

**PERMICRO S.p.A .**

Sede in Via Cavour 30 - TORINO - Capitale Sociale Euro 4.113.700 i.v.  
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 31/12/2011****Premessa**

PerMicro S.p.A. svolge attività finanziaria ed 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 e che prevede l'istituzione di un albo unico degli intermediari finanziari che esercitano nei confronti del pubblico l'attività di concessione di finanziamento sotto qualsiasi forma e ne affida la tenuta alla Banca d'Italia. Infatti, l'art.111, 1° comma, del Decreto Legislativo 13 agosto 2010 n.141, prevede che l'attività di *microcredito* possa essere esercitata solo da soggetti iscritti in un apposito elenco disciplinato dall'art.113 del TULB, anch'esso rinnovato dallo stesso articolo del D.Lgs. 141/2010.

Tale elenco dovrà essere gestito da un organismo avente personalità giuridica di diritto privato ed ordinato in forma di associazione così come stabilito dallo stesso art.113. L'iscrizione in questo elenco è sostitutiva dell'iscrizione nell'Albo degli intermediari finanziari tenuto dalla Banca d'Italia prevista dall'art.106. Lo stesso D.Lgs. 141/2010 prevede però che per gli intermediari che alla data di entrata in vigore del decreto erano già iscritti nell'elenco generale di cui all'art.106, possono continuare a operare per un periodo di 12 mesi successivi al completamento degli adempimenti richiesti per l'attuazione della riforma previsto entro il 31 dicembre 2011, ma ad oggi nulla è ancora stato fatto, conseguentemente anche per quest'anno il presente bilancio è stato redatto secondo i criteri dettati per gli intermediari iscritti nell'Elenco Generale ex art.106.

**Struttura e contenuto del bilancio**

Il bilancio d'esercizio al 31/12/2011 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.

I costi di impianto e ampliamento comprendono spese per modifiche statutarie sostenute nel corso dell'esercizio 2011 ed iscritte nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale.

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 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.

#### **- 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.

In assenza di una serie storica alla quale riferirsi per la valutazione dei rischi su crediti, l'organo amministrativo ha messo 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**

Dall'esercizio 2011 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; tale variazione di criterio 2010 - 2011 ha generato in termini economici effetti irrilevanti.

#### **- Contributi**

I contributi in conto impianti sono stati portati a diretta riduzione del costo del bene cui si riferiscono e l'ammortamento dell'esercizio è stato calcolato sul valore netto.

I contributi in conto esercizio sono stati imputati in base al principio di competenza e iscritti alla voce altri proventi di gestione.

**- 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 31/12/2011, né sono stati effettuati ammortamenti anticipati.

Prudenzialmente non sono state iscritte imposte anticipate, né attività conseguenti, in quanto le condizioni prolungate di start up aziendale suggeriscono criteri di massima prudenza.

**- 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)
- spese di start up                % ammortamento = 20,00% (5 anni quote costanti)

Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno:

- spese software                 % ammortamento = 33,33% (3 anni quote costanti)

**A.1.2.2 - ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

- impianti specifici             % ammortamento = 20%
- macchine ufficio elettroniche % ammortamento = 20%
- automezzi                       % ammortamento = 20%
- mobili e arredi                 % ammortamento = 12%

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 deduzione 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.

## B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### B.1) Attivo

#### Voce 10 – Cassa e disponibilità

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
393	84	309

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

#### Voce 20 – Crediti verso enti creditizi

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
122.073	867.760	(745.687)

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 “obbligazioni e altri titoli a reddito fisso” ed è così composta:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Crediti finanziari	100.905	769.826
Altri crediti	21.168	97.934
Altri (a.c. UBI)	0	3.000
	<b>122.073</b>	<b>867.760</b>

Saldo dei crediti verso enti finanziari a vista al 31/12/2011:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
A vista:		
- Banca MPS c/c	0	501.594
- Banca BRE c/c	15.359	0
- Poste Italiane spa c/c	4.489	18.206
- Ersel spa c/c	81.057	250.026
	<b>100.905</b>	<b>769.826</b>

Saldo altri crediti al 31/12/2011:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
- Crediti per consulenze	21.168	97.934
	<b>21.168</b>	<b>97.934</b>

La voce crediti per consulenze al 31/12/2011 di Euro 21.168 è composta da fatture emesse che si riferiscono prevalentemente a prestazioni e consulenze su progetti inerenti il “microcredito” sul territorio nazionale.

#### **Voce 40 – Crediti verso la clientela**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
4.742.900	2.742.135	2.000.765

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 “obbligazioni e altri titoli a reddito fisso”.

L'ammontare dei crediti in essere verso la clientela è ripartito in funzione delle seguenti fasce di vita residua:

<b>Descrizione</b>	<b>Entro 3 mesi</b>	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Oltre 5 anni</b>	<b>Indeterminato</b>	<b>Totale</b>
Crediti personali	605.444	1.419.819	2.498.163	9.598	209.875	4.742.900

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.

I crediti scaduti o in sofferenza ammontano a Euro 209.875 e sono stati attribuiti alla fascia temporale “durata indeterminata”.

I crediti erogati al 31/12/2011 genereranno nei prossimi 6 anni interessi attivi e proventi assimilati per complessivi Euro 321.087.

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 elaborata dall'organo amministrativo, come già illustrato nei criteri di valutazione.

**Voce 70 – Partecipazioni**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
2.000	2.000	0

La voce “Partecipazioni ” si riferisce alla sottoscrizione di 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.

**Voce 90 – Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
101.336	59.713	41.623

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	19.877	24.024	0	(11.981)	31.920
Spese di avviamento di impresa	36.407	0	0	(12.136)	24.271
	<b>56.284</b>	<b>24.024</b>	<b>0</b>	<b>(24.117)</b>	<b>56.191</b>

L'incremento dell'esercizio delle spese di costituzione e modifica statuto si riferiscono alle spese notarili sostenute per le proroghe dell'aumento di capitale sociale deliberato nel 2010, spese legali per l'esamina dei documenti per l'ingresso del Socio B.N.L. e altri oneri per variazioni societarie.

**Altri costi pluriennali:**

Descrizione	Saldo iniziale	Incremento dell'anno	Decremento dell'anno	Ammortamenti	Saldo finale
Altri costi pluriennali	2.080	20.250	0	(3.785)	18.545
	<b>2.080</b>	<b>20.250</b>	<b>0</b>	<b>(3.785)</b>	<b>18.545</b>

L'incremento complessivo di Euro 20.250 è riferito alla progettazione e sviluppo del modello di credit scoring interno relativo all'implementazione di una griglia statistica attraverso cui valutare le pratiche esterne consolida un know how i cui primi risultati sono attesi nel 2012, con estensione sui successivi esercizi.

**Diritti sulle opere dell'ingegno:**

Descrizione	Saldo iniziale	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Saldo finale
Programmi software	1.350	39.306	0	(14.055)	26.601
	<b>1.350</b>	<b>39.306</b>	<b>0</b>	<b>(14.055)</b>	<b>26.601</b>

L'incremento è dovuto alle spese sostenute nell'anno per la realizzazione di un nuovo programma software gestionale.

**Voce 100 – Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
13.499	13.815	316

La voce "Immobilizzazioni materiali" è così composta:

**Impianti e macchinari**

Descrizione	Esistenze iniziali	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Rimanenze finali
Impianti specifici	8.416	3.084	0	(2.581)	8.919
	<b>8.416</b>	<b>3.084</b>	<b>0</b>	<b>(2.581)</b>	<b>8919</b>

**Altri beni**

Descrizione	Esistenze iniziali	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Rimanenze finali
Mobili e arredi	1.399	1.644	0	(375)	2.669
Macchine d'uff.eletr.	2.580	0	0	(669)	1.912
Automezzi	1.420	0	(1.381)	(38)	0
Beni strum.inf.516	0	8.823	0	(8.823)	0
	<b>5.399</b>	<b>10.467</b>	<b>(1.381)</b>	<b>(9.905)</b>	<b>4.580</b>

Nel corso dell'anno 2011 risultano le seguenti operazioni a decremento del valore dei cespiti:

- vendita del cespite relativo alla voce: "Automezzi" che ha generato una minusvalenza registrata in bilancio nella voce: "oneri straordinari".
- rottamazione parte dei cespiti relativi alla voce: "Beni strumentali inf. € 516,46" in quanto obsoleti.

**Voce 130 – Altre attività**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
220.755	185.033	35.722

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

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Depositi cauzionali	14.238	10.509
Anticipi a fornitori	0	862

Erario c/IRES	16.265	16.266
Ritenute su provvigioni	578	618
Crediti verso Inail	265	0
Crediti verso Enasarco	49	0
Ritenute su interessi attivi bancari	977	359
Contributi da ricevere ICT	28.404	100.000
Credito verso ATOMI ONLUS	35.579	56.419
Crediti verso ATOMI ONLUS su progetti	124.401	0
	<b>220.756</b>	<b>185.033</b>

I “Depositi cauzionali”, pari ad Euro 14.238, si riferiscono prevalentemente ai contratti di locazione dei vari uffici (filiali).

La voce “Erario c/IRES” di complessivi Euro 16.265 si riferisce al credito IRES da Unico 2011 non utilizzato nel corso dell’esercizio.

La voce “Contributi da ricevere ICT”, pari a Euro 28.404, si riferisce a:

- Euro 6.301 alla quota di competenza 2010 del contributo riferito al bando “POR - FESR 2007/2013 - asse innovazione e transizione produttiva” emanato dalla Regione Piemonte in collaborazione con il Fondo Europeo di Sviluppo Regionale e per il quale la Società ha presentato domanda nel corso dell’esercizio 2009. La suddetta quota è stata determinata in base alle spese sostenute e rendicontate al 31/12/2010 a FinPiemonte SpA. Come precisato nella nota integrativa del 2010 tali contributi sono stati imputati già nel 2009 in quanto nel mese di novembre 2009 il Nucleo Tecnico di Valutazione per l’ammissione al bando ha approvato e giudicato finanziabile la domanda presentata dalla Società e contemporaneamente è stato pubblicato sul sito della Regione Piemonte la graduatoria con la valutazione finale, ovvero esito della domanda “approvato e finanziato”.
- Euro 22.103 si riferisce al medesimo contributo, ma la quota è stata determinata in base alle spese sostenute e rendicontate al 31/12/2011 a FinPiemonte SpA.

Descrizione	31/12/2011
Rendicontazione finale con integrazione a dicembre 2011 importo ammesso	123.336
Importo invalidato	(1.233)
Importo a Bilancio 2010	(100.000)
<b>Importo a Bilancio 2011</b>	<b>22.103</b>

La voce “crediti verso ATOMI Onlus” rileva il credito nato nel 2010 verso l’Associazione Atomi erogato per sostenere la gestione caratteristica dell’ente inerente la promozione e lo sviluppo del microcredito sul territorio svolta in collaborazione con la PerMicro S.p.A..

Tale Associazione ha sede in Torino, piazza Solferino 9/b, presso la Fondazione Paideia – ONLUS e svolge la propria attività nel sociale ed in particolare si occupa dell’ascolto diretto di persone che si trovano in situazioni socio-economiche critiche, nonché della promozione e dello sviluppo del microcredito, visto come opportunità di riscatto e di reinserimento sociale tanto per gli individui, quanto per le loro famiglie.

La voce “crediti verso ATOMI Onlus su progetti” di € 124.401 si riferisce al credito stimato al 31/12/2011 per la copertura di costi sostenuti su progetti realizzati in collaborazione con ATOMI, a fronte del quale nei primi mesi del 2012 sono state emesse apposite fatture di riaddebito, quasi del tutto incassate alla data della presente stesura.

Tali crediti si riferiscono ai seguenti progetti :

-Alleanza Toro	10.000
-JP Morgan	68.267
-Unar – Pari opportunità	14.637
-Fondazione Tassara	8.297
-Associazione ACU	500
-Biella – Fond. CRBiella	22.700
<b>Totale</b>	<b>124.401</b>

## Voce 140 – Risconti attivi

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
13.885	17.721	3.836

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

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Assicurazioni	5	0
Utenze telefoniche	2.411	414
Assistenza sw	9.682	15.052
Spese acces. Filiali	660	106
Consulenze tecniche	0	1.821
Canoni vari	481	328
Imposte e tasse diversi	40	0
Corsi aggiorn. Personale dip.	605	0
	<b>13.885</b>	<b>17.721</b>

## B.2) Passivo

### Voce 10 – Debiti verso enti creditizi

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.623.828	334.175	1.289.653

Tale voce è così composta

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Banca Monte dei Paschi di Siena c/c	198.917	0
B.N.L. c/c	438.911	

Banca BRE conto anticipi RID (c.6265)	610.968	284.527
Banca BNL conto anticipi RID (c.284441)	375.032	0
BRE Banca c/c	0	49.689
	<b>1.623.828</b>	<b>334.175</b>

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

Gli affidamenti al 31/12/2011 sono così ripartiti:

Descrizione	Affidamento
Banca Monte dei Paschi di Siena c/c	200.000
B.N.L. c/c	500.000
Banca BRE conto anticipi RID (c.6265)	700.000
Banca BNL conto anticipi RID (c.284441)	500.000
BRE Banca c/c	100.000
	<b>2.000.000</b>

### Voce 30 – Debiti verso clientela

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
2.275	89	2.186

Tale voce si riferisce a differenze incassate in eccesso da rimborsare.

### Voce 50 – Altre passività

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
164.490	223.103	(58.613)

La voce “Altre passività” è così composta:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Debiti verso fornitori	88.740	111.381
Debiti verso il personale	0	53.479
Debiti verso l'erario per ritenute Erario c/IVA	35.184	24.987
	1.091	2.972
Debiti verso l'INPS	32.039	20.885
Debiti verso l'INAIL	0	1.263
Debiti imposta sostit. TFR	96	0
Debiti per note spese	2.463	5.240
Debiti per carte di credito	2.772	519
Nota di credito da emettere	0	980
Altri debiti	2.106	1.397
	<b>164.490</b>	<b>223.103</b>

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 2012. Tale voce si compone di fatture ricevute nazionale pari a Euro 57.340, fatture da ricevere estere per Euro 850 e fatture da ricevere nazionali per Euro 30.550.

La voce “debiti verso il personale” è a zero in quanto dal 2011, per procedura interna, vengono liquidati il 28 del mese in corso gli stipendi del mese di dicembre, mentre per scelta contabile i ratei per ferie e permessi, nonché le 13<sup>^</sup> e le 14<sup>^</sup> 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 2011, nonché le ritenute d’acconto operate in qualità di sostituti di imposta sui corrispettivi pagati ai lavoratori autonomi versate nel mese di gennaio 2012.

Si segnala che la Società dall’esercizio 2011 ha optato per il regime 36 bis DPR 633/72, conseguentemente la voce “Erario c/IVA” rappresenta il debito IVA maturato sulle consulenze, gestite come attività secondaria (opzione ex art. 36 DPR 633/72), e sulle fatture estere registrate in reverse-charge sulle quali l’IVA deve comunque essere versata.

I “debiti verso INPS e INAIL” sono rappresentati dai debiti a carico della Società maturati sugli stipendi del mese di dicembre 2011 e versati nei primi mesi del 2012.

I “debiti per carta di credito” si riferiscono ai pagamenti con carta di credito non ancora addebitati sul conto corrente di riferimento al 31/12/2011.

La Società non ha in essere al 31/12/2011 attività e/o passività in valuta.

---

### Voce 60 – Ratei e risconti passivi

---

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
91.343	1.376	89.967

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

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Ferie, permessi, rol, 13' 14' quota 2011	74.467	0
Contributi sociali	16.876	
Riscaldamento		1.040
Affitto	0	336
	<b>91.343</b>	<b>1.376</b>

---

### Voce 70 – Trattamento di fine rapporto

---

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
67.514	33.990	33.524

La voce “trattamento di fine rapporto” si compone:

- Saldo al 31/12/2010	33.990
- T.F.R. erogato nell'anno	(11.303)
- Quota accantonata	44.957

- Imposta sostitutiva (130)

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2011 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 2011 per cessazione di otto rapporti di lavoro e all'imposta sostitutiva maturata nell'anno.

---

### Voce 80 – Fondi per rischi ed oneri

---

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	48.693	45.365	3.328
<b>Descrizione</b>		<b>31/12/2011</b>	
Saldo al 31/12/2010		45.365	
Utilizzo fondo per perdite		(45.365)	
Accantonamento dell'esercizio		48.693	
<b>Totale Fondo rischi e oneri</b>		<b>48.693</b>	

La voce "Altri Fondi per rischi e oneri" è stata stanziata per fronteggiare rischi di perdite eventuali diverse dai rischi su crediti iscritti nell'apposito "fondo rischi su crediti", e conseguenti al negoziato avviato con Santander Consumer Bank spa avente ad oggetto la surroga di PerMicro nei crediti insoluti, già erogati da Santander, ricompresi nelle voci "garanzie e impegni".

Tale fondo è stato utilizzato per perdite certe nel corso dell'esercizio di Euro 45.365.

L'accantonamento dell'esercizio è stato pari ad € 48.693.

---

### Voce 90 – Fondi rischi su crediti

---

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	388.096	263.116	124.980
<b>Descrizione</b>		<b>31/12/2011</b>	
Saldo al 31/12/2010		263.116	
Utilizzo fondo per perdite		(216.356)	
Accantonamento dell'esercizio		331.336	
<b>Totale Fondo rischi su crediti</b>		<b>388.096</b>	

La voce "Fondo rischi su crediti" è stata stanziata per fronteggiare rischi eventuali sui crediti iscritti in bilancio al 31/12/2011.

Tale fondo è stato utilizzato per perdite certe nel corso dell'esercizio di Euro 216.356.

L'accantonamento dell'esercizio è stato pari ad € 331.336.

**Voce 120 – Capitale**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
4.113.700	3.267.100	846.600

Al 31 dicembre 2011 il capitale sociale nominale della Società risulta composto da numero 41.137 azioni del valore nominale di Euro 100,00 caduna così ripartito:

Azionista	n.azioni	valore nominale	%
B.N.L. S.p.a. Direzione Finanziaria	10.000	1.000.000	24,31%
Fondazione sviluppo e crescita CRT	5.000	500.000	12,155%
Oltre di Oltre Gestioni srl s.a.p.a	5.000	500.000	12,155%
Paideia Onlus	4.667	466.700	11,345%
Finde spa	2.000	200.000	4,862%
Bragantini Salvatore	501	50.100	1,218%
Cremona Massimo	501	50.100	1,218%
Ersel Finanziaria spa	333	33.300	0,809%
Micheli Carlo	251	25.100	0,610%
Wake srl	251	25.100	0,610%
Perilli Francesco	167	16.700	0,406%
Jacini Stefano	134	13.400	0,326%
Sposito Claudio	133	13.300	0,323%
Manin Giuseppina	67	6.700	0,163%
Phitrust Partenaires sas	2.000	200.000	4,862%
European Investment Fund	6.666	666.600	16,204%
Patrucco Marcella	133	13.300	0,323%
Fondazione Giordano dell'Amore	3.333	333.300	8,102%
<b>Totale</b>	<b>41.137</b>	<b>4.113.700</b>	<b>100,00%</b>

Al 31/12/2011 si è concluso l'aumento di capitale sociale deliberato nel 2010.

**Voce 130 – Sovrapprezzi di emissione**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni		
423.300	825.150	(401.850)		
<b>Variazioni</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2011</b>
Riserva sovrapprezzo	825.150	423.300	825.150	423.300

Il decremento è dato dalla copertura perdite degli esercizi precedenti come da delibera assembleare del 10 Maggio 2011, mentre l'incremento deriva dall'aumento di capitale sociale deliberato in data 26 maggio 2010 con Atto Notaio Gianelli per la quota parte sottoscritta e versata nel corso dell'esercizio 2011.

**Voce 160 – Perdite portate a nuovo**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
290.055	49.666	240.389

La voce “Perdite portate a nuovo” si riferisce al residuo di perdita dell’esercizio 2010 non coperto dalle riserve. 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	Totale
<b>All’inizio dell’esercizio 01/01/2008</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>299.998</b>		<b>(123.117)</b>	<b>276.881</b>
Destinazione del risultato dell’esercizio				(123.117)		123.117	
Altre variazioni	566.600	33.300					
Risultato dell’esercizio precedente						(157.820)	
<b>Alla chiusura dell’esercizio 31/12/2008</b>	<b>666.600</b>	<b>33.300</b>	<b>0</b>	<b>176.884</b>		<b>(157.820)</b>	<b>718.964</b>
Destinazione del risultato dell’esercizio					(157.820)	157.820	
Altre variazioni	950.200	475.100		(1)			
Risultato dell’esercizio corrente						(577.129)	
<b>Alla chiusura dell’esercizio 31/12/2009</b>	<b>1.616.800</b>	<b>508.400</b>	<b>0</b>	<b>176.883</b>	<b>(157.820)</b>	<b>(577.129)</b>	<b>1.567.134</b>
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)	
<b>Alla chiusura dell’esercizio 31/12/2010</b>	<b>3.267.100</b>	<b>825.150</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>(49.666)</b>	<b>(1.065.539)</b>	<b>2.977.046</b>
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)	
<b>Alla chiusura dell’esercizio 31/12/2011</b>	<b>4.113.700</b>	<b>423.300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(290.055)</b>	<b>(1.416.345)</b>	<b>2.830.600</b>

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	4.113.700	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	423.300	A, B, C	423.300	1.333.550	
Riserva c/capitale	0	A, B, C	0	176.883	
<b>Totale</b>	<b>4.537.000</b>		<b>423.300</b>		
Quota non distribuibile			(423.300)		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>0</b>		

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

La riserva sovrapprezzo azioni non sarà distribuibile fino a quando la riserva legale in bilancio, una volta costituita, non sarà almeno pari a 1/5 del capitale sociale.

Ai sensi dell’art.2426, primo comma, punto 5) del Codice civile, si precisa che possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l’ammontare dei costi di impianto ed ampliamento non ancora ammortizzati pari ad Euro 77.790.

Si rileva che le perdite iscritte in bilancio non superano il terzo del capitale sociale e

conseguentemente non si ricade negli obblighi previsti dall'art.2446 del Codice civile.

### **B.3) Garanzie ed impegni**

Al 31/12/2011 il totale del debito relativo ai crediti intermediati da PerMicro ed erogati da Santander Consumer Bank spa, e' di Euro 80.000.

### **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 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	500.400	276.561	223.839
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	
Interessi attivi su crediti personali	406.458	188.603	
Commissioni su crediti personali	93.562	84.210	
Interessi su titoli	0	2.420	
Interessi attivi su c/c bancario	380	1.328	
	<b>500.400</b>	<b>276.561</b>	

Nella presente 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 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	47.791	10.191	37.600

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:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Recupero imposte di bollo	9.576	9.898
Recupero spese di gest. e rec. interno	612	0
Provvigioni	37.603	293
	<b>47.791</b>	<b>47.791</b>

Le provvigioni sono relative alle polizze assicurative stipulate ai ns. Clienti ed alle segnalazioni di pregio fatte nei confronti della U.B.I.

**Voce 70 – Altri proventi di gestione**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
241.635	166.682	74.953

La voce “Altri proventi di gestione” comprende:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Consulenze in materia del microcredito	56.583	63.384
Consulenze sviluppo Lazio	0	55.136
Rimborsi spese su progetti ATOMI	162.643	0
Contributi in c/esercizio ICT	22.103	48.000
Altri ricavi	306	162
	<b>241.635</b>	<b>176.834</b>

I contributi ICT si riferiscono alla Voce 130 – Altre attività di cui sopra.

Gli “interessi attivi e proventi assimilati”, le “commissioni attive” e gli “altri proventi di gestione” si riferiscono tutti all’area geografica Italia.

**Voce 180 – Proventi straordinari**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
8.910	20.007	(11.097)

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

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
56.569	10.026	46.543

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Interessi passivi su c/c	56.569	10.026
	<b>56.569</b>	<b>10.026</b>

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 e le provvigioni calcolate in funzione dell’importo o della durata del debito cui si riferiscono.

**Voce 50 – Commissioni passive**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
77.012	10.130	66.882

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	31/12/2011	31/12/2010
Commissioni su incasso effetti	44.262	2.504
Spese bancarie	32.750	7.626
<b>Totale</b>	<b>77.012</b>	<b>10.130</b>

**Voce 80 – Spese amministrative**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.599.312	1.222.250	366.465

La voce "Spese amministrative" comprende:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
(a) spese per il personale	851.331	612.914
(b) spese amministrative	747.981	609.336
	<b>1.599.312</b>	<b>1.222.250</b>

La voce (a) spese per il personale comprende:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Salari e stipendi	644.818	439.593
Oneri sociali	161.556	113.428
TFR maturato nell'esercizio	44.957	29.284
Altri costi	0	30.609
	<b>851.331</b>	<b>612.914</b>

L'incremento delle spese per il personale è motivato principalmente dal fatto che nel corso del 2011, con la crescita dell'attività finanziaria, le filiali si sono dovute necessariamente strutturare.

La voce (b) spese amministrative:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Cancelleria e spese ufficio	10.740	18.117
Utenze e servizi	74.254	35.506
Locazioni uffici	54.453	32.300
Spese accessorie locali Sede	19.593	0
Spese accessorie locali Filiali	27.123	0
Canoni e noleggi	0	13.407
Spese di manutenzione su beni propri	48.492	40.175
Spese di manutenzione su beni di terzi	0	2.930
Spese di rappresentanza promoz. filiali	8.496	3.662
Spese di pubblicità	64.165	43.526
Emolumenti amministratori e sindaci +rimb	64.429	76.788
Consulenze legali, amministrative, tecniche	179.313	104.529
Collaborazioni a progetto e occasionali	105.613	130.748

Assicurazioni	0	148
Spese auto	0	4.713
Imposte e tasse	22.001	1.924
Spese viaggio e alberghi e ristoranti	0	18.161
Altri costi relativi al pers. Dipendente *	67.510	0
Compenso mediatori creditizi	0	16.498
Contributi associativi	1.534	6.598
Spese per servizi vari	268	1.696
Iva indetraibile pro-rata	0	57.910
	<b>747.981</b>	<b>609.33.00</b>

\* Dettaglio della voce altri costi per il personale dipendente:

Descrizione	31/12/2011
Spese trasferte dipendenti	43.514
Corsi aggiornamento personale	4.213
Rimborsi kilometrici	13.958
Ricerca formazione personale	5.825
<b>Totale</b>	<b>67.510</b>

### Voce 90 – Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
54.587	39.103	15.484

Tale voce riguarda:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	41.957	28.036
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	12.630	11.067
	<b>54.587</b>	<b>39.103</b>

### Voce 100 – Accantonamenti a Fondo rischi e oneri

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
48.693	0	48.693

Nella presente voce sono iscritti gli accantonamenti ai fondi di cui alla sottovoce (c) “altri fondo” della voce del passivo “fondi per rischi ed oneri”.

### Voce 110 – Altri oneri di gestione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
757	34	723

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Interessi di Mora	757	0
Costi bando Sviluppo Lazio	0	34
	<b>757</b>	<b>34</b>

### Voce 140 – Accantonamenti a Fondo rischi su crediti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
331.336	233.116	98.220

### Voce 190 – Oneri straordinari

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
46.817	24.320	1.657

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Liberalità verso altre associazioni	1.400	10.149
Sopravvenienze passive	44.369	7.816
Minusvalenza su vendita cespite	1.048	0
Altri oneri straordinari	0	2.296
	<b>46.817</b>	<b>24.320</b>

La voce Liberalità verso altre associazioni si riferisce a donazione/contribuzioni erogate a favore di varie associazioni sul territorio.

Le sopravvenienze passive si riferiscono prevalentemente a costi e competenze di esercizi precedenti.

La minusvalenza su vendita cespite si riferisce alla vendita del furgone.

## D) Altre informazioni

### D.1) Numero medio dei dipendenti.

Organico	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Impiegati full-time	16	15	1
Impiegati part-time	1	2	-1
Apprendisti	8	5	3
Quadri	1	2	-1
Stagisti	0	3	-3
	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>-1</b>

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

La società ha contabilizzato compensi per un Amministratore per complessivi Euro 48.048 (incluso contributo CNPADC 4%) ed emolumenti Sindacali per complessivi Euro 21.243.

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 società collegate**

Nel corso dell'esercizio il Socio B.N.L ha messo a disposizione l'ufficio della sede di Torino a titolo di comodato uso gratuito per la durata di due anni.

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 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Corrado Ferretti

Presidente