Reg. Imp.12626
Rea 157646

SALENTO MUTUI S.P.A.

Sede in Via Melpignano, 132 -73020 Cursi (LE)
Cap. Soc. Euro 4.100.000,32 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2013

Signori azionisti,
l'esercizio sociale chiuso il 31/12/2013 presenta una perdita, post-imposte di Euro 303.177 ed è stato redatto secondo lo schema previsto dal D. Lgs. 27 gennaio 1992.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società ha oramai consolidato la sua attività di erogazione del credito al solo factoring perché ancora convinta della necessità di una sempre più marcata specializzazione nel settore. La Società, dunque, si caratterizza nel concedere credito esclusivamente alle imprese ed in particolare a quelle piccole e medie.

Anche l'esercizio 2013 è stato caratterizzato dal dover operare in un periodo sempre più difficile per le imprese ed in particolare per le piccole e medie che rappresentano la quasi totalità dei nostri clienti. Nonostante tale situazione abbiamo incrementato il pro-soluto che permette un discreto incremento degli utili pur agendo sempre con la massima prudenza.

Il persistere della difficile situazione economico-finanziaria ha frenato la volontà di cercare di incrementare il volume d'affari e pertanto abbiamo cercato di valutare al meglio la "qualità" di nuovi clienti al fine di limitare al massimo il rischio credito.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta esclusivamente nella sede legale sita in Cursi (LE) – Via Melpignano n. 132.

Andamento della gestione

Principali dati economici

Da una prima lettura del Conto Economico -settore ricavi-, anche quest'anno balza all'attenzione il dato "**Interessi attivi e proventi assimilati**" pari ad € 242.279 rispetto al valore dell'anno precedente che era di € 333.413 e che, a tassi invariati, sta a significare una diminuzione del "volume d'affari" pari al 27,33%; approfondendo però l'esame su tutto il Conto Economico, dalla comparazione dell'esercizio in corso con l'esercizio precedente, possiamo dire che la gestione 2013, nel suo complesso e pur avendo dovuto continuare ad operare in una situazione recessiva a livello nazionale ed ancor più nella zona meridionale in cui operiamo, non è da considerarsi poi tanto negativa in quanto a fronte della restrizione del "volume d'affari" abbiamo

anche avuto un notevole contenimento degli "interessi passivi" e delle "commissioni passive".

Se infatti andiamo a comparare i risultati del *"Margine di Intermediazione"* dell'esercizio in corso con quello dell'anno precedente possiamo constatare come, a fronte di un valore di € 425.138, relativo all'esercizio precedente, l'esercizio 2013 presenta un valore pari ad € 405.680 con un decremento del solo 4,58%.

Andando ad esaminare in modo ancor più approfondito le singole poste del conto economico – sezione costi - possiamo constatare come la perdita subita nell'esercizio 2013 è stata causata da avvenimenti non imputabili ad una cattiva gestione bensì da accadimenti estranei alla gestione stessa e, comunque, di carattere straordinario. Basti considerare la sola voce "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie", pari ad € 321.884 e relativa alla perdita sulla vendita di una parte delle azioni del Monte dei Paschi di Siena, per rendersi conto che tale voce supera la perdita d'esercizio ammontante ad € 303.177; a tale situazione c'è da aggiungere anche la voce "Oneri straordinari" per € 62.035 dovuti alla svalutazione dei crediti.

Alla luce di tali valutazioni possiamo, pertanto, affermare che l'andamento della gestione dell'esercizio di cui all'oggetto è da ritenersi abbastanza positivo.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente (in unità di Euro):

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	5.941	15.026	(9.085)
Immobilizzazioni materiali nette	400.923	403.303	(2.380)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	168.846	287.419	(118.573)
Capitale immobilizzato	**575.710**	**705.748**	**(130.038)**
Rimanenze di magazzino	-----	-----	-----
Crediti verso Clienti	2.744.977	2.826.292	(81.315)
Altri crediti	500.658	507.987	(7.329)
Ratei e risconti attivi	22.997	37.404	(14.407)
Attività d'esercizio a breve termine	**3.268.632**	**3.371.683**	**(103.051)**
Debiti verso fornitori	14.230	11.790	2.440
Acconti	-----	-----	-----
Debiti tributari e previdenziali	9.906	13.200	(3.294)
Altri debiti	260.951	236.829	24.122
Ratei e risconti passivi	232.044	342.371	(110.327)
Passività d'esercizio a breve termine	**517.131**	**604.190**	**(87.059)**
Capitale d'esercizio netto	**3.327.211**	**3.473.241**	**(146.030)**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	35.705	39.801	(4.096)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)	-----	-----	-----
--Altre passività a medio e lungo termine	257.208	1.107.165	(849.957)
Passività a medio lungo termine	**292.913**	**1.146.966**	**(854.053)**

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2013, è la seguente (in unità di Euro):

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Depositi bancari	542.027	1.207.281	(665.254)
Denaro e altri valori in cassa	8.935	10.352	(1.417)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	**550.962**	**1.217.633**	**(666.671)**
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	**===**	**===**	**===**
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	257.208	1.107.165	(849.957)
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Debiti finanziari a breve termine	**257.208**	**1.107.165**	**(849.957)**
Posizione finanziaria netta a breve termine	**293.754**	**110.468**	**183.286**
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	===	===	===
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	**===**	**===**	**===**
Posizione finanziaria netta	**293.754**	**110.468**	**183.286**

Tali rapporti non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti, così come si evince dal seguente prospetto:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	===
Impianti e macchinari	===
Attrezzature industriali e commerciali	===
Altri beni	===

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Sono da segnalare quali eventi di rilievo nel primo periodo dell'esercizio 2014, il rimborso agli obbligazionisti di ulteriori tranche di prestito obbligazionario e precisamente: € 10.000,00 in data 28.01.2014 ed € 9.000,00

in data 11.03.2014.

Agli inizi del 2014 abbiamo portato a compimento il progetto di scissione iniziato nel 2013, come ben ricorderete il 6.5.2013 il C.d.A. approvò il progetto di scissione parziale e proporzionale col quale veniva trasferito, a mezzo scissione, i terreni siti in Santa Cesarea Terme. In data 24.05.2013 ci fu l'assemblea straordinaria, presso il notaio Ruberto in Poggiardo, per l'approvazione del progetto ed in data 24.01.2014 costituimmo la società Petrus S.r.l. dove è confluito quanto scisso dalla Salento Mutui S.p.A.

In ultimo informiamo i sigg. soci che siamo alla ricerca di un software specializzato nel factoring, stiamo valutando l'opportunità, al fine di ridurne i costi, di indirizzarci sul mercato estero tanto d'aver programmato a breve un incontro che speriamo sia risolutivo.

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, il Consiglio da atto che la Società è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnala che il Documento Programmatico sulla Sicurezza è depositato presso la sede sociale ed è liberamente consultabile.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di portare a nuovo la perdita subita al fine di poterla compensare con gli utili futuri.

Signori soci,
nell'assicurarVi che il Consiglio d'amministrazione ha operato nell'esclusivo interesse della società e nel rispetto della legge e dello Statuto, Vi invitiamo ad approvare la presente Relazione sulla gestione e il Bilancio chiuso al 31.12.2013 con la relativa Nota Integrativa.

Cursi, li 22 marzo 2014.

Il Pres. del Cons. d'Amm.one
(Dott. Antonio Rocco Mastria)

SALENTO MUTUI S.P.A.

Sede Legale: Cursi (LE) - Via Melpignano n. 132
Capitale Sociale: Euro 4.100.000,32 i.v.
Cod. Fiscale - Nr. Reg. Imprese 02377950759
Iscritta al Registro delle Imprese di LECCE-Nr. R.E.A. 157646

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2013

Redatto a Norma del D. Leg.vo 27.01.1992 N° 87
(Valori espressi in unità di Euro)

STATO PATRIMONIALE

A T T I V O

Cod.	Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
10	**Cassa e disponibilità**	**8.935**	**10.352**
20	**Crediti verso enti creditizi:**	**542.027**	**1.207.281**
	a) a vista	542.027	1.207.281
	b) altri crediti	---	---
30	**Crediti verso enti finanziari**	**---**	**---**
	a) a vista	---	---
	b) altri crediti	---	---
40	**Crediti verso clientela**	**2.744.977**	**2.826.292**
50	**Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:**	**---**	**---**
	a) di emittenti pubblici	---	---
	b) di enti creditizi	---	---
	c) di enti finanziari – di cui:	---	---
	- titoli propri	---	---
	d) di altri emittenti	---	---
60	**Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile**	**168.846**	**287.419**
70	**Partecipazioni**	**---**	**---**
80	**Partecipazioni in imprese del gruppo**	**---**	**---**
90	**Immobilizzazioni immateriali – di cui:**	**5.941**	**15.026**
	- costi di impianto	5.941	15.026
	- avviamento	---	---
100	**Immobilizzazioni materiali**	**400.923**	**403.303**
110	**Capitale sottoscritto non versato – di cui:**	**---**	**---**
	- capitale richiamato	---	---
120	**Azioni proprie**	**---**	**---**
130	**Altre attività – di cui**	**500.658**	**507.987**
	-Crediti per Imposte Anticipate	445.142	464.254
140	**Ratei e risconti attivi:**	**22.997**	**37.404**
	a) ratei attivi	---	---
	b) risconti attivi	22.997	37.404
	Totale Attivo	**4.395.304**	**5.295.064**

P A S S I V O

Cod.	Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
10	**Debiti verso enti creditizi**	**---**	---
	a) a vista	---	---
	b) a termine o con preavviso	---	---
20	**Debiti verso enti finanziari**	**---**	---
	a) a vista	---	---
	b) a termine o con preavviso	---	---
30	**Debiti verso clientela**	**37.858**	**14.610**
	a) a vista	---	---
	b) a termine o con preavviso	37.858	14.610
40	**Debiti rappresentati da titoli**	**257.208**	**1.107.165**
	a) obbligazioni	257.208	1.107.165
	b) altri titoli	---	---
50	**Altre passività**	**247.229**	**219.529**
60	**Ratei e risconti passivi**	**232.044**	**342.371**
	a) ratei passivi	---	---
	b) risconti passivi	232.044	342.371
70	**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**	**35.705**	**39.801**
80	**Fondi per rischi ed oneri:**	**22.646**	**27.680**
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	---	---
	b) fondi imposte e tasse	22.646	27.680
	c) altri fondi	---	---
90	**Fondo rischi su crediti**	**321.884**	**---**
100	**Fondo per rischi finanziari generali**	**---**	---
110	**Passività subordinate**	**---**	---
120	**Capitale**	**4.100.000**	**4.100.000**
130	**Sovrapprezzi di emissione**	**---**	---
140	**Riserve:**	**92.527**	**91.975**
	a) riserva legale	37.527	36.975
	b) riserve per azioni o quote proprie	---	---
	c) riserve statutarie	---	---
	d) altre riserve	55.000	55.000
150	**Riserve di rivalutazione**	**---**	---
160	**Utili (Perdite) portati a nuovo**	**(648.620)**	**(659.101)**
170	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**(303.177)**	**11.034**
	Totale passivo	**4.395.304**	**5.295.064**

CONTI D'ORDINE

GARANZIE E IMPEGNI

Cod.	Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
10	**Garanzie rilasciate e ricevute di cui per:** a – ricevute da terzi a garanzia erog.cred. € 6.565.785 b – garanzie reali ricevute (Ipoteche) € 1.961.126 c – crediti verso terzi ceduti x factoring € 628.166	**9.155.077**	**6.875.844**

20	**Impegni**	**---**	**---**

CONTO ECONOMICO

C O S T I

Cod.	Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
10	**Interessi passivi e oneri assimilati**	**80**	**126.520**
20	**Commissioni passive**	**4.332**	**5.345**
30	**Perdite da operazioni finanziarie**	**---**	**---**
40	**Spese amministrative:**	**268.571**	**242.324**
	a) spese per il personale – di cui:	87.431	66.979
	- salari e stipendi	64.647	48.958
	- oneri sociali	17.842	13.779
	- trattamento di fine rapporto	4.942	4.242
	- trattamento di quiescenza e simili	---	---
	b) altre spese amministrative	181.140	175.345
50	**Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali**	**12.665**	**13.587**
60	**Altri oneri di gestione**	**---**	**---**
70	**Accantonamenti per rischi ed oneri**	---	---
80	**Accantonamenti ai fondi rischi su crediti**	**---**	**6.453**
90	**Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni**	**64.846**	**170.192**
	a)Perdite su Crediti	2.476	170.192
100	**Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie**	**321.884**	**---**
110	**Oneri straordinari**	**62.035**	**---**
120	**Variazione positiva del F. per rischi Fin. Generali**	**---**	**---**
130	**Imposte sul reddito dell' esercizio – di cui**	**24.605**	**27.680**
	-IRES dell'esercizio	2.579	10.995
	-IRAP dell' esercizio	11.710	16.685
	-Imposte Anticipate	10.316	---
140	**Utile dell'esercizio**		**11.034**
	Totale costi	**759.018**	**603.135**

R I C A V I

Cod.	Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
10	**Interessi attivi e proventi assimilati di cui:**	**242.279**	**333.413**
	- su titoli a reddito fisso	---	---
20	**Dividendi e altri proventi**	**---**	**---**
	a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	---	---
	b) su partecipazioni	---	---
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	---	---
30	**Commissioni attive**	**167.813**	**223.590**
40	**Profitti da operazioni finanziarie**	**---**	**---**
50	**Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni**	**---**	**---**
60	**Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie**	**---**	**---**
70	**Altri proventi di gestione**	**28.012**	**34.616**
80	**Proventi straordinari**	**17.737**	**11.516**
90	**Variazione negativa del fondo per rischi finanziari generali**	**---**	**---**
100	**Perdita d'esercizio**	**303.177**	**---**
	Totale Ricavi	**759.018**	**603.135**

Il presente bilancio è vero e reale ed è conforme alle scritture contabili.

Cursi, 22 marzo 2014.

Il Pres. del Cons. d'Amm.ne
(Dr. Antonio Rocco Mastria)

NOTA INTEGRATIVA

AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013

(VALORI ESPRESSI IN UNITA' DI EURO)

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, alle disposizioni di cui al Decreto Legislativo n. 87 del 27 gennaio 1992 nonché del Provvedimento della Banca d'Italia del 31 luglio 1992 e successive modifiche.

Tali disposizioni disciplinano i conti annuali degli "Enti Finanziari" in attuazione delle Direttive CEE. Il bilancio d'esercizio si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa che ne è parte costitutiva. Quest'ultima riporta gli elementi di dettaglio delle voci contenute nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico e fornisce, inoltre, tutte le informazioni ritenute necessarie al fine di fornire una rappresentazione chiara, veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio si è tenuto altresì conto delle nuove norme del codice civile in vigore dal 1° gennaio 2004 (D. Lgs. 17 gennaio 2003 n. 6 e successive modificazioni ed integrazioni). Anche la citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni previste dalla riforma fiscale, entrata in vigore anch'essa dal 1° gennaio 2004 e introdotta dal D. Lgs. 12 dicembre 2003 n. 344 e successive modificazioni ed integrazioni.

In esito alle modalità di rappresentazione del bilancio ricordiamo, sulla base delle innovazioni introdotte dalle su citate Leggi, quanto segue:

- l'eliminazione dal passivo dello Stato Patrimoniale di tutte le poste aventi natura rettificativa delle voci dell'attivo in quanto portate in diretta diminuzione di quest'ultime.

Le poste più significative interessate da questa innovazione sono i fondi di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e le svalutazioni e gli accantonamenti afferenti i rischi su crediti per la parte relativa alle previsioni di perdite sugli stessi, mentre le immobilizzazioni immateriali risultano di anno in anno rettificate avendo adottato la tecnica dell'ammortamento diretto (o in conto);

- la sostituzione del conto Profitti e Perdite con il Conto Economico secondo uno schema prestabilito dalla direttiva della Banca d'Italia su citata.

Inoltre nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico riflettono le disposizioni degli artt. 2423/ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- risulta indicato esclusivamente il risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto, ove possibile, dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- l'iscrizione delle voci di Stato Patrimoniale e Conto Economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424/bis e 2425/bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente;
- sono state avvalorate con "---" le voci di bilancio non significative.

La presente Nota Integrativa risulta articolata in quattro parti:

A) Criteri applicati nella valutazione dei valori di bilancio.

B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale e relative variazioni intervenute.

C) Informazioni sul Conto Economico e relativi dettagli sulle voci.

D) Altre informazioni.

A) CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO

I criteri di valutazione sono in linea con quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile, integrato dai principi contabili emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri dell'Organismo Italiano di Contabilità.

In particolare, i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2013, sono i seguenti:

**** Immobilizzazioni***

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto incrementato di eventuali costi accessori ed al netto degli ammortamenti eseguiti.

Le spese di manutenzione e riparazione delle immobilizzazioni tecniche sono state imputate direttamente nell'esercizio e sono perciò estranee alla categoria dei costi capitalizzati.

Il costo delle immobilizzazioni, materiali ed immateriali, è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione.

**** Partecipazioni***

Le partecipazioni al capitale sociale delle banche "Monte dei Paschi di Siena" e "Unicredit Banca" sono valutate al valore nominale e quindi al valore di sottoscrizione. Nel presente bilancio le troviamo sotto la voce "Immobilizzazioni Finanziarie" in quanto è volontà della Società deternerle per un periodo di tempo medio/lungo.

**** Crediti***

I crediti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo. I crediti verso enti creditizi sono valutati al valore nominale. I crediti verso la clientela sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo; nell'attivo risultano iscritti per un importo pari al valore nominale diminuito delle rettifiche di valore relative a potenziali perdite su crediti che potranno sorgere.

**** Altre attività***

Le altre attività sono esposte al valore nominale corrispondente al presumibile valore di realizzo.

In tale voce sono esposte anche i *Crediti per Imposte Anticipate* calcolate sulla perdita d'esercizio.

**** Debiti***

I debiti sono iscritti al valore nominale.

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

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del Bilancio al 31 dicembre 2013.

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

Sono stati accantonati fondi per rischi ed oneri destinati a coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

**** Ratei e Risconti Passivi***

In tale voce sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità di tali valori varia in ragione del tempo.

**** Costi e Ricavi***

I ricavi ed i costi dell'attività sono rilevati secondo il principio della competenza e della inerenza.

**** Rettifiche di valore***

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali sono rappresentate dalle quote di ammortamento calcolate sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite. Sono state applicate le aliquote previste dalla normativa fiscale compatibili con la realtà aziendale in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento; dette aliquote sono state ridotte al 50% per le acquisizioni nell'esercizio delle immobilizzazioni immateriali mentre per quelle materiali non si è proceduto ad alcuna riduzione.

**** Imposte correnti, anticipate e differite***

Sono state calcolate le imposte dell'esercizio ai fini **Ires** e **Irap** sulla base del risultato economico rettificato in applicazione della vigente normativa fiscale. Non risultano calcolate imposte differite o anticipate in quanto non sono state rilevate differenze temporanee derivanti da valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio.

Il presente Bilancio non contiene rettifiche di valore o accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

B) INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Lo Stato Patrimoniale è stato redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e i principi adottati nonché i criteri di valutazione, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla normativa.

A T T I V O

Voce 10 – "Cassa e disponibilità".

La voce riporta l'ammontare del denaro liquido e assegni esistenti in cassa per l'importo di Euro 8.935, con un decremento di Euro 1.417 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012.

Voce 20 – "Crediti verso Enti Creditizi".

La voce presenta un saldo di Euro 542.027, con un decremento di Euro 665.254 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012; la voce accoglie i seguenti saldi liquidi rivenienti dai rapporti di c/c tenuti presso:

- *Banca Monte dei Paschi di Siena c/c 9040691* *Euro* *27.053*
- *Banca Monte dei Paschi di Siena c/c 9263* *Euro* *1.799*
- *Banca Unicredit* *Euro* *504.659*
- *Banco Posta Spa* *Euro* *7.204*
- *Carta prepag. Krystal* *Euro* *1.312*

Voce 30 – "Crediti verso Enti Finanziari".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 40 – "Crediti verso clientela".

La voce presenta un saldo pari ad Euro 2.744.977, con un decremento di Euro 81.315 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. La voce risulta composta da:

- *Portafoglio Attivo* *Euro* *23.835*
- *Effetti all'Incasso* *Euro* *40.030*
- *Effetti insoluti e protestati* *Euro* *91.327*
- *Effetti e titoli c/o il legale* *Euro* *458.429*
- *Cessione del Quinto* *Euro* *507.170*
- *Crediti per Anticipi su Fatture* *Euro* *270*
- *Crediti per Interessi di Mora* *Euro* --------
- *Crediti Fiduciari* *Euro* *152.054*
- *Crediti per rapporti di c/c* *Euro* *196.700*
- *Crediti da Factoring pro-solvendo* *Euro* *1.264.742*
- *Crediti da Factoring pro-soluto* *Euro* *10.420*

Nel seguente prospetto sono riclassificati i crediti verso la clientela con l'indicazione delle fasce di vita residua:

DESCRIZIONE	31.12.2013	31.12.2012
a vista	---	---
fino a 3 mesi	1.143.685	1.072.020
da 3 mesi ad 1 anno	595.743	584.846
da 1 a 5 anni	402.916	505.552
oltre 5 anni	144.011	220.839
indeterminata	458.429	443.035
Totale	**2.744.784**	**2.826.292**

Voce 50 – "Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 60 – "Azioni, Quote e altri titoli a reddito variabile".

La voce risulta avvalorata per Euro 168.846, con un decremento di Euro 118.573 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. Trattasi di Azioni della Banca Monte dei Paschi di Siena.

Voce 70 – "Partecipazioni".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 80 – "Partecipazioni in imprese del gruppo".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 90 – "Immobilizzazioni immateriali".

La voce presenta un saldo di Euro 5.941, con un decremento di Euro 9.085 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. E' stata iscritta col consenso del Collegio Sindacale al valore ottenuto mediante l'ammortamento, operato con il metodo diretto a quote costanti, in cinque esercizi. E' rappresentata dal costo della licenza d'uso dei software utilizzati nell'attività d'impresa, da costi di pubblicità e propaganda ad utilità pluriennale e da altri costi pluriennali di minore entità..

Voce 100 – " Immobilizzazioni materiali.

La voce presenta un saldo di Euro 400.923, con un decremento di Euro 2.380 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. I valori esposti in bilancio corrispondono alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti. Gli ammortamenti sono stati determinati applicando le aliquote fiscalmente consentite per il calcolo dell'ammortamento ordinario, che riflettono sostanzialmente la stimata vita utile dei cespiti.

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni Immateriali

Variazioni degli esercizi precedenti.	**Euro**	**Variazioni dell'esercizio 2013.**	**Euro**
Costo storico	73.525	Valore al 01.01.2013	15.546
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	0
Ammortamenti	57.979	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	9.605
Valore al 31.12.2012	**15.546**	**Valore al 31.12.2013**	**5.941**

Infissi e Strutture Provvisorie

Variazioni degli esercizi precedenti.	**Euro**	**Variazioni dell'esercizio 2013.**	**Euro**
Costo storico	1.345	Valore al 01.01.2013	598
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	0
Ammortamenti	747	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	127
Valore al 31.12.2012	**598**	**Valore al 31.12.2013**	**471**

Vetrine e Insegne Luminose

Variazioni degli esercizi precedenti.	**Euro**	**Variazioni dell'esercizio 2013.**	**Euro**
Costo storico	1.747	Valore al 01.01.2013	757
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	0

Ammortamenti	990	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	166
Valore al 31.12.2012	**757**	**Valore al 31.12.2013**	**591**

Computer e Macchine Elettroniche

Variazioni degli esercizi precedenti.	**Euro**	**Variazioni dell'esercizio 2013.**	**Euro**
Costo storico	26.485	Valore al 01.01.2013	5.940
Rivalutazioni		Acquisizioni	1.230
Ammortamenti	20.545	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	949
Valore al 31.12.2012	**5.940**	**Valore al 31.12.2013**	**6.221**

Mobilio ed arredo

Variazioni degli esercizi precedenti.	**Euro**	**Variazioni dell'esercizio 2013.**	**Euro**
Costo storico	16.402	Valore al 01.01.2013	1.818
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	0
Ammortamenti	14.584	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	1.812
Valore al 31.12.2012	**1.818**	**Valore al 31.12.2013**	**6**

Voce 110 – "Capitale sottoscritto non versato".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 120 – "Azioni proprie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 130 – "Altre Attività.

La voce presenta un saldo di Euro 500.658 con un decremento di Euro 7.329 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011. La composizione di detta voce risulta dal seguente dettaglio:

- *Acconti a Fornitori* *Euro* *10.198*
- *Crediti Ires/Irap* *Euro* *19.510*
- *Crediti Addiz.le Reg./Comun.* *Euro* *1.745*
- *Erario C/Rit. D'Acconto* *Euro* *====*
- *Erario Riten. Su Inter. Attivi di c/c* *Euro* *1.910*

- *Cauzioni a Terzi* *Euro* *181*
- *Crediti per Imposte Anticipate* *Euro* *445.142*
- *Erario c/IVA* *Euro* *21.895*
- *Acc. Imp. Sostit. Rivalut. TFR* *Euro* *77*

Voce 140 – "Ratei e Risconti Attivi".

La voce presenta un saldo di € 22.997 con un decremento di € 14.407 rispetto al bilancio al 31 dicembre 2012. L'importo è stato determinato sulla base del principio della competenza temporale e comprende la voce "risconti attivi". Tale voce è rappresentata dai ratei per interessi attivi sui crediti verso la clientela.

P A S S I V O

Voce 10 – "Debiti verso Enti Creditizi".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 20 – "Debiti verso Enti Finanziari".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 30 – "Debiti verso clientela".

La voce presenta un saldo di Euro 37.858, con un incremento di Euro 23.248 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. La voce accoglie l'importo relativo al debito per gli "Effetti c/terzi per l'Incasso".

Voce 40 – "Debiti rappresentati da titoli".

La voce presenta un saldo di Euro 257.208, con un decremento di Euro 849.957 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, e si riferisce all'emissione dei seguenti Prestiti Obbligazionari:

* Emissione 01.07.1998 - £. 1.000.000.000 (n. 1.000 obbligazioni del valore di £. 1.000.000 cadauna) pari ad Euro 516.457, con scadenza 01.01.2013;

Voce 50 – "Altre passività".

La voce presenta un saldo di Euro 247.229, con un incremento di Euro 27.700 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. La composizione di detta voce risulta dal seguente dettaglio:

- *Debiti verso Fornitori* *Euro* *14.230*
- *Debiti verso Coll. Sindacale* *Euro* *1.292*
- *Debiti verso Enti Previd. ed Assist.* *Euro* *5.628*
- *Debiti verso Erario* *Euro* *4.278*
- *Obbligazionisti c/interessi* *Euro* *221.360*

- *Altre Partite* *Euro* *441*

Voce 60 – "Ratei e Risconti passivi".

La voce presenta un saldo di Euro 232.044, con un decremento di Euro 110.327 rispetto al bilancio al 31 dicembre 2012. L'importo è stato determinato sulla base del principio della competenza temporale e comprende i "*Risconti passivi"* relativi ad interessi attivi su finanziamenti (Cessioni, Deleghe, Portafoglio, Anticipi su fatture e Factoring) come di seguito riepilogate e dai "Ratei Passivi":

- Esercizio 2004 € 53,54;
- Esercizio 2005 € 718,71;
- Esercizio 2006 € 609,30;
- Esercizio 2007 € 8.444,40;
- Esercizio 2008 € 150.219,10;
- Esercizio 2009 € 31.069,45;
- Esercizio 2010 € 34.975,75;
- Esercizio 2012 € 5.385,64;
- Esercizio 2013 € 568,41.

Totale € 232.044,30.

Voce 70 – "Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato".

La voce presenta un saldo di Euro 35.705, con un decremento di Euro 4.096 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012 e si riferisce ai rapporti di lavoro dipendente in essere presso la società.

Voce 80 – "Fondi per rischi ed oneri".

La voce presenta un saldo di Euro 22.646 con un decremento di Euro 5.034 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. Tale voce comprende l'accantonamento per "fondi imposte e tasse" e precisamente il debito per l'IRAP relativa all'esercizio 2013 per € 11.710, il debito relativo all'IRAP dell'anno precedente per € 8.357 e il debito relativo all' IRES per l'esercizio 2013 pari ad Euro 2.579.

Voce 90 – "Fondo rischi su crediti".

La voce presenta un saldo di Euro 321.884, con un incremento di Euro 321.884, rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012.

Voce 100 – "Fondo per rischi finanziari generali".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 110 – "Passività subordinate".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 120 – "Capitale".

La voce presenta un saldo di Euro 4.100.000 ed è rimasto invariato rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012. La voce accoglie il Capitale Sociale, interamente versato, ed è diviso in n. 7.884.616 azioni del valore di Euro 0.52 cadauna.

Voce 130 – "Sovraprezzi di emissione".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 140 – "Riserve".

La voce presenta un saldo di Euro 92.527, con un incremento di Euro 552 rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012. Tale valore è dato dalla voce 140/a che accoglie la "riserva legale" pari ad Euro 37.527 e dalla voce 140/d "riserva straordinaria" pari ad Euro 55.000.

Voce 150 – "Riserve di rivalutazione".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 160 – "Utili (Perdite) portati a nuovo".

La voce presenta un saldo di € (648.620), con un decremento di Euro 10.481 rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

Voce 170 – "Utile (Perdita) d'esercizio".

La voce presenta un saldo di Euro (303.177), con un decremento di Euro 314.211 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine comprendono sia le garanzie concesse e ricevute da terzi, nonché eventuali rischi potenziali di natura extracontabile.

GARANZIE E IMPEGNI

Voce 10 – "Garanzie rilasciate e ricevute".

La voce presenta un saldo di € 9.155.077, con un incremento di Euro 2.279.233 rispetto al bilancio al 31 dicembre 2012. Tale voce comprende:

- Garanzie ricevute da terzi x erogazione crediti € 6.565.785; nel 2012 erano € 4.320.785;

- Garanzie reali ricevute (Ipoteche) € 628.166; invariate rispetto all'anno 2012;
- Crediti verso terzi ceduti x factoring € 1.961.126; nel 2012 erano € 1.926.893.

Voce 20 – "Impegni".

La voce non risulta avvalorata.

C) INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO.

C O S T I

Voce 10 – "Interessi passivi e oneri assimilati".

La voce presenta un saldo di Euro 80, con un decremento di Euro 126.440, rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, ed è così composta:

- *Interessi passivi diversi* *Euro* *80*

Voce 20 – "Commissioni passive".

La voce presenta un saldo di Euro 4.332, con un decremento di Euro 1.013 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, ed è così composta:

- *Spese e comm.ni bancarie* *Euro* *4.332*

Voce 30 – "Perdite da operazioni finanziarie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 40 – "Spese amministrative".

La voce presenta un saldo di Euro 268.571, con un incremento di Euro 26.247 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, ed è così composta:

Voce 40 a) "Spese per il personale"	Euro	87.431
Voce 40 b) "Altre spese amministrative"	Euro	181.140

Composizione della voce 40 a) "Spese per il personale":

- Salari e stipendi	Euro	64.647
- Oneri sociali	Euro	17.842
- Trattamento di fine rapporto	Euro	4.942

Composizione della voce 40 b) "Altre spese amministrative":

1.	Fitti passivi	Euro	36.000
2.	Prestazioni di servizi da terzi	Euro	11.139
3.	Rimborsi spese sostenute da terzi	Euro	===

4.	Comp. a profess.sti e contr. Previd.li	Euro	37.454
5.	Oneri tributari: Imposta di bollo	Euro	76
6.	Oneri tributari: Imp. e Tasse indetraibili	Euro	===
7.	Spese per gli organi societari	Euro	77.094
8.	Oneri diversi per adempimenti societari	Euro	4.927
9.	Assicurazioni e bolli auto	Euro	===
10.	Pubblicità e propaganda	Euro	===
11.	Telefoniche	Euro	1.043
12.	Postali	Euro	1.249
13.	Energia elettrica	Euro	2.125
14.	Riscaldamento	Euro	876
15.	Manutenzioni e riparazioni	Euro	1.769
16.	Cancelleria e stampati	Euro	385
17.	Contributi associativi	Euro	2.401
18.	Materiale da consumo	Euro	659
19.	Altre spese di minore entità	Euro	3.943

Voce 50 – "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali".

La voce presenta un saldo di Euro 12.665, con un decremento di Euro 922 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, ed è così composta:

- Amm.to su immobilizz.ni immat.li	Euro	9.605
- Amm.to su immobilizz.ni materiali	Euro	3.060

Voce 60 – "Altri oneri di gestione".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 70 – "Accantonamenti per rischi ed oneri".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 80 – "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti".

La voce non risulta avvalorata, presenta un decremento di Euro 6.453 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, ed accoglie l'entità dell'accantonamento dell'anno.

Voce 90 – "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni".

La voce presenta un saldo di Euro 64.846, con un decremento di Euro 105.346 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, tale voce accoglie anche l'entità delle *Perdite su Crediti* subite nel corso dell'esercizio pari ad Euro 2.476.

Voce 100 – "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie".

La voce presenta un saldo di Euro 321.884, con un incremento di Euro 321.884 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. Tali rettifiche sono rappresentate dalla *svalutazione crediti.*

Voce 110 – "Oneri straordinari".

La voce presenta un saldo di Euro 62.035, con un incremento di Euro 62.035 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012. Tale importo si riferisce alla perdita subita dalla vendita di azioni del Monte dei Paschi di Siena.

Voce 120 – "Variazione positiva del fondo per rischi finanziari generali".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 130 – "Imposte sul reddito dell'esercizio".

La voce presenta un saldo di Euro 24.605, con un decremento di Euro 3.075 rispetto al Bilancio al 31dicembre 2012, ed è così composta:

- IRES	Euro	2.579
- IRAP	Euro	11.710
- Imposte Anticipate	Euro	10.316

Voce 140 – "Utile dell'esercizio".

La voce non risulta avvalorata, con un decremento di Euro 11.034 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012.

R I C A V I

Voce 10 – "Interessi attivi e proventi assimilati".

La voce presenta un saldo di Euro 242.279, con un decremento di Euro 91.134 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, ed è così composta:

- Interessi per finanziamenti concessi	Euro	204.394
- Interessi attivi di c/c	Euro	9.551
- Altri proventi	Euro	27.857
- Interessi su certificati di deposito	Euro	477

La voce "interessi per finanziamenti concessi", è rappresentata al netto dei ricavi relativi a futuri esercizi.

Voce 20 – "Dividendi e altri proventi".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 30 – "Commissioni attive".

La voce presenta un saldo di Euro 167.813, con un decremento di Euro 55.777 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, ed è così composta:

-Servizi di Factoring	Euro	151.885
-Servizi di Plus Factoring	Euro	9.278
-Istruttoria Debitori Ceduti	Euro	6.650

Voce 40 – "Profitti da operazioni finanziarie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 50 – "Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 60 – "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 70 –"Altri proventi di gestione".

La voce presenta un saldo di Euro 28.012, con un decremento di Euro 6.604 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012, ed è così composta:

- Recupero spese v/clienti	Euro	4.344
- Penalità addebitate ai clienti	Euro	23.656
- Abbuoni attivi	Euro	12

Voce 80 – "Proventi straordinari".

La voce presenta un saldo di € 17.737, con un incremento di Euro 6.221 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012.

Voce 90 – "Variazione negativa del fondo per rischi finanziari generali".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 100 – "Perdita d'esercizio".

La voce presenta un saldo di Euro 303.177, presenta un incremento di € 303.177 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2012.

D) ALTRE INFORMAZIONI

Distribuzione territoriale dei proventi:

La presente sezione di nota integrativa non è stata avvalorata per il fatto che le aree di distribuzione non presentano particolari differenziazioni dal punto di vista dell'attività finanziaria. L'area geografica dell'attività risulta circoscritta nell'ambito della provincia.

Numero medio dei dipendenti ripartito per categoria:

N° 3 impiegati di concetto con mansioni di carattere amministrativo.

Compensi agli organi societari:

- Compenso Amministratori	Euro	51.527
- Compenso Sindaci	Euro	5.000

Infine si attesta che tutte le operazioni poste in essere dalla società risultano dalle scritture contabili.

Cursi, 22 marzo 2014.

Il Pres. Del Cons. d'Amm.ne

(Dr. Antonio Rocco Mastria)

_____