali è indispensabile poiché attraverso tali piattaforme sono utilizzate per vendere i propri prodotti ma anche per creare delle vere e proprie esperienze omnichannel che accompagnano i visitatori nelle fasi di ricerca delle informazioni e nelle attività di assistenza, prima ancora che nella fase di acquisto dei prodotti.

ii. **Data Analytics:** servizi di gestione ed analisi dati volti a definire una strategia che sia in grado di guidare le azioni e generare valore. L'approccio della Società agli analytics si basa su un percorso maturato negli anni che prevede di accompagnare i clienti nell'utilizzo della tecnologia per valorizzare il patrimonio informativo attraverso i più avanzati sistemi di business intelligence, machine learning e analytics per modelli predittivi;

iii. **Governance, Risk Management & Compliance – Audit & Security:** attività di gestione del rischio in ambito IT, attraverso l'erogazione di un insieme strutturato di servizi che prevedono la definizione di framework procedurali per la valutazione dei rischi e le strategie di trattamento, supportando i clienti anche nell'adozione di adeguati strumenti e di metodologie integrate per un'efficace gestione dei rischi, inclusa la conformità agli standard e ai requisiti normativi, permettendo di allineare i servizi ICT agli obiettivi aziendali e di migliorare l'efficienza operativa e la governance dei processi ICT.

iv. **RPA and Customer Services center of expertise:** servizi in outsourcing flessibili, con una forte connotazione innovativa, attraverso soluzioni in grado di massimizzare la produttività del processo di business. L'obiettivo è permettere ai clienti di ridurre i costi operativi migliorando le performance, ottimizzando le tecnologie ed i flussi informativi ed incrementando i ricavi, senza compromettere i risultati e la soddisfazione del cliente.

v. **Software Factory e Technology Solution center of expertise:** servizi di consulenza tecnologica e soluzioni software orientate al business che combinano innovazione e ottimizzazione dei processi, al fine di consentire ai clienti di essere competitivi in un mercato sempre più digitale.

vi. **Telecommunication Network Management** center of expertise: servizi di implementazione e ottimizzazione dei principali processi di gestione della rete mobile degli operatori di telecomunicazione, per migliorare la qualità del servizio offerto e la qualità dell'esperienza degli utenti attraverso attività di audit, tracking, reporting, ottimizzazione e troubleshooting.

Fatturato per area geografica

<i>(migliaia di euro)</i>	2020	%	2019 riesposto	%	Variazione
Italia	12.378	86,9%	12.097	88,7%	2,3%
Gran Bretagna	1.152	8,1%	1.148	8,4%	0,3%
Altri paesi europei	574	4,0%	251	1,8%	128,8%
Stati Uniti d'America	144	1,0%	135	1,0%	6,3%
	14.247	100%	13.631	100%	4,5%

Pur essendo ancora focalizzato sul mercato italiano, il Gruppo è riuscito a mantenere una quota di fatturato ed un presidio internazionale nonostante la situazione pandemica a livello mondiale abbia fortemente limitato la possibilità di svolgere azioni commerciali dirette nei Paesi esteri. In tale contesto, quindi, il lieve incremento di fatturato estero dimostra la capacità da parte dell'azienda di mantenere, anzi rafforzare, il presidio internazionale anche nel contesto di mercato reso più complesso dalla pandemia da Covid-19.

L'EBITDA risulta pari a 3,4 milioni di euro, in leggera contrazione rispetto all'anno precedente, come principale conseguenza dei costi per servizi sostenuti nel 2020, principalmente imputabili alle consulenze professionali a supporto delle operazioni straordinarie avvenute nel corso dell'esercizio appena concluso.

Al netto degli ammortamenti (303 migliaia di euro) e delle svalutazioni di valore di attività non correnti (3,3 milioni di euro) a seguito, principalmente, di impairment test su asset preesistenti in Acotel Group S.p.A. e confluiti nel Gruppo nell'ambito dell'Operazione. Il Risultato Operativo (EBIT) è negativo per 184 migliaia di euro, rispetto ad un EBIT positivo di 3,6 milioni di euro registrato nel 2019 dal Ramo Tech Rain.

Per effetto della gestione finanziaria netta (-909 migliaia di euro) e dell'utile da attività cedute (507 migliaia di euro), la perdita dell'esercizio 2020 del Gruppo è pari a 586 migliaia di euro rispetto all'utile 2019 pari a 2,6 milioni di euro del Ramo Tech Rain.

La gestione finanziaria è relativa principalmente all'adeguamento al *fair value* al 31 dicembre 2020 del credito finanziario vantato dalla Softlab S.p.A. nei confronti della Bucksense Inc. e confluito nell'ambito dell'Operazione.

L'utile di esercizio di pertinenza della Capogruppo, dopo l'attribuzione della quota di terzi è positivo e pari a 476 migliaia di euro, come evidenziato nella tabella sotto riportata:

(€ migliaia)	Risultato periodo	Quota minoranze		Quota Capogruppo	
Risultato ante Operazione: 01.01.20-30.07.20	2.285	0%	-	100%	2.285
Risultato post Operazione: 30.07.20-31.12.20	(2.871)	37%	(1.062)	63%	(1.809)
Risultato 2020	(586)		(1.062)		476

Il risultato del periodo post Operazione è influenzato particolarmente dalle svalutazioni effettuate sugli asset acquisiti nell'ambito dell'Operazione al fine di adeguare il loro valore contabile al *fair value* al 31 dicembre 2020.

Al 31 dicembre 2020 il Gruppo presenta un Capitale Investito Netto per 7,7 milioni di euro costituito da Attività non correnti per 15,6 milioni di euro, dal Capitale Circolante Netto negativo per 3,8 milioni di euro, dalle Attività e Passività destinate alla vendita e *Discontinued Operations* negative per 1,0 milioni di euro, dal Trattamento Fine Rapporto (TFR) di 2,3 milioni di euro, da altri fondi non correnti per 120 migliaia di euro e da altri fondi correnti per 721 migliaia di euro.

In particolare, il valore delle Attività non correnti, pari a 15,6 milioni di euro, si è incrementato per il combinato effetto, principalmente, di quanto segue:

- Incremento di 19,6 milioni di euro per effetto dell'Operazione a seguito di asset acquisiti a seguito della stessa e rideterminati a *fair value* alla data del 30 luglio, come conseguenza del processo di *Purchase Price Allocation* (PPA) che ha portato, nel dettaglio, a:
 - credito finanziario verso *Bucksense Inc.* per 3,1 milioni di euro;
 - partecipazione in *Bucksense Inc.*, per 4,0 milioni di euro;
 - immobile in Brasile per 0,7 milioni di euro;
 - l'iscrizione di imposte differite attive per 3,5 milioni di euro;
 - l'iscrizione dell'avviamento residuale per 8,2 milioni di euro;
 - l'iscrizione di imposte differite passive per 0,1 milioni di euro.
- Decremento di 4,5 milioni di euro a seguito principalmente di analisi di recuperabilità di importi iscritti in bilancio per:
 - 2,9 milioni di euro a seguito della svalutazione della partecipazione in *Bucksense Inc.* conseguentemente all'impairment test effettuato sulla stessa;
 - 696 migliaia di euro a seguito dell'adeguamento al *fair value* al 31 dicembre 2020 del credito finanziario vantato nei confronti della *Bucksense. Inc.*;
 - 451 migliaia di euro a seguito della svalutazione del credito per imposte differite rilevate durante il processo di PPA al fine di allineare il valore contabile al valore del beneficio fiscale che si prevede di utilizzare nell'arco dei prossimi 5 anni.

A fronte del Capitale Investito Netto sono iscritti il Patrimonio Netto Consolidato, pari a 9,0 milioni di euro, e le Disponibilità Finanziarie Nette, positive per 1,3 milioni di euro, a seguito, principalmente, dei flussi generati dalla gestione operativa e della liquidità della Acotel Interactive India, acquisita nell'ambito dell'Operazione.

DATI ECONOMICO-PATRIMONIALI DELLA CAPOGRUPPO

Premessa

Dal punto di vista contabile, gli Amministratori hanno ritenuto più corretto non applicare l'IFRS 3 al bilancio separato, facendo prevalere la forma sulla sostanza, in considerazione della sua funzione organizzativa e della sua rilevanza ai fini fiscali. Il bilancio della Società è stato, di conseguenza, redatto in continuità rispetto al bilancio 2019 della allora Acotel Group S.p.A..

<i>(migliaia di euro)</i>	2020	2019	Var	Var %
Totale Ricavi	6.337	958	5.379	561%
EBITDA	(1.235)	(2.632)	1.397	-53%
EBIT	(2.818)	(3.216)	398	-12%
Risultato esercizio	(745)	(3.610)	2.865	-79%

I ricavi conseguiti nell'esercizio 2020 sono pari a 6,3 milioni di euro, in aumento del 561% rispetto a quelli dell'esercizio precedente della ex Acotel Group S.p.A., come conseguenze del nuovo business conferito nell'ambito dell'Operazione.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ANNO 2020

Si riportano di seguito le principali operazione perfezionatesi nel 2020, precisando che le operazioni avvenute prima della data di perfezionamento dell'Operazione di rafforzamento economico-patrimoniale della ex Acotel Group hanno avuto impatti contabili esclusivamente sul bilancio della separata, in quanto il bilancio consolidato è stato redatto in continuità del Ramo Tech Rain in ossequio al principio contabile IFRS3.

20 febbraio 2020 - Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la sottoscrizione di un accordo quadro con Claudio Carnevale e, per quanto di propria competenza, A.E.M. Acotel Engineering And Manufacturing S.p.A. ("AEM"), che disciplina le linee guida e i principali termini e condizioni di un'operazione di ricapitalizzazione di AEM volta a garantire a quest'ultima la continuità aziendale e il reperimento delle fonti di finanziamento per il budget 2020, in linea con il piano economico-finanziario della medesima AEM. Per maggiori si rimanda al Comunicato Stampa pubblicato in tale data.

In data **22 marzo 2020** è stato sottoscritto un accordo di investimento vincolante tra Acotel, Clama S.r.l., Macla S.r.l., Softlab Holding S.r.l. ("Softlab Holding"), Softlab S.p.A. e Tech Rain S.p.A. ("Tech

Rain”) avente ad oggetto un’operazione straordinaria di rafforzamento economico-patrimoniale di Acotel (**Operazione Softlab-Acotel**) e in **data 30 luglio** è stato stipulato l’atto di conferimento relativo al ramo di azienda di titolarità di Tech Rain con conseguente sottoscrizione ed integrale liberazione dell’Aumento di Capitale in Natura, deliberato dall’Assemblea straordinaria di Acotel tenutasi in data **10 luglio 2020**.

Gli Aumenti di Capitale hanno determinato l’acquisto del controllo di diritto della Società da parte di Softlab Holding s.r.l., direttamente e indirettamente per il tramite di Tech Rain. L’operazione di conferimento è classificabile ai fini contabili come “acquisizione inversa”. Per maggiori informazioni si rimanda ai comunicati emessi in data 22 marzo, 25 maggio, 15 giugno, 10 luglio e 30 luglio.

31 agosto 2020 - Cessione della società Acotel Interactive Inc. (Acotel Interactive), controllata al 100% dalla Società, ad un prezzo di \$ 458.039,00 già integralmente incassato dalla Società. Gli acquirenti sono due operatori di settori e domiciliati rispettivamente negli Emirati Arabi Uniti, Sciencelabs Technologies, ed a Singapore, ADX Digital Pte. Tale operazione si inquadra nell’ambito della operazione di risanamento economico e patrimoniale finalizzata a fine luglio.

30 settembre 2020 - La Dott.ssa Manuela Beleggia viene nominata nuovo Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili in sostituzione del Dott. Ing. Andrea Severini che lascia la Società per intraprendere una nuova esperienza professionale.

21 dicembre 2020 - Viene ufficialmente comunicato che la Società, a far data dal 1° gennaio 2021, modificherà la sua denominazione sociale in Softlab S.p.A., in esecuzione della delibera assunta in data 10 luglio 2020 dall’assemblea straordinaria dei soci di Acotel Group.

30 dicembre 2020 - Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l’approvazione dell’operazione di riorganizzazione della struttura gestionale ed amministrativo-contabile della Società, per l’anno 2021, consistente nella stipula di tre distinti contratti di servizi tra Softlab S.p.A., da un lato, e dall’altro, rispettivamente, Wiseview S.r.l., Softlab Holding S.r.l. e Digi International S.p.A - parti correlate della Società ai sensi di quanto previsto dall’ Allegato 1 paragrafo 1, lettere a, (i), e f, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e succ. mod. (di seguito, “Regolamento OPC”) - nonché nel passaggio delle risorse delle funzioni di staff di Softlab alle suddette tre società.

Lo scopo dell’Operazione è dotare Softlab di una struttura organizzativa interna efficiente, costituita esclusivamente dal management e da funzioni operative dedite unicamente al business, ed esternalizzare i servizi di struttura a partner specializzati in grado di garantire qualità e flessibilità necessarie per supportare adeguatamente la Società e reagire alle variazioni del fabbisogno.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL’ANNO 2020

30 marzo 2021 - Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, ai sensi dell’art. 2386 C.C. e dell’art. 16, terzultimo paragrafo, la cooptazione della Signora Emanuela Toro come consigliere della Società in sostituzione della Dottoressa Monica Vecchiati dimessasi l’8 marzo 2021 in ragione di un sopravvenuto impegno professionale.

COVID-19: RICHIAMO DI ATTENZIONE SULL'INFORMATIVA FINANZIARIA.

Come noto, l'anno è stato caratterizzato dalla diffusione a livello mondiale della pandemia di Coronavirus.

Di seguito vengono rappresentate le considerazioni relative ai principali impatti potenziali sul business, sulla situazione finanziaria e sulla performance economica.

Dall'inizio dell'emergenza sanitaria fino ad oggi, la Società ha continuato ad attuare diffusamente - in tutte le sedi e con la quasi totalità dei clienti - la modalità di lavoro in smart working e ciò ha permesso di garantire sia la continuità dei servizi offerti ai clienti sia la sicurezza di dipendenti e collaboratori, operando senza discontinuità nel rispetto delle disposizioni normative introdotte dai Decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri che sono stati emanati nel corso del periodo.

Il Gruppo opera, principalmente, nel settore del Business Advisory & ICT Consulting, settore non impattato in misura significativa dall'emergenza epidemiologica da Covid-19; inoltre la capacità della Società di agire velocemente implementando tutte le azioni necessarie per minimizzare gli impatti della pandemia unitamente al fatto di aver investito, già prima della pandemia, su un'offerta molto orientata verso servizi e consulenza specialistica su tematiche di Digital Marketing & Sales e fortemente legata al mondo degli Analytics e del Digital Entertainment ha consentito alla Società di essere pronta alla situazione di cambiamento accelerata dalla pandemia e di confermare l'andamento del business registrato nel 2019 dal Ramo Tech Rain e il raggiungimento dei risultati economici stimati. Tuttavia, in considerazione dell'incertezza sull'evoluzione dell'emergenza sanitaria appare complesso prevedere come la stessa possa eventualmente avere impatti gli sviluppi futuri delle attività della Società.

Le voci di bilancio che potrebbe essere impattate maggiormente dall'emergenza Covid risultano essere quelle relative alla partecipazione in Bucksense Inc. e al credito finanziario vantato nei confronti della stessa, in quanto la società menzionata annovera tra i principali clienti società che operano nel settore del turismo, settore tra quelli che hanno subito di più l'effetto delle misure restrittive imposte.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo intende proseguire nella propria strategia di sviluppo e crescita principalmente per linee interne e, ove necessario, anche per linee esterne, mantenendo la propria specializzazione negli ambiti Business Advisory & ICT Consulting e rafforzando la sua presenza in ambito Digital Entertainment.

Al fine di agevolare la crescita dei ricavi, tra gli obiettivi aziendali rientra la costruzione di value proposition, in termini di servizi e soluzioni, che possano essere applicabili su più settori che condividono esigenze comuni (es. massimizzazione del valore della customer base in portafoglio, lead generation & acquisition, digitalizzazione dei processi di business). A tal proposito il focus sarà la creazione di metodologie di erogazione dei servizi il più possibile ingegnerizzate ed in grado di essere facilmente personalizzabili sulla base delle specifiche esigenze espresse dai clienti, riducendo al minimo time to market e tempi di setup. Sarà inoltre importante acquisire / sviluppare know-

how specifico per consentire l'arricchimento e la specializzazione dell'offerta sui vertical specifici delle industry target.

Avendo maturato significative esperienze e casi di successo sul mercato domestico, Softlab potrà far leva su queste referenze per sviluppare la propria presenza sul mercato estero, prediligendo, ove possibile, modelli di erogazione da remoto. Questo permetterà di generare sinergie di costo, mantenendo elevata attenzione al contenimento dei costi di esercizio e, di conseguenza, ai margini operativi di progetto / servizio.

Di seguito sono riportati gli obiettivi più rilevanti in ottica di breve e medio periodo.

- 1) Consolidamento dei ricavi da servizi di Business Advisory & ICT Consulting del mercato interno con particolare riferimento ai clienti già esistenti, attraverso la loro fidelizzazione, e allo sviluppo su clienti che mostrano potenziale di crescita, mediante offerta di servizi non attualmente veicolati (up-selling).
- 2) Crescita dei ricavi su clienti che operano in settori di mercato attualmente meno presidiati, ma che condividono esigenze in linea con il posizionamento di mercato di Softlab (cross-selling).
Al fine di perseguire questo obiettivo si punterà da subito su:
 - cross-selling tra le attività di natura consulenziale in ambito ICT e Business Advisory e le attività in ambito Digital Advertising e Entertainment, che continueranno ad essere operative in Italia;
 - arricchimento della value proposition verso i clienti per attività di Digital Sales & Marketing, integrando l'offerta in ambito programmatic advertising di Bucksense.
- 3) Crescita dei ricavi attraverso lo sviluppo del mercato internazionale (internazionalizzazione).
- 4) Contenimento dei costi, efficienza operativa.

Softlab si propone di porre massima attenzione al contenimento dei costi operativi, al fine di perseguire elevati livelli di efficienza e mitigazione dei rischi per fluttuazione della domanda. La Società ha individuato tre principali driver per l'ottimizzazione delle risorse aziendali:

- alta chargeability del personale;
- contenimento dei costi di struttura e più in generale di acquisto di servizi esterni e massimo contenimento dei costi associati ad aree non core per il business aziendale. Questo permetterà di focalizzare le risorse per investimenti su azioni concrete ed orientate a rafforzare il posizionamento dell'azienda sul mercato;
- definizione di significativi target di marginalità di commessa (operating margin al netto dei costi indiretti), attraverso l'offerta di servizi che generano valore per i clienti puntando sulla capacità di focalizzare l'attenzione sulle esigenze dei clienti stessi e sulla definizione di soluzioni adatte al contesto, efficaci ed efficienti per soddisfarne le aspettative, grazie anche a personale altamente qualificato e specializzato e all'unione sinergica di practice e centri di competenza.

Alla data di approvazione della presente Relazione, i ricavi backlog risultano pari a circa il 52% dei ricavi totali previsti per il 2021.

Tale valore del dato di backlog dei ricavi registrato subito dopo la chiusura del primo trimestre conferma le assunzioni sui ricavi previsti per il 2021, poiché è in linea con la percentuale di ricavi backlog registrata negli anni precedenti dal Ramo Tech Rain.

Nei prossimi mesi è prevista la pubblicazione di un Prospetto Informativo al fine di ammettere a quotazione anche le azioni di recente emissione derivanti dagli Aumenti di Capitale.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione propone di utilizzare la Riserva Sovrapprezzo Azioni per coprire la perdita di euro 744.632 subita nell'esercizio 2020.

CONVOCAZIONE DELL' ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria presso la sede di Softlab S.p.A. in Roma, Piazzale Konrad Adenauer 3, in assemblea ordinaria e straordinaria, il giorno 31 maggio 2021, alle ore 12, in unica convocazione. L'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti e la relativa documentazione a supporto, saranno messe a disposizione entro i termini di legge.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2020, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Roma, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.soft.it/softlab-spa sezione "Investor Relations" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

La Dott.ssa Manuela Beleggia, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde allo stato delle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso la sede legale della Società e nella sezione *Investor Relations* del sito www.soft.it/softlab-spa. Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito 1INFO-SDIR gestito da Computershare S.p.A..

Investor Relation
Softlab S.p.A.
Davide Carnevale
Tel. + 39 06 510391
investor.relator@soft.it

CDR Communication S.r.l.
Vincenza Colucci
Tel. +39 335 6909547
vincenza.colucci@cdr-communication.it

Media Relation
Softlab S.p.A.
Enrico Aprico
Tel. + 39 335 6449132
enrico.aprico@soft.it

CDR Communication S.r.l.
Angelo Brunello
Tel. +39 329 2117752
angelo.brunello@cdr-communication.it

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO 2020

<i>(migliaia di euro)</i>	2020	2019 riesposto	Variazione
Ricavi	14.247	13.631	616
Altri proventi	84	-	84
Totale	14.331	13.630	701
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.442	3.844	(402)
Ammortamenti	(303)	(266)	(37)
Svalutazioni/ripristini di valore di attività non correnti	(3.323)	-	(3.323)
Risultato Operativo (EBIT)	(184)	3.578	(3.762)
Gestione finanziaria	(909)	(34)	(875)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	(1.093)	3.544	(4.636)
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	(973)	974
UTILE (PERDITA) DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	(1.093)	2.571	(3.663)
Utile (perdita) da attività cedute, destinate alla dismissione e cessate	507	-	507
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLA QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI	(586)	2.571	(3.157)
Utile (perdita) di pertinenza di Terzi	(1.062)	-	(1.062)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	476	2.571	(2.095)
Utile per azione:			
Risultato per azione	(0,07)		
Risultato per azione diluito	(0,07)		
Utile per azione da attività in funzionamento:			
Risultato per azione	(0,13)		
Risultato per azione diluito	(0,13)		

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA RICLASSIFICATA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2020

(migliaia di euro)

	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019 riesposto	Variazione
Attività non correnti:			
Attività materiali	804	399	405
Attività immateriali	8.228	-	8.228
Partecipazioni in società collegate	1.024	-	1.024
Attività finanziarie non correnti	2.452	-	2.452
Altre attività non correnti	6	-	6
Imposte differite attive	3.092	79	3.013
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	15.606	478	15.128
Capitale circolante netto:			
Crediti commerciali e attività contrattuali	5.014	3.468	1.546
Altre attività correnti	581	-	581
Debiti commerciali e passività contrattuali	(5.364)	(1.387)	(3.977)
Altre passività correnti	(3.991)	(1.072)	(2.919)
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(3.760)	1.009	(4.769)
TOTALE ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE E DISCONTINUED OPERATION AL NETTO DELLE RELATIVE PASSIVITA'	(1.018)	-	(1.018)
TFR E ALTRI FONDI RELATIVI AL PERSONALE	(2.294)	(1.183)	(1.110)
FONDI NON CORRENTI	(120)	-	(120)
FONDI CORRENTI	(721)	-	(721)
CAPITALE INVESTITO NETTO	7.693	304	7.389
Patrimonio netto:			
Capitale Sociale	3.513	1.298	2.215
Riserve e risultati a nuovo	1.796	(3.971)	5.768
Utili (Perdite) dell'esercizio	476	2.571	(2.095)
Quota di pertinenza di Terzi	3.184	-	3.184
TOTALE PATRIMONIO NETTO	8.969	(102)	9.072
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	55	132	(77)
Disponibilità finanziarie correnti nette:			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1.511)	-	(1.511)
Crediti finanziari correnti	(25)	-	(25)
Passività finanziarie correnti	205	274	(69)
	(1.331)	274	(1.605)
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	(1.276)	406	(1.682)
TOTALE MEZZI PROPRI E DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	7.693	304	7.389

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO 2020

<i>(migliaia di euro)</i>	<u>1 gen - 31 dic 2020</u>
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	3.323
Utile (perdita) delle Continuing Operation	(1.093)
Ammortamenti	303
Interessi passivi	33
Interessi attivi	(44)
Svalutazione (rivalutazione) di attività non correnti e partecipazioni	3.454
Svalutazione di attività correnti	84
Variazione fair value credito finanziario	662
Variazione fondi tfr	(134)
Differenze cambi di conversione	56
 Variazione del capitale circolante	 221
Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio delle Discontinued Oper	(13)
 A. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	 <u>3.531</u>
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:	
- Materiali	(11)
- Finanziarie	(6)
 B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	 <u>(17)</u>
Altre variazioni PN ante Operazione	(2.221)
Liquidità confluita con l' Operazione	794
Pagamenti per passività per leasing	(291)
Finanziamenti rimborsati	
- verso altri	(260)
 C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	 <u>(1.978)</u>
 D. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (A+B+C)	 <u>1.535</u>
 E. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	 <u>-</u>
 ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI RIPORTATE IN BILANCIO	 <u>1.535</u>

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA 2020

(in migliaia di euro)

	31-12-2020	31/12/2019 riesposto	Variazione
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.511	-	1.511
B. Liquidità (A)	1.511	-	1.511
C. Altri crediti finanziari correnti	25	-	25
D. Crediti finanziari correnti (C)	25	-	25
E. Debiti bancari correnti	(119)	-	(119)
F. Altre passività finanziarie correnti	(86)	(274)	188
G. Indebitamento finanziarie correnti (E+F)	(205)	(274)	69
H. Altre passività finanziarie non correnti	(55)	(132)	77
I. Indebitamento finanziario non corrente (H)	(55)	(132)	77
L. Posizione finanziaria netta (B+D+G+I)	1.276	(406)	1.682

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO 2020

<i>(euro)</i>	2020	2019	Variazione
Ricavi	6.337.148	958.276	5.378.872
Altri proventi	818.024	2.161.309	(1.343.285)
Totale	7.155.172	3.119.585	4.035.587
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(1.234.805)	(2.130.973)	896.168
Ammortamenti	(133.809)	(13.184)	(120.625)
Svalutazioni/ripristini di valore di attività non correnti	(1.449.651)	(571.004)	(878.647)
Risultato Operativo (EBIT)	(2.818.265)	(2.715.161)	(103.104)
Gestione finanziaria	(948.299)	827.308	(1.775.607)
RISULTATO ANTE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	(3.766.564)	(1.887.853)	(1.878.711)
Imposte sul reddito dell'esercizio	3.041.112	(380.000)	3.421.112
UTILE (PERDITA) DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	(725.452)	(2.267.853)	1.542.401
Utile (perdita) da attività cedute	(19.180)	(841.422)	822.242
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(744.632)	(3.109.275)	2.364.643

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(euro)</i>	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019	Variazione
Attività non correnti:			
Attività materiali	163.413	21.425	141.988
Avviamento	20.053.769	-	20.053.769
Partecipazioni in società controllate	848.055	1.555.242	(707.187)
Partecipazioni in società collegate e altre imprese	1.024.276	1.783.036	(758.760)
Attività finanziarie	2.451.818	3.342.345	(890.527)
Altre attività	3.097.787	18.251	3.079.536
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	27.639.118	6.720.299	20.918.819
Capitale circolante netto:			
Crediti commerciali e attività contrattuali	5.002.024	174.445	4.827.579
Altre attività correnti	334.421	1.190.545	(856.124)
Debiti commerciali e passività contrattuali	(5.336.171)	(1.780.578)	(3.555.593)
Altre passività correnti	(5.003.101)	(4.312.409)	(690.692)
TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(5.002.827)	(4.727.997)	(274.830)
TOTALE ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE E DISCONTINUED OPERATION AL NETTO DELLE RELATIVE PASSIVITA'	-	642.611	(642.611)
TFR	(2.294.557)	(1.472.106)	(822.451)
CAPITALE INVESTITO NETTO	20.341.734	1.162.807	19.178.927
Patrimonio netto:			
Capitale Sociale	3.512.831	1.298.106	2.214.725
Riserve e risultati a nuovo	18.139.024	3.063.241	15.075.783
Utili (Perdite) dell'esercizio	(744.632)	(3.109.275)	2.364.643
TOTALE PATRIMONIO NETTO	20.907.223	1.252.072	19.655.151
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	54.628	100.613	(45.985)
Disponibilità finanziarie correnti nette:			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(816.588)	(422.677)	(393.911)
Passività finanziarie correnti	196.471	232.799	(36.328)
	(620.117)	(189.878)	(430.239)
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	(565.489)	(89.265)	(476.224)
TOTALE MEZZI PROPRI E DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	20.341.734	1.162.807	19.178.927

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO 2020

<i>(euro)</i>	<u>1 gen - 31 dic</u> <u>2020</u>	<u>1 gen - 31 dic</u> <u>2019</u>
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	(1.491.195)	(2.826.103)
Utile (perdita) delle Continuing Operation	(725.452)	(2.269.902)
Ammortamenti	133.809	13.184
Svalutazione (rialutazione) di attività non correnti e partecipazioni	1.449.651	568.670
Adeguamento al fair value attività finanziarie	788.883	(692.094)
Interessi attivi	(124.681)	(99.134)
Interessi passivi	22.105	17.639
Perdite/(Utili) su cambi non realizzati	226.325	-
Variazione Fondi	(221.834)	(364.466)
Variazione netta delle (attività) passività per imposte correnti e differite	(3.040.000)	-
Variazione del capitale circolante	1.695.757	(279.944)
Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio delle Discontinued Operations	70.778	1.908.887
A. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	275.340	(1.197.160)
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:		
- Immateriali	(739)	(8.172)
- Materiali	(35.364)	(16.744)
- Finanziarie	18.254	584.137
Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni Di investimento delle Discontinua	218.618	52.685
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	200.769	636.822
Aumento/(Diminuzione) del Patrimonio Netto	300.000	-
Finanziamenti netti ricevuti	(220.000)	-
- verso altri	(220.000)	-
Pagamento passività per leasing	(132.198)	(13.684)
Finanziamenti netti erogati	(30.000)	(693.000)
- verso parti correlate	(30.000)	(693.000)
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	(82.198)	(706.684)
D. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (A+B+C)	393.911	(1.267.022)
E. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	422.677	1.689.699
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI (D+E)	816.588	422.677

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA CAPOGRUPPO 2020

(euro)

	31-12-2020	31-12-2019	Variazione
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	816.588	422.677	393.911
B. Liquidità (A)	816.588	422.677	393.911
C. Debiti bancari correnti	(110.000)	(220.000)	110.000
D. Altre passività finanziarie correnti	(86.471)	(12.799)	(73.672)
E. Indebitamento finanziario corrente (C + D)	(196.471)	(232.799)	36.328
F. Debiti bancari non correnti	-	(91.687)	91.687
G. Altre passività finanziarie non correnti	(54.628)	(8.926)	(45.702)
H. Indebitamento finanziario non corrente (F+G)	(54.628)	(100.613)	45.985
I. Posizione finanziaria netta (B + E + H)	565.489	89.265	476.224