

PERMICRO S.p.A .

Sede in Via XX Settembre 38 - TORINO
Capitale sociale sottoscritto e versato € 4.885.683,00
Iscritta al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale 09645130015 – REA TO-1069218
Iscrizione all'Ufficio Italiano Cambi ex art. 106 n. 41437

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014

Premessa

PerMicro S.p.A. svolge attività finanziaria e, in particolare, è una società specializzata nell'erogazione di microcredito (anche attraverso attività di consulenza) per la creazione e lo sviluppo d'impresa.

La Società è iscritta dal 23 marzo 2009 all'Elenco Generale degli intermediari finanziari tenuto presso Banca d'Italia ex art. 106 del Decreto Legislativo n. 385/1993 al numero 41437.

In data 4 settembre 2010 è stato pubblicato il Decreto Legislativo 13 agosto 2010 n.141, attuativo della Direttiva Comunitaria n.48/2008, che riforma la disciplina del credito al consumo inserendo la figura dell'istituzione di microcredito.

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio d'esercizio al 31/12/2014 è stato redatto in conformità alle disposizioni del D.Lgs. 27/01/1992 n. 87, secondo gli schemi e le regole di compilazione emanate dalla Banca d'Italia con provvedimento n. 103 del 31/7/1992 ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa che ha la funzione di fornire l'analisi, l'illustrazione e l'integrazione dei dati di bilancio, ai fini della corretta rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

La Società non è tenuta a redigere il bilancio secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS per espressa disposizione del D.Lgs. 38/2005 per le società iscritte nell'elenco generale di cui all'art.106 del Testo Unico Bancario.

Ai fini della comparabilità dei dati di bilancio, per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato anche l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

A) Criteri di valutazione

A.1.1) Criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio

Il bilancio è stato redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e facendo riferimento ai principi contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti.

I criteri applicati nella redazione del bilancio sono conformi alle disposizioni contenute nel D.Lgs. 87/92 e nel provvedimento della Banca di Italia n.103 del 31/07/1992, così come modificato dal provvedimento del 6 novembre 1998.

Le valutazioni rispettano i principi generali della prudenza e della competenza e sono fatte nella prospettiva della continuazione dell'attività.

In particolare i criteri di valutazione adottati sono i seguenti.

- Cassa e disponibilità liquide

Sono espresse al valore nominale.

- Crediti

Sono iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo, tenendo conto, oltre ad eventuali quotazioni di mercato (ove esistenti):

- della situazione di solvibilità dei debitori (rischio creditizio);
- delle difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza dei debitori (rischio paese);
- di andamenti economici negativi riguardanti categorie omogenee di crediti.

I crediti verso Enti creditizi sono ritenuti "a vista" quando le disponibilità possono essere ritirate da parte del creditore in qualsiasi momento senza preavviso o con un preavviso di 24 ore o di un giorno lavorativo e sono iscritti in bilancio al valore nominale.

I crediti derivanti da contratti finanziari sono iscritti in bilancio per l'importo erogato al netto dei relativi rimborsi e rappresentano l'attività caratteristica della società. Tale voce comprende i crediti per interessi scaduti e non ancora percepiti.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti iscritto in bilancio.

- Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e si riferiscono a costi aventi utilità pluriennale, esposti nell'attivo del bilancio al netto dei relativi ammortamenti.

Le migliorie su beni di terzi sono state capitalizzate con il consenso del Collegio Sindacale e dei Revisori.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno si riferiscono a programmi software applicativi acquistati nell'esercizio e capitalizzati.

- Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo storico di acquisto, maggiorato dei costi accessori di diretta imputazione, ed esposti in bilancio al netto dei relativi fondi ammortamento. Gli ammortamenti sono stati conteggiati sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti ai quali si riferiscono.

- Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società. Sono valutate al costo di sottoscrizione o di acquisto e non vengono svalutate perché si ritiene che non abbiano subito alcuna perdita durevole di valore.

- Debiti

Sono iscritti in bilancio al valore nominale; non sussistono posizioni in valuta estera.

- Fondo 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 fondo 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.

- Fondi per 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.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabili con ragionevole certezza l'ammontare del relativo onere.

Tale voce rileva le imposte dell'esercizio.

- Fondi per rischi su crediti

I Fondi rischi su crediti includono tutti i fondi che siano destinati a fronteggiare rischi soltanto eventuali su crediti e che non abbiano pertanto funzione rettificative.

Con la disponibilità di una serie storica alla quale riferirsi per la valutazione dei rischi su crediti, vengono messi a confronto due diversi metodi di stima: la valutazione per singola pratica del rischio connesso allo stato di ritardo con appostazione di una realistica probabilità di perdita in funzione di tutte le garanzie e informazioni disponibili, e l'elaborazione di una matrice di calcolo che sulla base di parametri derivanti dall'esperienza assegna ad ognuna delle 5 classi definite (regolare, ritardo 1, 2, 3, >4 rate) una percentuale di rischio.

I risultati dei due metodi sono risultati simili e la media dei due è stata utilizzata per il calcolo del rischio sui crediti da imputare in bilancio. Tale matrice di calcolo è stata preventivamente sottoposta all'esame degli organi sociali che l'hanno approvata.

- Ratei e risconti attivi/ratei e risconti passivi

Accolgono quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi e sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

- Proventi e oneri dell'esercizio

Gli interessi, i proventi ed oneri assimilati attivi e passivi, le commissioni attive e passive nonché i proventi ed oneri diversi sono stati determinati e contabilizzati in base al principio della competenza temporale.

- Spese di istruttoria

I proventi relativi alle spese di istruttoria sono imputati a conto economico nell'esercizio di erogazione del finanziamento anziché in base alla durata del credito e imputati alla voce "commissioni attive".

- Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Non sono state iscritte imposte differite, né passività conseguenti, in quanto non esistono componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi al periodo chiuso al 31/12/2014, né sono stati effettuati ammortamenti anticipati. Prudenzialmente non sono state iscritte imposte anticipate né attività conseguenti, in quanto non è prevedibile il tempo necessario per la relativa recuperabilità.

- Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Non ci sono crediti e/o debiti espressi originariamente in valuta estera iscritti in bilancio.

- Garanzie e Impegni

Nella presente voce figurano tutti gli impegni irrevocabili assunti dall'impresa. Per la determinazione degli importi da iscrivere nella presente voce è stato fatto riferimento al valore contrattuale, ove esistente, ovvero al presumibile importo dell'impegno stesso.

A.1.2) Criteri applicati nelle rettifiche di valore**A.1.2.1 - ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**

L'ammortamento viene addebitato in conto applicando l'aliquota sotto riportata al costo originario; tale aliquota è ritenuta congrua in base alla ipotetica durata e/o presunta utilità futura:

Costi di impianto e di ampliamento:

- spese di costituzione % ammortamento = 20,00% (5 anni quote costanti)

Altri costi pluriennali:

- migliorie beni di terzi % ammortamento = 16,67% - 20,00% (7-5 anni quote costanti base durata contratto di affitto)

Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno:

- spese software % ammortamento = 20,00% (5 anni quote costanti)

A.1.2.2 - ammortamento delle immobilizzazioni materiali

- impianti specifici % ammortamento = 20,00%

- macchine ufficio elettroniche % ammortamento = 20,00%

- automezzi % ammortamento = 20,00%

- mobili e arredi % ammortamento = 12,00%

Per le immobilizzazioni acquistate nel corso dell'esercizio le aliquote d'ammortamento applicate sono state ridotte alla metà in quanto la quota così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso.

Per quanto concerne i beni di non rilevante valore unitario, ovvero inferiore a Euro 516,46 si è provveduto alla integrale imputazione del loro costo, prescindendo da una possibile utilità pluriennale del cespite, in quanto si ritiene che tali beni non avranno al termine dell'esercizio un valore d'uso rilevante nel suo insieme ed apprezzabile singolarmente.

A.1.3) Variazioni rispetto al bilancio precedente.

Nel bilancio al 31/12/2014, per meglio rappresentare le perdite su crediti dell'esercizio, si è ritenuto opportuno movimentare le voci 120 - "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni", per rilevare le perdite su crediti dell'esercizio, e 130 - "Ripresa di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni", per rilevare l'utilizzo del fondo rischi perdite su crediti.

Nei bilanci precedenti i crediti inesigibili sono stati girocontati direttamente al fondo, senza passare dal conto economico e dando opportuna informativa in nota integrativa.

Tale diverso criterio di rappresentazione rispetto all'esercizio precedente non impatta sulla determinazione del risultato della gestione e sulle informazioni economiche conseguenti.

B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale

B.1) Attivo

Voce 10 – Cassa e disponibilità

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.853	1.534	(319)

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide in cassa alla data di chiusura dell'esercizio.

Voce 20 – Crediti verso enti creditizi

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
368.012	76.742	291.270

Nella presente voce figurano tutti i "Crediti verso enti creditizi" qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da titoli che occorre ricondurre nella voce "Altri titoli a reddito variabile" ed è così composta:

Saldo dei crediti verso enti finanziari a vista al 31/12/2014:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
A vista :		
-B.N.L. c/c 1600	265.418	
-B.N.L. c/c 789	5.094	40.888
-UBI BRE c/c 6178	60.574	30.809
-Poste Italiane c/c	29.390	5.044
-Carte prepagate	7.536	
	368.012	76.742

Voce 40 – Crediti verso la clientela

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
30.082.798	18.646.012	11.436.786

(si vedano sotto i parziali)

Nella presente voce figurano tutti i crediti verso la clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, ad eccezione di quelli rappresentati da titoli che occorre ricondurre nella voce "altri titoli a reddito fisso".

L'ammontare dei crediti verso la clientela si distingue in crediti personali e altri crediti verso la clientela.

I crediti personali sono ripartiti in funzione delle seguenti fasce di vita residua:

Descrizione	Entro 3 mesi	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Indeterminato	Totale
Crediti personali	228.741	1.100.992	23.131.818	4.624.322	996.925	30.082.798

La vita residua corrisponde all'intervallo temporale compreso tra la data di riferimento del bilancio e il termine contrattuale di scadenza di ciascuna operazione. Per le operazioni con piano di ammortamento è stato fatto riferimento alla durata residua delle singole date.

Al fine di adeguare il valore nominale dei crediti verso la clientela al valore presunto di realizzo è stato stanziato un "fondo rischi su crediti" sulla base di una matrice di calcolo, come già illustrato nei criteri di valutazione.

Il saldo "altri crediti verso la clientela" al 31/12/2014:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
-------------	------------	------------

- Altri crediti clienti

29.448
29.448

Nell'esercizio 2014 la voce altri crediti verso la clientela pari a Euro 1.706 è stata iscritta nella voce Altre attività (Voce 130) anziché nella voce Crediti verso la clientela (Voce 40).

Voce 60 – Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
28.436	28.302	134

Nella voce sono iscritti i titoli a reddito variabile "Ersel c/c Fondi di Investimenti".

Voce 70 – Partecipazioni

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
7.000	7.000	0

La voce "Partecipazioni" si riferisce alla sottoscrizione:

- numero 2 azioni del valore nominale di Euro 1.000 cadauna (pari a circa lo 0,048% del capitale sociale) della Investimenti Solidali S.p.A. (già FIN.LO SPA), società che svolge attività finanziaria nei confronti di Enti o Società senza fini di lucro, ivi comprese le "cooperative sociali", al fine di dare loro maggiore diffusione e di agevolarne la crescita e lo sviluppo;
- una quota di capitale sociale del valore nominale di Euro 5.000, pari a nr.10 parti di capitale sociale della Società Cooperativa SEFEA – Società Europea Finanza Etica e Alternativa S.C., cooperativa che ha per oggetto l'esclusivo svolgimento delle attività finanziarie nei confronti del pubblico indicate nell'Art. 106, comma 1, del D. Lgs. 1° Settembre 1993, n. 385 e specificate dal Decreto del Ministero del Tesoro del 06 Luglio 1994. La sottoscrizione delle quote societarie si è resa necessaria per ottenere un finanziamento pari a Euro 500.000.

Voce 90 – Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
196.052	245.623	(49.571)

La voce "immobilizzazioni immateriali" è così composta:

Costi di impianto e ampliamento:

Descrizione	Saldo iniziale	Incremento dell'anno	Decremento dell'anno	Ammortamenti	Saldo finale
Spese di costituzione e modifica statuto	18.211	0	0	(9.506)	8.705
	18.211	0	0	(9.506)	8.705

Non si sono verificati incrementi nel corso dell'esercizio 2014.

Altri costi pluriennali:

Descrizione	Saldo iniziale	Incremento dell'anno	Decremento dell'anno	Ammortamenti	Saldo finale
Altri costi pluriennali	49.462	0	0	(16.868)	32.594
Migliorie su beni di terzi	0	21.524		(1.943)	19.581
	49.462	21.524	0	(18.811)	52.175

L'incremento complessivo di Euro 21.524 è riferito:

- al costo di migliorie e ristrutturazione dei nuovi locali della filiale di Torino, in via Goito, dei nuovi uffici della sede in Via XX Settembre a Torino e della filiale di Firenze in via Poliziano.

Diritti sulle opere dell'ingegno:

Descrizione	Saldo iniziale	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Saldo finale
Programmi software	177.951	0	0	(42.779)	135.172
	177.951	0	0	(42.779)	135.172

Non si sono verificati incrementi nel corso dell'esercizio 2014.

Voce 100 – Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
14.586	21.083	(6.497)

La voce "Immobilizzazioni materiali" è così composta:

Impianti e macchinari

Descrizione	Esistenze iniziali	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Rimanenze finali
Impianti specifici	3.860	0	0	(2.189)	1.671
	3.860	0	0	(2.189)	1.671

Altri beni

Descrizione	Esistenze iniziali	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Rimanenze finali
Mobili e arredi	2.617	0	0	(588)	2.029
Macchine d'uff. elettroniche	14.606	0	0	(3.720)	10.886
Beni strum.inf.516	0	11.050	0	(11.050)	0
Beni strum.inf.516 telefonia	0	361	0	(361)	0
	17.223	11.411	(0)	(15.719)	12.915

Voce 110 – Capitale sottoscritto non versato

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	1.500.032	(1.500.032)

Tale voce rilevava al 31.12.2013 il credito della Società nei confronti dei sottoscrittori del deliberato aumento di capitale sociale (Assemblea straordinaria del 4.12.2013, Notaio Gianelli in Torino, Rep.nr.136576/38188) per Euro 808.611 di capitale sociale e Euro 691.421 di sovrapprezzo.

Le sottoscrizioni sono state interamente versate entro il termine contemplato dalla delibera di aumento di capitale sociale (28/02/2014).

Voce 130 – Altre attività

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
166.156	158.426	7.730

In tale voce sono iscritte tutte le attività non riconducibili nelle altre voci dello stato patrimoniale ed è così composta:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi cauzionali	17.859	17.133
Erario c/IRES	7.675	16.084
Erario c/iva	687	3.910
Erario c/ritenute per provvigioni	18.248	7.675
Erario c/ritenute su interessi attivi	138	25
Crediti per acconto imposta sostitutiva	34	0
Credito v/PerMicroLab	35.040	108.360
Fatture da emettere	80.000	5.239
Altri crediti	6.475	0
	166.156	158.426

I “Depositi cauzionali”, pari ad Euro 17.859, si riferiscono prevalentemente ai contratti di locazione dei vari uffici (filiali).

La voce “Erario c/IRES” di complessivi Euro 7.675 si riferisce al credito residuo IRES da Unico 2014 (anno 2013) al netto dell'utilizzo di Euro 16.084 a compensazione dell'acconto IRAP 2014.

La voce “Credito v/PerMicroLab” di Euro 36.040 si riferisce alla coperture dei costi sostenuti su progetti realizzati in convenzione con l'Associazione PerMicroLab. Tali crediti si riferiscono ai seguenti progetti:

-Progetto Microcredito a Venezia	33.600
- Fondazione Tassara	1.440
Totale	35.040

Entrambi i crediti sono stati incassati il 12.01.2015.

La voce Fatture da emettere per Euro 80.000 si riferisce a fatture da emettere alla BNL per le attività svolte da PerMicro di segnalazione dei conti correnti BNL a clienti PerMicro nel corso del 2014 come regolamentato dall'accordo sottoscritto fra BNL e PerMicro il 5 Dicembre 2014.

Gli altri crediti ammontano a Euro 6.475 e sono relativi ad anticipi ai dipendenti, ai fornitori, ai crediti per rimborsi spese.

Voce 140 – Risconti attivi

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	56.976	6.813	50.163

La voce “Risconti attivi” si riferisce ai seguenti costi di competenza dell’esercizio successivo:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Assicurazioni	315	350
Consulenze tecniche OCS	39.650	
Prestazioni occasionali	1.362	
Spese condominiali	115	
Affitti passivi	5.593	
Noleggio macchine elettroniche		263
Manutenzioni varie		144
Commissioni su finanziamento		2.463
Provvigioni passive competenza 2014		2.701
Provvigioni passive competenza 2015	742	742
Provvigioni passive competenza 2016	132	132
Provvigioni passive competenza 2017	17	17
Spese bancarie	8.438	
Canone e noleggio	612	
	56.976	6.813

B.2) Passivo

Voce 10 – Debiti verso enti creditizi

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	23.467.888	14.896.224	8.571.664

Questa voce è così composta:

- a vista

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	20.254.389	11.396.224	8.858.165

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
B.N.L. c/c	375.489	951.586
B.N.L. c/anticipi		452.422
UBI BRE c/anticipi	185.136	188.551
B.N.L. conto anticipi	19.584.710	9.338.207
M.P.S. c/c	43.079	166.728
Banca Prossima c/c	65.976	298.730
	20.254.389	11.396.224

Sui conti non sono state richieste e/o rilasciate garanzie.

Le linee di credito al 31/12/2014 sono così disponibili:

Descrizione	Affidamento
B.N.L. c/c ordinari	1.200.000
B.N.L. conto anticipi	20.800.000
UBI BRE c/c ordinario	50.000
UBI BRE c/anticipi RID	200.000
M.P.S. c/c ordinario	200.000
Banca Prossima c/c ordinario	100.000
Banca Prossima c/anticipi RID	200.000
Totale	22.750.000

- **a termine con preavviso:**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.213.499	3.500.000	(286.501)

Tale voce è così composta:

- finanziamento M/L termine contratto con CEB di Euro 2.850.000;
- finanziamento a M/L termine contratto con Sefea (Società Europea Finanza Etica e Alternativa S.C.) di Euro 500.000 con un saldo residuo al 31/12/14 di Euro 363.499.

I relativi dettagli sono meglio rappresentati al successivo punto D.4) rapporti con parti correlate.

Voce 30 – Debiti verso clientela

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
35.246	29.607	5.639

La voce è così composta:

Descrizione		
Clienti/insoluti attesi RID	35.246	8.959
Debiti v/la clientela non imp. ad una rata	0	2.881
Clienti c/anticipi – PerMicroLab	0	2.123
Note di credito da emettere	0	15.644
35.246		29.607

Voce 40 – Debiti rappresentati da titoli

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.057.100	339.265	717.802

Descrizione	
Obbligazioni	1.057.000
Debiti v/obbligazionisti per interessi	100
1.057.100	

In data 04 dicembre 2012 la società ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario ordinario di complessivi nominali Euro 1.500.000 suddiviso in nr. 1.500 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000

cadauna. Le obbligazioni sono emesse al valore nominale e sono nominative. Il prestito obbligazionario ha durata quinquennale sino al 31 Dicembre 2017 a partire dal 1° gennaio 2013.

Il calcolo degli interessi tiene conto di un tasso annuo pari al 4,125%, al lordo della ritenuta d'imposta, ed hanno godimento con decorrenza dal 1° gennaio 2013; gli interessi vengono corrisposti in via posticipata in due rate semestrali, scadenti rispettivamente al 30 giugno ed al 31 dicembre di ogni anno di durata del prestito.

L'importo in bilancio di Euro 1.057.000 è composto da nr. 1.057 quote del valore nominale di Euro 1.000 cadauna.

Nella voce "debito verso obbligazionisti per interessi" si rileva l'importo degli interessi maturati al 31/12/2014 corrisposti nel mese di gennaio 2014 relativi alla penultima sottoscrizione avvenuta in data 23 dicembre 2014 e alla ultima sottoscrizione avvenuta il 31 dicembre 2014.

Voce 50 – Altre passività

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
211.189	217.254	6.065

La voce "Altre passività" è così composta:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Debiti verso fornitori	95.552	86.975
Debiti verso l'erario per ritenute	43.179	48.811
Debiti verso l'INPS	53.531	46.143
Debiti per note spese	2.901	3.167
Debiti per carte di credito	3.423	3.971
Debiti verso Fondo Est. dipendenti	408	620
Debiti verso Fondo Fonte dipendenti	3.531	1.375
Debiti verso Agenzia delle Entrate per bollo virtuale	7.542	4.308
Debiti v/assicurazioni Win	0	20.014
Altri debiti	1.089	1.515
	211.156	217.254

I "debiti verso fornitori" sono rappresentati da debiti di natura commerciale per prestazioni ricevute nell'esercizio dell'attività e prevalentemente pagati nei primi mesi dell'anno 2014. Tale voce si compone di fatture ricevute pari a Euro 20.288, fatture in attesa di rimborso per Euro 42, fatture da ricevere per Euro 75.306.

Non si rileva alcun saldo alla voce "debiti verso il personale" in quanto i medesimi vengono liquidati il 28 del mese in corso; mentre i ratei per ferie e permessi, nonché le 13[^] e le 14[^] e relativi contributi sono stati registrati alla voce Ratei passivi.

I "debiti verso l'erario per ritenute" comprendono le ritenute fiscali operate sugli stipendi erogati nel mese di dicembre 2014, le ritenute fiscali operate sui compensi co.co.pro erogati nel mese di dicembre 2014, le ritenute d'acconto operate in qualità di sostituti di imposta sui corrispettivi pagati ai lavoratori autonomi versate nel mese di gennaio 2015, le ritenute d'acconto operate su obbligazioni, nonché il debito verso erario per imposta Ires anno 2009 accertata con cartella esattoriale Equitalia il cui pagamento a saldo è avvenuto nel mese di Marzo 2015.

I “debiti verso INPS e INAIL” sono rappresentati dai debiti a carico della Società maturati sugli stipendi del mese di dicembre 2014 e versati nei primi mesi del 2014.

I “debiti per carta di credito” si riferiscono ai pagamenti con carta di credito non ancora addebitati sul conto corrente di riferimento al 31/12/2014.

La Società non ha in essere al 31/12/2014 attività e/o passività in valuta.

Voce 60 – Ratei e Risconti passivi

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
191.369	155.808	35.561

La voce “Ratei passivi” si riferisce ai seguenti costi di competenza dell’esercizio:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
ratei ferie, permessi, 13', 14'	133.506	108.490
ratei contributi sociali	37.456	28.387
ratei interessi passivi	841	932
ratei premi	19.566	18.000
	191.369	155.808

Voce 70 – Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
197.889	136.591	61.298

La voce “trattamento di fine rapporto” si compone:

-	Saldo al 31/12/2013	136.591
-	accantonamento quota dell'anno	65.935
-	accantonato e liquidato nell'anno	4.669
-	imposta sostitutiva su rivalutazione del TFR	-222
-	T.F.R. liquidato rel.anni precedenti	-9.084
	Saldo al 31/12/2014	197.889

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto di eventuali anticipi corrisposti. L'incremento corrisponde alla quota di competenza di TFR maturata nell'anno, mentre il decremento rappresenta la quota di TFR erogata nel corso del 2014 per cessazione dei rapporti di lavoro e all'imposta sostitutiva maturata nell'anno.

Voce 80 – Fondi per rischi ed oneri futuri

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
61.748	90.411	(28.663)

La voce è così composta:

Descrizione	
Fondo Imposte e Tasse	61.748
Fondo Rischi e oneri futuri	

La voce fondo rischi e oneri si è così movimentata nel corso dell'esercizio

Descrizione	31/12/2014
Saldo al 31/12/2013	40.725
Utilizzo fondo per perdite	(40.725)
Accantonamento dell'esercizio	-
Totale Fondo rischi e oneri	-

La voce "Fondi per rischi e oneri" stanziata per fronteggiare rischi di perdite eventuali diverse dai rischi su crediti iscritti nell'apposito "fondo rischi su crediti", e conseguenti all'accordo avviato con Santander Consumer Bank spa avente ad oggetto la surroga di PerMicro nei crediti insoluti, già erogati da Santander, è stato completamente utilizzato nell'anno con conseguente azzeramento dei crediti e del fondo.

La voce "Fondo imposte e tasse" è stata stanziata per le imposte IRAP; l'importo indicato è al netto degli acconti versati nell'esercizio per Euro 50.431.

Voce 90 – Fondi rischi su crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.329.760	1.273.725	1.056.035

Descrizione	31/12/2014
Saldo al 31/12/2013	1.273.725
Utilizzo fondo per perdite	-246.517
Accantonamento dell'esercizio	1.302.552
Saldo al 31/12/2014i	2.329.760

La voce "Fondo rischi su crediti" è stata stanziata per fronteggiare rischi eventuali sui crediti iscritti in bilancio al 31/12/2014. Tale fondo è stato utilizzato per perdite certe nel corso dell'esercizio di Euro 246.517. L'accantonamento dell'esercizio è stato pari ad Euro 1.302.552.

Voce 120 – Capitale

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
4.885.683	4.769.349	116.334

In data 13/05/2014 è stato deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento con delibera Assemblea straordinaria Notaio Gianelli in Torino, Rep. nr. 137268/3866, raccolta n.38666. La delibera dispone l'aumento del capitale sociale da Euro 4.769.349 ad Euro 4.885.683 mediante emissione di nr. 1.686 nuove azioni ordinarie da nominali Euro 69,00 cadauna, con un sovrapprezzo di Euro 59,00 per ciascuna nuova azione, da perfezionarsi entro il 30/09/2014.

Tale aumento è stato sottoscritto e versato per complessivi Euro 116.334,00 portando quindi il capitale sociale Euro 4.885.683,00 come risulta nella seguente tabella:

Azionista	n.azioni	valore nom.	%
Banca Nazionale del Lavoro S.p.a.	16.404	1.131.876	23,167%
European Investment Fund	10.289	709.941	14,531%
Fondazione sviluppo e crescita CRT	6.811	469.959	9,619%
Oltre di Oltre Gestioni srl s.a.p.a	6.811	469.959	9,619%
Fondazione Paideia Onlus	6.357	438.633	8,978%
Compagnia di Sanpaolo	5.469	377.361	7,724%
Fondazione Giordano dell'Amore	4.540	313.260	6,412%
Finde spa	3.681	253.989	5,199%
Phitrust Partenaires sas	3.681	253.989	5,199%
Istituto Fondazione Banco Napoli	3.907	269.583	5,518%
Cremona Massimo	766	52.854	1,082%
Bragantini Salvatore	501	34.569	0,708%
Ersel Finanziaria spa	454	31.326	0,641%
Micheli Carlo	251	17.319	0,354%
Yamanote srl	251	17.319	0,354%
Perilli Francesco	167	11.523	0,236%
Jacini Stefano	134	9.246	0,189%
Sposito Claudio	133	9.177	0,188%
Patrucco Marcella	133	9.177	0,188%
Manin Giuseppina	67	4.623	0,095%
Totale	70.807	4.885.683	100,0%

Voce 160 – Perdite portate a nuovo

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.216.666	1.068.193	148.473

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva sovrapp.	Riserva legale	Altre riserve	Risultato es. prec.	Risultato d'esercizio	Patrimonio Netto
All'inizio dell'esercizio 01/01/2008	100.000	0	0	299.998		(123.117)	276.881
Destinazione del risultato dell'esercizio				(123.117)		123.117	
Altre variazioni	566.600	33.300					
Risultato dell'esercizio precedente						(157.820)	
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2008	666.600	33.300	0	176.884		(157.820)	718.964
Destinazione del risultato dell'esercizio					(157.820)	157.820	
Altre variazioni	950.200	475.100		(1)			
Risultato dell'esercizio corrente						(577.129)	
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2009	1.616.800	508.400	0	176.883	(157.820)	(577.129)	1.567.134
Destinazione del risultato dell'esercizio		(508.400)		(176.883)	108.154	577.129	
Aumento cap.sociale	1.650.300	825.150					
Risultato dell'esercizio corrente				1		(1.065.539)	
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2010	3.267.100	825.150	0	1	(49.666)	(1.065.539)	2.977.046
Destinazione del risultato dell'esercizio		(825.150)		1	(240.389)	1.065.539	
Aumento cap.sociale	846.600	423.300					
Risultato dell'esercizio corrente				(1)		(1.416.345)	
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2011	4.113.700	423.300	0	0	(290.055)	(1.416.345)	2.830.600
Copertura perdita – Ass.str.11/5/2012	(1.2775.247)	(423.300)		0	282.202	1.416.345	
Risultato dell'esercizio corrente						(1.060.340)	
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2012	2.838.453	0	0	0	(7.853)	(1.060.340)	1.770.260
-Destinazione risultato dell'esercizio					(1.060.340)	1.060.340	
-Ass.18/06/2013							
Aumento capitale sociale	1.122.285						
- Ass.04/12/2013							
Aumento capitale sociale	808.611	691.421					
- Risultato dell'esercizio corrente						(839.894)	
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2013	4.769.349	691.421	0	0	(1.068.193)	(839.894)	3.552.683
- Copertura perdita – Ass.str.13/5/2014		(691.421)				839.894	
Risultato dell'esercizio corrente							
Destinazione risultato dell'esercizio							
- Ass. del 13/05/14							
Aumento capitale sociale	116.334	99.474				(398.780)	
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2014	4.885.683	99.474	0	0	(1.216.666)	(398.780)	3.369.711

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	4.885.683	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	99.474	A, B, C	99.474	1.939.871	
Riserva c/capitale		A, B, C	0		
Perdite d'esercizio	(1.615.446)		0		
Totale	3.369.711		99.474		
Quota non distribuibile			99.474		
Residua quota distribuibile			99.474		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B.3) Garanzie ed impegni

Al 31/12/2013 il totale dell'impegno relativo ai crediti intermediati da PerMicro ed erogati da Santander Consumer Bank era di Euro 26.000. Tale vincolo di garanzia, in deposito amministrativo n. 310419 presso Ersel Sim S.pa , è stato azzerato in data 12 marzo 2015 in conseguenza dell' azzeramento dei crediti.

B.4) Rapporti con imprese del gruppo

La società non fa parte di un gruppo.

C) Informazioni sul conto economico**C.1) Ricavi****Voce 10 – interessi attivi e proventi assimilati**

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	2.378.651	1.386.343	992.308
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	
Interessi attivi su crediti personali	2.273.018	1.327.453	
Interessi di mora addebitati	0	15	
Interessi di mora incassati	6.808	2.068	
Recupero spese incasso rate	93.606	42.792	
Rimborso spese	2.475	13.020	
Interessi attivi su c/c bancario	517	125	
Proventi su fondi investimento Ersel	135	175	
Ricavo per penale estinzione anticipata	2.092	695	
	2.378.651	1.386.343	

Nella voce sono iscritti, secondo il principio di competenza, gli interessi e i proventi assimilati relativi alle attività finanziarie. I proventi assimilati agli interessi sono iscritti in conto economico al tempo maturato.

Voce 40 – Commissioni attive

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	1.435.852	934.611	501.241

Nella presente voce figurano i proventi relativi ai servizi prestati in sede di erogazione del credito non calcolati in funzione dell'importo o della durata del credito cui si riferiscono ed in particolare:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Spese di istruttoria	1.275.525	884.919
Provvigioni	80.027	49.692
Ricavi da conti correnti	80.000	0
Recupero commissioni di estinzione	300	0
	1.435.852	934.611

Le provvigioni sono relative alle polizze assicurative stipulate ai ns.Clienti.

I ricavi da conti correnti derivano da una convenzione sottoscritta con BNL in data 05/12/2014 nella quale PerMicro si impegna a rappresentare alla propria clientela l'importanza del conto corrente bancario BNL.

Voce 70 – Altri proventi di gestione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
272.548	161.947	110.601

La voce “Altri proventi di gestione” comprende:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Recupero imposte di bollo	50.216	40.675
Recupero spese di gest. e rec. interno	11.114	12.260
Consulenze in materia del microcredito	5.068	6.884
Contributi e rimborsi spese su progetti PerMicroLab	206.000	98.360
Contributi in c/esercizio ICT	0	1.234
Arrotondamenti attivi	0	773
Recupero spese legali	4	21
Altri proventi di gestione	145	1.740
	272.548	161.947

Voce 130 – Ripresa di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
287.242		287.242
Utilizzo Fondo perdite su crediti Microcredito	246.517	
Utilizzo Fondo perdite e su crediti Santander	40.725	
	287.242	

Tale voce rappresenta l'utilizzo dei fondi rischi su crediti iscritti a bilancio per la copertura delle perdite su crediti accertate nel corso dell'esercizio.

Voce 180 – Proventi straordinari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
10.997	9.852	1.145

Tale voce si riferisce a sopravvenienze attive derivanti prevalentemente da rettifiche contabili.

C.2) Costi**Voce 20 – interessi passivi e oneri assimilati**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
461.484	202.132	259.352
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Interessi passivi su c/c	410.482	116.380
Interessi su finanziamento m/l	14.106	77.263
Interessi su finanziamento a breve	15.951	1.634
Interessi prestito obbligazionario	20.945	6.766
Interessi per dilazione di pagamento	0	89
	461.484	202.132

Nella presente voce sono iscritti, secondo il principio di competenza, gli interessi e i proventi assimilati relativi alle passività finanziarie. Gli oneri assimilati agli interessi da iscrivere nel conto economico in proporzione al tempo maturato comprendono le commissioni calcolate in funzione dell'importo o della durata del debito cui si riferiscono.

Gli interessi relativi al prestito obbligazionario sono pari al 4,125% lordo annuo e sono corrisposti in via posticipata in due rate semestrali scadenti rispettivamente al 30 giugno ed al 31 dicembre di ogni anno di durata del prestito.

Voce 50 – Commissioni passive

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
206.892	122.671	84.221

Nella presente voce figurano gli oneri relativi ai servizi ricevuti in sede di erogazione del credito non calcolati in funzione dell'importo o della durata del debito cui si riferiscono ed in particolare:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Spese e commissioni su garanzie	40.922	0
Commissioni su incasso effetti	0	0
Commissioni su finanziamenti	7.463	37
Spese bancarie	154.815	118.023
Spese c/c postale	3.304	4.610
Altri oneri finanziari	388	0
Totale	206.892	122.671

Voce 80 – Spese amministrative

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.279.892	2.021.414	258.478

La voce "Spese amministrative" comprende:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
(a) spese per il personale	1.557.126	1.280.750
(b) spese amministrative	722.766	740.664
	2.279.892	2.021.414

La voce (a) spese per il personale comprende:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Salari e stipendi	1.119.377	959.426
Oneri sociali	347.527	249.881
Costo fondo Est	4.521	3.970
Fondi complementari personale dipendenti	15.054	7.896
TFR maturato nell'esercizio	70.604	59.356
Altri costi	44	221
	1.557.126	1.280.750

L'incremento delle spese per il personale è motivato principalmente dal fatto che nel corso del 2014, con la crescita dell'attività finanziaria, sia la sede che le filiali si sono dovute necessariamente strutturare.

La voce (b) spese amministrative:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Cancelleria e spese ufficio	22.109	12.963
Utenze e servizi	241.229	173.321
Spese di manutenzione su beni propri	31.444	63.765
Spese di rappresentanza promoz. filiali	12.426	11.174
Spese di pubblicità	3.185	15.870
Emolumenti amministratori	48.118	51.496
Emolumenti Collegio Sindacale	33.213	23.366
Consulenze legali, amministrative, tecniche	87.794	109.022
Collaborazioni a progetto	65.906	93.386
Altri costi relativi al personale	81.351	102.754
Provvigioni	28.161	5.361
Prestazioni occasionali	8.828	11.489
Imposte di bollo, postali	51.433	55.876
Imposte e tasse	2.784	2.988
Contributi associativi	0	0
Assicurazioni uffici	1.446	1.362
Spese per servizi vari	3.340	6.471
	722.766	740.664

Voce 90 – Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
89.004	94.124	5.120

Tale voce riguarda:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	71.095	85.068
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	17.909	9.055
	89.004	94.124

Il decremento dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è dovuto alla fine dell'ammortamento dei costi di start up.

Voce 100 – Accantonamenti a Fondo rischi e oneri

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
0	12.000	(12.000)

Il Fondo rischi e oneri al 31.12.2014 è stato completamente utilizzato e non ci sono stati ulteriori accantonamenti nell'anno.

Voce 110 – Altri oneri di gestione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
4.880	2.514	2.366

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Oneri diversi	0	16
Costi indeducibili	3.064	762
Sanzioni, soprav e interessi	1.816	1.736
	4.880	2.514

Voce 120 – Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
294.487		294.487

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Perdite su crediti Microcredito coperte da fondo	246.517	
Perdite su crediti Santander coperte da fondo	40.725	
Perdite su crediti Santander non coperte da fondo	7.245	
	294.487	

Tale voce rappresenta le perdite su crediti accertate nell'esercizio.

Voce 140 – Accantonamenti a Fondo rischi su crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.302.552	785.607	516.945

Il criterio di determinazione della voce in oggetto è stabilito frazionando l'attivo in gruppi omogenei (n° arretrati): ad ogni classe di scaduto (0, 1, 2, 3, 4, 4+) è assegnata la relativa % di svalutazione (secondo apposita sintesi delle metriche predittive definite: *roll rate* e *risk matrix*). La matrice di computo è stata presentata all'esame degli organi sociali, con relativa convalida / ratifica.

Voce 190 – Oneri straordinari

	Saldo al 31/12/2014 32.699	Saldo al 31/12/2013 42.500	Variazioni (9.801)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	
Sopravvenienze passive	22.675	16.197	
Sanzioni e imposte	0	5.250	
Vertenze personale	0	17.000	
Differenze da migrazione	0	4.053	
Sopravvenienze passive clienti	10.018	0	
Interessi di mora	6	0	
	32.699	42.500	

Le sopravvenienze passive si riferiscono prevalentemente a costi e competenze di esercizi precedenti nonché ad aggiustamenti contabili dovuti alla migrazione dati del nuovo sistema informatico.

D) Altre informazioni

D.1) Numero medio dei dipendenti.

Organico	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Impiegati full-time	39	22	17
Impiegati part-time	2	3	-1
Apprendisti	3	8	-5
Quadri	2	3	-1
Stagisti	1	1	0
	47	37	10

D.2) Rapporti economici e patrimoniali con gli Organi Sociali

La società ha contabilizzato compensi per un Amministratore per complessivi Euro 37.500 (esclusa IVA e contributo CPDC 4% per Euro 10.618) ed emolumenti Sindacali per complessivi Euro 24.950 (esclusa IVA e contributo CPDC 4% per Euro 6.707).

I suddetti importi sono stati spesi a conto economico.

Non sono stati erogati crediti o prestate garanzie di alcun genere alle persone sopra menzionate.

D.3) Rapporti con la società controllante

La Società non ha un'impresa capogruppo che redige il bilancio consolidato nel quale è incluso, come impresa controllata o sottoposta al controllo congiunto, il proprio bilancio d'esercizio.

La Società non opera secondo una direzione unitaria.

La Società non è un'impresa capogruppo esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ex art.27 del D.Lgs 87/92.

D.4) Rapporti con parti correlate

La Società intrattiene con il Socio B.N.L. Bnp Paribas rapporti di natura finanziaria attraverso l'apertura di conti correnti e di un finanziamento M/L alle seguenti condizioni:

- c/c con affidamento di cassa per Euro 1.200.000 tasso applicato Euribor a 3 mesi + 1,5%;
- c/c con affidamento per anticipo Rid Euro 20.800.000 tasso applicato Euribor a 3 mesi + 1,5%;

D.5) Fiscalità differita/anticipata

La Società prudenzialmente non ha iscritto imposte anticipate derivanti da perdite fiscali e svalutazione crediti nel rispetto delle condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

D.6) Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

D.7) Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La Società non ha in essere operazioni in derivati.

D.8) Presenza nel sociale

Nel perseguimento della propria *mission* sociale per lo sviluppo del microcredito rivolto a chi non riesce ad accedere al credito tradizionale a causa di mancanza di garanzie reali, oppure per insufficiente storico creditizio, la Società ha consolidato negli anni un'importante collaborazione su specifici progetti di solidarietà sociale con l'associazione di volontariato Permicrolab Onlus, con sede in Torino, piazza Solferino n. 9/b, c/o la Fondazione Paideia - ONLUS.

Permicrolab Onlus è un'associazione senza fine di lucro che persegue esclusivamente finalità di solidarietà sociale apportando benefici a persone che versano in condizione di svantaggio sociale ed economico attraverso le seguenti attività:

- favorire la valorizzazione, la promozione, lo sviluppo e la gestione del dispositivo del microcredito quale strumento di coesione ed inclusione sociale, così contribuendo alla rimozione degli ostacoli che limitano la partecipazione degli individui meno abbienti o che versano in stato di bisogno alla vita economico-sociale.
- assistere e sostenere, anche attraverso una rete di Mentor volontari, la nascita e lo sviluppo di microimprese, di piccole iniziative commerciali e di altre iniziative portate avanti da soggetti che, se

non supportati adeguatamente, rischiano di rimanere emarginati dalla vita economico-sociale.

- prevenire il fenomeno dell'usura, anche attraverso forme di tutela, assistenza ed informazione.

Il ruolo e l'impegno di Permico spa in questi anni, quale principale società del microcredito in Italia presente su tutto il territorio nazionale, è stato fondamentale per la promozione e realizzazione di numerose iniziative sociali poste in essere dalla Permicrolab Onlus.

Permico spa e Permicrolab Onlus hanno anche sottoscritto una specifica convenzione per la gestione e realizzazione di progetti congiunti di volta in volta identificati.

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.

Torino, 27 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Corrado Ferretti

Presidente