

PERMICRO S.p.A .

Sede in Via Cavour 30 - TORINO
Capitale sociale deliberato € 4.338.513,00, Capitale sociale sottoscritto e versato € 2.838.453,00
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 31/12/2012**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 che era previsto entro il 31/12/2011, 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 31/12/2012 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 2012 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 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.

- 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

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 dall'esercizio 2012 tali proventi sono stati imputati alla voce Commissioni attive anziché ad Interessi attivi e proventi assimilati, tale riclassificazione non ha generato effetti sul conto economico.

- 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.

- 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 31/12/2012, né sono stati effettuati ammortamenti anticipati. Prudenzialmente non sono state iscritte imposte anticipate, né attività conseguenti.

- 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 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.

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.823	393	1.430

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

Voce 20 – Crediti verso enti creditizi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
90.276	122.073	(31.797)

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	31/12/2012	31/12/2011
Crediti finanziari	90.276	100.905
Altri crediti	0	21.168
	90.276	122.073

Saldo dei crediti verso enti finanziari a vista al 31/12/2012:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
A vista:		
- M.P.S. c/c	16.160	0
- UBI BRE c/c	41.074	15.359
- Poste Italiane spa c/c	5.047	4.489
- Ersel spa c/c Fondi investim.	27.996	81.057
	90.276	100.905

Voce 40 – Crediti verso la clientela

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
9.579.379	4.742.900	4.836.479

(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 "obbligazioni e altri titoli a reddito fisso". L'ammontare dei crediti verso la clientela è ripartito 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	126.706	658.091	8.199.583	138.246	438.738	9.561.364

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 43.922 e sono stati attribuiti alla fascia temporale "durata indeterminata".

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.

Saldo altri crediti al 31/12/2012:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
- Crediti per consulenze	18.015	21.168
	18.015	21.168

La voce crediti per consulenze al 31/12/2012 di Euro 18.015 è composta da fatture emesse che si riferiscono a prestazioni e consulenze su progetti inerenti il "microcredito" sul territorio nazionale ed europeo.

Voce 70 – Partecipazioni

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
136.323	101.336	34.987

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	31.920	9.750	0	(12.931)	28.739
Spese stgar-ut attività finanziaria	24.271	0	0	(12.135)	12.135
	56.191	9.750	0	(25.066)	40.875

L'incremento dell'esercizio delle spese di costituzione e modifica statuto si riferiscono alle spese notarili sostenute per la riduzione del capitale sociale.

Altri costi pluriennali:

Descrizione	Saldo iniziale	Incremento dell'anno	Decremento dell'anno	Ammortamenti	Saldo finale
Altri costi pluriennali	18.545	59.677	0	(16.145)	62.076
	18.545	59.677	0	(16.145)	62.076

L'incremento complessivo di Euro 59.677 è riferito:

- alla consulenza esterna per le attività di scouting, strutturazione, formazione, atte allo sviluppo di progetti a livello Nazionale ed Europeo i cui primi risultati si avranno nel 2013;
- al costo del Notaio e dell'imposta sostitutiva sul finanziamento M/L della B.N.L.;
- al costo per Consulenza/Engineering processo del credito;
- al costo di Euro 30.274 è riferito alla creazione di una nuova unità/procedura organizzativa interna atti ad ampliare la capacità produttiva e l'efficacia del recupero crediti. Più specificatamente, nel corso dell'anno 2012 è stata creata una nuova unità organizzativa denominata CBR (client & branch relation). Si tratta di un onere di ampliamento di tipo non ordinario: il nuovo iter organizzativo implementato ha profondamente

innovato le modalità operative ed è strumentale al perseguimento dell'aumento della capacità produttiva e di contenimento dei rischi. A tal fine quindi si è proceduto alla ridefinizione di: funzionigramma aziendale, processi interni, modalità operative del processo di gestione del portafoglio clienti, con particolare focus all'integrazione filiale – sede nonché ai processi di recupero crediti. Tale progetto avrà un'utilità stimata di n. 5 anni i cui primi risultati sono attesi nel 2013, con estensione sui successivi esercizi.

Diritti sulle opere dell'ingegno:

Descrizione	Saldo iniziale	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Saldo finale
Programmi software	26.601	2.880	0	(14.258)	15.222
	26.601	2.880	0	(14.258)	15.222

L'incremento è dovuto alle spese sostenute nell'anno per la realizzazione di nuova architettura sw/hw funzionale alle evolutive organizzative in atto (si vd anche progetto CBR in altri costi pluriennali).

Descrizione	Saldo iniziale	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Saldo finale
Acconto su programma software	0	18.150	0	(0)	18.150
	0	18.150	0	(0)	18.150

L'incremento si riferisce alle spese sostenute nell'anno (accettazione contratto) relative all'acquisto dei moduli applicativi OCS (Organizzazione Consulenza Sistemi SpA) il cui start-up avverrà nel 2013 e conseguentemente non è stato ammortizzato.

Voce 100 – Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
12.170	13.499	(1.329)

La voce "Immobilizzazioni materiali" è così composta:

Impianti e macchinari

Descrizione	Esistenze iniziali	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Rimanenze finali
Impianti specifici	8.919	1.028	0	(2.992)	6.955
	8.919	1.028	0	(2.992)	6.955

Altri beni

Descrizione	Esistenze iniziali	Acquisti dell'anno	Vendite	Ammortamenti	Rimanenze finali
Mobili e arredi	2.669	0	0	(473)	2.196
Macchine d'uff. elettroniche	1.912	1.974	0	(866)	3.019
Beni strum.inf.516	0	30.473	0	(30.473)	0
Beni strum.inf.516 telefonia	0	941	0	(941)	0
	4.581	33.388	(0)	(32.753)	5.215

Voce 130 – Altre attività

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
137.190	220.755	(83.565)

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

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Depositi cauzionali	14.233	14.233
Erario c/IRES	17.167	16.265
Erario c/iva	826	578
Erario c/ritenute	2.981	578
Crediti verso Inail	0	265
Crediti verso Enasarco	0	49
Credii per Contributi enti pubblici	18.614	28.404
Credito v/ATOMI ONLUS	0	35.579
Credito v/ATOMI ONLUS rimb. spese	74.725	124.401
Credito Comune di Ivrea	8.644	0
	137.190	220.755

I "Depositi cauzionali", pari ad Euro 14.233, si riferiscono prevalentemente ai contratti di locazione dei vari uffici (filiali).

La voce "Erario c/IRES" di complessivi Euro 17.167 si riferisce al credito IRES da Unico 2012 non utilizzato nel corso dell'esercizio.

La voce Crediti per Contributi enti pubblici rileva le seguenti movimentazioni:

Saldo iniziale	Incremento dell'anno	Decremento dell'anno	Saldo finale
28.404	0	(9.790)	18.614

La voce Credito v/ATOMI ONLUS rimb. spese di Euro 74.725 si riferisce alla coperture dei costi sostenuti su progetti realizzati in collaborazione con ATOMI: Tali crediti si riferiscono ai seguenti progetti :

-Unar – Pari opportunità	8.027
-Fondazione Tassara	6.698
-Banca Simeca di Biella	25.000
-Fondazione C.R. di Biella	8.000
- Fondazione C.R. di Biella	17.000
- CCIAA CamCom Torino	10.000
Totale	74.725

Per Euro 8.644 "altri crediti" su progetti realizzati da PerMicro al 31/12/2012

Voce 140 – Ratei attivi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
41.831	0	(41.831)

La voce "Ratei attivi" si riferisce ai seguenti ricavi di competenza dell'esercizio:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Interessi mutui personali rata scad 01/01/2013 competenza 2012	17.607	0
Interessi mutui personali rata scad 15/01/2013 competenza. 2012	24.224	0
	41.831	0

Voce 140 – Risconti attivi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
20.116	13.885	(6.231)

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

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Assicurazioni	311	5
Utenze telefoniche	65	2.411
Canoni di Assistenza software	8.708	9.682
Spese accessorie filiali	1.092	660
Canone accesso dati	12	0
Noleggio macch. Elettroniche	95	481
Imposte e tasse diversi	0	40
Corsi aggiorn. Personale dip.	0	605
Provvigioni passive competenza 2013	6.241	0
Provvigioni passive competenza 2014	2.701	0
Provvigioni passive competenza 2015	742	0
Provvigioni passive competenza 2016	132	0
Provvigioni passive competenza 2017	16	0
	20.116	13.885

B.2) Passivo**Voce 10 – Debiti verso enti creditizi**

- a vista

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
3.134.358	1.623.828	1.510.530

Tale voce è così composta

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
B.N.L. c/c	1.223.164	438.911
B.N.L. conto anticipi RID	1.784.762	375.032
UBI BRE conto anticipi RID	126.431	610.968
M.P.S.	0	198.917
	3.134.358	1.623.828

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

Gli affidamenti al 31/12/2012 sono così ripartiti:

Descrizione	Affidamento
Banca B.N.L. conto anticipi	1.800.000
B.N.L. c/c	1.200.000
Banca BRE c/c	200.000
B.R.E. conto anticipi	50.000
M.P.S. c/c	200.000
	3.450.000

La voce finanziamenti a termine è relativa esclusivamente al finanziamento M/L contratto con B.N.L. i cui dettagli sono meglio rappresentati al successivo punto D.4) rapporti con parti correlate:

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
4.000.000	0	4.000.000

Voce 30 – Debiti verso clientela

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
0	2.275	(2.275)

Voce 50 – Altre passività

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
172.339	164.490	(7.849)

La voce “Altre passività” è così composta:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Debiti verso fornitori	71.769	88.740
Debiti verso l'erario per ritenute	29.251	35.184
Erario c/IVA	0	1.091
Debiti verso l'INPS	39.447	32.039
Debiti verso l'INAIL	412	0
Debiti imposta sostit. TFR	109	96
Debiti per note spese	1.543	2.463
Debiti per carte di credito	1.586	2.772
Debiti verso Fondo Est. dipendenti	6.397	0
Debiti verso Fondo Fonte dipendenti	1.718	0
Debiti verso Agenzia delle Entrate per bollo virtuale	8.834	0
Debiti v/assicurazioni Win	11.273	0
Altri debiti	0	2.106
	172.339	164.490

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 2013. Tale voce si compone di fatture ricevute pari a Euro 51.325, fatture in attesa di rimborso per Euro 608, fatture da ricevere per Euro 21.066 e note di credito fornitori da ricevere per Euro -14.

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 2012, nonché le ritenute d'acconto operate in qualità di sostituti di imposta sui corrispettivi pagati ai lavoratori autonomi versate nel mese di gennaio 2013.

I “debiti verso INPS e INAIL” sono rappresentati dai debiti a carico della Società maturati sugli stipendi del mese di dicembre 2012 e versati nei primi mesi del 2013.

I “debiti per carta di credito” si riferiscono ai pagamenti con carta di credito non ancora addebitati sul conto corrente di riferimento al 31/12/2012.

La Società non ha in essere al 31/12/2012 attività e/o passività in valuta.

Voce 60 – Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
108.501	91.343	17.158

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

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Ferie, permessi, ROL, 13' 14' quota 2012	89.078	74.467
Contributi sociali	19.423	16.876
	108.501	91.343

Voce 70 – Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
93.845	67.514	26.331

La voce "trattamento di fine rapporto" si compone:

- Saldo al 31/12/2011	67.514
- T.F.R. erogato nell'anno	(28.884)
- Quota accantonata	55.214

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2012 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 2012 per cessazione di nove rapporti di lavoro e all'imposta sostitutiva maturata nell'anno.

Voce 80 – Fondi per rischi ed oneri

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
48.693	48.693	0

Descrizione	31/12/2012
Saldo al 31/12/2011	48.693
Utilizzo fondo per perdite	0
Accantonamento dell'esercizio	0
Totale Fondo rischi e oneri	48.693

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 all'accordo 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".

Voce 90 – Fondi rischi su crediti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
693.113	388.097	305.016

Descrizione	31/12/2012
Saldo al 31/12/2011	388.096
Utilizzo fondo per perdite	(157.596)
Accantonamento dell'esercizio	462.613
Totale Fondo rischi su crediti	693.113

La voce "Fondo rischi su crediti" è stata stanziata per fronteggiare rischi eventuali sui crediti iscritti in bilancio al 31/12/2012. Tale fondo è stato utilizzato per perdite certe nel corso dell'esercizio di Euro 157.596. L'accantonamento dell'esercizio è stato pari ad Euro 462.613.

Voce 120 – Capitale

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
2.838.453	4.113.700	(1.275.247)

In data 11/05/2012 si è provveduto agli adempimenti conseguenti alla delibera di assemblea straordinaria, Notaio Giuseppe Gianelli, in Torino, Repertorio nr. 134177/36589, registrato a Torino 1 il 22 maggio 2012 al nr. 10032. Tale delibera dispone la riduzione del capitale sociale da Euro 4.113.700 a Euro 2.838.453 da attuarsi con riduzione del valore nominale di ciascuna azione da Euro 100,00 a Euro 69,00 mediante annullamento dei certificati azionari dal n.45 al n.63 per totali n.41.137 azioni e loro sostituzione con i certificati di nuova emissione numerati dal n.64 al n.81 per totali n.41.137.

In data 04/12/2012 è stato deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento con delibera Assemblea straordinaria Notaio Gianelli in Torino, Rep. nr. 135135/37219, reg. a Torino il 17/12/2012 al nr. 22734. La delibera dispone l'aumento del capitale sociale da Euro 2.838.453 ad Euro 4.338.513 mediante emissione di nr. 21.740 nuove azioni ordinarie da nominali Euro 69,00 cad da perfezionarsi entro il 30/06/2013.

Al 31 dicembre 2012 il capitale sociale nominale della Società risulta composto da numero 41.137 azioni del valore nominale di Euro 69,00 cadauna così ripartito:

Azionista	n.azioni	valore nom.	%
B.N.L. S.p.a. Direzione Finanziaria	10.000	690.000	24,31%
European Investment Fund	6.666	459.954	16,20%
Fondazione sviluppo e crescita CRT	5.000	345.000	12,15%
Oltre di Oltre Gestioni srl s.a.p.a	5.000	345.000	12,15%
Fondazione Paideia Onlus	4.667	322.023	11,35%
Fondazione Giordano dell'Amore	3.333	229.977	8,10%
Phitrust Partenaires sas	2.000	138.000	4,86%
Finde spa	2.000	138.000	4,86%
Bragantini Salvatore	501	34.569	1,22%
Cremona Massimo	501	34.569	1,22%
Ersel Finanziaria spa	333	22.977	0,81%
Micheli Carlo	251	17.319	0,61%
Wake srl	251	17.319	0,61%
Perilli Francesco	167	11.523	0,41%
Jacini Stefano	134	9.246	0,33%
Sposito Claudio	133	9.177	0,32%
Patrucco Marcella	133	9.177	0,32%
Manin Giuseppina	67	4.623	0,16%
Totale	41.137	2.838.453	100,0%

Voce 130 – Sovrapprezzi di emissione

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	0	423.300	(423.300)
	Variazioni	31/12/2011	Incrementi
	Decrementi	31/12/2012	
Riserva sovrapprezzo	423.300	0	423.300
			0

Voce 160 – Perdite portate a nuovo

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	7.853	290.055	(282.202)

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	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

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	2.838.453	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	A, B, C	0	1.757.250	
Riserva c/capitale	0	A, B, C	0	176.883	
Totale	2.838.453		0	0	0
Quota non distribuibile			(0)		
Residua quota distribuibile			0		

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

Si rileva che le perdite iscritte in bilancio superano il terzo del capitale sociale e conseguentemente si ricade negli obblighi previsti dall'art.2446 del Codice civile.

B.3) Garanzie ed impegni

Al 31/12/2012 il totale dell'impegno relativo ai crediti intermediati da PerMicro ed erogati da Santander Consumer Bank spa, è di Euro 27.996.

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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	707.244	500.400	206.844
Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	
Interessi attivi su crediti personali	679.379	406.458	
Spese di istruttoria *	0	71.427	
Recupero spese incasso rate	13.714	16.217	
Rimborso spese	12.890	5.918	
Interessi attivi su c/c bancario	89	380	
Proventi su fondi investimento Ersel	1.174	0	
	707.244	500.400	

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.

* Nell'esercizio 2012 le spese di istruttoria pari ad € 409.913 sono state iscritte nelle commissioni attive anziché negli interessi attive e proventi assimilati. Sono imputati a conto economico nell'esercizio di erogazione del finanziamento e sono dettagliate alla voce 40 – Commissioni attive.

Voce 40 – Commissioni attive

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	436.984	47.791	389.193

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	31/12/2012	31/12/2011
Spese di istruttoria *	409.913	0
Provvigioni	27.071	37.603
Recupero imposte di bollo	-	9.576
Recupero spese di gest. e rec. interno	-	612
	436.984	47.791

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

In riferimento alle variazioni 2012 vs 2011, al fine di fornire migliore rappresentazione / disclosure è opportuno evidenziare che per l'esercizio in corso è stata definita apposita riallocazione, specificatamente: voce "Recupero imposta di bollo" e "Recupero spese di gestione e recupero interno" (tot 2012 Euro 26.786,

tot 2011 Euro 10.188) vd Voce 70.

Voce 70 – Altri proventi di gestione

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
113.932	241.636	(127.704)

La voce “Altri proventi di gestione” comprende:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Recupero imposte di bollo	19.211	-
Recupero spese di gest. e rec. interno	7.575	-
Consulenze in materia del microcredito	20.252	56.583
Rimborsi spese su progetti ATOMI	66.698	162.643
Contributi in c/esercizio ICT	0	22.103
Arrotondamenti attivi	197	306
Totale	113.932	241.636

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

In riferimento alle variazioni 2012 vs 2011, al fine di fornire migliore rappresentazione / disclosure è opportuno evidenziare che per l'esercizio in corso è stata definita apposita riallocazione, specificatamente: voce “Recupero imposta di bollo” e “Recupero spese di gestione e recupero interno” (tot 2012 Euro 26.786, tot 2011 Euro 10.188) vd Voce 40.

Voce 180 – Proventi straordinari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
2.382	8.910	(6.528)

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

C.2) Costi

Voce 20 – interessi passivi e oneri assimilati

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
96.471	56.569	39.902

Descrizione	31/12/2011	31/12/2011
Interessi passivi su c/c	96.471	56.569
	96.471	56.569

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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
48.598	77.012	(28.414)

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	31/12/2012	31/12/2011
Commissioni su incasso effetti	10.035	44.262
Spese bancarie	36.023	32.750
Spese c/c postale	2.541	
Totale	48.598	77.012

Voce 80 – Spese amministrative

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.639.738	1.599.312	40.426

La voce "Spese amministrative" comprende:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
(a) spese per il personale	994.416	851.331
(b) spese amministrative	645.322	747.981
	1.639.738	1.599.312

La voce (a) spese per il personale comprende:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Salari e stipendi	727.664	644.818
Oneri sociali	211.538	161.556
TFR maturato nell'esercizio	55.214	44.957
Altri costi	0	0
	994.416	851.331

L'incremento delle spese per il personale è motivato principalmente dal fatto che nel corso del 2012, con la crescita dell'attività finanziaria, le filiali si sono dovute necessariamente strutturare.

La voce (b) spese amministrative:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Cancelleria e spese ufficio	7.895	10.740
Utenze e servizi	55.942	74.254
Locazioni uffici	55.860	54.453
Spese accessorie locali Sede	3.978	19.593
Spese accessorie locali Filiali	28.350	27.123
Spese di manutenzione su beni propri	42.421	48.492
Spese di rappresentanza promoz. filiali	12.210	8.496
Spese di pubblicità	22.849	64.165
Emolumenti amministratori	48.000	48.048
Emolumenti Collegio Sindacale	15.146	16.381
Consulenze legali, amministrative, tecniche	85.220	179.313
Collaborazioni a progetto.	120.435	105.613
Altri costi relativi al personale	66.445	67.510
Provvigioni / commissioni passive	6.224	0
Imposte di bollo, postali	30.800	0
Imposte e tasse	2.751	22.001
Contributi associativi	2.050	1.534
Spese per servizi vari	38.746	268
	645.322	747.981

Voce 90 – Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
69.462	54.587	14.875

Tale voce riguarda:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	55.469	41.957
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	13.992	12.630
	69.462	54.587

Voce 100 – Accantonamenti a Fondo rischi e oneri

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
0	48.693	(48.693)

Nella presente voce sono iscritti gli accantonamenti ai fondi di cui alla sottovoce (c) "altri fondi" della voce del passivo "fondi per rischi ed oneri". Le metriche della voce in oggetto sono omogenee a quelle della voce 140 (si veda oltre).

Voce 110 – Altri oneri di gestione

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	2.544	757	1.787
Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	
Interessi di Mora	529	757	
Sanzioni, soprav e interessi	2.015	0	
	2.544	757	

Voce 140 – Accantonamenti a Fondo rischi su crediti

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	462.613	331.336	131.277

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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	1.457	46.817	(45.360)
Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	
Liberalità verso altre associazioni	0	1.400	
Sopravvenienze passive	1.457	44.369	
Minusvalenza su vendita cespite	0	1.048	
	1.457	46.817	

Le sopravvenienze passive si riferiscono prevalentemente a costi e competenze di esercizi precedenti. Le liberalità in quanto tali sono a zero, perchè è stato inserito un importo di € 4.900 nei costi amministrativi relativo a contributi versati ad Associazione con contestuale attività promozionale della Società PerMicro.

D) Altre informazioni**D.1) Numero medio dei dipendenti.**

Organico	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Impiegati full-time	22	16	6
Impiegati part-time	1	1	0
Apprendisti	6	8	-2
Quadri	2	1	1
Stagisti	1	0	1
	32	26	6

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

La società ha contabilizzato compensi per un Amministratore per complessivi Euro 48.000 (escluso contributo CNPADC 4%) ed emolumenti Sindacali per complessivi Euro 15.146.

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%;
- c/c con affidamento per anticip. Rid Euro 1.800.000 tasso applicato Euribor a 3 mesi + 0,50%;
- Finanziamento concesso a M/L per Euro 4.000.000 tasso applicato Euribor a 6 mesi + 2,50%.

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, 17 aprile 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

Corrado Ferretti

Presidente