

**HT S.r.l.**

Sede in Milano - Via Moscovia, 13,  
Capitale sociale Euro 223.572,00= i.v.  
Registro Imprese di Milano  
e Codice Fiscale n. 03924730967  
R.E.A. di Milano n. 1712545

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011**

Signori Soci,

Vi presentiamo il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, redatto in conformità al dettato degli artt. 2423 e seguenti del Codice civile.

L'esercizio si chiude evidenziando un'utile pari ad Euro 400.525.= dopo avere stanziato ammortamenti per Euro 388.224.=, imposte correnti per Euro 382.798.=, imposte differite per Euro 108.= ed aver rilasciato imposte anticipate stanziate in esercizi precedenti per Euro 39.635.=.

La struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è quella stabilita rispettivamente dagli articoli 2424 e 2425 del Codice civile, integrati dalle disposizioni di cui, rispettivamente, al secondo e terzo comma dell'articolo 2435-*bis* Codice civile.

Vi segnaliamo, infatti, che l'organo amministrativo si è avvalso, ricorrendone i presupposti di cui al sopra citato art. 2435-*bis* Codice civile, primo comma, della facoltà concessa per redigere il presente bilancio d'esercizio in forma abbreviata, pur non astenendosi dal redigere la Relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 Codice civile.

La presente Nota Integrativa, che costituisce parte integrante del bilancio di esercizio, è stata redatta nel rispetto dell'art. 2427 Codice civile, omettendo le indicazioni di cui all'art. 2435-*bis* Codice civile, quinto comma, trattandosi di bilancio in forma abbreviata.

### **PRINCIPI DI REDAZIONE E CRITERI DI VALUTAZIONE**

Nella redazione del bilancio sono stati osservati i principi di cui all'art. 2423-*bis* Codice civile. La valutazione delle voci è stata quindi effettuata secondo prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della cosiddetta funzione economica degli elementi attivi e passivi (meglio noto come principio della "prevalenza della sostanza sulla forma"), e ciò anche al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio. Vi segnaliamo che non sono state apportate deroghe ai criteri legali di valutazione in forza del comma 4 dell'art. 2423 Codice civile.

I principi di valutazione ed i criteri di formazione del bilancio sono quelli stabiliti dal Codice civile, sono rimasti invariati rispetto all'esercizio precedente, e sono i seguenti:

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione o al costo di produzione ove trattasi di beni sviluppati internamente e con esplicita indicazione dei fondi ammortamento. I piani di ammortamento sono stati predisposti tenendo conto dell'arco temporale entro cui si stima che dette immobilizzazioni producano utilità.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori e dei costi ragionevolmente imputabili e con esplicita indicazione dei fondi ammortamento. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. I beni strumentali di valore unitario inferiore ad Euro 516,46 sono stati interamente spesati nella previsione dell'esaurimento della loro utilità nel corso di un solo esercizio. Per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio, in relazione del minore utilizzo i piani di ammortamento aziendali ritengono essere congrua una riduzione dell'aliquota ordinaria del 50%.

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

### **Crediti**

I crediti vengono iscritti al valore di presumibile realizzo.

### **Attività e passività in valuta**

Le attività e le passività non immobilizzate in valuta vengono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio imputando al conto economico i relativi utili e perdite. L'eventuale differenziale positivo su cambi viene accantonato ad apposita riserva di Patrimonio netto e non può essere distribuito fino a quando sarà realizzato con l'estinzione dell'attività o della passività che lo ha generato.

Eventuali effetti significativi delle variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio sono evidenziati nel proseguo della Nota Integrativa.

### **Disponibilità liquide**

La liquidità esistente nelle casse sociali e presso gli istituti di credito è iscritta al valore nominale del numerario esistente alla data di chiusura dell'esercizio.

### **Ratei e risconti**

I criteri di determinazione sono fondati sulla competenza temporale delle relative operazioni.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire debiti o perdite, 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 e del parte dei legali della società.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

La voce 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 debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e dei versamenti destinati ad altre forme previdenziali, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

### **Costi e ricavi**

I ricavi per la vendita delle merci sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà, quelli di natura finanziaria e di servizi in base alla competenza temporale. Essi vengono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e con la prestazione dei servizi.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono state calcolate in base alla normativa fiscale, che prevede un criterio di determinazione del reddito imponibile diverso rispetto a quello dettato dai principi contabili e dalla normativa civilistica (cosiddetto doppio binario). Pertanto, in ottemperanza al principio contabile n. 25 del C.N.D.C. relativo al "Trattamento contabile delle imposte sul reddito" ed al documento n. 1 dell'Organismo Italiano di Contabilità per l'introduzione degli IAS/IFRS, sono calcolate, ove sussistessero i presupposti, anche le imposte differite (passive o attive) su tutte le differenze temporanee tra il valore di bilancio di un'attività o di una passività e il valore attribuito

a quelle attività a fini fiscali, applicando l'aliquota in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

## ALTRE INFORMAZIONI EX ART. 2427 CODICE CIVILE

### Variazioni intervenute nelle voci dello Stato Patrimoniale

Le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nelle voci dell'attivo e del passivo di Stato Patrimoniale vengono esposte di seguito ed è commentato, ove necessario, il contenuto delle voci dell'attivo e del passivo più significative.

#### Immobilizzazioni immateriali

	31-dic-10	Incrementi	Decrementi	31-dic-11
Sp.cost.società e modifiche statuto	15.914	0	0	15.914
Software	2.090.847	284.433	0	2.375.280
Realizzazione sito web	9.100	0	0	9.100
Marchi	5.277	0	0	5.277
Opere e migliorie su beni di III	101.904	0	0	101.904
<b>Totale</b>	<b>2.223.042</b>	<b>284.433</b>	<b>0</b>	<b>2.507.475</b>

	31-dic-10	Amm.ti	Decrementi	31-dic-11
F.do amm.to sp.di cost.società e mod. statuto	13.755	1.080	0	14.835
F.do amm.to software	1.196.641	339.787	0	1.536.428
F.do amm.to realizzazione sito web	4.300	1.820	0	6.120
F.do amm.to marchi	5.277	14.033	0	19.310
F.do amm.to opere e migliorie su beni di III	59.924	0	0	59.924
<b>Totale</b>	<b>1.279.897</b>	<b>356.720</b>	<b>0</b>	<b>1.636.617</b>

Tra le immobilizzazioni immateriali sono iscritti software sviluppati internamente e attinenti la sicurezza informatica offensiva iscritti con il consenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2426 del C.C.. Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono a nuovi moduli aggiuntivi del software in essere. In particolare i costi capitalizzati si riferiscono alle spese del personale dedito allo sviluppo di tali prodotti. I ricavi che deriveranno in futuro dai nuovi moduli si ritiene siano sufficienti a coprire i costi oggetto di capitalizzazione.

La vita utile dei software sviluppati in economia è di cinque anni. La congruità del periodo di ammortamento sarà periodicamente rivista.

La voce "Opere e migliorie su beni di terzi" riguarda i costi sostenuti per i lavori di ristrutturazione resisi necessari per adeguare l'immobile condotto in locazione; l'ammortamento è calcolato in relazione alla durata del contratto di locazione

#### Immobilizzazioni materiali

	31-dic-10	Incrementi	Decrementi	31-dic-11
Impianti	22.273	4.200	0	26.473
Macchine ufficio	92.359	78.810	0	171.169
Mobili e arredi	45.187	12.411	0	57.598
Rete internet	2.000	0	0	2.000
<b>Totale</b>	<b>161.819</b>	<b>95.421</b>	<b>0</b>	<b>257.240</b>

	31-dic-10	Amm.ti	Decrementi	31-dic-11
F.do amm.to impianti	9.177	3.656		12.833
F.do amm.to macchine ufficio	53.487	21.281		74.768
F.do amm.to mobili e arredi	21.742	6.167		27.909
F.do amm.to rete internet	200	400		600
<b>Totale</b>	<b>84.606</b>	<b>31.504</b>	<b>0</b>	<b>116.110</b>

Gli ammortamenti sono calcolati sulla base delle seguenti aliquote rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali:

Impianti	15%
Macchine ufficio	20%
Mobili e arredi	12%
Rete internet	20%

*W*

## Attivo Circolante

	31-dic-11	31-dic-10	Variazioni
Crediti			
<i>esigibili entro l'es. successivo</i>			
Crediti v/clienti	1.871.416	2.436.123	(564.707)
Crediti tributari	108.273	0	108.273
Imposte anticipate	7.301	46.936	(39.635)
Verso altri	64.999	9.175	55.824
<i>Totale</i>	<i>2.051.989</i>	<i>2.492.234</i>	<i>(440.245)</i>
<i>esigibili oltre l'es. successivo</i>			
Verso altri	1.578	676	902
<i>Totale</i>	<i>1.578</i>	<i>676</i>	<i>902</i>
<i>Totale crediti</i>	<i>2.053.567</i>	<i>2.492.910</i>	<i>(439.343)</i>
Disponibilità liquide			
- depositi bancari	1.782.627	582.116	1.200.511
- denaro e valori in cassa	1.836	1.559	277
<i>Totale disponibilità liquide</i>	<i>1.784.463</i>	<i>583.675</i>	<i>1.200.788</i>
<i>Totale</i>	<i>3.838.030</i>	<i>3.076.585</i>	<i>761.445</i>

Con riferimento a quanto richiesto dall'art. 2427 Codice civile, n. 14), lett. b), si precisa che la società ha provveduto a stanziare imposte anticipate dell'esercizio per Euro 7.301.= e a rilasciare a seguito dell'utilizzo nell'esercizio delle perdite fiscali illimitatamente riportabili iscritte nell'esercizio 2005 le imposte anticipate per Euro 46.936.= precedentemente accantonate. I crediti tributari si riferiscono al credito per IVA maturata nell'esercizio per Euro 48.273.= e a crediti per imposte pagate all'estero per Euro 60.000.= che verranno recuperati ai sensi di Legge nel modello Unico riferito all'esercizio.

## Fondi per rischi e oneri

	31-dic-10	Acc.to	Utilizzo	31-dic-11
Fondo rischi oneri futuri	12.618	0	0	12.618
Fondo imposte differite	0	108		108
<i>Totale</i>	<i>12.618</i>	<i>108</i>	<i>0</i>	<i>12.726</i>

Tali fondi si riferiscono ad accantonamenti di rischi di natura legale ed allo stanziamento di imposte differite dell'esercizio per Euro 108.=.

## Fondo trattamento di fine rapporto

	31-dic-10	Acc.to	Utilizzo	31-dic-11
Trattamento di fine rapporto	114.655	44.108	0	158.763
<i>Totale</i>	<i>114.655</i>	<i>44.108</i>	<i>0</i>	<i>158.763</i>

Il Trattamento di fine rapporto (T.F.R.) esprime il debito effettivo della società al termine dell'esercizio verso i dipendenti in forza, al netto delle indennità liquidate nel corso dell'esercizio e dell'imposta sostitutiva pari all'11% sulla rivalutazione del fondo di trattamento di fine rapporto introdotta dal D.Lgs 47/2000 ed al netto del T.F.R. maturato nell'esercizio che, a seguito della riforma della previdenza complementare (DLgs 252/2005; Legge 296/2006, articolo 1, commi 755 e seguenti e comma 765) è stato versato ai Fondi di previdenza complementare ove i dipendenti abbiano manifestato tale volontà.

## Debiti

	31-dic-11	31-dic-10	Variazioni
Debiti			
<i>esigibili entro l'es. successivo</i>			
Debiti v/banche	291.163	1.148.688	(857.525)
Debiti v/fornitori	778.665	541.721	236.944
Debiti tributari	375.680	94.860	280.820
Debiti v/istituti di previd. e sicurezza soc.	123.433	89.834	33.599
Altri debiti	521.483	110.909	410.574
<i>Totale debiti</i>	<i>2.090.424</i>	<i>1.986.012</i>	<i>104.412</i>

I debiti tributari rappresentano principalmente quanto dovuto dalla società alla chiusura dell'esercizio per le ritenute d'acconto operate a dipendenti e lavoratori autonomi da versare nei termini di legge, nonché dal debito dell'esercizio per imposte IRES ed IRAP esposto al netto degli acconti versati e delle ritenute su interessi attivi subite.

## Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e/o collegate

La società non detiene alcuna partecipazione in società controllate e/o collegate.

## Crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni

Con riferimento all'informativa richiesta dal punto 6) dell'art. 2427 Codice civile, si fa presente che non risultano iscritti in bilancio crediti e debiti di natura commerciale che per contratto hanno durata ultra quinquennale.

## Variazioni dei rapporti di cambio successive alla chiusura dell'esercizio

Con riferimento all'informativa richiesta dal punto 6-bis) dell'art. 2427 Codice civile, si fa presente che risultano iscritti in bilancio debiti espressi in valuta diversa da quella in cui è redatto il presente bilancio e precisamente debiti verso fornitori per USD 37.656,68.= corrispondenti ad Euro 29.122,67.=, per MYR 14.922,28.= corrispondenti ad Euro 3.625,97.= e per OMR 1.455,76.= corrispondenti ad Euro 2.910,90.=.

Alla data di redazione del presente progetto di bilancio segnaliamo che i cambi USD/Euro, MYR/Euro ed OMR/Euro ammontano rispettivamente a 0,7555, 0,2458 e 1,9651 rispetto ai cambi al 31 dicembre 2011 a 0,7733, 0,2429 e 1,9995 adottati per le valutazioni di fine esercizio.

Gli utili e le perdite su cambio sono iscritti nella voce C 17bis) del conto economico e l'importo è così composto:

	31-dic-11
Utili su cambi realizzati	1.750
(Perdite) su cambi realizzate	(4.922)
<b>Totale</b>	<b>(3.172)</b>
Utili su cambi non realizzati	393
(Utili) su cambi non realizzati es.prec.	0
(Perdite) su cambi non realizzati	(452)
Perdite su cambi non realizzati es.prec.	7
<b>Totale</b>	<b>(52)</b>
<b>Totale</b>	<b>(3.224)</b>

## Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

La società non ha iscritto in bilancio crediti e/o debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo in capo all'acquirente di retrocessione a termine.

## Variazioni intervenute nelle voci del Patrimonio netto

Il Capitale Sociale di Euro 223.572.=, sottoscritto e versato, è suddiviso in quote ai sensi di legge e si è formato mediante versamenti in denaro effettuati dai Soci.

Si espongono di seguito le variazioni intercorse nel periodo nella composizione e nelle singole voci del patrimonio netto:

	Capitale Sociale	Riserva sovrapprezzo o quote	Riserva Legale	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (Perdita) dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente (1 gennaio 2010)	223.572	1.572.519	4.185	74	0	38.939	1.839.289
Destinazione del risultato dell'esercizio			38.939			(38.939)	0
Risultato dell'esercizio precedente			1			28.855	28.856
Alla chiusura dell'esercizio precedente (31 dicembre 2010)	223.572	1.572.519	43.125	74	0	28.855	1.868.145
Destinazione del risultato dell'esercizio			1.590		27.265	(28.855)	0
Risultato dell'esercizio corrente				(3)		400.525	400.522
Alla chiusura dell'esercizio corrente (31 dicembre 2011)	223.572	1.572.519	44.715	71	27.265	400.525	2.268.667

Ai sensi dell'art. 2341 del Codice civile si fa presente che avendo la "Riserva Legale" raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 del Codice civile, la "Riserva da sovrapprezzo" è distribuibile per l'intero ammontare.

In calce alla presente nell'ALLEGATO 1 sono indicate, per ciascuna voce del Patrimonio netto l'origine, la possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Le voci dell'attivo del bilancio non includono oneri finanziari capitalizzati.

### **Proventi da partecipazione diversi dai dividendi**

La società nel corso dell'esercizio non ha percepito alcun provento da partecipazione.

### **Obbligazioni convertibili e altri titoli o valori emessi dalla società**

Ai sensi di Legge, si comunica che la società non ha emesso obbligazioni convertibili, titoli o valori similari.

### **Strumenti finanziari**

Ai sensi di Legge, si comunica che la società non ha emesso alcuna tipologia di strumenti finanziari.

### **Compensi Sindaci e Società di revisione**

Con riferimento all'informativa richiesta dal punto 16 dell'art. 2427 Codice civile, si comunica che il compenso pattuito per la società di revisione è pari ad Euro 19.595.=.

Altresì si comunica che il compenso previsto per il collegio sindacale è pari al minimo previsto dalla tariffa professionale.

### **Finanziamenti soci**

Con riferimento all'informativa richiesta dal punto 19-bis) dell'art. 2427 Codice civile, si comunica che la società non ha ricevuto nel corso dell'esercizio alcun finanziamento da parte dei propri soci.

### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Ai sensi dell'art. 2447-bis Codice civile, si comunica che la società non ha costituito nel corso dell'esercizio alcun patrimonio destinato in via esclusiva ad uno specifico affare.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Per quanto riguarda l'informativa richiesta dal punto 22) dell'art. 2427 Codice civile, si comunica che la società non ha in essere alcun contratto di locazione finanziaria.

### **Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari**

Con riferimento all'informativa richiesta dall'art. 2427-bis Codice civile, si segnala che la società non ha in essere alcuna tipologia di strumenti finanziari derivati e che nelle immobilizzazioni finanziarie sono iscritte esclusivamente partecipazioni in Eurofidi ed Eurocons.

### **Operazioni con parti correlate e accordi fuori bilancio**

Con riferimento all'informativa richiesta dal punto 22-bis) e 22-ter) dell'art. 2427 Codice civile, segnaliamo che non vi sono state operazioni realizzate con parti correlate di carattere rilevante e non concluse a normali condizioni di mercato.

Non si segnalano altresì accordi "fuori bilancio" o altri atti, anche collegati tra loro, i cui effetti non risultano dallo stato patrimoniale ma che possono esporre la Società a rischi o generare benefici significativi la cui conoscenza è utile per una valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società e del gruppo di appartenenza.

## **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**

Signori Soci,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato e a destinare a nuovo l'intero utile conseguito pari ad Euro 400.525.= avendo la riserva legale già raggiunto i minimi previsti dalla Legge e dallo statuto sociale.

p. il Consiglio di Amministrazione  
(David Vincenzetti)



Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale sociale</b>	223.572				
<b>Riserve di capitale:</b>					
Riserva da soprapprezzo quota	1.572.519	A, B, C	1.572.519	(508.878)	
<b>Riserve di utili:</b>					
Riserva legale	44.715	A, B	44.715		
Riserva di rivalutazione					
Riserve statutarie					
Riserva straordinaria	73	A, B, C	73		
Utili portati a nuovo	27.265	A, B, C	27.265		
<b>Totale</b>	<b>1.868.144</b>		<b>1.644.572</b>		
<b>Quota non distribuibile</b>			<b>45.794</b>		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>1.598.778</b>		

Legenda:

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

p. il Consiglio di Amministrazione  
(David Vincenzetti)

*David Vincenzetti*