

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 31/12/2010

La presente Relazione che correda il bilancio d'esercizio al 31/12/10 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) 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 la cooperativa ha predisposto l'aggiornamento del proprio Documento Programmatico sulla Sicurezza entro il termine del 31/03/2010.

2) Analisi della situazione della società

Il bilancio al 31/12/10 presenta un utile di 19.925,00 euro e si riassume nei seguenti valori:

Voce	2010	2009
Stato patrimoniale:		
Attività	€ 3.416.872,00	€ 3.398.173,00
Passività	€ 2.176.962,00	€ 2.187.352,00
Patrimonio netto	€ 1.219.985,00	€ 1.195.408,00
Utile d'esercizio	€ 19.925,00	€ 15.413,00
Conti impegni e rischi e altri conti d'ordine	€ 0,00	€ 0,00
Conto economico:		
Ricavi e proventi	€ 319.677,00	€ 279.941,00
Costi ed oneri	€ 299.752,00	€ 264.528,00
Utile d'esercizio	€ 19.925,00	€ 15.413,00

Il 2010 è stato un anno di movimento, dentro e fuori la Mag4. Per quanto riguarda strettamente la Mag4 si può sintetizzare in queste parole: appello, percorso creativo, ubuntu, nuovo regolamento Gruppo Mag, fine della pianificazione triennale 2008-2011.

Anche da un punto di vista di numeri il 2010 presenta dei movimenti rispetto al 2009. Ciò è dimostrato dal conto economico che presenta un aumento del 14%, mentre lo stato patrimoniale è praticamente invariato.

Sulla situazione patrimoniale si osserva quanto segue:

Il capitale sociale (voce 120 del passivo) è aumentato del 1,5% circa mantenendo la tendenza a crescere degli ultimi anni, anche se lentamente; i depositi al 31/12/10 delle cooperative (comprese quelle del Gruppo MAG) e associazioni (voce 30 del passivo) sono rimasti praticamente invariati rispetto al 2009.

Le riserve (voce 140 del passivo) che insieme al fondo rischi su crediti, rappresentano i capitali accumulati negli anni passati e attualmente disponibili per far fronte ai problemi di restituzione dei finanziamenti ed in generale alle perdite, sono cresciute del 7%, mentre il fondo rischi è diminuito del 2,5% in quanto l'accantonamento annuale (32 mila euro) non è riuscito a compensare il suo utilizzo (38 mila euro). L'obiettivo è quello di continuare ad incrementarli al fine di riuscire a coprire le eventuali perdite con il solo utilizzo dei fondi rischi, cercando di lasciare intatte le riserve.

Fra le altre voci del passivo, il trattamento di fine rapporto (TFR) dei lavoratori (voce 70 del passivo) è aumentato del 15%, la voce ratei e risconti passivi (voce 60 del passivo) presenta una riduzione del 39% dovuta principalmente ad una diminuzione dei ratei per fatture da ricevere.

La componente più importante dell'**attivo**, i finanziamenti, sono compresi nella voce 40. Tale voce

presenta una riduzione del 2% circa.

Le altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale sono meno importanti, ma di seguito evidenziamo quelle che presentano differenze notevoli rispetto al 2009 di:

- le giacenze liquide (voce 10), sono aumentate considerevolmente, per via dell'incasso negli ultimi giorni dell'anno di un assegno da parte dei fideiussori ad estinzione totale del finanziamento erogato ad una cooperativa socia. E' bene sottolineare che tale voce è parzialmente significativa in quanto il suo valore «istantaneo» è assai mobile nel tempo;
- le altre attività (voce 130) sono aumentate del 68% a seguito dell'aumento del deposito presso CTM;
- i ratei e risconti attivi (voce 140), che servono a rilevare correttamente le competenze economiche dell'esercizio, sono diminuiti del 11%, a causa principalmente della riduzione dei ratei attivi per fatture da emettere.

Indicatori di solidità patrimoniale:

	2010		2009		2008	
	importo	%	importo	%	importo	%
liquidità immediate	€ 372.615,00	11,54%	€ 286.534,00	8,94%	€ 347.175,00	11,19%
liquidità differite	€ 847.251,00	26,23%	€ 663.941,00	20,71%	€ 1.036.272,00	33,39%
rimanenze	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%
attività immobilizzate	€ 2.009.860,42	62,23%	€ 2.255.625,26	70,35%	€ 1.719.632,16	55,42%
totale attività (impieghi)	€ 3.229.726,42	100,00%	€ 3.206.100,26	100,00%	€ 3.103.079,16	100,00%

	2010		2009		2008	
	importo	%	importo	%	importo	%
passività correnti	€ 1.941.001,00	60,10%	€ 1.953.002,00	60,92%	€ 1.939.231,00	62,49%
passività consolidate	€ 48.817,00	1,51%	€ 42.277,00	1,32%	€ 36.487,00	1,18%
capitale netto	€ 1.239.909,00	38,39%	€ 1.210.821,00	37,77%	€ 1.127.364,00	36,33%
totale passività (fonti)	€ 3.229.727,00	100,00%	€ 3.206.100,00	100,00%	€ 3.103.082,00	100,00%

	2010	2009	2008
Margine primario di struttura (mezzi propri – attivo fisso)	-769.951	-1.044.804	-592.268
Quoziente primario di struttura (mezzi propri/attivo fisso)	0,62	0,54	0,65
Margine secondario di struttura (mezzi propri+pass consolidate–attivo fisso)	-721.134	-1.002.527	-555.781
Quoziente secondario di struttura (mezzi propri+pass consolidate/attivo fisso)	0,64	0,55	0,67

	2010	2009	2008
Quoziente di indebitamento complessivo (pass consolidate+pass correnti/mezzi propri)	1,6	1,64	1,75
Quoziente di indebitamento finanziario (pass di finanziamento/mezzi propri)	1,53	1,57	1,68

Sul conto economico si rileva quanto segue:

Il conto economico, presenta un aumento del 14% rispetto all'anno precedente.

I **ricavi** sono costituiti principalmente da due voci: gli interessi attivi sui finanziamenti ai soci e la vendita delle consulenze.

Gli interessi attivi sono aumentati del 5% rispetto al 2009, passando da 189 mila a 199 mila, grazie ad un aumento degli interessi attivi sui finanziamenti e ad un aumento degli interessi sul libretto di CTM a seguito di una giacenza media più alta rispetto all'anno precedente. I ricavi delle consulenze sono diminuiti del 10% rispetto al 2009, nello specifico, le consulenze contabili sono aumentate del 22%, mentre le consulenze generali sono diminuite del 14%. Tra i ricavi le principali differenze rispetto al 2009 riguardano gli altri proventi di gestione in cui sono comprese le rivalse spese legali aumentate considerevolmente.

In merito ai **costi** merita segnalare:

- la diminuzione del 12% degli interessi passivi, dovuta principalmente alla minore incidenza nel 2010 dei libretti fido delle realtà medie e al maggior peso della riduzione dei tassi di interesse avvenuta a maggio 2009.
- l'aumento del costo del lavoro dell'8% rispetto al 2009, a seguito di un aumento di monte orario di due lavoratrici.
- L'aumento del 20% delle spese amministrative a seguito di un incremento delle spese legali per il settore rientri, in quanto quest'anno si è intensificato il ricorso ai fidejussori e ciò ha comportato un aumento del lavoro dell'avvocato.

Margini intermedi di reddito:

	2010	2009	2008
Margine operativo lordo (MOL)	51.350	37.432	42.453
Risultato operativo	17.742	1.437	9.635
EBIT normalizzato	12.624	6.463	27.798
EBIT integrale	22.428	17.952	31.657

Riepilogo finanziamenti annui:

I finanziamenti hanno raggiunto il preventivo di inizio anno, ovvero 2.500.000 euro. Nel 2010 il settore ha messo in pratica la nuova procedura consistente nel contattare i fidejussori prima di erogare il finanziamento per spiegare loro che cosa vanno incontro firmando una fideiussione. La nuova procedura non ha ancora avuto risultati, perché è stata applicata solo nelle ultime erogazioni.

Per illustrare l'attività di concessione di finanziamenti svolta durante il 2010 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. produzione e servizi	Totale	liquidità	sviluppo
numero finanz.	3	0	2	0	2	7	3	4
importo medio (euro)	35.000	0	150.000	0	45.000	70.714	113.333	38.750
importo totale (euro)	105.000	0	300.000	0	90.000	495.000	340.000	155.000
distribuzione %	21%	0%	61%	0%	18%	100%	69%	31%

Riepilogo consulenze annue:

Le consulenze hanno rispettato il preventivo di 26 mila euro di ricavi. Nel corso del 2010 le consulenze contabili sono tornate in Mag, invece prima erano presso il collaboratore esterno. Nel corso del 2010 sono arrivati nuovi piccoli clienti per le consulenze contabili che continuano la loro tendenza di crescita.

Per illustrare l'attività del settore consulenze svolta durante il 2010 si presenta la seguente tabella riepilogativa:

	ore	importo totale	%
associazione	199	5.663	15%
cooperativa	309	10.812	28%
cooperativa sociale A	371	12.366	32%
cooperativa sociale B	127	5.676	15%
altro	111	4.288	11%
totale	1117	38.805	100%

	ore	importo totale	%
contabilità	899	29.521	76%
formazione	0	0	0%
riorganizzazione	87	3.480	9%
supporti tecnici	131	5.804	15%
totale	1117	38.805	100%

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

Nel 2010 il settore rientri ha svolto un buon lavoro, dimostrato anche dai numeri attraverso le sopravvenienze attive costituite da rientri inaspettati da crediti precedentemente mandati a perdita e da una riduzione dei crediti in sofferenza. La riduzione dei crediti in sofferenza è avvenuta grazie ad un maggior ricorso ai fideiussori, che hanno iniziato a pagare, al rientro di finanziamenti consistenti e alla svalutazione di alcuni crediti di realtà in liquidazione dalle quali è impossibile incassare qualcosa.

Il settore raccolta che ha mantenuto una media di circa 1800-1900 mila euro ha visto in quest'anno l'applicazione di una nuova gestione all'interno del Gruppo Mag derivante dal nuovo Regolamento del Gruppo Mag. Le nuove procedure prevedono preventivi annuali di giacenza dei libretti, trimestralmente modificabili in rialzo, tempi dei prelievi, richieste di autorizzazioni al Gruppo in caso di sfioramento dei preventivi. In questo modo la Mag può organizzare la sua attività finanziaria ed evitare di trovarsi in emergenza liquidità come avvenuto ad ottobre 2009. Rispetto a due anni fa in cui la Mag raccoglieva risparmio più di quanto riusciva a finanziare, con conseguente accumulo di denaro inutilizzato, da fine 2009 la MAG si è trovata ad avere una disponibilità limitata con conseguente rischio di impossibilità di erogare finanziamenti. Proprio per questo ci si sta muovendo per rilanciare la raccolta tramite l'apertura di libretti da parte di nuove realtà e tramite la sottoscrizione di capitale sociale di nuovi o vecchi soci.

Informazioni attinenti al personale:

Al 31/12/10 risultano assunti 6 dipendenti. Il contratto di lavoro applicato è quello del settore "Commercio", IV livello (per tutti, con orari differenziati). Tutti 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.

3) 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

Tra la fine del 2011 e il 2012 entrerà in vigore la modifica alla normativa riguardante gli intermediari finanziari (TUB) che è stata oggetto del percorso con Banca d'Italia e Ministero dell'Economia e delle Finanze iniziato a metà 2009, che ha visto tra le altre cose l'invio a luglio 2010 dell'appello per il riconoscimento della finanza mutualistica e solidale. Questa modifica al TUB avrà conseguenze che probabilmente si ripercuoteranno sull'operatività della Mag4. Ad oggi le strade possibili sembrano essere: entrare a fare parte degli enti che fanno microcredito, oppure continuare ad essere intermediari ex art. 106 con conseguente aumento degli adempimenti in capo alla struttura. Entrambe

le strade molto probabilmente comporteranno delle modifiche alla stessa operatività della Mag4. 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 2010 sono stati ammessi 15 nuovi soci di cui 5 associazioni e 2 cooperative. Tutte le domande sono state prese in visione dal Consiglio di Amministrazione che ha ritenuto tutti e 15 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 raccogliere risorse per 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 una 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 495.000 euro e abbiamo raccolto circa 1.906.000 euro di prestito sociale e 1.094.000 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.

4) Proposta sulla destinazione dell'utile

Si propone all'assemblea di destinare il risultato d'esercizio di 19.925,00 euro come segue:

Aumento gratuito del capitale sociale ex L. 59/92	€ 10.265,00
3% dell'utile a fondi mutualistici ex L. 59/92	€ 598,00
Riserva legale	€ 5,977,00
Riserva statutaria	€ 3.085,00

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 – Maria Pia Osella