

softec

as a service

Bilancio al 30 giugno 2012

SOFTEC spa

SEDE LEGALE viale Gramsci 7, 50121 Firenze

CAPITALE SOCIALE 515.625€ 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
Specialist.....	5
Principali dati economici e patrimoniali.....	7
Relazione sulla gestione.....	9
Premessa.....	9
Profilo di SOFTEC.....	9
Informazione sulla gestione.....	11
Andamento dei ricavi.....	11
Andamento dell'attività economica.....	13
Analisi per linee di offerta.....	14
Andamento dell'attività patrimoniale e finanziaria.....	15
Attività di ricerca e sviluppo.....	16
Azioni Proprie.....	16
Società controllate e collegate.....	16
Sedi secondarie.....	16
Altre informazioni.....	16
Risorse Umane.....	16
Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2012.....	17
Evoluzione prevedibile della gestione.....	17
Informazione sull'utilizzo di strumenti finanziari e di copertura dai rischi aziendali.....	18
Prospetti di bilancio al 30 giugno 2012.....	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.....	29
Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi.....	29
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
Attività.....	30
Passività.....	33
Conti d'ordine.....	37
Conto economico.....	38
Altre informazioni.....	40
Rendiconto Finanziario.....	40

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

SPECIALIST

Banca Finnat spa

PAGINA BIANCA

PRINCIPALI DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI

RISULTATI ECONOMICI (6 MESI)

(MIGLIAIA DI EURO)	H1-12	H1-11
RICAVI DI COMPETENZA	3.229,5	2.906,2
MARGINE OPERATIVO LORDO	304,4	331,5
AMMORTAMENTI	77,1	123,2
RISULTATO OPERATIVO	102,1	396,3

DATI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2012

(MIGLIAIA DI EURO)	H1-12	Y-11
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1.680,2	1.495,8
CAPITALE INVESTITO NETTO	1.855,5	1.671,1
PATRIMONIO NETTO	1.707,3	1.455,2
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (A BREVE)	(962,3)	(999,7)

PAGINA BIANCA

RELAZIONE SULLA GESTIONE

PREMESSA

La presente chiusura contabile al 30 giugno 2012, costituita da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, è stata redatta, come di consueto, coerentemente con i principi di redazione del bilancio di esercizio e, dunque, secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, in particolare sono state rispettate le clausole generali di costruzione del bilancio (art. 2423), i suoi principi di redazione (art. 2423 bis) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426) senza applicazione di alcuna delle deroghe previste dall'art. 2423 c.4, tenendo conto delle innovazioni introdotte, con effetto dall'esercizio 2004, dal nuovo assetto normativo entrato in vigore con la riforma del diritto societario (D.Lgs. 17/1/2003 n. 6 così come modificato dal D.Lgs. 6/2/2004 n. 37).

E' da rilevare peraltro che la redazione della presente chiusura contabile al 30 giugno 2012 richiede da parte degli amministratori l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data infrannuale di riferimento. Se nel futuro tali stime e assunzioni, che sono basate sulla miglior valutazione da parte degli amministratori stessi, dovessero differire dalle circostanze effettive, sarebbero modificate in modo appropriato nel periodo in cui le circostanze stesse variano.

I dati patrimoniali e finanziari riportati nei prospetti contabili al 30 giugno 2012 sono confrontati con i valori risultanti dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011.

I dati economici riportati nei prospetti contabili al 30 giugno 2012 sono confrontati con il corrispondente periodo del precedente esercizio 2011.

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 multiplatforma 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, dedicati al mondo del Business, in ottica Internet of Things, Ubiquitous Computing e Virtual Workspaces.

Tutte le soluzioni sono basate sulla piattaforma DesktopMate®, ideata e sviluppata da Softec; una piattaforma innovativa di Mobile Application Management che permette di gestire, controllare e distribuire, attraverso un'unica interfaccia, l'intero corredo di dispositivi e applicazioni utilizzati in mobilità, controllandone il corretto utilizzo sulla base del profilo personale o delle politiche aziendali.

Web and Social Enterprise

Strumenti e metodi per creare 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 di tipo enterprise orientati al miglioramento dei processi gestionali ed operativi, assicurando qualità e tempestività di intervento, sostenibilità degli investimenti e massima soddisfazione del cliente.

L'offerta si rivolge soprattutto alle aziende di medie e grandi dimensioni, pubbliche e private; fra le varie soluzioni si evidenziano prodotti consolidati nell'ambito della Logistica ed Automazione e del Retail.

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 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

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

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

ANDAMENTO DEI RICAVI

La SOFTEC spa nel primo semestre del 2012 ha realizzato ricavi per 3.229.529 Euro contro i 2.910.168 Euro dello stesso periodo dell'anno precedente con un incremento pari al +11,0%.

L'incremento dei ricavi netti delle prestazioni è stato pari al 13,1% e sostanzialmente coincide con i buoni risultati ottenuti sia nell'area Mobile che nell'area Project and Consulting; mentre si rileva una maggiore staticità nell'area Web and Social Enterprise.

	30/06/12		30/06/11		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Mobile Appl and Platf	2.016.860	62,5%	1.738.419	59,7%	278.441	16,0%
Project and Consulting	781.359	24,2%	659.228	22,7%	122.131	18,5%
Web and Social Enterprise	415.915	12,9%	444.523	15,3%	(28.608)	-6,4%
Ricavi netti delle prestazioni	3.214.134	99,5%	2.842.170	97,7%	371.964	13,1%
Altri ricavi	15.393	0,5%	67.998	2,3%	(52.605)	-77,4%
Valore della produzione	3.229.527	100,0%	2.910.168	100,0%	319.359	11,0%

Analizzando i ricavi in base alle tre linee di offerta, si conferma la tendenza degli ultimi esercizi rilevando che il 62,5% dei ricavi complessivi sono stati prodotti nell'ambito del "Mobile Application and Platform"; il rimanente 37,1% è stato prodotto nell'ambito del "Project and Consulting" per il 24,2% e nell'ambito del "Web and Social Enterprise" per il 12,9%; altri ricavi per il 0,5% circa.

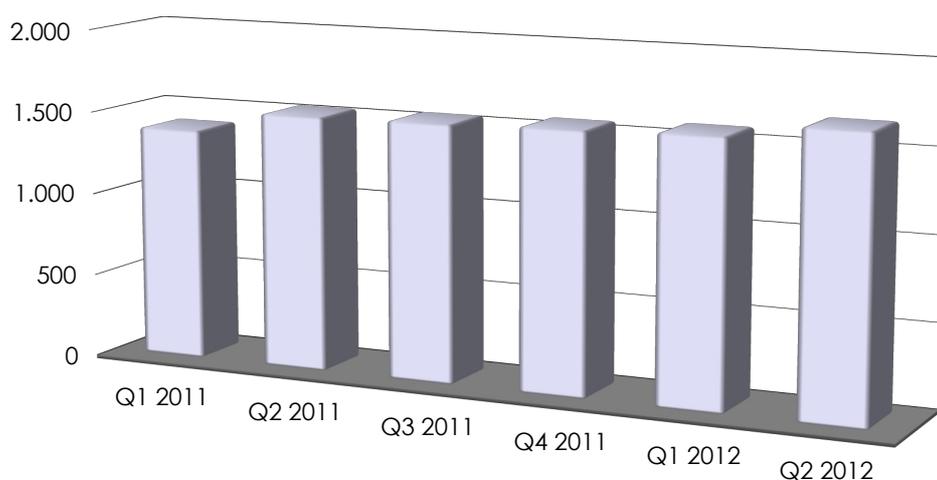
L'area Mobile Application and Platform conferma il trend di crescita degli ultimi anni, passando da 1.738.419 Euro dei primi sei mesi del 2011 a 2.016.860 Euro nel primo semestre del 2012, con un incremento del 16,0%. In ogni ambito dell'offerta, dalle applicazioni per i tablet e gli smatphone, ai servizi sistemistici di device management, si registra una crescita importante. Anche gli sforzi profusi nella progettazione e realizzazione del prodotto "Desktop Mate" (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), iniziano a dare i risultati attesi; e proprio dal DesktopMate ci attendiamo nel prossimo futuro importanti risultati.

Per quanto riguarda l'area Project and Consulting, il risultato è stato un +18,5% nel primo semestre del 2012, da 659.228 Euro a 781.359 Euro, superiore alle previsioni. Infatti, nel periodo, sono stati sottoscritti ordini rilevanti con importanti clienti che avranno una ricaduta anche sui successivi esercizi garantendo un backlog di tutto rispetto.

Positivi anche i risultati dell'area Web and Social pur attestandosi leggermente sotto le previsioni; 415.915 Euro nel 2012 contro i 444.523 Euro del 2011. Anche in presenza di ricavi inferiori alle attese, crediamo che in questa area si possa registrare una crescita importante; infatti, siamo fortemente convinti dell'importanza che, sempre più, stanno avendo elementi come la dimensione sociale nelle modalità di interazione e la forte presenza di internet e del web nelle modalità di comunicazione fra le aziende, i consumatori e le istituzioni.

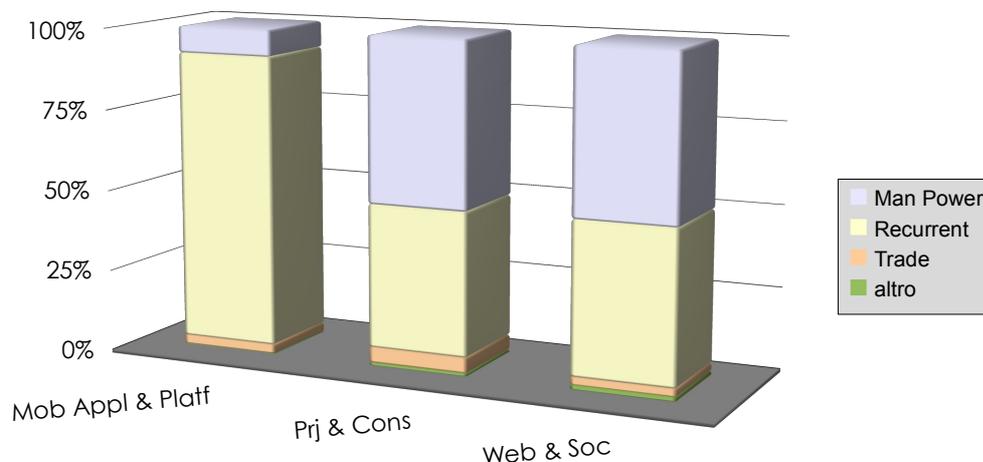
Dall'analisi dei ricavi per trimestri, si rileva come nel secondo semestre del 2011 siano stati realizzati ricavi sensibilmente superiori al semestre precedente; tendenza, del resto, che si ripete storicamente quasi ogni anno e che, visti i risultati dello stesso periodo del 2012, porterebbe a proiettare i ricavi complessivi dell'anno verso l'obiettivo del budget intorno ai 6.500.000 Euro.



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 2.095.656 Euro del 2011 a 2.251.282 Euro con un incremento del +7,4%; il tipo "ManPower", attività di consulenza specialistica, i cui ricavi sono tipicamente connessi alla quantità di tempo necessaria per realizzarli, è passato da 644.847 Euro a 792.861 Euro, con un incremento del +23,0%; mentre il tipo "Trade", la rivendita di software, hardware e servizi, attività comunque marginale in SOFTEC, è passato da 95.741 Euro a 90.279 Euro registrando una contrazione del -5,7%.

Nel grafico seguente si riporta il peso che ogni tipologia di ricavo ha sul totale dei

ricavi dell'area stessa:



ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ ECONOMICA

Il margine operativo lordo di SOFTEC è stato pari a 304.362 Euro (331.536 Euro nello stesso periodo dell'esercizio 2011) con una incidenza sui ricavi pari al 9,4% (11,4% nel 2011).

RAFFRONTO DATI ECONOMICI

	30/06/12		30/06/11		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi netti delle prestazioni	3.214.136	99,5%	2.830.340	97,3%	383.796	13,6%
Altri ricavi	15.393	0,5%	79.827	2,7%	(64.434)	-80,7%
Valore della produzione	3.229.529	100,0%	2.910.167	100,0%	319.362	11,0%
Costi per servizi ed altri costi operativi	1.549.606	48,0%	1.329.859	45,7%	219.747	16,5%
Costi del personale	1.375.561	42,6%	1.248.772	42,9%	126.789	10,2%
Margine Operativo Lordo <i>EBITDA</i>	304.362	9,4%	331.536	11,4%	(27.174)	-8,2%

Confrontando i dati complessivamente, si rileva una sensibile crescita dei costi per servizi, mentre, il costo del personale, pur registrando un incremento, rimane contenuto e risulta ampiamente giustificato dal modesto incremento delle risorse.

Fra i costi per servizi va sottolineato il costo straordinario per la sistemazione degli uffici nella nuova sede operativa di Prato e per la quotazione al Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana, che ha inciso nell'esercizio 2011 e che inciderà anche nell'esercizio 2012.

RAFFRONTO DATI ECONOMICI

	30/06/12		30/06/11		Differenza	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Margine Operativo Lordo <i>EBITDA</i>	304.362	9,4%	331.536	11,4%	24.844	-8,2%
Ammortamenti	77.107	2,4%	123.236	4,2%	(21.457)	-37,4%
Oneri/(Proventi) finanziari	55.746	1,7%	23.932	0,8%	23.127	132,9%
Oneri/(Proventi) straordinari	69.418	2,1%	(211.933)	-7,3%	294.707	-132,8%
Risultato ante imposte	102.091	3,2%	396.301	13,6%	(271.533)	-74,2%

Sotto il Margine Operativo Lordo, nel primo semestre del 2011 la plusvalenza generata dalla vendita della partecipazione in Business Engineering srl contribuiva sostanzialmente all'ottimo risultato netto; nello stesso periodo di questo esercizio, si rileva invece una componente negativa, che agisce proprio in senso contrario portando il risultato netto in pareggio. E' necessario sottolineare come questa componente, che rimarrà tale anche alla fine dell'anno, penalizzi eccessivamente il risultato netto del semestre mentre influirà solo marginalmente sui numeri di fine anno.

Il Risultato Operativo si attesta a 102.091 Euro [396.301 Euro nel 2011].

Osservando gli stessi numeri al netto degli oneri straordinari il risultato operativo sarebbe stato pari a 171.509 Euro [184.368 Euro nel 2011].

ANALISI PER LINEE DI OFFERTA

Applicando un criterio misto di ribaltamento di tutti i costi indiretti sulle singole aree, anche per quanto riguarda il Margine Operativo Lordo, così come per i ricavi, la maggiore contribuzione arriva dall'area "Mobile Application and Platform" con il 68,5% del Margine complessivo, contro il 3,4% dell'area "Web and Social Enterprise" e il 28,5% dell'area "Project and Consulting".

RAFFRONTO DATI ECONOMICI PER AREA

	Mobile Appl and Platf		Project and Consulting		Web and Social	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi netti	2.016.860	100,0%	781.359	100,0%	415.915	100,0%
Costi per servizi	999.496	49,6%	364.157	46,6%	185.952	44,7%
Costi del personale	797.825	39,6%	357.645	45,8%	220.089	52,9%
Margine Operativo Lordo	219.539	10,9%	59.557	7,6%	9.874	2,4%

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", il margine, sotto le attese, è condizionato dai minori ricavi realizzati; mentre, 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.

ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ PATRIMONIALE E FINANZIARIA

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

CAPITALE CIRCOLANTE E CAPITALE INVESTITO NETTO

	30/06/12	31/12/11	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	%
Attivo immobilizzato (A)	834.736	742.450	92.286	12,4%
Attività d'esercizio a breve (B)	5.569.733	5.146.303	423.430	8,2%
Passività d'esercizio a breve (C)	3.889.495	3.650.456	239.039	6,5%
Capitale Circolante Netto (D=B-C)	1.680.238	1.495.847	184.391	12,3%
Trattamento di fine rapporto (E)	484.024	463.190	20.834	4,5%
Fondo per rischi ed oneri (F)	175.535	103.915	71.620	68,9%
Capitale Investito Netto (A+D-E-F)	1.855.415	1.671.192	184.223	11,0%

Per quanto riguarda il flusso finanziario, in virtù anche dell'aumento di capitale riservato alla borsa, si evidenzia una cassa positiva, che riteniamo si possa mantenere anche per la fine dell'anno, segnando così una netta inversione di tendenza rispetto a quanto fatto nel 2011.

CASH FLOW

	30/06/12	31/12/11	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	%
Cash flow da attività operativa (A)	24.700	75.224	(50.524)	-67,2%
Cash flow da attività di inv/disin (B)	(169.392)	(422.820)	253.428	-59,9%
Free cash flow (C=A+B)	(144.692)	(347.596)	202.904	-58,4%
Cash flow da attività di finanz. (D)	182.157	104.681	77.476	74,0%
Cash flow (C+D)	37.465	(242.915)	280.380	-115,4%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	30/06/12	31/12/11	Differenza	
	Importo	Importo	Importo	%
Disponibilità liquide	186.404	279.136	(92.732)	-33,2%
Debiti finanziari M/L	0	0	0	0,0%
Debiti bancari a breve termine	(1.148.677)	(1.278.874)	130.197	-10,2%
Posizione Finanziaria Netta	(962.273)	(999.738)	37.465	-3,7%

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

SOFTEC dedica importanti risorse alle attività di Ricerca e Sviluppo in quanto elementi centrali del progetto di crescita e di sviluppo dell'Azienda. Tali risorse, in grande maggioranza riconducibili al costo del personale impiegato su dette attività, che rappresenta almeno il 30% dei ricavi, anche per questo esercizio è stato completamente speso nell'anno.

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

Anche per l'anno in corso abbiamo rinnovato la collaborazione con il CNR, il Politecnico di Milano e le Università di Siena, Firenze e Pisa.

AZIONI PROPRIE

La società al 30 giugno 2012 non detiene azioni proprie.

SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE

La società al 30 giugno 2012 non detiene partecipazione in altre società.

SEDI SECONDARIE

La società ha una sede di rappresentanza in Piazza della Repubblica 5 a Milano.

ALTRE INFORMAZIONI

RISORSE UMANE

Alla fine del primo semestre 2012 i dipendenti erano 60 (1 dirigente, 6 quadri, 53 impiegati) rispetto ai 56 (1 dirigente, 6 quadri, 49 impiegati) della fine del 2011.

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

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

FORMAZIONE

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

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.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 30 GIUGNO 2012

Nel mese di settembre il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il via libera al passaggio dal Mercato Alternativo del Capitale (MAC) al nuovo mercato denominato AIM Italia.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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.

Riguardo i risultati attesi per l'esercizio 2012, prevediamo di mantenere un trend di crescita a due cifre, o di poco inferiore. Per quanto riguarda il margine operativo lordo, registreremo una leggera flessione che, comunque, vista la situazione economica generale, rappresenterà un risultato più che soddisfacente.

Quanto agli obiettivi di medio termini, siamo convinti di poter raggiungere risultati importanti potendo contare su un'offerta completa sia nell'ambito delle soluzioni Mobile, con la piattaforma DesktopMate, che nell'ambito delle soluzioni Web and Social, con la piattaforma ONE, contando anche sulla visibilità e le risorse che la recente quotazione potrà darci. Inoltre, l'allargamento del mercato fuori dai confini nazionali, in particolare l'operazione che stiamo conducendo in Brasile, fa già intravedere la possibilità di ottenere importanti risultati.

Infine, sicuri che solo attraverso l'innovazione e la qualità si possano raggiungere i risultati prefissati, continueremo a perseguire l'obiettivo del miglioramento continuo dei nostri prodotti e delle nostre soluzioni.

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

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

La società non utilizza strumenti finanziari a termine e derivati.

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

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

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

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

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

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

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

Il Consiglio di amministrazione

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

PAGINA BIANCA

PROSPETTI DI BILANCIO AL 30 GIUGNO 2012

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

A) crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	30/06/12	31/12/11
I. parte già richiamata	0	0
Totale crediti verso soci	0	0

B) Immobilizzazioni	30/06/12	31/12/11
I. Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	153.791	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	9.067	13.600
5) Avviamento	2.158	4.316
7) Altre immobilizzazioni immateriali	320.946	331.299
	485.962	349.215
II. Immobilizzazioni materiali		
4) Altri beni	348.774	393.235
	348.774	393.235
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	0	0
	0	0
Totale Immobilizzazioni	834.736	742.450

C) Attivo circolante	30/06/12	31/12/11
I. Rimanenze	0	0
II. Crediti (att. Circ.) verso:		
1) Clienti		
a) Crediti v/ clienti es. successivo	4.889.031	4.358.582
	4.889.031	4.358.582
4bis) Crediti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	19.320	20.236
	19.320	20.236
5) Altri (circ.)		
a) esigibili entro esercizio successivo	169.819	171.021
	169.819	171.021
	5.078.170	4.549.839
III. Attività finanziarie (non immobilizzazioni)		
6) Altri titoli	27.305	21.344
	27.305	21.344
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	184.959	278.083
3) Denaro e valori in cassa	1.445	1.053
	186.404	279.136
Totale attivo circolante	5.291.879	4.850.319

D) Ratei e risconti	30/06/12	31/12/11
2) Altri ratei e risconti	277.854	295.983

	277.854	295.983
Totale ratei e risconti	277.854	295.983

TOTALE ATTIVO	6.404.469	5.888.752
----------------------	------------------	------------------

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) Patrimonio netto	30/06/12	31/12/11
I. Capitale	515.625	500.000
II. Riserva da sovrapprezzo azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	78.761	60.486
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve		
a) riserva straordinaria	1.110.828	529.235
	1.110.828	529.235
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utili (perdite) d'esercizio	2.064	365.491
X. Avanzo utili		
Totale patrimonio netto	1.707.278	1.455.212

B) Fondi per rischi ed oneri	30/06/12	31/12/11
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	164.910	93.290
2) Fondi per imposte	10.625	10.625
Totale fondi per rischi ed oneri	175.535	103.915

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	484.024	463.190
--	----------------	----------------

D) Debiti	30/06/12	31/12/11
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.148.677	1.278.874
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	148.137	215.980
	1.296.814	1.494.854
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	919.841	1.047.055
	919.841	1.047.055
9) Debiti verso imprese controllate		
a) esigibili entro esercizio successivo	0	0
	0	0
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	359.291	225.009
	359.291	225.009
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza		
a) esigibili entro esercizio successivo	110.417	97.699
	110.417	97.699
14) Altri debiti		
a) esigibili entro esercizio successivo	885.507	715.583
	885.507	715.583
Totale debiti	3.571.870	3.580.200

E) Ratei e risconti	30/06/12	31/12/11
2) Altri ratei e risconti	465.762	286.235
	465.762	286.235
Totale ratei e risconti	465.762	286.235
TOTALE PASSIVO	6.404.469	5.888.752

CONTI D'ORDINE

1) RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	30/06/12	31/12/11
1) Fidejussioni:		
a) favore di imprese controllate	336.000	336.000
d) favore di altri	256.230	256.230
1 TOTALE Fidejussioni:	592.230	592.230
1 TOTALE RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	592.230	592.230
2) IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TERZI	30/06/12	31/12/11
2) Beni di terzi presso di noi:		
c) in leasing	2.470.818	2.529.268
1 TOTALE Fidejussioni:	2.470.818	2.529.268
1 TOTALE IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O TE	2.470.818	2.529.268
TOTALE ATTIVO	3.063.048	3.121.498

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	30/06/12	31/12/11
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.226.029	6.009.582
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/ esercizio	3.500	10.000
	3.500	10.000
Totale valore della produzione	3.229.529	6.019.582
B) Costi della produzione	30/06/12	31/12/11
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	58.626	188.001
7) Per servizi	1.357.320	2.376.122
8) Per godimento di beni di terzi	91.008	197.548
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	945.589	1.783.430
b) Oneri sociali	359.039	634.797
c) Trattamento di fine rapporto	68.827	123.950
	1.373.455	2.542.177
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	34.133	122.817
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	42.975	69.495
d) Svalutazione attivo circolante		
d1) Svalutazione crediti (attivo circ.)	25.000	24.756
	25.000	24.756
	102.108	217.068

B) Costi della produzione	30/06/12	31/12/11
14) Oneri diversi di gestione	19.758	19.205
Totale costi della produzione	3.002.275	5.540.121
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	227.254	479.461

C) Proventi e oneri finanziari	30/06/12	31/12/11
16) Altri proventi finanziari (non da partecipazioni)		
d) Proventi finanziari diversi dai precedenti		
d4) Da altri	343	870
	343	870
	343	870
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
d) altri	55.904	72.273
	55.904	72.273
17bis) Utili e perdite su cambi		
a) Utili su cambi	0	0
b) Perdite su cambi	(184)	(146)
	(184)	(146)
Totale proventi e oneri finanziari	(55.745)	(71.549)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	30/06/12	31/12/11
Totale proventi e oneri finanziari	0	0

E) Proventi e oneri straordinari	30/06/12	31/12/11
20) Proventi		
b) Altri proventi straordinari (non rientr. n. 5)	13.356	358.526
	13.356	358.526
21) Oneri straordinari (extra attività ord.)		
d) altri oneri straordinari	82.775	101.523
	82.775	101.523
Totale delle partite straordinarie	(69.419)	257.003

Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	102.090	664.915
22) Imposte sul reddito d'esercizio		
a) Imposte correnti	100.026	302.531
b) Imposte differite	0	(3.542)
b) Imposte anticipate	0	(435)
	100.026	299.424
23) Utile (perdita) d'esercizio	2.064	365.491

NOTA INTEGRATIVA

CRITERI DI FORMAZIONE

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

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

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

ATTIVITÀ SVOLTA

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

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio semestrale al 30 giugno 2012, concordati con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge, non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare

compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali che 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.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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

PARTECIPAZIONI

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

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

CREDITI

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

ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

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

DISPONIBILITÀ LIQUIDE E DEBITI VERSO BANCHE

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

DEBITI

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

RATEI E RISCONTI

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

FONDI RISCHI E ONERI

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

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

TFR

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

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

RICAVI E COSTI

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

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

OPERAZIONI IN VALUTA

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

IMPOSTE SUL REDDITO

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

Vengono inoltre rilevate le imposte che, pure essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio si renderanno esigibili solo in esercizi futuri (imposte differite), calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscalmente riconosciuto alle attività e passività. Le aliquote di imposta con le quali viene determinata la fiscalità differita sono date dalle aliquote attese nei periodi di riversamento delle differenze temporanee. Le attività derivanti da imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono state rilevate solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile, negli esercizi in cui si riverseranno, non inferiore alle differenze che in tali esercizi si andranno ad annullare. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite vengono compensate se la compensazione è consentita giuridicamente e vengono rilevate in bilancio al netto mediante l'iscrizione delle stesse rispettivamente nella voce "4 ter) Imposte anticipate" dell'attivo circolante e nella voce "2) Per imposte, anche differite" tra i fondi per rischi ed oneri, in contropartita delle imposte sul reddito dell'esercizio sotto la voce imposte anticipate o imposte differite.

AZIONI PROPRIE

Non sono presenti azioni proprie.

GARANZIE, IMPEGNI, BENI DI TERZI E RISCHI

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

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

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

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

ACCORDI FUORI BILANCIO

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

EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

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

L'operazione è stata formalizzata a mezzo cessione di azioni da parte di DADA S.p.A. a favore dei soci preesistenti che hanno esercitato il diritto di opzione. Conseguentemente la Società non è soggetta alla direzione e coordinamento di nessuna altra società o ente.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO

Si esaminano nel seguito la natura ed il contenuto delle principali voci del bilancio semestrale al 30 giugno 2012, il cui importo viene riportato comparativamente a quello dell'esercizio precedente e con l'illustrazione delle principali variazioni intercorse.

ATTIVITÀ

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
485.962	349.215	136.747

TOTALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Valore al 31/12/11	Incres. Esercizio	Decres. esercizio	Amm.to Esercizio	Valore al 30/06/12
Costi di impianto e ampliamento		170.879		17.088	153.791
Ricerca, sviluppo e pubblicità	13.600	0	0	4.533	9.067
Avviamento da op. straordinaria	4.316	0	0	2.158	2.158
Altre	331.299	0	0	10.353	320.946
Totale	349.215	170.879	0	34.132	485.962

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

COSTI DI RICERCA E SVILUPPO

Descrizione	Valore al 31/12/11	Increm. Esercizio	Decrem. esercizio	Amm.to Esercizio	Valore al 30/06/12
Ricerca applicata a prodotto Software	13.600	0	0	4.533	9.067
Totale	13.600	0	0	4.533	9.067

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
0	393.235	(44.461)

ALTRI BENI

Descrizione	Importo
Costo storico	574.507
Ammortamento esercizi precedenti	(181.272)
Saldo al 31/12/11	393.235
Acquisizione dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	(1.978)
Storno fondo ammortamento	492
Ammortamenti dell'esercizio	(42.975)
Saldo al 30/06/12	348.774

I decrementi si riferiscono alle macchine elettroniche per un costo storico di € 1.978. I beni dismessi risultavano non interamente ammortizzati.

Si riepilogano nella seguente tabella le aliquote di ammortamento applicate:

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

BENI IN LEASING FINANZIARIO

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

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

CONTRATTO DI LEASING N.3108290016 AVENTE AD OGGETTO BENE IMMOBILE

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

CREDITI

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
5.078.170	4.549.839	528.331

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	4.889.031	0	0	4.889.031
Crediti tributari	19.320	0	0	19.320
Verso altri	169.819	0	0	169.819
Totale	5.078.170	0	0	5.078.170

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti pari ad € 318.373 ed includono note di credito da ricevere pari ad € 69.672 e fatture da emettere per complessivi € 2.649.187.

I crediti tributari sono riferiti a crediti per:

- Acconto Ires per euro 11.142;
- Acconto Irap per euro 8.125;
- Ritenute subite per euro 53.

I crediti verso altri, al 30 giugno 2012, pari a € 169.819, sono relativi a:

- Depositi cauzionali per euro 8.019;
- Anticipi a dipendenti per euro 1.800;
- Crediti da cessione di partecipazione per euro 160.000.

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 31/12/11	293.373
Incremento nell'esercizio	25.000
Decremento dell'esercizio	[0]
Saldo al 30/06/12	318.373

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
186.404	279.136	[92.732]

Descrizione	30/06/12	31/12/11
Depositi bancari e postali	184.959	278.083
Denaro ed altri valori in cassa	1.445	1.053
Totale	186.404	279.136

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

RATEI E RISCONTI

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
277.854	295.983	[18.129]

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

Sussistono, al 30 giugno 2012, risconti aventi durata superiore a cinque anni. Si tratta del risconto attivo di euro 175.013 relativo al maxicanone pagato nel corso del 2010 per il contratto di leasing finanziario di durata 18 anni su bene immobile.

PASSIVITÀ

PATRIMONIO NETTO

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
1.707.278	1.455.212	252.066

Descrizione	31/12/11	Incr.	Decr.	30/06/12
Capitale sociale	500.000	15.625	0	515.625
Riserva legale	60.486	18.275	0	78.761
Riserva straordinaria	529.235	581.592	0	1.110.827
Utile (perdita) d'esercizio	365.491	2.064	(365.491)	2.064
Arrotondamento unità di euro	0	1	0	1
Totale	1.455.212	617.557	(365.491)	1.707.278

Il Capitale sociale di € 515.625, risulta interamente versato.

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

Descrizione	Per copertura perdite	Per altre ragioni
	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	515.625		
Riserva legale	78.761	B	78.761
Riserva straordinaria	1.110.828	ABC	529.235
Totale riserve	1.189.589		1.189.589
Quota non distribuibile			103.125
Residuo distribuibile			1.086.464

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	31/12/09	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

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

Riepilogo delle utilizzazioni delle poste di patrimonio netto effettuate nell'esercizio 2010 e 2011:

Descrizione	2010 per copertura perdite	2010 per altre ragioni	2011 per copertura perdite	2011 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 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
175.535	103.915	71.620

Descrizione	31/12/11	Incr.	Decr.	30/06/12
Per imposte	10.625	0	0	10.625
Per trattamento quiescenza	93.290	71.620	0	164.910
Totale	103.915	71.620	0	175.535

Tra i fondi per imposte al 30 giugno 2012 sono iscritte passività per imposte differite per € 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.

Nel corso dell'esercizio 2012 il fondo trattamento di fine mandato degli amministratori della società si è movimentato in aumento, relativamente agli accantonamenti 2012, per euro 71.620.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
484.024	463.190	20.834

Il trattamento di fine rapporto accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30 giugno 2012 verso i dipendenti in forza a tale data al netto degli anticipi corrisposti.

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

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

DEBITI

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
3.571.870	3.580.200	(8.330)

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.148.677	148.137	0	1.296.814
Debiti verso fornitori	919.841	0	0	919.841
Debiti tributari	359.291	0	0	359.291
Debiti verso istituti di previdenza	110.417	0	0	110.417
Altri debiti	885.507	0	0	885.507
Totale	3.423.733	148.137	0	3.571.870

Il saldo del debito verso banche, entro 12 mesi, al 30 giugno 2012, pari a € 1.148.677, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili relativi a conti correnti ordinari, anticipo fatture e finanziamenti a breve a cui sono applicati i tassi medi di mercato. Il saldo del debito verso le banche, oltre 12 mesi, al 30 giugno 2012, pari a € 148.137, esprime il debito per quota capitale del mutuo bancario acceso presso la Banca di Cascina-Credito Cooperativo e del Finanziamento acceso presso la Banca Popolare di Vicenza.

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 € 109.112;
- Debiti per imposte ante 2012 per euro 104.890;
- Debiti per imposte esercizio 2012 per euro 100.026;
- Debiti per iva per euro 45.263.

La voce "Altri debiti" risulta così suddivisa:

- Debiti verso i dipendenti per € 179.380 relativi a retribuzioni;
- Debiti verso i collaboratori/amministratori € 28.782;
- Debiti per ferie maturate, 13° e 14° mensilità € 365.565;
- Debiti v/fondi dirigenti € 5.548
- Debiti verso ente bilaterale € 3.981;
- Debiti v/associazioni sindacali € 808;
- Debiti previdenza complementare € 5.462;
- Azionisti conto dividendi € 200.000;
- Debiti verso Enasarco € 203;
- Carta di credito aziendale € 24.309;

- Debiti verso fondo est € 798;
- Debiti diversi € 70.671.

RATEI E RISCONTI

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
465.762	286.235	179.527

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

Non sussistono, al 30 giugno 2012, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

CONTI D'ORDINE

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
3.063.048	3.121.498	(58.450)

Descrizione	30/06/12	31/12/11	Variaz.
Sistema dei rischi	592.230	592.230	0
Sistema degli impegni	2.470.818	2.529.268	(58.450)
Totale	3.121.498	3.121.498	(58.450)

Per quanto concerne il sistema improprio dei rischi si evidenzia che per € 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 sicuramente entro la fine del presente esercizio: l'inter per procedere in tal senso si è quasi concluso e manca soltanto la formalizzazione dello stesso.

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

Per quanto concerne il sistema degli impegni si evidenzia che dal 01 ottobre 2010 decorre un leasing immobiliare della durata di 216 mesi di importo totale euro 2.368.626 e prezzo di riscatto di euro 571.200, relativo all'unità immobiliare sita in Prato che è divenuta la nuova sede operativa della società. Nel sistema improprio degli impegni è stato evidenziato l'importo pari ai canoni a scadere alla data del 30/06/2012 aumentato del prezzo di riscatto.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11
3.229.529	6.019.582

Descrizione	30/06/12	31/12/11
Ricavi vendite e prestazioni	3.226.029	6.009.582
Altri ricavi	3.500	10.000
Totale	3.229.529	6.019.582

Ricavi per tipologia di attività

Descrizione	30/06/12	31/12/11
Vendita di prodotti	16.968	51.636
Prestazione di servizi	3.209.061	5.957.946
Altri ricavi	3.500	10.000
Totale	3.229.529	6.019.582

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

Gli altri ricavi si riferiscono per la parte di competenza 2012 ad un contributo in conto esercizio di euro 3.500.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11
3.002.275	5.540.121

Descrizione	30/06/12	31/12/11
Materie prime, sussidiarie e merci	58.626	188.001
Servizi	1.357.320	2.376.122
Godimento di beni di terzi	91.008	197.548
Salari e stipendi	945.589	1.783.430
Oneri sociali	359.039	634.797
Trattamento di fine rapporto	68.827	123.950
Ammortamento immob. Immateriali	34.133	122.817
Ammortamento immob. materiali	42.975	69.495
Svalutazioni crediti attivo circolante	25.000	24.756
Oneri diversi di gestione	19.758	19.205
Totale	3.002.275	5.540.121

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11
(55.745)	(71.549)

Descrizione	30/06/12	31/12/11
Proventi diversi dai precedenti	343	870
(Interessi e altri oneri finanziari)	(55.904)	(72.273)
Utili e (perdite) su cambi	(184)	(146)
Totale	(55.745)	(71.549)

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11
(64.419)	257.003

Descrizione	30/06/12	31/12/11
Sopravvenienze attive	13.356	162.742
Plusvalenza	0	195.781
Arrotondamento unità euro	0	3
Totale Proventi	13.356	358.526
Minusvalenza	0	(13.409)
Sopravvenienze passive	(58.788)	(7.868)
Oneri straordinari	(23.986)	(37.245)
Penalità	0	(43.000)
Arrotondamento unità euro	0	(1)
Totale Oneri	(82.774)	(101.523)
Totale	(69.418)	257.003

Per quanto concerne le sopravvenienze attive, sono relative a:

- per € 1.204 sono componenti positivi di reddito non tassati relativi a differenze di contabilizzazione dell'imposta Irap dell'anno precedente;
- per € 12.152 sono componenti positivi di reddito non tassati relativi a differenze di contabilizzazione dell'imposta Ires dell'anno precedente.

Per quanto concerne le sopravvenienze passive:

- per € 58.788 si tratta di sopravvenienze passive relative a note di credito emesse e contabilizzate nel 2012 e relative a ricavi di competenza dell'esercizio precedente.

Per quanto concerne gli oneri straordinari di euro 23.986, si tratta della definizione dell'avviso di accertamento da parte dell'Agenzia delle Entrate di Firenze per il periodo di imposta 2008. La definizione è avvenuta ricorrendo all'istituto dell'accertamento con adesione.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Saldo al 30/06/12	Saldo al 31/12/11
100.026	299.424

Imposte	30/06/12	31/12/11
Imposte correnti		
IRES	41.713	179.452
IRAP	58.313	123.079
Imposte differite (anticipate)		
IRES	0	381
IRAP	0	54
Imposte differite (passive)		
IRES	0	(3.102)
IRAP	0	(440)
Totale	100.026	299.424

ALTRE INFORMAZIONI

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

Descrizione	Importo
Amministratori	241.033
Collegio sindacale	18.000

RENDICONTO FINANZIARIO

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

	30/06/12	31/12/11
Risultato netto d'esercizio	2.064	365.491
Rettifiche per		
Ammortamenti immob. Materiali ed immateriali	77.107	192.311
Svalutazione delle immob. Immateriali	0	0
Incremento (decremento) F.do TFR	20.835	(35.396)
Incremento (decremento) F.di rischi ed oneri	71.620	89.748
Var. crediti commerciali	(530.449)	(1.214.283)
Var. debiti commerciali	(127.214)	163.869
Var. delle rimanenze	0	0
Var. altre attività correnti	0	0
Var. ratei e risconti attivi	18.130	8.758
Var. altre attività a breve	(3.842)	358.311
Var. altre passività correnti	0	0

Var. altri debiti a breve	182.462	50.651
Var. ratei e risconti passivi	179.526	49.481
Var. debiti a breve per imposte	134.281	46.283
Cash flow da attività operativa (A)	24.700	75.224
Acquisto imm. materiali	0	(324.896)
Acquisto imm. immateriali	(170.879)	(342.143)
Vendita imm. materiali	1.487	0
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)	(169.392)	(422.820)
Aumento (riduzione) capita a pagamento	250.000	0
Aumento capitale a pagamento da incassare	0	0
Pagamento dividendi	0	0
Finanziamento a lungo termine assunti nel periodo	0	300.000
Finanziamento a lungo termine rimborsati nel periodo	(67.843)	(195.319)
Cash flow da attività di finanziamento (C)	182.157	104.681
Incremento (decremento) disponibilità liquide e mezzi propri (A+B+C)	37.465	(242.915)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	(999.738)	(756.823)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	(962.273)	(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	Amministratore Delegato
Bruno Spataro	Amministratore Delegato
Daniele Gentili	Amministratore Delegato
Maurizio Corsi	Consigliere
Marco Petroni	Consigliere
Maurizio Bottaini	Presidente Consiglio di Amministrazione