

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 31/12/2015

Premessa

PerMicro S.p.A. svolge attività finanziaria e, in particolare, è una società specializzata nell'erogazione di microcredito 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.

Da disposizioni del D.Lgs 141/2010 e successiva Circolare attuativa n° 288 emanata da Banca d'Italia, gli intermediari ex-articolo 106 TUB che volessero proseguire l'attività avevano obbligo, entro il 12 febbraio 2016, di presentare un'istanza a Banca d'Italia propedeutica all'iscrizione all'albo unico degli intermediari finanziari nuovo articolo 106 del TUB. PerMicro S.p.A. ha presentato istanza di iscrizione l'11 febbraio 2016.

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio d'esercizio al 31/12/2015 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 del 30 luglio 2002 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 al 31 Dicembre 2015 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 del 30 luglio 2002. 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.

- 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 diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno si riferiscono a programmi software applicativi acquistati negli esercizi precedenti ed ai successivi sviluppi e implementazione.

- 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.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio, nel rispetto dell'art. 20 D. Lgs. n°87 /92, ci si è avvalsi della disponibilità di una serie storica alla quale riferirsi per la valutazione dei rischi su crediti; sono stati messi a confronto due diversi metodi di stima: la valutazione a campione 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.

- 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

B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale**B.1) Attivo****Voce 10 – Cassa e disponibilità**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
517	1.853	(1.336)

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

Voce 20 – Crediti verso enti creditizi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
41.725	368.012	(326.287)

Nella presente voce figurano tutti i "Crediti verso enti creditizi", qualunque sia la loro forma tecnica, così composta:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
A vista :		
-B.N.L. c/c 1600	1.610	265.418
-B.N.L. c/c 789	0	5.094
-UBI BRE c/c 6178	11.053	60.574
-Poste Italiane c/c	11.951	29.390
-Carte prepagate	5.600	7.536
-Extrabanca	11.511	0
	41.725	368.012

Voce 40 – Crediti verso la clientela

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
40.016.478	30.082.798	9.933.680

(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	157.484	1.784.707	29.974.180	6.435.208	1.664.899*	40.016.478

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.

*L'importo è rappresentato dalle posizioni per le quali è stata dichiarata la Decadenza del Beneficio del Termine (DBT).

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
0	28.436	(28.436)

Nella voce sono iscritti i titoli a reddito variabile "Ersel c/c Fondi di Investimenti" costituenti il portafoglio in essere sul conto gestione/deposito amministrato. Tali titoli sono stati smobilizzati in seguito dell'azzeramento del vincolo di garanzia prestata a favore di Santander Consumer Finanzia s.r.l.

Voce 70 – Partecipazioni

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
15.192	7.000	8.192

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;
- una quota di capitale sociale del valore nominale di Euro 8.191,69, parti di capitale sociale della Socialfare Impresa Soc. Srl Centro per l'Innovazione Sociale, che ha come obiettivo sociale la ricerca, il design di prodotto/servizi e modelli di imprenditorialità per promuovere e sostenere il cambiamento e generare valore economico dal valore sociale.

Voce 90 – Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
167.811	196.052	(28.241)

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	8.705	0	0	(6.755)	1.950
	8.705	0	0	(6.755)	1.950

Non si sono verificati incrementi nel corso dell'esercizio 2015.

Altri costi pluriennali:

Descrizione	Saldo iniziale	Incremento dell'anno	Decremento dell'anno	Ammortamenti	Saldo finale
Altri costi pluriennali	32.594	15.600	0	(19.988)	28.206
Migliorie su beni di terzi	19.581	4.213	0	(4.562)	19.232
	52.175	19.813	0	(24.550)	47.439

L'incremento complessivo di Euro 19.813 è riferito:

- per Euro 15.600 a costi di consulenza informatica e organizzativa finalizzata a rendere le procedure informatizzate più aderenti all'operatività aziendale, a migliorare l'automazione dei processi ed implementare il numero e la qualità delle informazioni raccolte. In particolare trattasi dei nuovi schemi contabili interbancari, e dell' adeguamento di schemi contabili e fiscali del sistema OCS, della gestione dei clienti prospect sul sistema AS400, dell' allineamento del data base relativo.
- per Euro 4.213 costi incrementativi per manutenzioni straordinarie e di migliorie degli uffici in locazione di Milano, Genova e Roma il cui ammortamento è calcolato in base alla durata dei contratti di affitto di ciascuna filiale come specificato al punto A 1.2.1.

Diritti sulle opere dell'ingegno:

Descrizione	Saldo iniziale	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Saldo finale
Programmi software	135.172	31.090	0	(47.839)	118.423
	135.172	31.090	0	(47.839)	118.423

L'incremento complessivo di Euro 31.090 è riferito:

- per Euro 28.467 addebitati dal fornitore software OCS per lo sviluppo e l'implementazione software di diversi progetti finalizzati a modificare e implementare il sistema informativo interno allo scopo di

rendere le procedure informatizzate più aderenti all'operatività aziendale, migliorare l'automazione dei processi ed implementare il numero e la qualità delle informazioni raccolte; in particolare trattasi di autofattura fornitori, nuovi schemi contabili interbancari, trasparenza bancaria, attività legate alla gestione crediti - tecnicismo di gestione dei crediti dubbi - e nuova parametrizzazione per adeguamento alla seconda fase di implementazione sistemi di pagamento SEPA Direct Debit;

- per Euro 1.830 acquisto licenza intranet dal fornitore NEXUS WEB;
- per Euro 793 per progetto riconfigurazione ambiente.

Voce 100 – Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
15.314	14.586	728

La voce "Immobilizzazioni materiali" è così composta:

Impianti e macchinari

Descrizione	Esistenze iniziali	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Rimanenze finali
Impianti specifici	1.671	0	0	(822)	848
	1.671	0	0	(822)	848

Altri beni

Descrizione	Esistenze iniziali	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Rimanenze finali
Mobili e arredi	2.029	3.598	0	(1.019)	4.608
Macchine d'uff. elettroniche	10.886	2.420	0	(3.448)	9.858
Beni strum.inf.516	0	6.347	0	(6.347)	0
	14.586	12.365	(0)	(11.637)	15.314

Voce 130 – Altre attività

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
230.055	166.156	63.899

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

Descrizione	31/12/15	31/12/14
Depositi cauzionali	20.966	17.859
Erario c/IRES	0	7.675
Erario c/iva	0	687
Erario c/ritenute per provvigioni	18.417	18.248
Erario c/IRAP	32.869	0
Erario c/ritenute su interessi attivi	46	138
Crediti per acconto imposta sostitutiva	436	34
Credito v/PerMicroLab	63.000	35.040
Altri crediti v/Clienti	42.254	0
Fatture da emettere	43.765	80.000
Altri crediti	8.302	6.475
	230.055	166.156

I "Depositi cauzionali", pari ad Euro 20.966, si riferiscono prevalentemente ai contratti di locazione dei vari uffici (filiali).

La voce "Credito v/PerMicroLab" di Euro 63.000 si riferisce a contributi riconosciuti ad integrazione dei costi sostenuti per la realizzazione dei seguenti progetti:

- Apertura nuova filiale di Mestre (ente erogante Fondazione Venezia)	35.000
- Alfabetizzazione bancaria - microcredito (ente erogante Pai Partners)	25.000
- Alfabetizzazione bancaria (ente erogante Valcamonica e Fondazione Tassara)	3.000
Totale	63.000

I primi due crediti sono stati incassati rispettivamente il 12/01/2016 e il 09/02/2016.

Rimane da incassare il Contributo Valcamonica.

La voce Fatture da emettere per Euro 43.765 si riferisce:

- per Euro 551 a fatture da emettere al Banco di Napoli Fondazione per rimborso spese. La fattura è stata emessa in data 27/01/2016;
- per Euro 2.818 a fatture da emettere alla società Perte Insurance relativa a provvigioni maturate nei mesi di Ottobre, Novembre e Dicembre 2015. La fattura è stata emessa in data 31/01/2016;
- per Euro 40.395 a fatture da emettere alla BNL per il compenso relativo a prestazioni di servizi resi nei loro confronti come da convenzione siglata il 05/12/2014. La fattura è stata emessa in data 24/02/2016. Il pagamento è avvenuto l'11 Marzo 2016 .

La voce "Altri Crediti" è così composta:

- per Euro 2.934 anticipo a dipendenti;
- per Euro 5.368 fattura del fornitore BDO per l'acconto della revisione di bilancio al 31/12/2015, prestazione che verrà realmente effettuata nei primi mesi del 2016.

Voce 140 – Risconti e ratei attivi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
18.658	56.976	(38.318)

La voce "Risconti attivi" si riferisce ai seguenti costi di competenza dell'esercizio successivo:

Descrizione	31/12/15	31/12/14
Assicurazioni	354	315
Consulenze tecniche OCS	2.485	39.650
Prestazioni occasionali	402	1362
Spese condominiali	215	115
Affitti passivi	7.743	5.593
Spese telefoniche	327	0
Riscaldamento	371	0
Manutenzioni varie	310	0
Canone accesso dati	629	0
Canone accesso dati competenza 2017	74	0
Noleggio macchine ufficio	458	0

Spese di trasporto	991	0
Wind	3.953	0
Provvigioni passive competenza 2015	0	742
Provvigioni passive competenza 2016	132	132
Provvigioni passive competenza 2017	17	17
Spese bancarie	0	8.438
Canone e noleggio	0	612
	18.461	56.976

La voce "Ratei attivi" per Euro 197 si riferisce a un rimborso spese di competenza dell'esercizio, incassato nell'esercizio successivo.

B.2) Passivo

Voce 10 – Debiti verso enti creditizi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
31.714.584	23.467.888	8.246.696

Questa voce è così composta:

- vista	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	22.492.851	20.254.389	2.238.462

Descrizione	31/12/15	31/12/14
B.N.L. c/c	1.167.595	375.489
B.N.L. c/c	684	
UBI BRE c/anticipi	125.948	185.136
B.N.L. conto anticipi	20.584.710	19.584.710
M.P.S. C/anticipi	500.000	
M.P.S. c/c	43.636	43.079
Banca Prossima c/c	70.278	65.976
	22.492.851	20.254.389

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

Le linee di credito al 31/12/2015 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
Extra Banca c/c ordinario	100.000
MPS c /anticipi contratto	500.000
Totale	23.150.000

- termine con preavviso:

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
9.221.733	3.213.499	6.008.234

Tale voce è così composta:

- finanziamento M/L termine contratto con CEB I tranche di Euro 2.850.000;
- finanziamento M/L termine contratto con CEB II tranche di Euro 3.150.000;
- finanziamento Banca Prossima di Euro 3.000.000;
- finanziamento a M/L termine contratto con Sefea (Società Europea Finanza Etica e Alternativa)

S.C.) di Euro 221.733

Voce 30 – Debiti verso clientela

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
45.782	35.246	10.536

La voce è così composta da debiti verso al clientela per rimborsi da erogare.

Voce 40 – Debiti rappresentati da titoli

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	1.257.000	1.057.100	199.900
	Descrizione		
Obbligazioni	1.257.000		
	1.257.000		

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 1.257.000 è composto da nr. 1.257 quote del valore nominale di Euro 1.000 cadauna. Alla data odierna il prestito risulta completamente sottoscritto in seguito alla sottoscrizione avvenuta in data 02/02/2016 per nr.10 quote pari a Euro 10.000,00 ed alla sottoscrizione avvenuta in data 11/03/2016 per nr.233 quote pari a Euro 233.000,00

Voce 50 – Altre passività

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
259.517	211.156	48.361

La voce "Altre passività" è così composta:

Descrizione	31/12/15	31/12/14
Debiti verso fornitori	99.335	95.552
Debiti verso l'erario per ritenute	53.075	43.179
Debiti verso l'INPS	59.157	53.531
Debiti per note spese	3.905	2.901
Debiti per carte di credito	4.277	3.423
Debiti verso Fondo Est. dipendenti	504	408
Debiti verso Fondo Fonte dipendenti	4.392	3.531
Debiti verso Agenzia delle Entrate per bollo virtuale	3.978	7.542
Debiti v/assicurazioni Win	18.331	0
Altri debiti	12.563	1.089
	259.517	211.156

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 2016. Tale voce si compone di fatture ricevute pari a Euro 27.611, fatture da ricevere per Euro 71.896 e per Euro 172 relativi a fatture in attesa di rimborso.

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^a e le 14^a 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 2015, le ritenute d'acconto operate in qualità di sostituti di imposta sui corrispettivi pagati ai lavoratori autonomi versate nel mese di gennaio 2016, le ritenute d'acconto operate su obbligazioni.

I "debiti verso INPS e INAIL" sono rappresentati dai debiti a carico della Società maturati sugli stipendi del mese di dicembre 2015 e versati nei primi mesi del 2016.

I "debiti per carta di credito" si riferiscono ai pagamenti con carta di credito non ancora addebitati sul conto corrente di riferimento al 31/12/2015.

La Società non ha in essere al 31/12/2015 attività e/o passività in valuta.

Voce 60 – Ratei e Risconti passivi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
228.334	191.369	36.965

La voce "Ratei passivi" si riferisce ai seguenti costi di competenza dell'esercizio:

Descrizione	31/12/15	31/12/14
ratei ferie, permessi, 13', 14'	140.277	133.506
ratei contributi sociali comp.2015	40.321	37.456
ratei premi personale dipendente	19.500	841
ratei premi mese dicembre rete	19.763	19.566
ratei finanz.a breve termine Sefea	361	
ratei finanz.a lungo ter. Prossima e CEB	7.696	
ratei altre passività	416	
	228.334	191.369

Voce 70 – Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
266.582	197.889	68.693

La voce "trattamento di fine rapporto" si compone:

Saldo al 31/12/2014	197.889
accantonamento quota dell'anno	85.327
accantonato e liquidato nell'anno	-5.557
imposta sostitutiva su rivalutazione del TFR	-485
T.F.R. liquidato rel. anni precedenti	-10.592
Saldo al 31/12/2015	266.582

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 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 2015 per cessazione dei rapporti di lavoro e all'imposta sostitutiva maturata nell'anno.

Voce 80 – Fondi per rischi ed oneri futuri

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.452.764	2.391.508	1.061.256

La voce "Fondo per rischi e oneri futuri" rileva le svalutazioni su crediti iscritti in bilancio al 31.12.2015. Tale fondo è stato utilizzato per perdite accertate nel corso dell'esercizio di Euro 550.053.

L'accantonamento dell'esercizio è stato pari ad Euro 1.673.076.

Descrizione	31/12/2015
Saldo al 31/12/2014	2.329.760
Utilizzo fondo per perdite	-550.053
Accantonamento dell'esercizio	1.673.076
Fondo sval.int. Di mora	-20
Saldo al 31/12/2015	3.452.764

Con riferimento al saldo al 31.12.2014 la voce includeva inoltre debiti IRAP stanziata per Euro 61.748 accertata e pagata nel corso dell'esercizio 2015.

Voce 120 – Capitale

Saldo al 31/12/2015
4.885.683Saldo al 31/12/2014
4.885.683Variazioni
0

Il capitale sociale Euro 4.885.683,00 risulta descritto nella seguente tabella:

Azionista	n.azioni	valore nom.	%
Banca Nazionale del Lavoro S.p.a.	16.404	1.131.876	23,17%
European Investment Fund	10.289	709.941	14,53%
Fondazione sviluppo e crescita CRT	6.811	469.959	9,62%
Oltre Venture Uno S.r.l	1.792	123.648	2,53%
Fondazione Paideia Onlus	7.107	490.383	10,04%
Compagnia di Sanpaolo	5.469	377.361	7,72%
Fondazione Giordano dell'Amore	4.540	313.260	6,41%
Finde spa	7.561	521.709	10,68%
Phitrust Partenaires sas	4.070	280.830	5,75 %
Istituto Fondazione Banco Napoli	3.907	269.583	5,52%
Cremona Massimo	766	52.854	1,08%
Bragantini Salvatore	501	34.569	0,71%
Ersel Finanziaria spa	454	31.326	0,64%
Micheli Carlo	251	17.319	0,35%
Yamanote srl	251	17.319	0,35%
Perilli Francesco	167	11.523	0,24%
Jacini Stefano	134	9.246	0,19%
Sposito Claudio	133	9.177	0,19%
Patrucco Marcella	133	9.177	0,19%
Manin Giuseppina	67	4.623	0,09%
Totale	70.807	4.885.683	100,0%

Voce 160 – Perdite portate a nuovo

Saldo al 31/12/2015
1.615.446Saldo al 31/12/2014
1.216.666Variazioni
398.780

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	1.122.285						
Aumento capitale sociale							
- Ass.04/12/2013	808.611	691.421					
Aumento capitale sociale						(839.894)	
- Risultato dell'esercizio corrente							
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	116.334	99.474				(398.780)	
Aumento capitale sociale							
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2014	4.885.683	99.474	0	0	(1.216.666)	(398.780)	3.369.711
- Destinazione risultato d'esercizio					(398.780)	398.780	
Ass.dell'11/5/2015							
Risultato dell'esercizio corrente		99.474				(88.523)	
Alla chiusura dell'esercizio 31/12/2015	4.885.683	99.474	0	0	(1.615.446)	(88.523)	3.281.188

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	691.421	
Riserva c/capitale		A, B, C	0		
Perdite d'esercizio	-1.703.969		0		
Totale	3.281.188		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.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 31/12/2015 3.392.878	Saldo al 31/12/2014 2.378.651	Variazioni 1.014.227
Descrizione	31/12/15	31/12/14	
Interessi attivi su crediti personali	3.242.283	2.273.018	
Interessi di mora addebitati	21	0	
Interessi di mora incassati	6.341	6.808	
Recupero spese incasso rate	130.681	93.606	
Recupero spese invio comunicazioni	2.816		
Rimborso spese	6.968	2.475	
Interessi attivi su c/c bancario	179	517	
Proventi su fondi investimento Ersel	0	135	
Ricavo per penale estinzione anticipata	3.591	2.092	
	3.392.878	2.378.651	

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 31/12/2015 1.558.387	Saldo al 31/12/2014 1.435.852	Variazioni 122.535
--	----------------------------------	----------------------------------	-----------------------

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	31/12/15	31/12/14
Spese di istruttoria	1.422.853	1.275.525
Provvigioni	69.748	80.027
Ricavi da conti correnti	65.785	80.000
Recupero commissioni di estinzione	0	300
	1.558.387	1.435.852

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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
194.396	272.548	(78.152)

La voce "Altri proventi di gestione" comprende:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Recupero imposte di bollo	54.194	50.216
Recupero spese di gest. e rec. interno	21.444	11.114
Consulenze in materia del microcredito	4.586	5.068
Contributi e rimborsi spese su progetti PerMicroLab	98.000	206.000
Recupero personale distaccato	14.243	0
Arrotondamenti attivi	0	0
Recupero spese legali	13	4
Altri proventi di gestione	1.916	145
	194.396	272.548

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
550.053	287.242	262.811
Utilizzo Fondo perdite su crediti Microcredito	550.053	
	550.053	

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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
47.978	10.997	36.981

Tale voce si riferisce a sopravvenienze attive derivanti prevalentemente da rettifiche contabili, storno di imposte e di costi di esercizi precedenti.

C.2) Costi

Voce 20 – interessi passivi e oneri assimilati

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
459.443	461.484	(2.041)
Descrizione	31/12/15	31/12/14
Interessi passivi su c/c	339.094	410.482
Interessi su finanziamento m/l	63.030	14.106
Interessi su finanziamento a breve	11.141	15.951
Interessi prestito obbligazionario	46.178	20.945
Interessi per dilazione di pagamento	0	0
	459.443	461.484

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 iscriverne 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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
414.265	206.892	207.373

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	31/12/15	31/12/14
Spese e commissioni su fidejussioni	84.345	40.922
Commissioni su incasso effetti	0	0
Commissioni su finanziamenti	0	7.463
Spese bancarie	324.895	154.815
Spese c/c postale	4.893	3.304
Altri oneri finanziari	132	388
Totale	414.265	206.892

Voce 80 – Spese amministrative

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.575.181	2.279.892	295.289

La voce "Spese amministrative" comprende:

Descrizione	31/12/15	31/12/14
(a) spese per il personale	1.831.595	1.557.126
(b) spese amministrative	743.586	722.766
	2.575.181	2.279.892

La voce (a) spese per il personale comprende:

Descrizione	31/12/15	31/12/14
Salari e stipendi	1.348.617	1.119.377
Oneri sociali	377.160	347.527
Contributi INAIL	5.136	4.521
Fondi complementari personale dipendenti	20.936	15.054
TFR maturato nell'esercizio	84.843	70.604
Altri costi	39	44
	1.837.095	1.557.126

L'incremento delle spese per il personale è motivato principalmente dal fatto che anche nel corso del 2015 è continuata la crescita dell'attività finanziaria, sia in sede che nelle filiali.

La voce (b) spese amministrative:

Descrizione	31/12/15	31/12/14
Cancelleria e spese ufficio	22.041	22.109
Utenze e servizi	284.359	241.229
Spese di manutenzione su beni propri	27.085	31.444
Spese di rappresentanza promoz. filiali	5.255	12.426
Spese di pubblicità	10.128	3.185
Emolumenti amministratori	51.240	48.118
Emolumenti Collegio Sindacale	39.878	33.213
Consulenze legali, amministrative, tecniche	94.941	87.794
Collaborazioni a progetto	14.403	65.906

Altri costi relativi al personale	91.291	81.351
Provvigioni	23.889	28.161
Prestazioni occasionali	9.589	8.828
Imposte di bollo, postali	54.222	51.433
Imposte e tasse	5.388	2.784
Contributi associativi	0	0
Assicurazioni uffici	1.853	1.446
Spese per servizi vari	8.025	3.340
	743.586	722.766

Voce 90 – Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
90.780	89.004	1.776

Tale voce riguarda:

Descrizione	31/12/15	31/12/14
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	79.143	71.095
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	11.637	17.909
	90.780	89.004

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

Voce 110 – Altri oneri di gestione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.529	4.880	(3351)

Descrizione	31/12/15	31/12/14
Oneri diversi	0	0
Costi indeducibili	1.409	3.064
Sanzioni, soprav e interessi	120	1.816
	1.529	4.880

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.223.129	1.597.039	626.090

Tale voce rileva l'accantonamento al fondo svalutazione crediti relativo ai crediti iscritti in bilancio, nonché le perdite su crediti rilevate nell'esercizio.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Accantonamento fondo rischi su crediti	1.673.076	1.302.552
Perdite su crediti Microcredito coperte da fondo	550.053	246.517
Perdite su crediti Santander coperte da fondo	0	40.725
Perdite su crediti Santander non coperte da fondo	0	7.245
	2.223.129	1.597.039

Il criterio di determinazione della voce accantonamento fondo rischi su credito 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 31/12/2015 25.132	Saldo al 31/12/2014 32.699	Variazioni (7.567)
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	
Sopravvenienze passive	23.575	22.675	
Sopravvenienze passive clienti	1.557	10.018	
Interessi di mora		6	
	25.132	32.699	

Le sopravvenienze passive si riferiscono prevalentemente a costi e competenze di esercizi precedenti nonché ad aggiustamenti contabili.

D) Altre informazioni

D.1) Numero medio dei dipendenti

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Impiegati full-time	38	39	-1
Impiegati part-time	3	2	+1
Apprendisti	3	3	0
Quadri	5	2	+3
Stagisti	1	1	0
	50	47	3

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

La società ha contabilizzato compensi per un Amministratore per complessivi Euro 40.000 (esclusa IVA e contributo CPDC 4% per Euro 13,440), emolumenti Sindacali per complessivi Euro 30.493 (esclusa IVA e contributo CPDC 4% per Euro 8.197) e compensi alla Società di Revisione per Euro 8.000 revisione bilancio 31.12.2014 e per 3.000 per verifiche periodiche 2015.

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:

- c/c con affidamento di cassa per Euro 1.200.000 tasso applicato Euribor a 3 mesi + 1,457%;
- c/c con affidamento per anticipo Rid Euro 20.800.000 tasso applicato Euribor a 3 mesi + 1,457%;
- fidejussione ricevuta per Euro 3.000.000 a favore del finanziamento di CEB I tranche con scadenza 20/06/2018;
- fidejussione ricevuta per Euro 3.300.000 a favore del finanziamento di CEB II tranche con scadenza 28/06/2019.

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 legale in Torino, P.zza Solferino 9/B, e con sede operativa in Torino, Via Maria Vittoria 38, c/o Rinascimenti Sociali.

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 PerMicro 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.

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, 31 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Corrado Ferretti

Presidente

