

softec

as a service

Bilancio al 31 dicembre 2011

SOFTEC spa

SEDE LEGALE viale Gramsci 7, 50121 Firenze

CAPITALE SOCIALE 500.000€ interamente versati

C.F. e P.IVA 01309040473

REGISTRO IMPRESE DI FIRENZE n. 01309040473 - R.E.A. 521682



Indice

Organi Sociali.....	5
Consiglio di Amministrazione.....	5
Collegio Sindacale.....	5
Società di Revisione.....	5
Principali dati economici e patrimoniali.....	7
Relazione sulla gestione.....	9
Profilo di SOFTEC.....	9
Informazione sulla gestione.....	10
Andamento dei ricavi.....	10
Andamento dell'attività economica.....	12
Andamento dell'attività patrimoniale e finanziaria.....	14
Attività di ricerca e sviluppo.....	15
Azioni Proprie.....	15
Società controllate e collegate.....	16
Sedi secondarie.....	16
Altre informazioni.....	16
Risorse Umane.....	16
Sistema di gestione della qualità.....	16
Codice Etico e Modello di organizzazione, gestione, controllo D.Lgs. 231/2001.....	17
Comitato per il Controllo Interno.....	17
Comitato per la Remunerazione.....	17
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.....	18
Evoluzione prevedibile della gestione.....	18
Informazione sull'utilizzo di strumenti finanziari e di copertura dai rischi aziendali.....	19
Prospetti di bilancio al 31 dicembre 2011.....	21
Stato Patrimoniale.....	21
Stato Patrimoniale Attivo.....	21
Stato Patrimoniale Passivo.....	22
Conti d'ordine.....	23
Conto Economico.....	23
Nota Integrativa.....	25
Criteri di formazione.....	25
Attività svolta.....	25
Criteri di valutazione.....	25
Azioni proprie.....	30
Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi.....	30
Rapporti con società controllate, collegate, controllanti, consociate e correlate.....	30
Accordi fuori bilancio.....	30
Eventuale appartenenza a un Gruppo.....	30
Commenti alle principali voci del bilancio di esercizio.....	30
Premessa.....	31
Attività.....	31
Passività.....	38
Conti d'ordine.....	42
Conto economico.....	42
Rendiconto Finanziario.....	49
Relazione del Collegio Sindacale.....	51
Relazione della Società di Revisione.....	53

PAGINA BIANCA

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Maurizio Bottaini
Amministratori Delegati	Alessandro Mancini
	Bruno Spataro
	Daniele Gentili
Consiglieri	Marco Petroni
	Maurizio Corsi

COLLEGIO SINDACALE

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

SOCIETÀ DI REVISIONE

Mazars spa

PAGINA BIANCA

PRINCIPALI DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI

RISULTATI ECONOMICI (12 MESI)

(MIGLIAIA DI EURO)	2011	2010
RICAVI DI COMPETENZA	6.019,5	5.304,7
MARGINE OPERATIVO LORDO	696,5	582,8
AMMORTAMENTI	192,3	173,7
RISULTATO OPERATIVO	479,5	361,2
RISULTATO D'ESERCIZIO	365,5	162,1

DATI PATRIMONIALI AL 31 DICEMBRE 2011

(MIGLIAIA DI EURO)	2011	2010
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1.495,8	1.201,8
CAPITALE INVESTITO NETTO	1.671,1	1.201,0
PATRIMONIO NETTO	1.455,2	1.089,7
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (A BREVE)	(999,7)	(756,8)

PAGINA BIANCA

RELAZIONE SULLA GESTIONE

PROFILO DI SOFTEC

SOFTEC spa è presente nel mercato IT da circa 15 anni ed è specializzata nello sviluppo di nuovi modelli organizzativi, infrastrutture e soluzioni tecnologiche multipiattaforma e multidevice, che consentono alle Imprese un utilizzo collaborativo di applicazioni e informazioni e la possibilità di instaurare nuove relazioni.

E' leader in Italia nell'ambito del Mobile Computing, per la realizzazione di applicazioni dedicate al mondo business e declinate sui più diffusi dispositivi mobile; vanta un ottimo posizionamento nel settore dell'Editoria con una suite di soluzioni dedicate; è una delle prime aziende ad aver realizzato progetti Enterprise 2.0 sia in ambito pubblico che privato.

SOFTEC si propone come il partner ideale per tutte le aziende che hanno esigenze di cambiare, crescere e migliorare secondo i nuovi paradigmi di un mercato sempre più orientato all'Informazione, alla Comunicazione e alla Partecipazione.

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

Mobile Applications and Platform

Applicazioni e servizi per la mobilità, in ottica Internet of Things, Ubiquitous Computing e Virtual Workspaces.

Web and Social Enterprise

Soluzioni negli ambiti di offerta tipici dell'Enterprise 2.0 quali Reputation, Collaboration e Cocreation e fornitura di piattaforme integrate Web e Mobile, per la lettura e l'interazione con i contenuti digitali e cartacei pubblicati da aziende editoriali.

Project and Consulting

Progetti, servizi e consulenza per i clienti soprattutto di tipo large account anche attraverso soluzioni proprie come IDEA, per la logistica, e SIA, Gestionale e CRM per aziende che lavorano per commessa.

L'attività commerciale è organizzata in modo tale che una struttura opera esclusivamente sul mercato diretto e un'altra sul mercato indiretto, principalmente costituito dal canale Telecom Italia chiamato **Telecom Markets**.

Da diversi anni SOFTEC è parte della “BlackBerry Alliance” e si è affermata come “Partner Elite” italiano per Research In Motion (azienda canadese produttrice dello smartphone BlackBerry®).

La collaborazione con RIM® e con SAMSUNG®, insieme alla storica partnership con TELECOM ITALIA, hanno permesso a SOFTEC di maturare eccellenti competenze in ambito mobile e sviluppare una validissima esperienza nell’integrazione delle nuove tecnologie con i più tradizionali sistemi di back-end.

SOFTEC è inoltre partner e sponsor di Assinform, l’associazione nazionale delle principali Aziende di Information Technology operanti sul mercato italiano, aderente al sistema Confindustria.

Da sempre attenta al campo della Ricerca e Sviluppo, SOFTEC ha suggellato un importante accordo di collaborazione e sponsorship con la School of Management del Politecnico di Milano, voce autorevole nell’ambito di tecnologia e innovazione al servizio delle Aziende.

Infine, SOFTEC collabora in modo continuativo con diverse Università Italiane, prime tra tutte Siena, Pisa e Firenze, al fine di contribuire allo sviluppo dell’innovazione tecnologica e alla crescita dell’Information Technology in ambito nazionale.

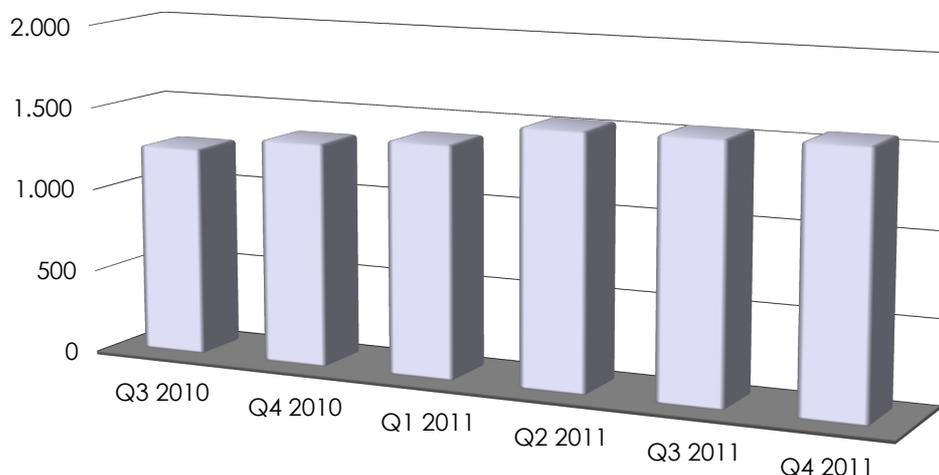
INFORMAZIONE SULLA GESTIONE

ANDAMENTO DEI RICAVI

La SOFTEC spa nell’esercizio 2011 ha realizzato ricavi per 6.019.582 Euro contro i 5.304.651 Euro dell’esercizio precedente registrando un incremento pari al +13,5%.

Come si evidenzia dall’andamento dei ricavi negli ultimi 6 trimestri, nel primo semestre dell’anno si è registrato un sensibile incremento per poi stabilizzarsi nei trimestri successivi, compreso il terzo che storicamente fa registrare una leggera flessione dovuta all’incidenza di quella parte dei ricavi non ricorrente (canoni per servizi e attività di manutenzione) che nei mesi estivi è penalizzata dal periodo di chiusura.

RICAVI PER TRIMESTRI

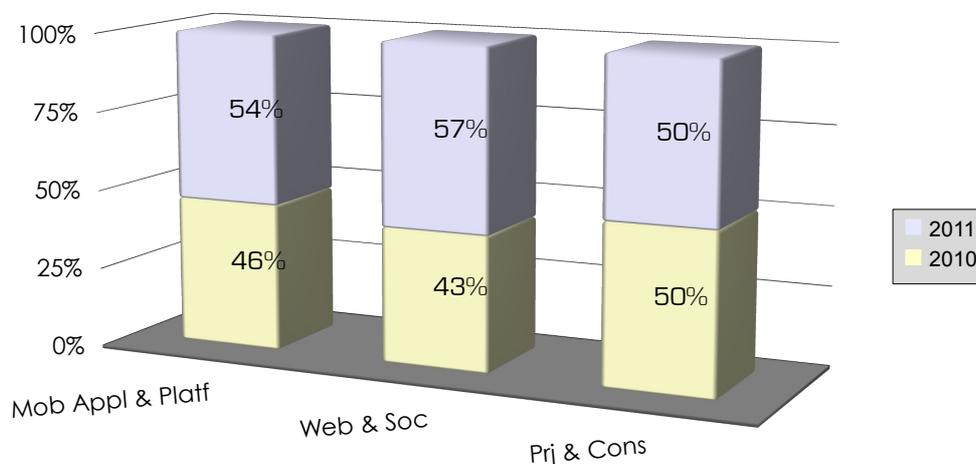


Analizzando i ricavi in base alle tre linee di offerta, si conferma la tendenza degli ultimi esercizi rilevando che il 60,5% dei ricavi complessivi sono stati prodotti nell'ambito del "Mobile Application and Platform"; il rimanente 39,5% è stato prodotto nell'ambito del "Project and Consulting" per il 23,1% e nell'ambito del "Web and Social Enterprise" per il 14,4%; altri ricavi per il 2,0%.

Nel confronto con quanto realizzato nell'esercizio 2011 si evidenzia che l'area "Mobile Application and Platform" ha prodotto ricavi per 3.639.391 Euro rispetto ai 3.150.156 Euro del 2010 con un incremento del +15,5%; nell'ambito del "Project and Consulting" i ricavi complessivi sono stati pari a 1.390.924 Euro contro 1.408.168 Euro del 2010 in flessione del -1,2%; mentre, l'area "Web and Social Enterprise" ha realizzato ricavi pari a 867.459 Euro rispetto ai 643.674 Euro del 2010 con un incremento del +34,8%.

In sintesi si può affermare che durante il 2011 si sono iniziati a vedere i risultati degli investimenti effettuati soprattutto nell'area delle applicazioni mobile ("Mobile Application and Platform") e dell'Enterprise 2.0 ("Web and Social Enterprise"). Per quanto riguarda, invece, la dinamica registrata nell'area "Project and Consulting", che rappresenta il business più tradizionale di SOFTEC, la sostanziale tenuta è conseguenza diretta della tipologia stessa delle attività in questo ambito, come per tutte le aziende di Information Technology, che hanno risentito particolarmente della crisi economica in un contesto di mercato molto competitivo.

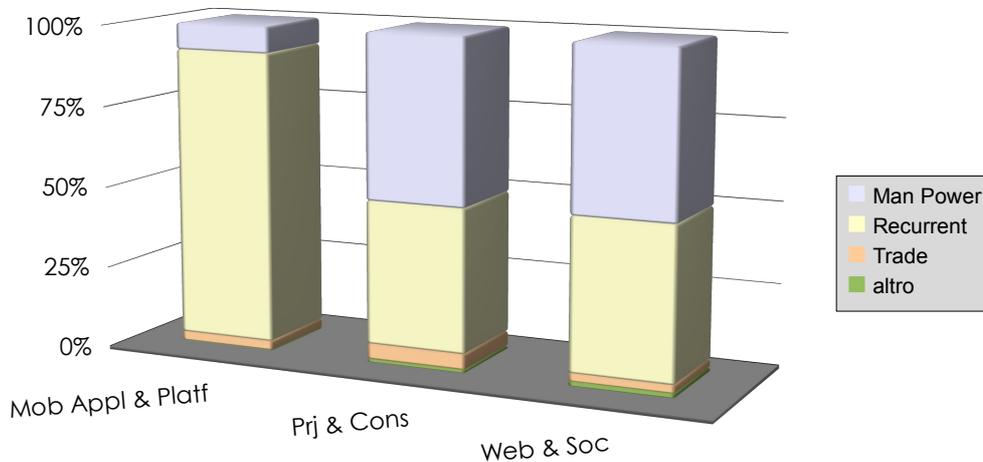
CONFRONTO RICAVI 2011 SU 2010 PER AREA



Osservando la distribuzione dei ricavi in base alla tipologia, si evidenzia come quelli di natura ricorrente legati alla vendita di servizi generalmente a canone (cosiddetti "Recurrent"), che, oltretutto, hanno la caratteristica di avere un costo marginale relativamente basso al crescere degli stessi, siano passati da 3.691.109 Euro del 2010 a 4.252.662 Euro con un incremento del +15,2%; il tipo "ManPower", attività di consulenza specialistica, i cui ricavi sono tipicamente connessi alla quantità di tempo necessaria per realizzarli, è passato da 1.313.135 Euro a 1.428.336 Euro, con un incremento del +8,8%; mentre il tipo "Trade", la rivendita di software, hardware e servizi, attività comunque marginale in SOFTEC, è passato da 202.432 Euro a 188.879

Euro registrando una contrazione del -6,7%.

INCIDENZA DEI RICAVI PER TIPOLOGIA/AREA



ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ ECONOMICA

Il margine operativo lordo di SOFTEC è stato pari a 696.530 Euro (582.750 Euro nell'esercizio 2010) con una incidenza sui ricavi pari al 11,6% (11,0% nel 2010) in aumento del +19,5%.

Applicando un criterio misto di ribaltamento di tutti i costi indiretti sulle singole aree, anche per quanto riguarda il Margine Operativo Lordo, così come per i ricavi, la maggiore contribuzione arriva dall'area "Mobile Application and Platform" con il 77,6% del Margine complessivo, contro il 7% dell'area "Web and Social Enterprise" e il 14,9% dell'area "Project and Consulting".

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

Per il futuro crediamo che risultati ancora più importanti possano arrivare dal prodotto "DesktopMate", l'innovativa piattaforma di SOFTEC per il "Mobile Application Management" che consente di controllare, gestire e distribuire, attraverso un'unica interfaccia, l'intero corredo di dispositivi e applicazioni utilizzati in azienda, controllandone il corretto utilizzo sulla base delle politiche aziendali e del profilo utente.

Per quanto riguarda l'ambito "Web and Social Enterprise", così come per l'area "Project and Consulting", il risultato è influenzato dalla importante componente di ricavi ManPower, ovvero dove il costo è direttamente proporzionato alla quantità di tempo dedicata alla loro realizzazione. In futuro, soprattutto per il "Web and Social Enterprise", tale componente dovrà diminuire a vantaggio del canone per il servizio erogato (dopo la fase di setup rimane solo la manutenzione del servizio), che produce marginalità decisamente più interessanti.

Per l'area "Project and Consulting", il miglioramento della marginalità sarà solo frutto di un miglioramento dell'efficienza della struttura rimanendo comunque la componente progettuale una parte importante dei ricavi.

RAFFRONTO DATI ECONOMICI PER AREA

	Mob Appl & Platf		Web & Soc Ent		Prj & Cons	
	Importo	%	Importo	%	Assoluta	%
Ricavi netti	3.639.391	100,0%	867.459	100,0%	1.390.924	100,0%
Costi per servizi ed altri costi operativi	1.246.651	34,3%	316.575	36,5%	502.153	36,1%
Costi del personale	1.852.468	50,9%	502.364	57,9%	784.944	56,4%
Margine Operativo Lordo	540.272	14,8%	48.520	5,6%	103.827	7,5%

Confrontando i dati complessivamente, è da rilevare il significativo incremento del costo del personale. In effetti il numero complessivo delle risorse, sia medio durante tutto l'anno, sia effettivo alla fine dell'anno, non ha subito significative variazioni; ma un modesto turnover e la riorganizzazione aziendale, avvenuta fra la fine del 2010 e l'inizio del 2011, hanno inciso significativamente sul costo del personale d'esercizio.

Fra i costi per servizi va sottolineato il costo straordinario che SOFTEC ha sostenuto durante l'esercizio 2011 per la sistemazione dei propri uffici nella nuova sede operativa di Prato, avvenuto in giugno, e per l'avvio del processo di quotazione al Mercato Alternativo del Capitale (MAC) di Borsa Italiana, che si è poi concluso con l'ammissione alla negoziazione il 27 febbraio 2012.

RAFFRONTO DATI ECONOMICI 2011 SU 2010

	31/12/11		31/12/10		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi netti	6.019.582	100,0%	5.304.651	100,0%	714.931	13,5%
Costi per servizi ed altri costi operativi	2.183.276	36,3%	1.884.797	35,5%	298.479	15,8%
Costi del personale	3.139.777	52,2%	2.837.104	53,5%	302.673	10,7%
Margine Operativo Lordo	696.529	11,6%	582.750	11,0%	113.779	19,5%
Ammortamenti	192.311	3,2%	173.735	3,3%	18.576	10,7%
Oneri / (Proventi) attività non caratteristica	(185.453)	-3,1%	(32.381)	-0,6%	(153.072)	472,7%
Svalutazioni / (Rivalutazioni)	24.756	0,4%	47.785	0,9%	(23.029)	-48,2%
Risultato ante imposte	664.915	11,0%	393.611	7,4%	271.304	68,9%
Imposte sul reddito	299.424	5,0%	231.501	4,4%	67.923	29,3%
Risultato netto	365.491	6,1%	162.110	3,1%	203.381	125,5%

Sotto il Margine Operativo Lordo, si nota un lieve aumento degli ammortamenti, conseguente agli investimenti effettuati sulla nuova sede operativa, e una importante componente positiva pari a 195.781 Euro, dovuta principalmente alla plusvalenza realizzata dalla vendita della partecipazione in Business Engineering srl per un controvalore di 440.000 Euro.

Il Risultato Operativo si attesta a 664.915 Euro (393.610 Euro nel 2010) in crescita del +68,9% [+19,2% senza contare la cessione di Business Engineering], che dopo le tasse fa registrare un Utile Netto di 365.491 Euro (162.109 Euro nel 2010) pari al +6,1% dei ricavi [+3,1% nel 2010].

ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ PATRIMONIALE E FINANZIARIA

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	31/12/11	31/12/10	Differenza Assoluta	%
Disponibilità liquide	279.136	315.153	(36.017)	-11,4%
Debiti finanziari M/L termine	0	0	0	0,0%
Debiti bancari a breve termine	(1.278.874)	(1.071.977)	(206.897)	19,3%
Posizione finanziaria netta	(999.738)	(756.824)	(242.914)	32,1%

CAPITALE CIRCOLANTE E CAPITALE INVESTITO NETTO

	31/12/11	31/12/10	Differenza Assoluta	%
Attivo immobilizzato (A)	742.450	511.942	230.508	45%
Attività d'esercizio a breve (B)	5.146.303	4.335.106	811.197	19%
Passività d'esercizio a breve (C)	3.650.456	3.133.275	517.181	17%
Capitale circolante netto (D=B-C)	1.495.847	1.201.831	294.016	24%
Trattamento di fine rapporto (E)	463.190	498.585	(35.395)	-7%
Fondo per rischi ed oneri (F)	103.915	14.167	89.748	634%
Capitale investito netto (A+D-E-F)	1.671.192	1.201.021	470.171	39%

Per quanto riguarda il flusso finanziario, il 2011 è stato caratterizzato da importanti investimenti, come abbiamo già evidenziato (nuova sede operativa e quotazione, sopra

a tutto), oltre ad un significativo aumento dei crediti verso i clienti (aumento del fatturato e ciclicità dei tempi di incasso), che hanno determinato una situazione negativa per 242.915 Euro (positiva per 418.532 Euro nel 2010).

CASH FLOW

	31/12/11	31/12/10	Differenza Assoluta	%
Cash flow da attività operativa (A)	75.224	362.151	(286.927)	-79%
Cash flow da attività di inv./disinv. (B)	(422.820)	(54.918)	(367.902)	670%
Free cash flow (C=A+B)	(347.596)	307.233	(654.829)	-213%
Cash flow da attività di finanz. (D)	104.681	111.299	(6.618)	-6%
Cash flow (C+D)	(242.915)	418.532	(661.447)	-158%

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

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

Nel corso del 2011 le attività di Ricerca e Sviluppo hanno coinvolto principalmente l'evoluzione delle nostre piattaforme dedicate all'Information Technology in Mobilità ed in particolare ai concetti di "Internet of Things", "Ubiquitous Computing" e "In-presence collaboration" coniugati con la nostra piattaforma unificante "DesktopMate" in cui confluiscono tutte le nostre soluzioni.

Durante l'esercizio 2011 si è concluso il progetto So-young, realizzato in collaborazione con partner ed enti di ricerca (in particolare l'Università di Siena), tramite i quali la piattaforma DesktopMate è stata arricchita con diversi moduli fra cui "Mobile Business Suite", "myDesktopMate", "PayerMate" e "Unified Messaging Notifier".

Con l'obiettivo di attuare e gestire un concreto programma d'innovazione negli ambiti più cari a SOFTEC, verso la fine dell'anno abbiamo stretto un importante accordo con il Consiglio Nazionale delle Ricerche (CNR) di Pisa nell'obiettivo comune di progettare e sviluppare servizi che siano in grado di generare valore per la comunità, migliorare le condizioni sociali e creare nuova occupazione sul territorio. Il programma di ricerca sperimentale verrà condotto da team di lavoro congiunti composti da ingegneri e ricercatori specialistici.

AZIONI PROPRIE

La società al 31 dicembre 2011 non detiene azioni proprie.

SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE

La società al 31 dicembre 2011 non detiene partecipazione in altre società.

SEDI SECONDARIE

La società ha una sede di rappresentanza in via Paleocapa 4 a Milano.

ALTRE INFORMAZIONI

RISORSE UMANE

A fine 2011 i dipendenti erano 56 (1 dirigente, 6 quadri, 49 impiegati) rispetto ai 55 (3 quadri, 51 impiegati e 1 apprendista) della fine del 2010.

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

Contemporaneamente, essendosi anche dotata di un apposito comitato per la remunerazione in seno al Consiglio di Amministrazione, mette in atto le migliori politiche retributive al fine di attrarre e conservare le risorse più preparate.

FORMAZIONE

Nel settore in cui opera la nostra società è indispensabile fornire alle risorse umane strumenti di formazione continua per far fronte alle nuove tecnologie in costante evoluzione. Inoltre, riteniamo che sia molto importante supportare la crescita professionale dei nostri collaboratori allineando le competenze di tutti con la strategia aziendale.

Con l'incremento delle figure nell'area commerciale, così come avviene per l'area tecnica, è necessario avviare un processo di formazione anche in quest'area con l'obiettivo di definire uno standard che caratterizzi l'approccio SOFTEC e fornisca continuamente strumenti e stimoli che sono alla base di una struttura commerciale efficiente ed efficace.

SISTEMA DI GESTIONE DELLA QUALITÀ

Nel corso di questo esercizio la SOFTEC spa ha mantenuto il certificato di qualità ISO 9001:2008. L'adozione di un sistema di qualità certificato consente di garantire l'erogazione di servizi rispondenti alle specifiche richieste dando valore al nostro lavoro e riuscendo, così, a perseguire l'obiettivo primario della piena soddisfazione del cliente.

CODICE ETICO E MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE, CONTROLLO D.LGS. 231/2001

Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2004, aggiornato con delibera del 31 luglio 2009, SOFTEC si è dotata di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo; sempre con delibera del 31 luglio 2009 SOFTEC si è, anche, dotata di un proprio Codice Etico.

In attuazione di quanto previsto dal D.Lgs 231/2001, dal Modello Organizzativo e dal Codice Etico, il Consiglio di Amministrazione di SOFTEC ha istituito l'Organismo di Vigilanza e di Controllo (OVC), organismo indipendente al quale è affidato il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello Organizzativo, nonché di curarne l'aggiornamento; ha, inoltre, istituito il Comitato per l'Applicazione del Codice Etico (COACE), organismo interno preposto alla interpretazione, alle consultazioni, alle applicazioni e decisioni inerenti alle norme etiche, anche in ipotesi di violazione delle stesse.

COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO

Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 5 luglio 2011 è stato costituito il Comitato per il Controllo Interno che si compone di due membri non esecutivi ed un membro esecutivo.

Il Comitato ha il compito di assistere, con funzioni consultive e propositive, il Consiglio di Amministrazione nelle proprie responsabilità relative al Sistema di Controllo Interno, all'affidabilità del sistema contabile e delle informazioni finanziarie ed alla supervisione dell'attività di Internal Audit.

Nel 2011 il Comitato ha seguito tutte le attività, confortandosi anche con il Collegio Sindacale, riguardanti il processo di quotazione della società.

Ha, inoltre, verificato l'adeguatezza dell'insieme di regole, procedure e sistemi di monitoraggio, alla base del sistema di controllo di SOFTEC.

Dalla nomina il Comitato si è riunito una sola volta in forma totalitaria.

COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 5 luglio 2011 è stato rinnovato il Comitato per la Remunerazione che si compone di due membri non esecutivi ed un membro esecutivo.

Competono al Comitato funzioni consultive e propositive sulla remunerazione degli amministratori e degli altri manager della Società e sui programmi di incentivazione in denaro, di remunerazione posticipata e basati su premi in azioni.

Nel 2011, sulla base delle tendenze di mercato, il Comitato ha elaborato un sistema di remunerazione che, tenendo conto delle esigenze della Società, possa creare i presupposti per fidelizzare e motivare tutte le risorse manageriali. Si è, quindi, proceduto ad un riallineamento dei compensi sia per gli Amministratori che per gli altri Manager.

Per quanto riguarda il sistema di incentivazione a breve termine, si è proceduto alla sua determinazione e applicazione. Il piano è stato riproposto anche per l'anno 2012.

Delle diverse attività svolte dal Comitato il Consiglio di Amministrazione è stato informato di volta in volta, in occasione delle prima riunione successiva.

Nel corso del 2011, con la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione si è rinnovato anche il Comitato per la Remunerazione. Dalla nomina c'è stata una sola riunione totalitaria. Nel corso del 2012 si è già tenuta una riunione.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

A conclusione del processo di quotazione iniziato nel 2011, con il mese di febbraio l'Assemblea dei Soci e il Consiglio di Amministrazione, nell'ordine, hanno deliberato l'aumento di capitale riservato alla Borsa e di presentare la domanda di ammissione a Borsa Italiana per l'avvio della negoziazione delle proprie azione al Mercato Alternativo del Capitale (MAC). L'ammissione è poi avvenuta il 27 febbraio con inizio negoziazioni il 5 marzo 2012.

Nell'ambito di un programma di allargamento del nostro mercato di riferimento fuori dai confini nazionali, con l'inizio dell'anno abbiamo avviato un processo di internazionalizzazione che potrebbe concretizzarsi con una presenza stabile in Brasile, anche attraverso l'apertura di una filiale, e più precisamente a San Paolo, dove abbiamo già stretto una partnership importante con un'azienda locale per la distribuzione delle nostre soluzioni soprattutto nell'ambito Mobile.

Inoltre, nel mese di marzo si realizzerà il trasferimento della sede operativa di Milano nei nuovi locali di Piazza della Repubblica 5. Con i nuovi uffici, SOFTEC potrà così disporre, anche nel nord Italia, dove SOFTEC ha molti ed importanti clienti, di un ambiente di lavoro adeguato alle proprie esigenze, allestito pensando al benessere degli impiegati e all'immagine della nostra azienda.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il 2011 è stato un anno certamente importante per la nostra azienda: i ricavi sono cresciuti in misura significativa del +13,5% con marginalità di tutto rispetto; finalmente siamo riusciti a trasferire gli uffici in una sede rappresentativa dello stile SOFTEC; abbiamo raggiunto la quotazione in Borsa, punto di partenza per raggiungere importanti obiettivi di crescita; infine, i risultati complessivi dell'esercizio sono in linea con quanto programmato nel piano industriale pre-quotazione, che ci proietta al raddoppio dei ricavi entro il 2015.

Con queste premesse, ancorché in un contesto macroeconomico ancora difficile che non lascia intravedere una netta inversione di tendenza, siamo consapevoli che gli investimenti che abbiamo effettuato in questi anni hanno saldamente consolidato la posizione di SOFTEC sul mercato che di fatto la riconosce come leader sia nel settore delle soluzioni per la Mobilità, sia nel settore delle soluzioni Web and Social.

Cogliendo anche l'opportunità che la recente quotazione ci da in termini di visibilità e

risorse, siamo consapevoli che nei prossimi mesi possano essere raggiunti risultati importanti potendo contare su una offerta completa sia nell'ambito delle soluzioni Mobile, con la piattaforma DesktopMate, che nell'ambito delle soluzioni Web and Social, con la piattaforma ONE.

L'allargamento del mercato fuori dai confini nazionali sarà il principale obiettivo da raggiungere durante il prossimo anno. In particolare l'operazione avviata in Brasile che già fa intravedere la possibilità di ottenere importanti risultati.

Allo stesso tempo, come è stato per gli anni precedenti, continueremo a perseguire l'obiettivo del miglioramento continuo dei nostri prodotti e delle nostre soluzioni sicuri che solo attraverso l'innovazione e la qualità si possano raggiungere i risultati prefissati.

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

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

La società non utilizza strumenti finanziari a termine e derivati.

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

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

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

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

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

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

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

Il Consiglio di amministrazione

Maurizio Bottaini	Presidente Consiglio di Amministrazione
Alessandro Mancini	Amministratore Delegato
Daniele Gentili	Amministratore Delegato
Bruno Spataro	Amministratore Delegato
Marco Petroni	Consigliere
Maurizio Corsi	Consigliere

PROSPETTI DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

A) crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	31/12/11	31/12/10
I. parte già richiamata	0	0
Totale crediti verso soci	0	0

B) Immobilizzazioni	31/12/11	31/12/10
I. Immobilizzazioni immateriali		
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	13.600	22.667
3) Diritti di brevetto ind.le e di utilizzo di opere dell'ingegno	0	88.728
5) Avviamento	4.316	8.633
7) Altre immobilizzazioni immateriali	331.299	9.862
	349.215	129.890
II. Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	0	2.095
4) Altri beni	393.235	135.739
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
	393.235	137.834
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	0	244.219
	0	244.219
Totale Immobilizzazioni	742.450	511.943

C) Attivo circolante	31/12/11	31/12/10
I. Rimanenze	0	0
II. Crediti (att. Circ.) verso:		
1) Clienti		
a) Crediti v/ clienti es. successivo	4.358.582	3.144.299
	4.358.582	3.144.299
2) Imprese controllate		
a) esigibile entro esercizio successivo	0	457.603
	0	457.603
4bis) Crediti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	20.236	55.499
	20.236	55.499
4ter) Imposte anticipate		
a) esigibili entro esercizio successivo	0	435
	0	435
5) Altri (circ.)		
a) esigibili entro esercizio successivo	171.021	47.937
	171.021	47.937
	4.549.839	3.705.773
III. Attività finanziarie (non immobilizzazioni)		
6) Altri titoli	21.344	9.438
	21.344	9.438
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	278.083	314.790

C) Attivo circolante	31/12/11	31/12/10
3) Denaro e valori in cassa	1.053	363
	279.136	315.153
Totale attivo circolante	4.850.319	4.030.364
D) Ratei e risconti	31/12/11	31/12/10
2) Altri ratei e risconti	295.983	304.741
	295.983	304.741
Totale ratei e risconti	295.983	304.741
TOTALE ATTIVO	5.888.752	4.847.048

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) Patrimonio netto	31/12/11	31/12/10
I. Capitale	500.000	500.000
II. Riserva da sovrapprezzo azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	60.486	52.381
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve		
a) riserva straordinaria	529.235	375.231
	529.235	375.231
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utili (perdite) d'esercizio	365.491	162.110
X. Avanzo utili		
Totale patrimonio netto	1.455.212	1.089.722
B) Fondi per rischi ed oneri	31/12/11	31/12/10
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	93.290	96.330
2) Fondi per imposte	10.625	14.167
Totale fondi per rischi ed oneri	103.915	110.497
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	463.190	402.255
D) Debiti	31/12/11	31/12/10
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.278.874	1.071.977
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	215.980	111.299
	1.494.854	1.183.276
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.047.055	883.186
	1.047.055	883.186
9) Debiti verso imprese controllate		
a) esigibili entro esercizio successivo	0	21.203
	0	21.203
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	225.009	178.727
	225.009	178.727
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza		

D) Debiti	31/12/11	31/12/10
a) esigibili entro esercizio successivo	97.699	91.933
	97.699	91.933
14) Altri debiti		
a) esigibili entro esercizio successivo	715.583	649.495
	715.583	649.495
Totale debiti	3.580.200	3.007.820
E) Ratei e risconti	31/12/11	31/12/10
2) Altri ratei e risconti	286.235	236.754
	286.235	236.754
Totale ratei e risconti	286.235	236.754
TOTALE PASSIVO	5.888.752	4.847.048

CONTI D'ORDINE

1) RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	31/12/11	31/12/10
1) Fidejussioni:		
a) favore di imprese controllate	336.000	336.000
d) favore di altri	256.230	318.000
1 TOTALE Fidejussioni:	592.230	654.000
1 TOTALE GARANZIE PRESTATE	592.230	654.000
2) IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TERZI	31/12/11	31/12/10
2) Beni di terzi presso di noi:		
c) in leasing	2.529.268	2.646.167
1 TOTALE Fidejussioni:	2.529.268	2.646.167
1 TOTALE GARANZIE PRESTATE	2.529.268	2.646.167
TOTALE ATTIVO	3.121.498	3.300.167

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	31/12/11	31/12/10
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.009.582	5.298.318
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/ esercizio	10.000	6.333
	10.000	6.333
Totale valore della produzione	6.019.582	5.304.651
B) Costi della produzione	31/12/11	31/12/10
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	188.001	159.906
7) Per servizi	2.376.122	2.269.913
8) Per godimento di beni di terzi	197.548	75.468
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.783.430	1.547.221
b) Oneri sociali	634.797	545.192

B) Costi della produzione	31/12/11	31/12/10
c) Trattamento di fine rapporto	123.950	110.323
	2.542.177	2.202.736
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	122.817	110.672
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	69.495	63.063
d) Svalutazione attivo circolante		
d1) Svalutazione crediti (attivo circ.)	24.756	47.785
	24.756	47.785
	217.068	221.520
14) Oneri diversi di gestione	19.205	13.878
Totale costi della produzione	5.540.121	4.943.421
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	479.461	361.230
C) Proventi e oneri finanziari	31/12/11	31/12/10
16) Altri proventi finanziari (non da partecipazioni)		
d) Proventi finanziari diversi dai precedenti		
d4) Da altri	870	411
	870	411
	870	411
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
d) altri	72.273	52.922
	72.273	52.922
17bis) Utili e perdite su cambi		
a) Utili su cambi	365	59
b) Perdite su cambi	(511)	(1.119)
	(146)	(1.060)
Totale proventi e oneri finanziari	(71.549)	(53.571)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/11	31/12/10
Totale proventi e oneri finanziari	0	0
E) Proventi e oneri straordinari	31/12/11	31/12/10
20) Proventi		
b) Altri proventi straordinari (non rientr. n. 5)	358.526	92.097
	358.526	92.097
21) Oneri straordinari (extra attività ord.)		
d) altri oneri straordinari	101.523	6.145
	101.523	6.145
Totale delle partite straordinarie	257.003	85.952
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	664.915	393.611
22) Imposte sul reddito d'esercizio		
a) Imposte correnti	302.531	216.586
b) Imposte differite	(3.542)	14.167
b) Imposte anticipate	(435)	(748)
	299.424	231.501
23) Utile (perdita) d'esercizio	365.491	162.110

NOTA INTEGRATIVA

CRITERI DI FORMAZIONE

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

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

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

Si segnala che, pur in presenza di partecipazioni in società controllate, ai sensi del D.lgs 127/91 la Società non è obbligata alla redazione del bilancio consolidato in quanto, non sono superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti per legge.

Inoltre al fine di fornire una migliore informativa è stato redatto il rendiconto Finanziario esposto in allegato.

Il Bilancio è stato sottoposto a controllo contabile ai sensi degli art. 2409-bis e seguenti del C.C.. La relazione è allegata al fascicolo di bilancio.

ATTIVITÀ SVOLTA

La Società opera nel campo della consulenza e dell'assistenza in campo informatico. Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto detto nella relazione sulla gestione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Il presente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, concordati con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge, non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle

valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

L'espressione funzione economica deve intendersi come prevalenza degli aspetti sostanziali su quelli formali. La sostanza economica di ciascuna operazione rappresenta l'elemento prevalente per la contabilizzazione, valutazione ed esposizione in bilancio, affinché quest'ultimo possa assicurare chiarezza di redazione e una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiamo reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione previsti, in quanto incompatibili con la rappresentazione "veritiera e corretta" della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico di cui all'articolo 2423, comma 4 del Codice Civile.

Tutte le poste corrispondono a valori risultanti dalla contabilità.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, che non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema e che in ossequio a quanto previsto dall'articolo 2423-ter del Codice Civile, non si è proceduto a compensi di partite.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisizione ed esposte al netto dei relativi ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto ed di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

I costi di impianto e di ampliamento sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I costi di ricerca e sviluppo sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I diritti di brevetto e di utilizzo di opere di ingegno sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e sono ammortizzati in modo sistematico in un periodo di tre anni per i

prodotti software e di cinque anni per le licenze di durata indeterminata. Le spese per know how sono state iscritte in bilancio al costo e sono state ammortizzate in modo sistematico in un periodo di cinque esercizi.

L'avviamento, generatosi dall'operazione di fusione per incorporazione e rappresentato dall'eccedenza del costo di acquisizione della società incorporata sul relativo patrimonio netto, è ammortizzato in un periodo di cinque esercizi. La scelta di un periodo di ammortamento di cinque esercizi rispecchia la migliore stima del periodo nel corso del quale si prevede che l'impresa percepirà benefici economici futuri.

Le altre immobilizzazioni sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti calcolati sistematicamente in conformità al periodo di utilizzazione.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

I costi di manutenzione e riparazione che non comportano incrementi alla vita economica utile dei cespiti cui afferiscono sono spesati nell'esercizio.

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio seguendo il metodo patrimoniale, che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni contrattuali sulla base del principio della competenza economica. Seguendo il metodo finanziario, il risultato economico ed il Patrimonio Netto sarebbero risultati rispettivamente superiori di € 18.237 e di € 13.654 al netto dell'effetto fiscale teorico. Nella sezione del presente documento in commento alle immobilizzazioni materiali vengono fornite, se significative, le informazioni complementari necessarie per la rappresentazione dei contratti secondo il metodo finanziario, come richiesto dal punto 22 del 1° comma dell'art.2427 del Codice Civile.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le poste ricomprese in tale voce di bilancio sono iscritte al loro valore nominale, essendo questo stimato congruente con il presunto valore di realizzo.

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie e sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione rettificato in diminuzione per le perdite durevoli di valore.

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

CREDITI

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, portato a diretta diminuzione della relativa voce dell'Attivo, al fine di tener conto dei rischi di inesigibilità. Tale fondo è calcolato sulla base delle valutazioni di recupero effettuate mediante analisi delle singole posizioni e della rischiosità complessiva del monte crediti, tenendo conto delle eventuali garanzie.

ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al costo di acquisto ovvero al valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato se minore.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE E DEBITI VERSO BANCHE

Sono iscritte al loro valore nominale con rilevazione degli interessi maturati per competenza.

DEBITI

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione, che si ritiene rappresentativo del loro valore di estinzione.

RATEI E RISCONTI

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

FONDI RISCHI E ONERI

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati in Nota Integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il trattamento di fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

RICAVI E COSTI

I costi ed i ricavi sono rilevati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi secondo il principio della competenza.

In particolare, i ricavi ed i costi per prestazioni di servizi vengono riconosciuti al momento dell'effettuazione del servizio. I ricavi per vendita di hardware ed i costi di acquisto sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o con l'installazione.

OPERAZIONI IN VALUTA

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta di paesi non aderenti all'Euro sono convertiti in euro ai cambi in vigore alla data delle relative transazioni. Le differenze cambio realizzate in occasione degli incassi dei crediti e del pagamento dei debiti sono iscritti nel conto economico alla voce C) 17-bis]. Alla data di chiusura dell'esercizio, l'allineamento ai cambi è effettuato al cambio a pronti in vigore alla data di chiusura dell'esercizio; i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico nella voce "utili e perdite su cambi" e l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte correnti sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Vengono inoltre rilevate le imposte che, pure essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio si renderanno esigibili solo in esercizi futuri (imposte differite), calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscalmente riconosciuto alle attività e passività. Le aliquote di imposta con le quali viene determinata la fiscalità differita sono date dalle aliquote attese nei periodi di riversamento delle differenze temporanee. Le attività derivanti da imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono state rilevate solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile, negli esercizi in cui si riverseranno, non inferiore alle differenze che in tali esercizi si andranno ad annullare. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite vengono compensate se la compensazione è consentita giuridicamente e vengono rilevate in bilancio al netto mediante l'iscrizione delle stesse rispettivamente nella voce "4 ter]

Imposte anticipate” dell’attivo circolante e nella voce “2) Per imposte, anche differite” tra i fondi per rischi ed oneri, in contropartita delle imposte sul reddito dell’esercizio sotto la voce imposte anticipate o imposte differite.

AZIONI PROPRIE

Non sono presenti azioni proprie.

GARANZIE, IMPEGNI, BENI DI TERZI E RISCHI

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

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

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

I rapporti con le suddette entità, effettuate a normali condizioni di mercato, sono esposti nella Relazione sulla Gestione, che si intende qui richiamata.

ACCORDI FUORI BILANCIO

La società SOFTEC non ha effettuato accordi fuori bilancio i cui rischi e benefici siano significativi e la cui indicazione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

La Società non appartiene ad alcun gruppo e non è soggetta alla direzione e coordinamento di nessuna altra società o ente.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO

Si esaminano nel seguito la natura ed il contenuto delle principali voci del bilancio chiuso al 31 Dicembre 2011, il cui importo viene riportato comparativamente a quello dell’esercizio precedente e con l’illustrazione delle principali variazioni intercorse.

PREMESSA

L'esercizio 2011 si è concluso sostanzialmente in linea con i dati previsionali attesi nonostante il difficile periodo economico e finanziario.

Negli ambiti di offerta più innovativi si evidenzia un significativo incremento dei ricavi; mentre nell'ambito più tradizionale dell'offerta si rileva una positiva tenuta rispetto al 2010.

Anche i costi, lievemente superiori alle attese, hanno avuto, comunque, un incremento percentualmente inferiore ai ricavi realizzando così una significativa variazione del margine operativo lordo sul 2010.

Gli investimenti effettuati da SOFTEC nel corso dell'esercizio 2011 sono stati relativamente contenuti, ad eccezione dell'attività strategica della ricerca e sviluppo sulla quale, anche nell'esercizio in esame, sono state investite congrue risorse.

ATTIVITÀ

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
349.215	129.890	219.325

TOTALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Valore al 31/12/10	Incres. esercizio	Decres. esercizio	Amm.to esercizio	Valore al 31/12/11
Ricerca, sviluppo e pubblicità	22.667	0	0	9.067	13.600
Diritti e brevetti industriali	84.000	0	0	84.000	0
Software	4.728	0	0	4.728	0
Avviamento da operaz. straordinaria	8.633	0	0	4.317	4.316
Altre	9.862	342.143	0	20.706	331.299
Totale	129.890	342.143	0	122.818	349.215

L'incremento della voce "Altre" per euro 342.143 è relativo a spese per impianti e manutenzioni su un bene immobile, acquisito in leasing finanziario, che costituisce la nuova sede operativa della società. Trattandosi di spese straordinarie su beni di terzi il costo è stato ammortizzato in misura pari alla durata residua del contratto di leasing.

PRECEDENTI AMMORTAMENTI

Descrizione costi	Costo Storico	Decres.	Fondo Amm.to	Valore Netto
Ricerca, sviluppo e pubblicità	316.143	135.404	158.072	22.667
Diritti e brevetti industriali	511.942	0	427.942	84.000
Software	20.128	0	15.400	4.728
Avviamento	21.582	0	12.949	8.633
Altre	181.130	0	171.268	9.862
Totale	1.050.925	135.404	785.631	129.890

COSTI DI RICERCA E SVILUPPO

Descrizione	Valore al 31/12/10	Incres. esercizio	Decres. esercizio	Amm.to esercizio	Valore al 31/12/11
Ricerca applicata a prodotto Software	22.667	0	0	9.067	13.600
Totale	22.667	0	0	9.067	13.600

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
393.235	137.834	255.401

IMPIANTI E MACCHINARI

Descrizione	Importo
Costo storico	52.681
Ammortamento esercizi precedenti	-50.586
Saldo al 31/12/10	2.095
Acquisizione dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	-52.681
Storno fondo ammortamento	50.586
Ammortamenti dell'esercizio	0
Saldo al 31/12/11	0

La voce decrementi dell'esercizio per euro 52.681 si riferisce alla dismissione di impianti ormai obsoleti ed interamente ammortizzati. La variazione della sede operativa ha costituito l'opportunità per dismettere beni non più utilizzati.

ALTRI BENI

Descrizione	Importo
Costo storico	498.393
Ammortamento esercizi precedenti	(362.654)
Saldo al 31/12/10	135.739
Acquisizione dell'esercizio	338.305
Decrementi dell'esercizio	(262.191)
Storno fondo ammortamento	250.877
Ammortamenti dell'esercizio	(69.495)
Saldo al 31/12/11	393.235

La voce "Acquisizione dell'esercizio" si riferisce alle Macchine elettroniche d'ufficio per euro 84.528 e ai "Mobili e arredi" per euro 253.777. I decrementi si riferiscono alle macchine elettroniche per euro 179.510 e ai mobili e arredi per euro 82.681. I beni dismessi risultavano obsoleti ed interamente ammortizzati.

Si riepilogano nella seguente tabella le aliquote di ammortamento applicate:

Beni materiali	Aliq. Amm.to
Impianti	10%
Macchine elettroniche d'ufficio	20%
Macchine ordinarie d'ufficio	15%
Mobili, arredi, macch. Uff.	12%
Beni strumentali	100%

BENI IN LEASING FINANZIARIO

La rappresentazione delle operazioni di leasing finanziario con il metodo patrimoniale, in linea con l'attuale prassi, non permette una piena applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma. Pertanto, per ragioni di trasparenza informativa, nella nota integrativa si forniscono i dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del c.c integrati con le informazioni raccomandate dal documento OIC 1 del 25/10/2004. I prospetti seguenti riepilogano i dati del leasing finanziario stipulato da SOFTEC spa ed ancora in essere al 31-12-11 e gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto a quello patrimoniale dell'addebito a conto economico dei canoni composti.

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

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

CONTRATTO DI LEASING N. 3108290016 AVENTE AD OGGETTO BENE IMMOBILE

Dati del contratto	
Valore del bene	2.284.800
Durata del contratto (gg)	6.575
Canone mensile	9.742
Maxi-Canone	274.176
Effetti contratto (da / a)	01/10/10 30/09/28
Valore riscatto	571.200
Aliquota ammortamento	3%

EFFETTI SUL PATRIMONIO NETTO

ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
A1) Valore dei beni in leasing finanziario al 31/12/09	2.256.240
Di cui valore lordo	
di cui fondo amm.to	
A2) Valore beni acquistati in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	-
A3) Valore dei beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	-
A4) Quote di ammortamento do competenza dell'esercizio	(68.544)
A5) Rettifiche/ riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
A6) Valore di beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	2.187.696
B) Beni riscattati	
B1) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	
Totale (A+B)	2.187.696

PASSIVITA'	
C1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al 31/12/09	2.260.823
Di cui scadenti nell'esercizio successivo	95.128
Di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	380.510
Di cui scadenti oltre 5 anni	1.785.185
C2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio	-
C3) Riduzione per rimborso quote capitali e riscatti	(95.128)
C4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al 31/12/10	2.165.695
Di cui scadenti nell'esercizio successivo	95.128
Di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	380.510
Di cui scadenti oltre 5 anni	1.690.057
TOTALE C	2.165.695
D) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (A+B-C)	22.001
E) Effetto fiscale (saldo algebrico differenze generate nell'esercizio e prec.)	8.347
F) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (D-E)	13.654

EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO

G) Effetti sul risultato prima delle imposte (minori costi imputabili all'esercizio)	(26.584)
Di cui storno canoni su operazioni di leasing finanziario	(148.222)
Di cui rilevazione oneri finanziari su leasing finanziario	53.094
Di cui rilevazione quote di ammortamento contratti in essere	68.544
E2) Effetto fiscale (saldo maggiori imposte imputabili all'esercizio)	8.347
H) Effetto netto che si sarebbe avuto sul risultato di esercizio dalla rilevazione delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al patrimoniale	(18.237)

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
0	244.219	(244.219)

PARTECIPAZIONI

Descrizione costi	31/12/10	Incr.	Decrem.	31/12/11
Imprese controllate	244.219	0	244.219	0
Totale	244.219	0	244.219	0

Nel corso dell'esercizio 2011 è stata ceduta la partecipazione nella società controllata Business Engineering srl. La cessione ha dato luogo ad una plusvalenza esente al 95% di cui all'art. 87 TUIR (PEX).

Si forniscono le seguenti informazioni relative alla partecipazione posseduta al 31-12-2010 nell'impresa controllata.

Gli importi sono espressi in euro.

Descrizione costi	Capitale Sociale VN quote	Patrim. Netto al 31/12/10	Utile (perdita) 2010	% e n. quote di possesso	Valore di bilancio al 31/12/10	Differenza su PN
Business Engineering srl (controllata) via Danubio 14 Sesto Fiorentino	29.143 1,00	40.399	3.644	70% 20.400	244.219	215.940

In relazione alla partecipazione in Business Engineering srl, il relativo patrimonio netto di pertinenza di SOFTEC spa al 31 dicembre 2010 pari ad euro 28.279 risultava inferiore rispetto al costo indicato in bilancio, con una differenza di euro 215.940. Tale differenza, principalmente dovuta all'eccedenza del prezzo di acquisizione rispetto al patrimonio netto della società fu ritenuta recuperabile con la redditività futura attesa della controllata.

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

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

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione nel corso degli anni.

CREDITI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
4.549.839	3.705.773	844.066

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	4.358.582	0	0	4.358.582
Crediti tributari	20.236	0	0	20.236
Verso altri	171.021	0	0	171.021
Totale	4.549.839	0	0	4.549.839

In ottemperanza all'art. 2427, punto 6) del c.c. che richiede come informazione aggiuntiva la ripartizione dei crediti per aree geografiche, si informa che i crediti vantati da SOFTEC spa appartengono all'area geografica "Italia" per euro 4.519.139 e all'area geografica "estero" per euro 30.700.

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti pari ad euro 293.373 ed includono note di credito da ricevere pari ad euro 76.149 e fatture da emettere per complessivi euro 2.106.041.

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

I crediti tributari sono riferiti a crediti per:

- Credito Iva per euro 20.236.

I crediti verso altri, al 31 dicembre 2011, pari a euro 182.758, sono relativi a:

- Depositi cauzionali per euro 8.019;
- Anticipi a dipendenti per euro 2.000;
- Crediti da cessione di partecipazione per euro 160.000;
- Altri crediti per euro 1.002.

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

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/10	268.617
Incremento nell'esercizio	24.756
Decremento dell'esercizio	(0)
Saldo al 31/12/11	293.373

ATTIVITÀ FINANZIARIE

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
21.344	9.438	11.906

Descrizione	31/12/10	Incr.	Decr.	31/12/11
Altri titoli	9.438	11.906	0	21.344
Totale	9.438	11.906	0	21.344

I titoli sono rappresentati da Azioni Banca di Credito Cooperativo per euro 516 e da fondi comuni per euro 20.828.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
279.136	315.153	(36.017)

Descrizione	31/12/11	31/12/10
Depositi bancari e postali	278.083	314.790
Denaro ed altri valori in cassa	1.053	363
Totale	279.136	315.153

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

RATEI E RISCONTI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
295.983	304.741	(8.758)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Sussistono, al 31 dicembre 2011, risconti aventi durata superiore a cinque anni. Si tratta del risconto attivo di euro 255.813 relativo al maxi-canone pagato nel corso del 2010 per il contratto di leasing finanziario di durata 18 anni su bene immobile.

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Risconto maxi-canone leasing	255.813
Risconto canone leasing	15.224
Risconto abbonamenti giornali e riviste	2.766
Risconto assicurazione La Fondiaria	152
Risconto spese telefoniche	8.995
Risconto spese noleggio autovetture	4.016
Risconto spese noleggio	2.965
Altri Risconti	6.052
Totale	295.983

PATRIMONIO NETTO

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
1.455.212	1.089.722	365.490

Descrizione	31/12/10	Incr.	Decr.	31/12/11
Capitale sociale	500.000	0	0	500.000
Riserva legale	52.381	8.105	0	60.486
Riserva straordinaria	375.231	154.004	0	529.235
Utile (perdita) d'esercizio	162.110	365.491	(162.110)	365.491
Totale	1.089.722	527.600	(162.110)	1.455.212

Il Capitale sociale è composto da n. 500.000 azioni ordinarie senza valore nominale.

Il Capitale sociale di euro 500.000, risulta interamente versato.

Riepilogo delle utilizzazioni delle poste di patrimonio netto effettuate nell'esercizio 2011:

Descrizione	Per copertura perdite	Per altre ragioni
Utilizzazioni di patrimonio	0	0
Totale	0	0

Si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Classificazione delle riserve secondo la disponibilità per la distribuzione

Descrizione	Importo	Poss.tà utilizzo	Quote disp.
Capitale sociale	500.000		
Riserva legale	60.486	B	60.486
Riserva straordinaria	529.235	ABC	529.235
Totale riserve	589.721		589.721
Quota non distribuibile			74.086
Residuo distribuibile			515.635

Legenda:

- A per aumento di capitale
- B per copertura perdite
- C per distribuzione ai soci

b) Movimentazioni delle poste di patrimonio netto nei due esercizi precedenti

Descrizione	31/12/08	Incr.	Decr.	31/12/09
Capitale sociale	500.000	0	0	500.000
Riserva legale	21.103	18.606	0	39.709
Riserva straordinaria	80.952	53.521	0	134.473
Utile (perdita) d'esercizio	372.126	253.430	(372.126)	253.430
Totale	974.181	325.557	(372.126)	927.612

Descrizione	31/12/09	Incr.	Decr.	31/12/10
Capitale sociale	500.000	0	0	500.000
Riserva legale	39.709	12.672	0	52.381
Riserva straordinaria	134.473	240.758	0	375.231
Utile (perdita) d'esercizio	253.430	162.110	(253.430)	162.110
Totale	927.612	415.540	(253.430)	1.089.722

Riepilogo delle utilizzazioni delle poste di patrimonio netto effettuate nell'esercizio 2009 e 2010:

Descrizione	2009 per copertura perdite	2009 per altre ragioni	2010 per copertura perdite	2010 per altre ragioni
Riserva straordinaria	0	0	0	0
Utile d'esercizio	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0

FONDI PER RISCHI E ONERI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
103.915	110.497	(6.582)

Descrizione	31/12/10	Incr.	Decr.	31/12/11
Per imposte	14.167	0	3.542	10.625
Per trattamento quiescenza	96.330	93.290	96.330	93.290
Totale	110.497	93.290	99.872	103.915

Tra i fondi per imposte al 31 dicembre 2011 sono iscritte passività per imposte differite per euro 10.625, relative alla rateizzazione in 5 periodi di imposta della tassazione di un contributo in conto capitale di euro 56.398 incassato nel 2010.

Si rimanda alla sezione delle imposte per maggiori dettagli a riguardo.

Nel corso dell'esercizio 2011 il fondo trattamento di fine mandato degli amministratori della società si è movimentato in aumento, relativamente agli accantonamenti 2011, per euro 93.290, e in diminuzione per euro 96.330.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
463.190	402.255	60.935

Variazioni	Importo
Incremento per acc.to dell'esercizio	106.573
Decremento per utilizzo nell'esercizio	45.638
Totale variazioni	60.935

Il decremento è relativo alla liquidazione del TFR di dipendenti.

Il trattamento di fine rapporto accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2011 verso i dipendenti in forza a tale data al netto degli anticipi corrisposti.

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

Un numero esiguo di dipendenti ha scelto di aderire ai Fondi di previdenza complementare. In questo caso, è stato accantonato mensilmente il TFR rilevando in contropartita il debito specifico verso il Fondi di previdenza, liquidato trimestralmente.

DEBITI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
3.580.200	3.007.820	572.380

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.278.874	215.980	0	1.494.854
Debiti verso fornitori	1.047.055	0	0	1.047.055
Debiti tributari	225.009	0	0	225.009
Debiti verso istituti di previdenza	97.699	0	0	97.699
Altri debiti	715.583	0	0	715.583
Totale	3.364.220	215.980	0	3.580.200

In ottemperanza all'art. 2427, punto 6) del c.c. che richiede come informazione aggiuntiva la ripartizione dei debiti per aree geografiche, si informa che i debiti in essere di SOFTEC spa appartengono all'area geografica "Italia" per euro 3.550.241 e all'area geografica "estero" per euro 29.959.

Il saldo del debito verso banche, entro 12 mesi, al 31 dicembre 2011, pari a euro 1.278.874, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili relativi a conti correnti ordinari, anticipo fatture e finanziamenti a

breve a cui sono applicati i tassi medi di mercato. Il saldo del debito verso le banche, oltre 12 mesi, al 31 dicembre 2011, pari a euro 215.980, esprime il debito per quota capitale del mutuo bancario Cascina e del Finanziamento BPV.

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

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

La voce "Debiti tributari" accoglie le passività per imposte. Nella voce debiti tributari sono iscritti:

- Debiti verso l'Erario per ritenute operate come sostituto di imposta per euro 103.718;
- Debiti per Ires per euro 70.536;
- Debiti per Irap per euro 17.622;
- Debito per imposta sostitutiva sul TFR per euro 487;
- Debito residuo acquiescenza accertamento anno 2009 per euro 32.646.

La voce "Altri debiti" risulta così suddivisa:

- Debiti verso i dipendenti per euro 101.461 relativi a retribuzioni;
- Debiti verso i collaboratori/amministratori euro 38.626;
- Debiti per ferie maturate, 13° e 14° mensilità euro 335.494;
- Debiti verso stagisti euro 593;
- Debiti v/fondi dirigenti euro 2.599;
- Debiti verso ente bilaterale euro 3.985;
- Debiti v/associazioni sindacali euro 808;
- Debiti previdenza complementare euro 4.013;
- Azionisti conto dividendi euro 200.000;
- Debiti verso Enasarco euro 203;
- Carta di credito aziendale euro 19.126;
- Debiti verso fondo est euro 647;
- Debiti diversi euro 8.028.

RATEI E RISCONTI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
286.235	236.754	49.481

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

Non sussistono, al 31 dicembre 2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Ratei passivi TARSU	1.850
Rateo premi e variabili dipendenti 2011	53.419
Ratei passivi acc.to TFR rateo 14°	3.868
Ratei passivi FIRR agenti	1.066
Risconti passivi su ricavi	102.193
Risconti passivi su contributi occupazione	5.333
Risconti passivi su contributi legge 68/99	1.333
Ricavi transitori	117.174
Arrotondamenti unità di euro	-1
Totale	286.235

CONTI D'ORDINE

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
3.121.498	3.300.167	(178.669)

Descrizione	31/12/11	31/12/10	Variaz.
Sistema dei rischi	592.230	654.000	(61.770)
Sistema degli impegni	2.529.268	2.646.167	(116.899)
Totale	3.121.498	3.300.167	(178.669)

Per quanto concerne il sistema improprio dei rischi si evidenzia che per euro 336.000 si tratta di una garanzia rilasciata alla Banca di Cascina Credito Cooperativa (lettera di patronage "forte") per fidi e scoperti della ex-controllata Business Engineering srl. Tale garanzia sarà chiusa nel corso del prossimo esercizio.

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

Per quanto concerne il sistema degli impegni si evidenzia che dal 01 ottobre 2010 decorre un leasing immobiliare della durata di 216 mesi di importo totale euro 2.368.626 e prezzo di riscatto di euro 571.200, relativo all'unità immobiliare sita in Prato che è divenuta la nuova sede operativa della società. Nel sistema improprio degli impegni è stato evidenziato l'importo pari ai canoni a scadere alla data del 31/12/2011 aumentato del prezzo di riscatto.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
6.019.582	5.304.651	714.931

Descrizione	31/12/11	31/12/10	Variaz.
Ricavi vendite e prestazioni	6.009.582	5.298.318	711.264
Altri ricavi	10.000	6.333	3.667
Totale	6.019.582	5.304.651	714.931

Si rileva nel corso del 2011 un incremento dei ricavi relativi ai servizi di manutenzione ed assistenza su progetti web e dei ricavi web agency.

RICAVI PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ

Descrizione	31/12/11	31/12/10	Variaz.
Vendita di prodotti	51.636	60.481	(8.845)
Prestazione di servizi	5.957.946	5.237.837	720.109
Altri ricavi	10.000	6.333	3.667
Totale	6.019.582	5.304.651	714.931

I ricavi per vendita di prodotti si riferiscono principalmente alla vendita di soluzioni standardizzate oltre che di materiali hardware mentre i ricavi per prestazioni di servizi si riferiscono principalmente alla consulenza specializzata oltre che all'assistenza su specifiche piattaforme informatiche.

Gli altri ricavi si riferiscono alla parte di competenza 2011 di tre contributi in conto esercizio: rispettivamente un contributo di originari euro 16.000 per incentivo nuove assunzioni; un contributo di originari euro 3.000 relativo alla legge 68/99-trasformazione di rapporto di lavoro da tempo determinato a tempo indeterminato e un contributo di euro 4.000 relativo a un progetto finanziato dalla Regione Toscana denominato "Super C".

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

Descrizione	Vendite	Prestaz.	Altri ricavi	Totale
Italia	51.636	5.920.057	10.000	5.981.693
Estero	0	37.889	0	37.889
Totale	51.636	5.957.946	10.000	6.019.582

COSTI DELLA PRODUZIONE

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
5.540.121	4.943.421	596.700

Descrizione	31/12/11	31/12/10	Variaz.
Materie prime, sussidiarie e merci	188.001	159.906	28.095
Servizi	2.376.122	2.269.913	106.209
Godimento di beni di terzi	197.548	75.468	122.080
Salari e stipendi	1.783.430	1.547.221	236.209
Oneri sociali	634.797	545.192	89.605
Trattamento di fine rapporto	123.950	110.323	13.627
Ammortamento immob. Immateriali	122.817	110.672	12.145
Ammortamento immob. materiali	69.495	63.063	6.432
Svalutazioni crediti attivo circolante	24.756	47.785	(23.029)
Oneri diversi di gestione	19.205	13.878	5.327
Totale	5.540.121	4.943.421	596.700

Si precisa che nella voce oneri sociali sono inclusi, oltre agli oneri relativi al personale dipendente, gli oneri sociali relativi ai collaboratori a progetto ed ai compensi degli amministratori.

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Sono i costi dei beni destinati alla rivendita, principalmente relativi a materiale hardware o software standardizzato.

COSTI PER SERVIZI

La voce può essere dettagliata come segue:

Descrizione	31/12/11	31/12/10
Connettività Internet	36.286	21.734
Produzione e Gestione Web Agency	548.126	565.730
Servizi datacenter e hosting	20.662	9.834
Costi per servizi hosting	1.612	0
Costi per servizi housing	138.192	112419
Contratto assistenza software	128	2.552
Consulenze amministrative	29.906	27.302
Consulenze Professionali	70.539	42.803
Spese e consulenze legali	34.591	23.210
Spese telefoniche	13.917	7.659
Spese telef. cellulare	82.589	102.908
Spese postali	592	1.014
Spese Elettricità	21.812	16.079
Spese acqua	6.129	3.099
Spese riscaldamento	3.500	0
Spese di vigilanza	182	0
Spese pulizia	43.037	21.154
Eventi Fiere e Sponsorizzazioni	57.259	31.775
Acquisto Servizi per Rivendita	35.152	82.492
Assicurazioni varie	219	1.819
Spese di rappresentanza	19.961	14.383
Ticket restaurant	58.083	56.057
Spese Autostradali	16.946	12.359
Spese albergo	15.342	14.962
Spese manutenzione ordinaria	26.972	9.284
Spese carburante	29.487	18.765
Spese per vitto	14.442	15.406
Spese di trasporto	8.445	2.669

Descrizione	31/12/11	31/12/10
Contributi c/azi su provvigioni	307	820
Altre spese	27.356	8.685
Acquisto libri riviste abbonam.ti	604	2.613
Rimborsi spese non document.	6.356	5.992
Viaggi e trasferte dipendenti	146.161	107.081
Visite mediche dipendenti	895	531
Altri costi del personale	4.372	14.024
Costi Mantenimento Domini	1.883	2.294
Ricevute vitto e alloggio	11.281	8.157
Quote associative	15.447	30.823
Dazi doganali	0	11
Licenze software per rivendita	27.380	19.278
Accantonamento TFM	93.290	96.330
Compensi collaboratori esterni	2.920	7.897
Compensi collaboratori coordinati a progetto	190.843	216.938
Compensi agli amministratori	313.467	321.100
Rimborsi amministratori	62.124	72.962
Compensi sindaci	22.709	32.500
Costo società di revisione	6.268	6.378
Rimborsi spese forfaitari stage	3.000	4.905
Noleggio	15.520	9.101
Noleggio Autoveicoli	83.342	69.921
Rimborsi trasf. piè lista collaboratori	6.487	14.105
Arrotondamenti unità di euro	2	-1
Totale	2.376.122	2.269.913

COSTI PER IL PERSONALE

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisizione ed esposte al netto dei relativi ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce risulta così dettagliata:

- Imposte e tasse deducibili per euro 3.997
- Imposte e tasse indeducibili per euro 5.950
- Altri costi indeducibili per euro 1.385
- Spese societarie per euro 7.193
- Abbuoni e arrotondamenti passivi per euro 439
- Donazioni liberali per euro 241

Totale euro 19.205.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
(71.549)	(53.571)	(17.978)

Descrizione	31/12/11	31/12/10	Variaz.
Proventi diversi dai precedenti	870	411	459
(Interessi e altri oneri finanziari)	(72.273)	(52.922)	(19.351)
Utili e (perdite) su cambi	(146)	(1.060)	914
Totale	(71.549)	(53.571)	(17.978)

PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI

Risultano composti da:

- Dividendi su titoli per euro 5
- Interessi bancari e postali per euro 632
- Abbuoni/arrotondamenti attivi per euro 151
- Altri proventi finanziari per euro 83
- Arrotondamento unità di euro euro -1

Totale euro 870.

INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

Risultano composti da:

- Interessi passivi bancari per euro 44.141
- Commissioni ed oneri per euro 28.131
- Arrotondamento unità di euro euro 1

Totale euro 52.922.

UTILI E PERDITE SU CAMBI

Risultano composti da:

- Utili su cambi per euro 365
- Perdite su cambi per euro 511

Totale per euro (146).

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
257.003	85.952	171.051

Descrizione	31/12/11	31/12/10
Sopravvenienze attive	162.742	92.097
Plusvalenza	195.781	0
Arrotondamento unità euro	3	0
Totale Proventi	358.526	92.097
Minusvalenza	(13.409)	0
Sopravvenienze passive	(7.868)	(6.145)
Oneri straordinari	(37.245)	0
Penalità	(43.000)	0
Arrotondamento unità euro	(1)	
Totale Oneri	(101.523)	(6.145)
Totale	257.003	85.952

Per quanto concerne le sopravvenienze attive, sono relative a:

- per euro 1.318 sono componenti positivi di reddito non tassati relativi a differenze di contabilizzazione dell'imposta Irap dell'anno precedente;
- per euro 135.628 si tratta di un contributo in conto esercizio relativo al progetto "So Young" finanziato dalla Regione Toscana. La tassazione avverrà nel presente periodo di imposta.
- per euro 25.796 si tratta di sopravvenienze attive tassate, relative a componenti positivi di reddito di competenza di esercizi precedenti.

Per quanto concerne la plusvalenza di euro 195.781 è relativa interamente alla cessione della partecipazione nella controllata Business Engineering srl. La plusvalenza evidenziata presenta le caratteristiche di cui all'art. 87 TUIR (disciplina PEX) ed è esente Ires al 95%.

Per quanto concerne la minusvalenza di euro 13.409 è relativa interamente alla dismissione di cespiti non interamente ammortizzati e non più utilizzabili, nell'ambito della chiusura dell'unità locale di Buggiano.

Per quanto concerne le sopravvenienze passive:

- per euro 7.276 si tratta di sopravvenienze passive indeducibili, relative a componenti negativi di reddito di competenza di esercizi precedenti;
- per euro 592 sono componenti negativi di reddito indeducibili relativi a differenze di contabilizzazione dell'imposta Ires dell'anno precedente.

Per quanto concerne gli oneri straordinari di euro 37.245, si tratta della definizione dell'avviso di accertamento da parte dell'Agenzia delle Entrate di Firenze per il periodo di imposta 2009. La definizione è avvenuta ricorrendo all'istituto dell'acquiescenza.

Per quanto concerne la penalità di euro 43.000, è relativa al mancato rilascio, nei termini previsti dal contratto di locazione, dei locali della precedente sede legale e siti in Sesto Fiorentino.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Saldo al 31/12/11	Saldo al 31/12/10	Variazione
299.424	231.501	67.923

Imposte	31/12/11	31/12/10	Variaz.
Imposte correnti			
IRES	179.452	109.811	69.641
IRAP	123.079	106.775	16.304
Imposte differite (anticipate)			
IRES	381	655	(274)
IRAP	54	93	(39)
Imposte differite (passive)			
IRES	(3.102)	12.407	(15.509)
IRAP	(440)	1.760	(2.200)
Totale	299.424	231.501	(67.923)

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice Civile si evidenzia quanto segue.

Si forniscono nelle seguenti tabelle le informazioni relative alle differenze temporanee tra valori civilistici e fiscali ed i relativi effetti di imposta differita.

COMPOSIZIONE

Differenze temporanee	Importo	Aliquota	Effetto Imposta	Cred. per imposta anticipata
Spese di rappresentanza	1.387	31,4	435	435
Totale	1.387	31,4	435	435

Differenze temporanee	Importo	Aliquota	Effetto Imposta	Fondo imposta differita
Contributo in conto capitale 2010 e rateizzato nei 4 periodi imposta successivi	45.118	31,4	14.167	14.167
Totale	45.118	31,4	14.167	14.167

MOVIMENTAZIONE

Crediti per imposte anticipate	Crediti 2010	Diff.ze 2011	Aliq. %	Utilizzo 2011	Crediti 2011
Spese di rappresentanza	435	0	31,40	435	0
Totale	435	0	31,40	435	0

Fondo per imposte differite	Fondo 2010	Diff.ze 2011	Aliq. %	Utilizzo 2011	Fondo 2011
Contributo in conto capitale	14.167	0	31,40	3.542	10.625
Totale	14.167	0	31,40	3.542	10.625

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate nei limiti di quanto si ritiene di poter recuperare tramite i redditi imponibili futuri degli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee.

La tabella esposta nel seguito evidenzia la riconciliazione tra il carico di imposta risultante da bilancio e quello teorico.

Descrizione	Esercizio 2011 (K€)
Risultato prima delle imposte	664
Aliquota fiscale IRES	27,5%
Imposta teorica IRES	(182)
IRAP dell'esercizio	(123)
Effetto derivante da altre differenze	3
Totale	(179)

ALTRE INFORMAZIONI

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

Descrizione	Importo
Amministratori	313.467
Collegio sindacale	22.709

Si evidenzia inoltre la media dei dipendenti e la composizione per categorie:

Descrizione	2011	2010
Impiegati	54	55
Dirigenti	1	0
Totale	55	55

RENDICONTO FINANZIARIO

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

	31/12/10	31/12/11
Risultato netto d'esercizio	162.110	365.491
Rettifiche per		
Ammortamenti immob. Materiali ed immateriali	173.736	192.311
Svalutazione delle immob. Immateriali	0	0
Incremento (decremento) F.do TFR	61.278	(35.396)
Incremento (decremento) F.di rischi ed oneri	14.167	89.748
Var. crediti commerciali	189.443	(1.214.283)
Var. debiti commerciali	67.943	163.869
Var. delle rimanenze	0	0
Var. altre attività correnti	0	0
Var. ratei e risconti attivi	(279.787)	8.758
Var. altre attività a breve	13.167	358.311
Var. altre passività correnti	0	0
Var. altri debiti a breve	(95.970)	50.651
Var. ratei e risconti passivi	213	49.481
Var. debiti a breve per imposte	55.853	46.283
Cash flow da attività operativa (A)	362.151	75.224
Acquisto imm. materiali	(44.476)	(324.896)
Acquisto imm. immateriali	(10.442)	(342.143)
Vendita imm. materiali	0	0

	31/12/10	31/12/11
Vendita imm. immateriali	0	0
Acquisto partecipazioni e titoli	0	244.219
Incremento (decremento) altre attività fisse	0	0
Cash flow da attività di investim./disinvestim. (B)	(54.918)	(422.820)
Aumento (riduzione) capita a pagamento	0	0
Aumento capitale a pagamento da incassare	0	0
Pagamento dividendi	0	0
Finanziamento a lungo termine assunti nel periodo	111.299	300.000
Finanziamento a lungo termine rimborsati nel periodo	0	(195.319)
Cash flow da attività di finanziamento (C)	111.299	104.681
Incremento (decremento) disponibilità liquide e mezzi propri (A+B+C)	418.532	(242.915)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	(1.175.355)	(756.823)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	(756.823)	(999.738)

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di amministrazione

Alessandro Mancini	Consigliere	Firmato
Bruno Spataro	Consigliere	Firmato
Daniele Gentili	Consigliere	Firmato
Marco Petroni	Consigliere	Firmato
Maurizio Corsi	Consigliere	Firmato
Maurizio Bottaini	Presidente CdA	Firmato

Dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà, resa ai sensi e per gli effetti degli articoli 21, primo comma, 38, secondo comma, 47, terzo comma e 76 del DPR 28 dicembre 2000, n. 445 e successive integrazioni e modificazioni.

“Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società”

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze- autorizzazione numero 10882/2001/T2 del 13/03/2001 emanata dall'Agenzia delle Entrate- Direzione Regionale della Toscana.

SOFTEC S.P.A.

Sede in Firenze - Viale A. Gramsci, 7

Capitale sociale deliberato Euro 620.000,00

Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 515.625,00

Iscritta al Registro Imprese di Firenze al n. 01309040473

R.E.A. n. 521682

Cod. Fiscale e Partita I.V.A. 01309040473

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci ai sensi dell'art.2429. comma 2, Codice civile.

Agli azionisti della SOFTEC S.P.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori delegati sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e in base alle informazioni acquisite non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Dai contatti con l'Organismo di Vigilanza è emerso che, allo stato, non esistono particolari problemi circa gli adempimenti previsti dalla L.231/2001 e che la società è attenta nell'applicazione delle procedure ivi contenute.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile

Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo

Bilancio d'esercizio.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2011 che è stato messo a disposizione nei termini di cui all'art.2429 Cod. civ., in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 13.600,00 e costi per avviamento per € 4.316,00.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art.2423, quarto comma, del Codice Civile.

Conclusioni.

Considerando anche le risultanze delle attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio di esercizio chiuso il 31/12/2011, così come redatto dagli amministratori.

Firenze, 2 aprile 2012

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio sindacale

Dott. Maria Chiara Angelucci



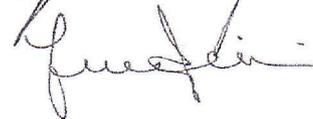
Sindaco effettivo

Dott. Giovanni Farnocchia



Sindaco effettivo

Dott. Francesca Pirrelli



SOFTEC S.P.A

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 e
Relazione della società di revisione ai sensi
dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

SOFTEC S.P.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 e
Relazione della società di revisione ai sensi
dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

Data di emissione rapporto	: 23 marzo 2012
Numero rapporto	: RVN/cnz - R. 10/12

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

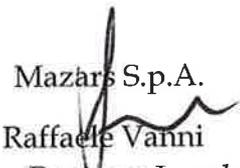
Agli azionisti della Softec S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Softec S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Softec S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 30 marzo 2011.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Softec S.p.A. al 31 dicembre 2011 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Softec S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Softec S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Firenze, 23 marzo 2012

Mazars S.p.A.

Raffaele Vanni
Socio – Revisore Legale

MAZARS SPA

VIA FIUME, 11 – 50123 FIRENZE
TEL: +39 055 26 54 029 - FAX: +39 055 26 76 232 - www.mazars.it

SEDE LEGALE: C.SO DI PORTA VIGENTINA, 35 - 20122 MILANO
SPA - CAPITALE SOCIALE DELIBERATO, SOTTOSCRITTO E VERSATO € 2.803.000,00
REA N. 1059307 – COD. FISC. N. 01507630489 - P. IVA 05902570158 - AUTORIZZATA AI SENSI DI L. 1966/39 - REGISTRO DEI REVISORI CONTABILI GU 60/1997
ALBO SPECIALE DELLE SOCIETÀ DI REVISIONE CON DELIBERA CONSOB N° 17.141 DEL 26/01/2010
UFFICI IN ITALIA: BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO