

COOPERATIVA MAG 4 PIEMONTE

Via Brindisi 15 10152 TORINO
 P. IVA e Tribunale di Torino 05312310013
 R.E.A. di Torino n° 701163 - Albo intermediari finanziari n° 21896
 Albo cooperative, sezione cooperative a mutualità prevalente N. A110042

Relazione sulla gestione al bilancio al 31/12/2014

La presente Relazione che correda il bilancio d'esercizio al 31/12/14 è redatta in base alle indicazioni contenute nell'art 2428 del codice civile e nel D. Lgs del 27/01/1992 n.87, e loro successive modifiche.

1) Utilizzo del maggior termine per l'approvazione del bilancio

Secondo l'art. 2364 del c.c. la scadenza ordinaria di approvazione è entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio contabile, ovvero il 30/04, ma è possibile utilizzare il maggior termine di approvazione di 180 giorni (30/06) se esistono particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società. Inoltre l'art 18 del nostro statuto prevede la facoltà di convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio anche oltre i normali 4 mesi dalla chiusura dell'esercizio.

Il motivo principale che ha indotto il Consiglio di Amministrazione del 19/03/2015 a rinviare l'approvazione del bilancio è che sono emerse difficoltà in merito alla definitiva stesura del bilancio d'esercizio, in riferimento alla corretta contabilizzazione di alcune poste contabili, sia ai fini civilistici che ai fini fiscali dovuto. In particolare alla ricostruzione di un credito chiuso contabilmente che si è riaperto dal rientro inaspettato ottenuto a dicembre.

2) Misure minime di sicurezza in tema protezione dei dati personali

In merito agli adempimenti previsti dal D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 (denominato anche "Codice in materia dei dati personali" o "Codice della Privacy") informiamo che non occorre più redigere il Documento Programmatico della Sicurezza perché il decreto legge sulle semplificazioni, approvato dal Consiglio dei Ministri (pubblicazione in G.U. del DL n. 5/2012) ha abolito l'obbligatorietà. Rimangono comunque in essere le misure per la tutela dei dati personali.

3) Analisi della situazione della società

Il bilancio al 31/12/14 presenta un utile di 4.012,00 euro e si riassume nei seguenti valori:

Voce	2014	2013
Stato patrimoniale:		
Attività	€ 2.975.396,00	€ 3.020.840,00
Passività	€ 1.648.969,00	€ 1.672.677,00
Patrimonio netto	€ 1.322.415,00	€ 1.347.743,00
Utile d'esercizio	€ 4.012,00	€ 420,00
Conti impegni e rischi e altri conti d'ordine	€ 0,00	€ 0,00
Conto economico:		
Ricavi e proventi	€ 253.901,00	€ 228.764,00
Costi ed oneri	€ 249.889,00	€ 228.344,00
Utile d'esercizio	€ 4.012,00	€ 420,00

Il 2014 verrà ricordato per il rientro inaspettato dalla cooperativa Il Gruppo della Rocca. I "vecchi" soci si ricorderanno bene questo caso: realtà finanziata nel lontano 1996, fallita nel 2000...Fallimento che ha generato la prima e, ad oggi, unica perdita nel bilancio di Mag. Nel 2005 si era ottenuto un primo acconto del riparto di 60 mila euro e nel 2014 il saldo inaspettato di 52 mila. Ciò ha permesso di recuperare tutto il finanziamento erogato e le relative spese. Il rientro inaspettato spiega la maggioranza delle sopravvenienze attive del 2014 che hanno permesso di accantonare ben 40 mila euro al fondo rischi su crediti: un fondo rischi che ogni anno viene decurtato a seguito delle continue svalutazioni per crediti difficilmente recuperabili. Il 2014 verrà ricordato anche perché a fine anno abbiamo avuto un'ispezione di Banca di Italia sul rispetto della normativa della trasparenza. La prima ispezione di banca d'Italia avuta nella storia di Mag4. La banca d'Italia ha richiesto spiegazioni su alcuni aspetti dell'attività. Principalmente chiarimenti che coinvolgono il settore raccolta. Non viene

messa in discussione la composizione e la modalità di variazione dei tassi attivi applicati ai finanziamenti. Nella prima metà del 2015 si risponderà.

Sulla situazione patrimoniale si osserva quanto segue:

Il 2014 vede un calo dell' 1,5% dello stato patrimoniale rispetto al 2013.

La voce principale dello stato patrimoniale-attivo è rappresentata da "crediti verso clientela" che comprende i prestiti in essere e i crediti derivanti dalla prestazione di consulenze. Tale voce presenta una discesa del 4% rispetto al 2013. La voce dell'attivo che presenta maggiore scostamento rispetto al 2013 è rappresentata dalle partecipazioni aumentate considerevolmente perché durante l'anno si è incrementata la partecipazione nel consorzio Ctm altromercato per adeguare il rapporto capitale sociale/libretto di deposito, passando da 25 a 60 mila euro di capitale.

Le voci interessanti dello stato patrimoniale-passivo sono quelle che rappresentano la solidità della struttura, ossia: il fondo rischi su crediti, il capitale sociale e le riserve. Il fondo rischi su crediti presenta un aumento del 5%: l'accantonamento di 40 mila euro ha compensato l'utilizzo di 30 mila a seguito della svalutazione di crediti inesigibili relativi ai finanziamenti concessi a: coop Magia, ass Orsa, coop Integrity, coop Leukos, ass Imag la memoria e relativi ai servizi di consulenza svolti nei confronti di coop La nuova frontiera tenuta Cristian e la coop Valle Verde. Il capitale sociale è sceso del 2% con 21 ammissioni e 20 recessi. Le riserve sono praticamente rimaste invariate.

Indicatori di solidità patrimoniale:

	2014		2013		2012	
	importo	%	importo	%	importo	%
liquidità immediate	€ 424.630,00	15,21%	€ 445.236,00	15,64%	€ 387.155,00	13,07%
liquidità differite	€ 513.477,00	18,39%	€ 630.693,00	22,15%	€ 427.939,00	14,44%
rimanenze	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%
attività immobilizzate	€ 1.854.213,00	66,40%	€ 1.771.356,00	62,21%	€ 2.148.167,00	72,49%
totale attività (impieghi)	€ 2.792.320,00	100,00%	€ 2.847.285,00	100,00%	€ 2.963.261,00	100,00%

	2014		2013		2012	
	importo	%	importo	%	importo	%
passività correnti	€ 1.397.951,00	50,06%	€ 1.437.082,00	50,47%	€ 1.573.065,00	53,09%
passività consolidate	€ 67.942,00	2,43%	€ 62.042,00	2,18%	€ 63.251,00	2,13%
capitale netto	€ 1.326.427,00	47,50%	€ 1.348.163,00	47,35%	€ 1.326.945,00	44,78%
totale passività (fonti)	€ 2.792.320,00	100,00%	€ 2.847.287,00	100,00%	€ 2.963.261,00	100,00%

	2014	2013	2012
Margine primario di struttura (mezzi propri – attivo fisso)	-€ 527.786,00	-€ 423.193,00	-€ 821.222,00
Quoziente primario di struttura (mezzi propri/attivo fisso)	0,72	0,76	0,62
Margine secondario di struttura (mezzi propri+pass consolidate–attivo fisso)	-€ 459.844,00	-€ 361.151,00	-€ 757.951,00
Quoziente secondario di struttura (mezzi propri+pass consolidate/attivo fisso)	0,75	0,79	0,65

	2014	2013	2012
Quoziente di indebitamento complessivo (pass consolidate+pass correnti/mezzi propri)	1,11	1,11	1,23
Quoziente di indebitamento finanziario (pass di finanziamento/mezzi propri)	1,00	1,04	1,16

Sul conto economico si rileva quanto segue:

Il 2014 vede un aumento del 10% del conto economico, permesso dalla gestione straordinaria perché nell'area ordinaria si può notare un calo da ogni punto di vista.

Nei costi, continua la discesa degli "Interessi passivi e oneri assimilati", ossia gli interessi sui libretti di prestito sociale: calo del 24% rispetto al 2013.

Nei ricavi, continua la discesa anche degli "interessi attivi e proventi assimilati" che comprende anche gli interessi attivi sui finanziamenti calati del 7%. Anche l'altra attività di Mag, le consulenze, presenti nella voce altri proventi di gestione, presentano un calo del 6% rispetto al 2013. Nello specifico, le consulenze contabili sono aumentate del 14% mentre le consulenze generali sono calate del 80%.

I proventi straordinari sono aumentati del 205% spiegati dal rientro inaspettato del Gruppo della Rocca, come già spiegato precedentemente.

Margini intermedi di reddito:

	2014	2013	2012
Margine operativo lordo (MOL): indicatore di redditività che evidenzia il reddito di un'azienda basato solo sulla sua gestione caratteristica, al lordo, quindi, di interessi (gestione finanziaria), tasse (gestione fiscale), ammortamenti e accantonamenti.	-5.677	1.641	15.474
Risultato operativo: corrisponde al MOL meno gli accantonamenti e ammortamenti, quindi viene aggiunta la gestione accessoria patrimoniale.	-46.057	-18.222	-156
EBIT normalizzato: al risultato operativo viene aggiunto il risultato dell'area accessoria e sottratto il risultato dell'area finanziaria.	-41.880	-15.509	-5572
EBIT integrale: ovvero l'ebit normalizzato maggiorato della gestione straordinaria (sopravvenienze attive-sopravvenienze passive)	17.475	5.636	2.951

Riepilogo finanziamenti annui:

Per illustrare l'attività di concessione di finanziamenti svolta durante il 2014 si presenta la seguente tabella riepilogativa:

	Tipo di realtà finanziate					Tipo di finanziamento		
	associazioni	società mutuo soccorso	coop. assistenza persone svantaggiate	coop. inserimento persone svantaggiate	coop. produz e servizi	Totale	liquidità	sviluppo
numero finanz.	4	0	1	2	0	7	3	4
importo medio	34.750 €	0	20.000 €	27.500 €	0	30.571 €	19.667 €	38.750 €
importo totale	139.000 €	0	20.000 €	55.000 €	0	214.000 €	59.000 €	155.000 €
distribuzione %	65 %	0%	9 %	26 %	0 %	100 %	28 %	72 %

Riepilogo consulenze annue:

Nel 2014 si conferma la tendenza alla riduzione delle consulenze richieste, che sono andate a concentrarsi quasi esclusivamente sulle consulenze contabili. Come si può dedurre dalla piccola griglia sottostante, l'unico tipo di consulenza oltre a quella contabile che mantiene una certa vitalità si riferisce al supporto tecnico al software libero, che per quanto riguarda il 2014 ha portato qualche lavoro mentre per il 2015 non si prevedono consulenze di questo tipo.

Il continuo ridursi delle consulenze ha anche fatto sì che a partire da febbraio 2015 solo una lavoratrice della Mag proseguirà nel suo lavoro, perché le richieste in diminuzione hanno portato in generale meno ore di lavoro alla struttura nel suo complesso.

La Mag4 è soddisfatta di quelle consulenze che ormai da anni proseguono con reciproca fiducia e senza destare alcun problema, che danno un po' di respiro e soprattutto permettono di mantenere il senso di questa attività della cooperativa, oltre a quella dei finanziamenti e della raccolta.

Per il 2015 è difficile fare previsioni. Si cerca di fare il lavoro di consulenze in modo solidale ma senza "sconti" perché si crede che il lavoro di tutti vada riconosciuto, ed in un momento di difficoltà generale è faticoso più che in altri momenti rispettare i preventivi, anche alla luce della crescente mole di lavoro da produrre per rispondere alle richieste avanzate dallo Stato. Si cerca quindi di puntare sulla progressiva autonomia della realtà che richiede la consulenza in modo che dopo un primo momento di affiancamento chi si rivolge alla Mag4 abbia sedimentato delle competenze e possa camminare sulle

proprie gambe, in modo da non aumentare i suoi costi, ma anche in modo da vedere gli sforzi di Mag riconosciuti.

Per illustrare l'attività del settore consulenze svolta durante il 2014 si presenta la seguente tabella riepilogativa:

anno	ragione_sociale	ore	importo totale	percentuale
2014	associazione	175	€ 5.003	14%
2014	cooperativa	734	€ 23.442	68%
2014	cooperativa sociale A	130	€ 5.751	17%
2014	cooperativa sociale B	0	€ 0	0%
2014	altro	11	€ 387	7%
Totale		1050	€ 34.583	100%

anno	proposta	ore	importo totale	percentuale
2014	contabilità	1007	€ 33.362	96%
2014	riorganizzazione	9	€ 306	1%
2014	supporti tecnici	29	€ 705	2%
2014	attivazione e formazione	5	€ 210	1%
Totale		1050	€ 34.583	100%

Il valore totale delle consulenze 34.583 euro scritto in tabella non corrisponde a quanto scritto in bilancio (31.006 euro) solo perché sono classificate in modo diverso.

Per avere il quadro di tutta la cooperativa, si osserva anche l'andamento degli altri settori.

Il settore rientri: continua il lavoro di utilizzare i vari strumenti di Mag4 (newsletter, Magazine) per far conoscere i soggetti finanziati a tutti i soci con l'intento principale di aiutare molti rientri problematici che faticano a funzionare bene economicamente, nonostante svolgano attività interessanti e particolari.

Il settore raccolta: il 2014 è stato l'anno di transito dopo la chiusura del Gruppo (dicembre 2013) verso le nuove regole vigenti dal 01/01/2015 con nuove modalità di remunerazione dei libretti. I primi mesi del 2014 sono stati intensi, con svariati incontri con le ex cooperative del Gruppo MAG al fine di stabilire le nuove modalità che hanno portato al cambio del regolamento interno.

Dal punto di vista numerico invece è stato un anno in discesa, la raccolta è scesa complessivamente di 100.000 euro circa. Discesa causata dalla chiusura di 8 libretti alcuni di realtà non più attivi altri di soggetti che avevano necessità di utilizzare i propri fondi.

Sono stati aperti 4 libretti di nuove realtà tra cui il comitato Stop TTIP Torino e l'Associazione Amici della Fattoria.

Il settore rappresentanza è stato impegnato con l'inizio della nuova pianificazione triennale che prevede la creazione di strumenti da mettere a disposizione dei soci per fare ancora più rete. Gli strumenti previsti sono: il calendario del sito aperto in cui i soci possono pubblicare i loro eventi e la piattaforma di scambio, uno spazio virtuale in cui i soci potranno scambiarsi cose, servizi e saperi. Uno scambio che ha l'obiettivo di andare oltre l'uso del denaro e creare una vera e propria rete di mutualità.

Informazioni attinenti al personale:

Al 31/12/14 risultano assunti 6 dipendenti, di cui uno in aspettativa dal 23/06/14.

Il contratto di lavoro applicato è quello del settore "Commercio", IV livello (per tutti, con orari differenziati). Tutti i dipendenti sono assunti con un contratto a tempo indeterminato.

Non vi è stato nessun caso di morte o di infortunio grave sul lavoro, né di addebiti in ordine a malattie professionali.

Informazioni attinenti all'ambiente:

La cooperativa non ha avuto nessuna sanzione o condanna per reati o danni ambientali.

4) Notizie particolari

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono fatti di particolare rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

L'evoluzione prevedibile della gestione

Il 16 dicembre 2014 è entrato in vigore il provvedimento che disciplina l'attività di microcredito in Italia con esplicito riconoscimento della di Finanza Mutualistica e Solidale. Nei primi mesi del 2015 è uscito il decreto del Ministero dell'economia e delle finanze che introduce il regolamento attuativo di alcune disposizioni riformate dal D.Lgs 141/2010. Con questi due interventi si può ritenere praticamente chiusa la modifica alla normativa riguardante gli intermediari finanziari (TUB), oggetto del percorso iniziato a metà 2009. Alla luce della nuova normativa nel corso del 2015 si dovrà pensare a riorganizzare operativamente la Mag4 e scegliere tra: entrare a fare parte degli enti che fanno microcredito (art 111), oppure continuare ad essere intermediari ex art. 106 con conseguente aumento degli adempimenti in capo alla struttura. Diventerà più inteso il confronto con le altre MAG d'Italia, sia da un punto di vista operativo/pratico sia da un punto di vista politico, con l'obiettivo di provare ancora a cambiare la normativa.

Nel 2015, la Mag4 si scontrerà con un tasso di inflazione negativo e dovrà prendere delle decisioni importanti sui tassi, dato che tutti i suoi tassi, attivi e passivi, hanno come parametro di riferimento proprio il tasso di inflazione.

La congiuntura economica negativa che interessa l'intero sistema continua a condizionare realtà appartenenti alla rete Mag e ciò comporterà, molto probabilmente, un aumento dei casi di rientri problematici.

Altre informazioni:

Attività di ricerca e sviluppo:

Non sono presenti in bilancio specifiche voci di costo relative alle attività di ricerca e sviluppo.

Strumenti finanziari:

la cooperativa ai sensi dell'art 2428 comma 6 bis del codice civile, non utilizza strumenti finanziari.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

non esistono imprese controllate, collegate, controllanti.

Azioni proprie o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società:

la cooperativa non possiede quote proprie

Procedura di ammissione e carattere aperto della società:

nel corso dell'anno 2014 sono stati ammessi 21 nuovi soci. Tutte le domande sono state prese in visione dal Consiglio di Amministrazione che ha ritenuto tutti e 21 i soggetti rispondenti ai requisiti del nostro Statuto.

Criteri seguiti nella gestione per il conseguimento degli scopi statutari:

L'articolo 2 della Legge 59/1992 prevede che la relazione degli amministratori debba indicare specificatamente i criteri seguiti nella gestione per il conseguimento degli scopi statutari, in conformità con il carattere cooperativo della società. A tale riguardo ricordiamo che la Cooperativa si prefigge come scopo la "produzione" di servizi operativi e finanziari per una qualità alternativa dello sviluppo e del lavoro nella forma della cooperazione, dell'autogestione, e dell'associazionismo di base.

La Cooperativa si pone anche lo scopo di dimostrare la praticabilità di alternative all'attuale modo di fare economia ed impresa e per sostenerne lo sviluppo.

In tal senso la Cooperativa sostiene iniziative che tendano:

- a) ad uno sviluppo inteso, oltre che come sviluppo delle imprese, come crescita umana di coloro che lavorano nell'impresa, e come crescita umana dei fruitori dei prodotti che l'impresa produce;
- b) ad uno sviluppo che favorisca l'accesso al lavoro, alla vita sociale, alla fruizione di strumenti o servizi, da parte di coloro che oggi il mercato esclude;
- c) ad uno sviluppo che riduca gli impatti ambientali per una tutela del territorio ed una "rinnovabilità" delle risorse;
- d) ad uno sviluppo che si basi sull'autogestione intesa come promozione di una diversa coscienza collettiva che faccia sperimentare un altro modo di organizzarsi nel lavoro e nella vita di gruppo;
- e) alla non violenza intesa come stile di vita e come metodo di organizzazione della vita sociale-economica e politica.

La Cooperativa per sostenere tali iniziative promuove uno strumento finanziario alternativo dove la fiducia e la conoscenza delle persone, la qualità dei prodotti e la fattibilità dei progetti, prendono il posto delle garanzie patrimoniali.

La Cooperativa intende inoltre svolgere un'adeguata promozione culturale, informativa e formativa inerente l'attività in oggetto.

Per il raggiungimento di tali scopi quest'anno abbiamo erogato 7 finanziamenti per un totale di circa 244.000 euro e abbiamo raccolto circa 1.320.000 euro di prestito sociale e circa 1.177.000 euro di capitale sociale. Tutte le realtà finanziate e/o che hanno un libretto presso di noi rispettano i principi fondanti della nostra cooperativa.

I criteri seguiti nella nostra gestione sono quelli fondanti la nostra stessa esperienza e cioè: trasparenza attraverso frequenti informazioni ai Soci e attraverso la promozione di rapporti diretti fra essi; partecipazione/autogestione attraverso le Assemblee dei Soci dove approfondire il confronto sul cammino della nostra cooperativa; eticità della nostra attività economica, come valore discriminante per i progetti da sostenere e come valore di riferimento per le condizioni da applicare.

5) Proposta sulla destinazione dell'utile

La proposta del Consiglio di Amministrazione è di destinare il risultato dell'esercizio (€ 4.012,00) come segue:

Aumento gratuito del capitale sociale ex L. 59/92	€ 0,00
3% dell'utile a fondi mutualistici ex L. 59/92	€ 120,00
Riserva legale (30% utile)	€ 1.204,00
Riserva statutaria	€ 2.688,00

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato, unitamente alla Nota Integrativa ed alla presente Relazione sulla Gestione.

*per il Consiglio di Amministrazione
il presidente – Cinzia Armari*