

## Tassi e inflazione, che fare?

Forse non tutti sanno che...

- i tassi attivi (sui finanziamenti, attualmente 7,75% e 8,75%) e passivi (sui libretti di prestito sociale, oggi 0,5% di base) di MAG sono collegati all'inflazione e ne devono seguire l'andamento
- secondo la finanza etica, mutualistica e solidale, il risparmio, inteso in senso ampio, non può essere remunerato più dell'inflazione, perché sarebbe speculazione
- l'inflazione del 2014 si attesta allo 0,2% con prospettive per il 2015 di inflazione negativa

**Che fare quindi con i tassi di MAG4?** Andiamo con ordine ...

A metà 2011, di fronte ad un innalzamento dell'inflazione che avrebbe giustificato l'aumento dei tassi attivi e passivi, l'Assemblea dei soci deliberò di ritardare il più possibile l'aumento dei tassi dei finanziamenti; i soci risparmiatori scelsero di non ricevere un tasso maggiore sul loro denaro in MAG4 pur di non aumentare il tasso ai finanziati, già provati dalla crisi generale. Lo sconto offerto ai finanziati era quantificabile intorno ai 2 punti percentuali: tassi attivi e passivi dovevano salire insieme e invece rimasero fermi per delibera assembleare.

Seguendo la delibera del 2011 l'Assemblea dei soci ha cercato per quanto possibile di non modificare i tassi, riducendo a metà 2013 lo sconto per i finanziati ad 1 solo punto percentuale per rispondere, almeno in parte, alla riduzione dei ricavi che ha toccato la MAG. <http://www.mag4.it/rete/magazine/giugno-2013/1206-misure-anticrisi-condivise.html>

Negli anni successivi l'inflazione è salita ancora un po' e poi ha cominciato una discesa che ci porta ad un'inflazione per il 2014 dello 0,2%. Il mandato assembleare dei soci è però rimasto il medesimo: mantenere il più possibile lo sconto dei tassi per non gravare troppo sulle spalle dei finanziati e consentire il mantenimento della struttura della MAG.



Tasso sotto zero

Ci troviamo adesso in un momento nuovo per la MAG: **inflazione negativa** ... panorama che mette in ansia e preoccupa Banca Centrale Europea e governanti vari, non solo la MAG!

Per noi ciò significa che:

a fronte di un calo netto dell'inflazione, dobbiamo obbligatoriamente abbassare i tassi dei finanziamenti, che da contratto sono collegati ad essa: la discesa dell'inflazione, e quindi dei tassi, si può quantificare intorno all'1,5% rispetto a quelli attuali, a cui dovremmo aggiungere un ulteriore sconto dell'1% per seguire la delibera assembleare del 2013

la remunerazione del capitale sociale è già allo 0%; l'abbassamento a 0% anche del prestito sociale è una scelta obbligata, ma seguire l'andamento dell'inflazione e la decisione assembleare del 2011 significa abbassare di 2 punti ulteriori sia la remunerazione del capitale sia quella del prestito, e cioè, nella situazione attuale, andare a **-2% circa su entrambe le voci**

per legge il capitale sociale non può avere una remunerazione negativa, e perché ciò avvenga bisognerebbe programmare una perdita in bilancio che comporti l'abbassamento del 2% del capitale sociale a chiusura del bilancio.

il funzionamento della MAG è garantito dalla differenza tra tassi attivi e tassi passivi, chiamato anche forbice: questa forbice è già adesso al minimo possibile; ridurla significa compromettere il funzionamento ordinario della cooperativa

Gli elementi che emergono ci indicano che si tratta di una decisione obbligata: se tutta la forbice di MAG (cioè la differenza tra

**Prossimi eventi** <http://www.mag4.it/component/jevents/calendariomensile/>

**Assemblea soci MAG4:** 15 giugno alle 20.30 in via Fagnano 30/2 a Torino

**Incontro Nazionale Economia Solidale:** 17-21 giugno a Trieste  
<http://incontronazionale.economiasolidale.net/>

entrate e uscite) è agganciata all'inflazione, e l'inflazione scende sotto zero, bisogna che entrambe le voci, attive e passive, scendano dello stesso differenziale, per mantenere la forbice costante e consentire sostenibilità alla cooperativa.

Ma, nella storia della MAG, questo funzionamento non si era mai scontrato con la soglia psicologica del tasso dell'inflazione sotto zero, che significa, per i risparmiatori, **vedersi ridotto il risparmio/capitale a fine anno...**

Proprio di questo dovremo discutere nella prossima assemblea, e invitiamo tutti i soci a partecipare, portando idee e contributi.

Sperare come Draghi e accolti che l'inflazione torni velocemente a crescere non ci pare interessante, e se già oggi un problema di sostenibilità della struttura si pone (sia pure tamponabile con misure depressive), occorre la creatività e fantasia di tutti per immaginare come funzionare in uno scenario che i "padri fondatori" della cooperativa non hanno saputo prevedere.

## Assemblea soci di gennaio: com'è andata ...

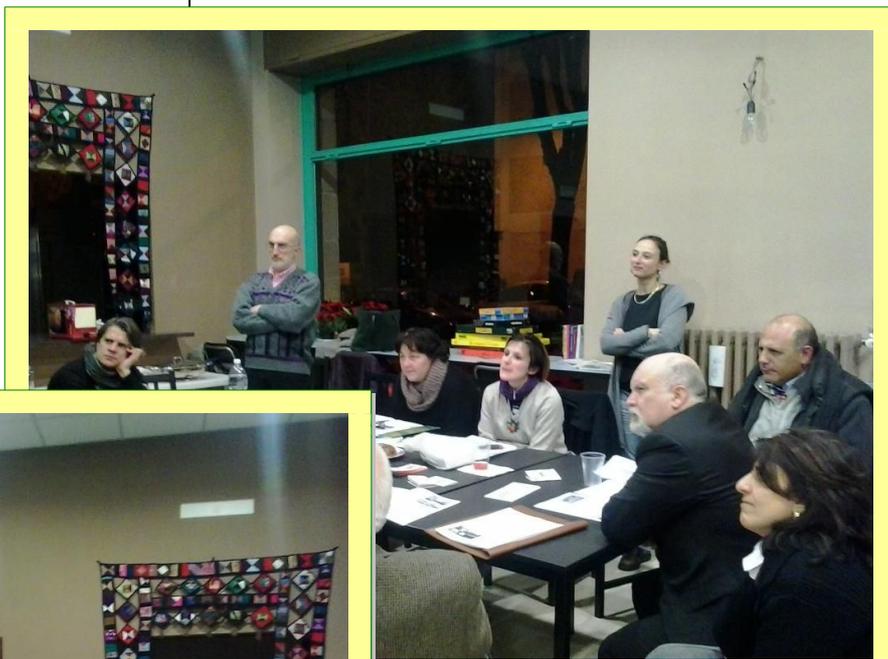
Il 29 gennaio 2015 si è tenuta l'assemblea invernale dei soci presso la cooperativa Le radici e le ali, socia MAG4 e da poco finanziata. L'assemblea è stata preceduta da un apericena, un piccolo momento informale per conoscere i nuovi soci e riabbracciarsi fra i vecchi ... e per gustare il buon cibo preparato che ha rallegrato un'assemblea purtroppo poco partecipata.

Si è parlato di preconsuntivo 2014, di spunti del 2015, di aggiornamento del Testo Unico Bancario, si è presentato il lavoro del bilancio sociale e si è nominato il collegio sindacale.

**Preconsuntivo 2014.** Il 2014 poteva chiudersi ancora peggio rispetto a quanto preventivato ad inizio anno (perdita di qualche migliaia di euro) per due motivi: il calo degli interessi attivi (circa 10 mila euro) a seguito di minori finanziamenti erogati e la perdita della causa di Valle Verde di circa 10 mila euro. Si chiuderà invece bene, con un utile di qualche migliaia di euro, ad oggi non meglio specificabile perché si è ancora in fase di calcolo. I motivi che hanno portato a questa chiusura positiva sono: il rientro inaspettato dall'ultimo riparto della liquidazione della cooperativa Il gruppo della Rocca e le sopravvenienze attive arrivate da alcuni

sofferenza nel 2014 è sceso. E questa è una bella notizia.

**Cosa succederà nel 2015?** Si fa una carrellata degli argomenti che caratterizzeranno l'anno appena iniziato. A dicembre vi è stata l'ispezione a sorpresa della Banca d'Italia sul rispetto della normativa della Trasparenza. Ci hanno fatto verbalmente delle osservazioni sulla composizione dei tassi attivi e sulla gestione della trasparenza nel settore raccolta. Si è deciso di aspettare l'eventuale esito scritto della verifica, che potrebbe arrivare entro fine marzo, per poi eventualmente procedere a cambiare l'attuale struttura dei tassi.



Assemblea dei soci presso la cooperativa Le radici e le ali



Assemblea dei soci presso la cooperativa Le radici e le ali

fideiussori che nel corso dell'anno hanno pagato e sui quali si sta procedendo al calcolo degli interessi dilatori per il pagamento ritardato. Il rientro del Gruppo della Rocca e le altre sopravvenienze attive ci permetteranno di accantonare al fondo rischi almeno i 15 mila euro preventivati e di chiudere con qualche migliaia di euro di utile. Il settore rientri sta definendo quanto bisogna accantonare al fondo rischi per tutelare la struttura. Il settore Rientri racconta la buona gestione che si ha in alcuni casi problematici, soprattutto quando le realtà hanno una bella rete di fideiussori. Nonostante il periodo di crisi generale, il tasso di

Per la prima volta nella storia della MAG4, ci si dovrà confrontare con un tasso di inflazione a zero. Bisognerà ragionare sul da farsi sia per i tassi attivi sia per i tassi passivi.

La nuova pianificazione triennale vede la costruzione della piattaforma di scambio virtuale. A breve verrà presentato ai soci il calendario sul sito della MAG4. Un calendario aperto in cui i soci potranno autonomamente inserire i propri eventi. Il calendario può essere inteso come un trampolino di lancio alla piattaforma di scambio virtuale.

Nel 2015 si dovrà ripensare al settore delle consulenze. Se da un lato le consulenze contabili stanno aumentando, quelle generali stanno crollando ed è stato chiuso il rapporto di lavoro con Massimo Gavagna, consulente storico di MAG4. Bisognerà capire come andare avanti con questo settore.

**E il TUB?** La normativa si sta muovendo velocemente dopo anni di stallo. A dicembre è uscito il regolamento sul Microcredito in cui vi è il riconoscimento ufficiale della Finanza Mutualistica e Solidale. E in questi giorni sono usciti in bozza i regolamenti operativi dell'iscrizione nei 111. Dallo studio sembrerebbe che se scegliessimo di far parte dei 111, gli

adempimenti rimarrebbero gli stessi di quelli attuali e dovremmo rispettare dei vincoli nella scelta dei soggetti da finanziare. Facendo un'analisi dei finanziamenti degli ultimi tre anni perderemmo 1/3 dei finanziamenti. Con molta probabilità nel 2015 uscirà il TUB definitivo. Dalla sua uscita si avrà tempo tre mesi per scegliere se stare nei 106 o spostarsi nei 111. Fatta la scelta, si avrà un anno di tempo per entrare in completo regime. Con le altre MAG d'Italia si sta ragionando su come influire ulteriormente sulla normativa (puntando sulla riforma del terzo settore) e si stanno cercando alternative all'attuale struttura MAG. Il 14 febbraio durante il coordinamento magico a Firenze si parlerà proprio di questo.

Viene quindi presentato per la prima volta il **bilancio sociale**, lavoro iniziato nella scorsa pianificazione triennale. L'obiettivo del bilancio sociale è presentare i numeri della MAG in un modo diverso rispetto al bilancio cercando di dare informazioni aggiuntive. Oltre alla riclassificazione a valore aggiunto che fa vedere quanta ricchezza è stata creata e come è stata distribuita, sono stati ideati degli indicatori che rappresentassero la vera essenza della MAG4. Si ricorda che sul sito si possono vedere tutti gli indicatori creati e i grafici prodotti. In questa sede ne vengono presentati alcuni. Si invitano i soci a mandare suggerimenti e consigli per migliorare ed integrare il lavoro. All'approvazione del bilancio d'esercizio verrà presentato anche l'andamento di qualche indicatore. I soci presenti in assemblea apprezzano il lavoro svolto.

Si passa quindi all'ultimo punto all'ordine del giorno con la **nomina del collegio sindacale** e del loro compenso. L'assemblea all'unanimità delibera che il nuovo collegio sindacale per il prossimo triennio sarà composto da: Lidia Di Vece, Carlo Solia e Cinzia Salvemini. Presidente: Carlo Solia. Sindaci supplenti: Carlo Robbiati e Sabrina Marcantonio. Il compenso dei sindaci effettivi rimarrà invariato (8.944 euro totali all'anno).

Prima di chiudere l'assemblea prende la parola Taybebeh Simin Khadivi che racconta la situazione difficile che sta vivendo la cooperativa Le radici

e le ali in particolare le difficoltà che sta incontrando con le istituzioni per portare avanti il progetto della casa del quartiere a Moncalieri.

L'assemblea si chiude con un po' di amarezza nel cuore ma con la voglia di esserci comunque.



## Assemblea dei soci

E' convocata L'**ASSEMBLEA ORDINARIA** delle socie e dei soci della cooperativa MAG4 Piemonte. L'assemblea si terrà in prima convocazione venerdì 12 giugno 2015 alle ore 8.00 presso la sede legale ed in seconda convocazione **lunedì 15 giugno 2015 alle ore 20.30 presso le Raffinerie Sociali <http://raffineriesociali.it/> in via Fagnano 30/2 a Torino (con sede accessibile a tutti)**. L'assemblea è chiamata a discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

Approvazione del bilancio economico e sociale 2014

Previsioni 2015

Variatione tassi finanziamenti e libretti raccolta

Varie ed eventuali

Un affettuoso saluto

Il Consiglio di Amministrazione

### DELEGA

Trovandomi nell'impossibilità di partecipare all'assemblea ordinaria fissata in seconda convocazione per il giorno **15 giugno 2015** vi comunico di

aver delegato la socia / il socio ..... (n° .....)

a rappresentarmi alla stessa con ogni mia facoltà.

La socia/il socio ..... (n° .....)

Nota bene: ciascun socio non può ricevere più di 10 deleghe da altri soci, dovranno astenersi dalle votazioni i soci iscritti alla cooperativa da meno di tre mesi e non possono ricevere delega di rappresentanza gli amministrativi, i sindaci ed i dipendenti.

# Bilancio 2014: economico e sociale!

## STATO PATRIMONIALE

Attivo	2014	2013	Passivo	2014	2013
10) Cassa e disponibilità	1.359	665	10) Debiti verso enti creditizi	0	0
20) Totale crediti verso enti creditizi	75.309	41.668	20) Debiti verso enti finanziari	0	0
30) Totale crediti verso enti finanziari	0	0	30) Debiti verso la clientela	1.319.583	1.407.745
40) Crediti verso la clientela	2.360.402	2.458.860	40) Debiti rappresentati da titoli	0	0
50) Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	0	0	50) Altre passività	72.707	25.202
60) Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	0	0	60) Ratei e risconti passivi	5.663	4.134
70) Partecipazioni	63.446	28.396	70) Trattamento di fine rapporto	67.943	62.042
80) Partecipazioni in imprese del gruppo	0	0	80) Fondi per rischi e oneri	0	0
90) Immobilizzazioni immateriali	869	0	90) Fondi rischi su crediti	183.075	173.555
100) Immobilizzazioni materiali	113	275	100) Fondo per rischi finanziari generali	0	0
110) Capitale sottoscritto e non versato	6.450	8.950	110) Passività subordinate	0	0
120) Azioni o quote proprie	0	0	120) Capitale	1.177.755	1.203.490
130) Altre attività	365.032	417.992	130) Sovrapprezzi di emissione	0	0
140) Ratei e risconti attivi	102.418	64.034	140) Riserve	144.660	144.252
			150) Riserve di rivalutazione	0	0
			160) Utili (Perdite) portati a nuovo	0	0
			170) Utile (Perdita) d'esercizio	4.012	420
<b>Totale attivo</b>	<b>2.975.398</b>	<b>3.020.840</b>	<b>Totale passivo</b>	<b>2.975.398</b>	<b>3.020.840</b>
<b>Garanzie e impegni</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>			
10) Garanzie rilasciate	0	0			
20) Impegni	0	0			
<b>Totale garanzie e impegni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			

## CONTO ECONOMICO

Costi	2014	2013	Ricavi	2014	2013
10) Interessi passivi e oneri assimilati	16.633	21.925	10) Interessi attivi e proventi assimilati	132.816	142.346
20) Commissioni passive	0	0	20) Dividendi e altri proventi	0	0
30) Perdite da operazioni finanziarie	0	0	30) Commissioni attive	0	0
40) Spese amministrative	158.083	164.735	40) Profitti da operazioni finanziarie	0	0
50) Rettifiche di valore su immobilizzazioni immat. e mat.	379	363	50) Riprese di valore su crediti e accantonam. per garanzie	0	0
60) Altri oneri di gestione	9.004	11.370	60) Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0
70) Accantonamenti per rischi e oneri	0	0	70) Altri proventi di gestione	54.335	64.538
80) Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	40.000	19.500	80) Proventi straordinari	66.750	21.880
90) Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie	0	0	90) Variaz negativa fondo per rischi finanziari gen.	0	0
100) Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	100) Perdita d'esercizio	0	0
110) Oneri straordinari	7.398	733			
120) Variaz positiva fondo per rischi finanziari generali	0	0			
130) Imposte sul reddito dell'esercizio	18.392	9.718			
140) Utile d'esercizio	4.012	420			
<b>Totale costi</b>	<b>253.901</b>	<b>228.764</b>	<b>Totale ricavi</b>	<b>253.901</b>	<b>228.764</b>

Durante l'assemblea dei soci di gennaio abbiamo presentato il preconsuntivo 2014. Come già anticipato in quella sede, 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 unica perdita nel bilancio di MAG. Nel 2005 si era ottenuto un primo acconto del riparto di 60 mila euro e nel 2014 è arrivato il saldo inaspettato di 52 mila. Ciò ha permesso di recuperare praticamente 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, diversamente da quanto anticipato nell'assemblea di gennaio di 15 mila euro. Un fondo rischi che ogni anno viene decurtato a seguito delle continue svalutazioni per crediti difficilmente recuperabili.

Osservando la versione sintetica del bilancio d'esercizio 2014 confrontata con l'anno precedente, si può notare che da un punto di vista economico si ha un generale calo dei **ricavi** dell'attività ordinaria (sia finanziamenti sia consulenze) e un aumento dei ricavi derivanti dalla gestione straordinaria. In particolare, la voce gli interessi attivi dell'attività ordinaria è calata del 6% mentre sono aumentati notevolmente i ricavi straordinari, come già spiegato, a seguito del rientro inaspettato del Gruppo della Rocca. Calano anche i ricavi derivanti dalle consulenze del 6%: le consulenze contabili sono aumentate del 14% mentre le consulenze generali sono calate del 80%. I **costi** rimangono praticamente invariati, tranne la voce interessi passivi sui libretti di prestito sociale che continua il calo, spiegato in parte dalla riduzione del tasso sui libretti decisa a metà anno 2013 e in parte da una riduzione della raccolta in genere. Per la raccolta è stato un anno di transizione e di studio: sono rimaste in vigore le regole del 2013 in cui esisteva ancora il Gruppo MAG e si è messo in piedi il nuovo sistema di remunerazione dei libretti per il 2015.

Da un punto di vista patrimoniale, 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. Nel **passivo**, le voci che rispecchiano la solidità della struttura sono: il fondo rischi su crediti, il capitale sociale e le riserve. Il fondo rischi su crediti presenta un aumento del 5% in quanto 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 presenta un calo del 2% con 21 ammissioni e 20 recessi. Le riserve sono praticamente rimaste invariate.

Come già comunicato nell'assemblea di gennaio, a fine anno 2014 abbiamo avuto un'**ispezione di Banca d'Italia** sul rispetto della normativa della trasparenza. Ci eravamo lasciati che stavamo aspettando l'esito della verifica. L'esito è arrivato a metà aprile. La Banca d'Italia ci chiede spiegazioni sui alcuni aspetti della nostra 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. Stiamo preparando la risposta a più mani.

Per quanto riguarda l'**utile del 2014** di 4.012,00 euro la proposta del Consiglio di Amministrazione è la seguente:

Aumento gratuito 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 aspettiamo in assemblea per discutere il bilancio. Se volete ulteriori materiali potete richiederli in sede o inviando una mail a [amministrazione@mag4.it](mailto:amministrazione@mag4.it)

Ma passiamo al **bilancio sociale**...

Da quest'anno affianchiamo al bilancio economico il bilancio sociale, un utile strumento per capire meglio la cooperativa, che per i prossimi anni ci accompagnerà per spiegare non solo utile e perdita, ma anche altri aspetti rilevanti della MAG.

La **riclassificazione a valore aggiunto** del conto economico, che si può vedere nella prossima pagina, presenta i dati contenuti nel bilancio di esercizio secondo una logica diversa, che consente di rendere visibile la ricchezza prodotta nell'esercizio e come viene distribuita ai detentori di interesse della cooperativa. Per riclassificare il bilancio utilizziamo uno schema condiviso con le altre MAG.

In assemblea verranno presentati la riclassificazione e gli **indicatori 2014**; questi ultimi sono elaborati da MAG4 e analizzano anche dei dati che non vengono considerati nel bilancio economico.

Potete trovare gli indicatori che non abbiamo inserito sul MAGazine a questo link <http://www.mag4.it/chiamo/bilanci-sociali.html>.

Confrontando la riclassificazione 2014 con i due anni precedenti, possiamo notare come il **valore aggiunto caratteristico lordo**, cioè ciò che la cooperativa produce con il suo patrimonio iniziale nella gestione ordinaria al netto dei costi, cali drasticamente di circa 20.000 € ogni anno.

Il **valore aggiunto globale lordo** somma al valore precedente la ricchezza prodotta con la gestione straordinaria, di cui fanno parte le sopravvenienze: come spiegato nel bilancio economico, queste ultime nel 2014 sono state particolarmente rilevanti, e consentono di chiudere con un valore superiore a quello del 2013, pur partendo da un valore aggiunto caratteristico più basso. Significa però che ci stiamo muovendo sempre di più verso proventi non preventivabili (o non del tutto).

È interessante notare come, togliendo a questi valori il fondo rischi, non considerata ricchezza distribuita ma, al contrario, tenuta da parte, l'importo del **valore aggiunto netto** rimanga invece sostanzialmente uguale nei tre anni, intorno ai 160.000 €: questa è la ricchezza prodotta dalla MAG4, a fronte di nessun contributo pubblico di alcun genere!

La parte successiva e il grafico ci spiegano come questa ricchezza prodotta è stata distribuita tra i portatori di interessi della cooperativa. Partendo da un valore aggiunto netto sostanzialmente costante, anche la sua distribuzione è variata di poco. Pur rimanendo la voce principale, la ricchezza distribuita al personale operante in cooperativa è calata rispetto al 2013, segno della riduzione delle ore lavorate di questi ultimi anni, come sta calando la ricchezza distribuita ai soci, composta dagli interessi sui libretti e dalla remunerazione del capitale sociale.

È invece aumentata la ricchezza distribuita all'ente pubblico: il 2014 si è chiuso con un accantonamento a fondo rischi superiore a quello 2012 e 2013, e il fondo rischi è tassato in maniera elevata, e questa è ricchezza distribuita all'ente pubblico...

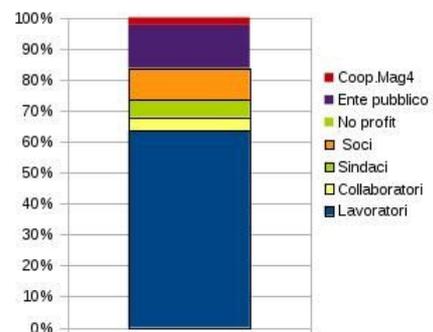
Il grafico sulla **rete in cui è inserita MAG4** fa parte, invece, degli indicatori che abbiamo presentato nella scorsa assemblea, e che raccontano altri aspetti della cooperativa; la rete di MAG4 è formata da tutte quelle relazioni che nascono da intenti comuni, condivisione della visione del mondo, eventi ed iniziative portate avanti insieme, ma anche dalla necessità, come tutti, di avere dei fornitori per la nostra cooperativa.

Quelle rappresentate sono le più significative, e non sono variate rispetto al 2013. Per questi due anni, i primi in cui abbiamo creato l'indicatore, la MAG ha avuto delle relazioni sostanzialmente stabili!

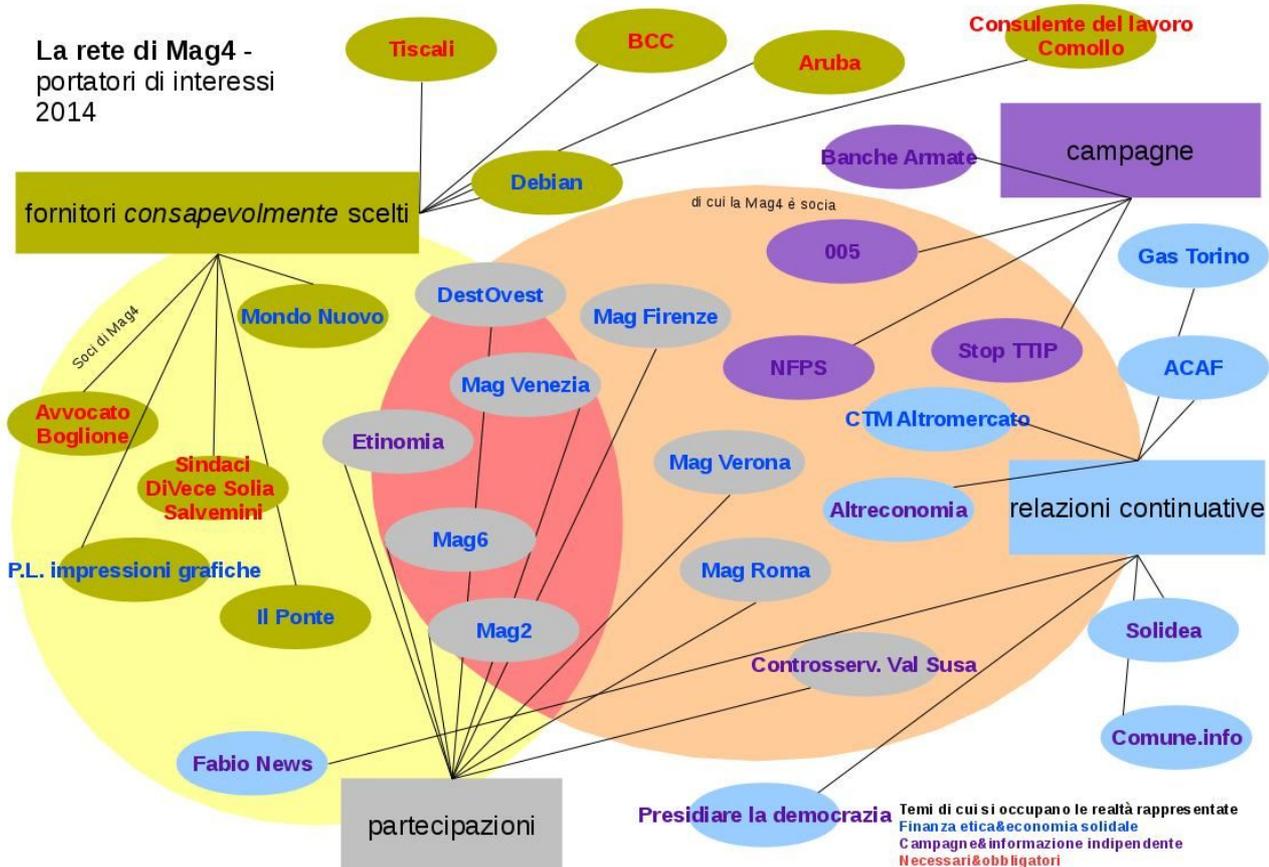
## CONTO ECONOMICO

Ricchezza Prodotta	2014	2013	2012	Ricchezza distribuita	2014	2013	2012
1) Ricavi per interessi attivi su finanziamenti	116.211	125.397	148.282	23) Lavoratori	102.404	109.981	106.026
2) Ricavi per consulenza	32.260	35.195	32.589	24) Professionisti collaboratori	7.215	6.219	7.005
3) Variazione rimanenze semilavorati	0	0	0	25) Lavoratori svantaggiati	0	0	0
4) Altre componenti positive di reddito	0	6	34	26) Borse lavoro	0	0	0
5) Contributi ad integrazione ricavi	0	0	0	27) Emolumenti ad amministratori	0	0	0
<b>6) Valore della produzione</b>	<b>148.471</b>	<b>160.598</b>	<b>180.905</b>	27bis) Emolumenti a sindaci	8.944	8.944	8.944
7) Acquisti di beni e servizi da terzi	21.689	16.888	12.962	28) Servizi ai lavoratori	0	0	0
7bis) Acquisiti di beni e servizi da soci	375	222	524	<b>29) Alle persone operanti in cooperativa</b>	<b>118.563</b>	<b>125.144</b>	<b>121.975</b>
8) Variazione rimanenze materie prime	0	0	0	30) Ai soci	16.633	21.925	30.092
9) Altri costi generali	0	0	0	31) Alla comunità	0	0	0
<b>10) Costi esterni</b>	<b>22.063</b>	<b>17.110</b>	<b>13.487</b>	32) Al no profit (3% a fondi mutualistici)	120	13	0
<b>11) Valore aggiunto lordo caratteristico 6-10</b>	<b>126.408</b>	<b>143.488</b>	<b>167.419</b>	33) All'ente pubblico (tasse)	22.393	14.228	15.856
12) Proventi finanziari (interessi banca e CTM)	16.221	16.950	7.627	34) Ai finanziatori	0	0	0
13) Risultato gestione straordinaria (sopravvenienze)	59.351	21.143	8.518	35) Trattenuta dall'azienda (riserve)	3.892	407	10
<b>14) Valore aggiunto globale lordo</b>	<b>201.980</b>	<b>181.582</b>	<b>183.564</b>	<b>36) Ricchezza distribuita</b>	<b>161.601</b>	<b>161.717</b>	<b>167.933</b>
15) Ammortamenti	379	364	630				
15bis) Accantonamento rischi su crediti	40.000	19.500	15.000				
<b>16) Ricchezza prodotta - valore aggiunto netto</b>	<b>161.601</b>	<b>161.717</b>	<b>167.933</b>				
17) Contributi pubblici a fronte di costi e investimenti	0	0	0				
18) Contributi pubblici generici	0	0	0				
19) Liberalità	0	0	0				
20) Esonero contributivo	0	0	0				
21) Borse lavoro	0	0	0				
<b>22) Prelievo ricchezza da comunità</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				

Distribuzione della ricchezza 2014



### La rete di Mag4 - portatori di interessi 2014



# Riconosciuti di nome ma non di fatto (TUB ultimo atto, forse)

Il riconoscimento esplicito della Finanza Mutualistica e Solidale <http://www.mag4.it/rete/magazine/gennaio-2015/1647-riconoscimento-della-finanza-mutualistica-e-solidale.html> all'interno della normativa del Microcredito è fonte di grande soddisfazione.

E' un riconoscimento che però rischia di rimanere puramente formale nel caso non vengano ascoltate le numerose richieste di modifica alla normativa che stiamo chiedendo al Ministero e a Banca d'Italia.

All'innalzamento degli importi dei finanziamenti concedibili dalla Finanza Mutualistica e Solidale (75.000 euro rispetto ai 25.000 per il Microcredito classico) non ha corrisposto un conseguente ampliamento dei soggetti finanziabili. Infatti, i limiti previsti sono talmente restrittivi che non consentono di concedere finanziamenti ad imprese in grado di sostenere un prestito di 75.000 euro. Ciò non permette alla FMS, come fatto in questi anni, interventi nei confronti di realtà che debbono effettuare investimenti significativi e/o gravemente penalizzate dalla crisi e dal fabbisogno di liquidità.

Ciò, oltre ad altri inspiegabili limiti posti per tutti gli operatori di microcredito (es. non finanziamenti per estinzione di debiti pregressi o per esigenze di liquidità) rende l'attività della FMS quasi impossibile.

In conclusione, non si comprende quali siano le finalità della nuova normativa. Non sono, infatti, previste semplificazioni e agevolazioni, ma solo ulteriori limiti rispetto alla realtà attuale, già difficile sotto il profilo operativo. Come è noto, in Italia i soggetti non bancari che svolgono attività di microcredito sono un numero davvero esiguo (poche unità);

imporre nuovi obblighi e limiti ad un panorama tanto ristretto sembra voler eliminare del tutto la possibilità che tali soggetti possano continuare ad operare.

La Finanza Mutualistica e Solidale è una realtà viva, come dimostrato dai nuovi soggetti che intendono praticarla: la neonata MAG Firenze e i procedimenti di costituzione di nuove MAG a Roma e in Calabria.

Con la nuova normativa circa il 50% degli attuali finanziamenti delle MAG sarebbe irrealizzabile. Questo, oltre a determinare la mancata concessione di finanziamenti a soggetti meritevoli, renderebbe quasi impossibile la sostenibilità economica dell'attività per soggetti che non siano di derivazione bancaria.

Rispetto all'attuale normativa ex art. 106 TUB, non compaiono nella futura normativa semplificazioni o sgravi dal punto di vista degli adempimenti ma vengono introdotti solamente limiti operativi. Il rischio è quello di mettere a rischio la sostenibilità delle strutture di Finanza Mutualistica e Solidale, nonostante il riconoscimento formale per il prezioso lavoro fin qui svolto.

Come proseguirà il lavoro di MAG4 e di tutte le altre MAG?

Avremo la forza e l'energia per indignarci e trovare nuove strade politiche che permettano il riconoscimento effettivo e non solo formale delle nostre realtà oppure riusciremo ad inventarci nuove strade all'interno della futura normativa che ci permettano di continuare il nostro scopo sociale di sostegno all'economia solidale e di autogestione finanziaria?

## Panoramica sui rientri problematici

Eccoci al consueto riepilogo sulla situazione dei principali casi di rientri problematici della MAG4. Abbiamo deciso di trattare i casi con importi rilevanti, sia che siano gestiti da noi, sia che siano nelle mani dell'avvocato.

Prima però una buona notizia: nel 2014, come si può vedere dall'articolo sul bilancio a pag. 5, è stato **chiuso il finanziamento del Gruppo della Rocca**. Abbiamo ricevuto la seconda tranche di pagamenti dal fallimento, che ci hanno permesso di chiudere la maggior parte del debito, salve alcune spese in capo ai garanti che andranno a chiudersi nel corso del 2015. Almeno su questo, brindiamo!

Questi soggetti sono gestiti assieme al legale e stiamo proseguendo il lento rientro attraverso i garanti:

- Coop. CoAP: debito 76.000 euro, finanziamento scaduto il 04/08/2005
- Coop. Le Due Valli: debito 116.000 euro, finanziamento scaduto il 20/11/2006
- Coop. Edilbruzolo: debito 60.500 euro, finanziamento scaduto il 30/03/2007
- Coop. Frigotecnica Vinciguerra: debito 58.700 euro, finanziamento scaduto il 15/07/2007
- Coop. Due Valli International: debito 111.000 euro, finanziamento scaduto il 30/01/2009
- Coop. Opera: debito 55.000 euro, finanziamento scaduto il 15/06/2008
- Coop. La nuova Frontiera – Tenuta Cristian: debito 72.500 euro, finanziamento scaduto il 18/02/2010
- Coop. CST: debito da 36.500 euro (scaduto il 30/06/01) e 41.000 euro (scaduto il 14/05/09)

- Ass. Amici della Fattoria: debito 114.000 euro, finanziamenti scaduti ad aprile 2010

stiamo proseguendo insieme ai garanti sia per cercare di rientrare sia debito, sia per realizzare azioni di solidarietà per sostenere una realtà che in questi anni si è trovata indebitata, non solo con noi, a seguito della lotta nei confronti dei neonicotinoidi <http://www.rfb.it/bastaveleni/> che sta causando la moria delle api.

- Coop. Tenda Servizi: debito 102.000 euro, finanziamento scaduto il 01/10/09

il rientro è seguito dai garanti ed in particolare dall'associazione Terza Settimana che dovrebbe chiudere il debito entro il 2016.

Coop. Articolo 4: debito 24.400 euro, finanziamento scaduto a febbraio 2015 – la cooperativa gestisce diverse attività interessanti, che vi invitiamo a visitare: il ristorante La vetreria <https://it-it.facebook.com/lavetrieratorino>, la gelateria naturale di San Salvario <https://it-it.facebook.com/gelaterianaturaledisansalvario>, e il panificio Panacea <http://www.panacea-torino.it/> di via Baltea 3 ... e poi hanno nuovi progetti. Stanno facendo fatica a gestire la restituzione, avendo ancora investimenti da fare, e non è facile mettersi in contatto con loro.

Coop. Puntoacapo <http://www.puntoacaposcs.it/>: debito 123.300 euro, finanziamento scaduto il 17/09/2013 – cooperativa sociale ormai liquidata; altre due cooperative, coop. Senza macchia e coop. Terre di mezzo, hanno preso in carico la restituzione del finanziamento, ma i contatti non sono sempre semplici, pur essendo stato tutto concordato. Nel corso del 2015 dovremmo arrivare a regime con i pagamenti mensili.

# Rendimenti a tasso negativo per i libretti di MAG4?

Il 2014 è stato l'anno di transito dopo la chiusura del Gruppo verso le nuove regole vigenti dal 01/01/2015 con nuove modalità di remunerazione dei libretti <http://www.mag4.it/rete/magazine/gennaio-2015/1650-nuovo-anno-nuovi-tassi.html>

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 attive 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 su cui far confluire i fondi della campagna in sostegno dell'associazione che conduce la lotta contro l'uso dei neonicotinoidi (vedi anche articolo di rientri a pag. 7)

La forza della MAG 4 non è certo nei nostri numeri. La forza

rappresentata dai legami e dalle relazioni che abbiamo con soci, amici, reti in cui siamo inseriti e contatti in genere come viene raccontato nel bilancio sociale a pag. 5.

Nel 2015 abbiamo iniziato a testare la nuova modalità di remunerazione ma nella prossima assemblea decideremo come modificare i tassi a seguito della discesa dell'inflazione.

Cosa vorrà dire per i libretti di raccolta della MAG4? Secondo i principi della finanza mutualistica e solidale <http://www.finanzaetica.net/> **L'eventuale remunerazione non deve superare il tasso d'inflazione, escludendo ogni forma di ulteriore arricchimento.** Quindi in un panorama di inflazione negativa significa che i libretti avranno rendimenti negativi?

Nell'assemblea del 15 giugno delibereremo l'eventuale diminuzione dei tassi dei libretti per cui invitiamo tutti i soci a partecipare al fine di garantire una vera **autogestione finanziaria**.

## I finanziamenti del 2014 ...

	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.	4	0	1	2	0	7	3	4
importo medio (euro)	34.750	0	20.000	27.500	0	30.571	19.667	38.750
importo totale (euro)	139.000	0	20.000	55.000	0	214.000	59.000	155.000
distribuzione %	65%	0%	9%	26%	0%	100%	28%	72%

## ... e quelli di questi mesi

importo	indirizzo	progetto	attività
€ 20.000	cooperativa sociale A Le radici e le ali via Nota 7 - 10122 Torino TO tel 011.43.63.745 fax - email <a href="mailto:leradicieleali@virgilio.it">leradicieleali@virgilio.it</a> sito web -	Avviamento della Casa del quartiere Borgo San Pietro 1 in corso Trieste 75/C a Moncalieri (TO)	Sportello di informazione per stranieri e italiani presso due anagrafi del Comune di Torino e presso la Prefettura di Torino, interpretariato per i richiedenti asilo politico per la Prefettura di Torino e per il Comune di Torino.
€ 15.000	associazione Bazura via Belfiore 1 bis - 10125 Torino TO tel 349.38.43.499 fax - email <a href="mailto:info@bazura.it">info@bazura.it</a> sito web <a href="http://www.bazura.it">www.bazura.it</a>	Anticipo per passaggio della cucina "a chilometro 0", avvio dei progetti per l'anno in corso (Radichetta, SOS Scuola, Laboratorio di teatro sociale) e spettacoli di gruppi di base e indipendenti	Gestione di un circolo con tenuta di corsi, laboratori, attività divulgative, campagne.
€ 15.000	associazione Lewis & Clark via Baraggino casetta 9 - 10034 Chivasso TO tel 347.54.31.585 fax - email <a href="mailto:teatro@lewiscleark.com">teatro@lewiscleark.com</a> sito web <a href="http://www.lewiscleark.com">www.lewiscleark.com</a>	Messa a norma della sede, campagna promozionale nel canavese, rifacimento del sito web e chiusura del fido bancario	Organizzazione e messa in scena di spettacoli teatrali, organizzazione di rassegne teatrali e di eventi culturali, formazione a nuove compagnie teatrali, corsi di recitazione.
€ 70.000	associazione Zampanò via Riva Po 9 - 10094 Piossasco TO tel 333.64.27.338 fax - email <a href="mailto:solariacoop@libero.it">solariacoop@libero.it</a> sito web <a href="http://www.cinemainpiazza.it">www.cinemainpiazza.it</a>	Estinzione del finanziamento precedente e acquisto di un impianto di proiezione digitale DCP 2K per il passaggio dalla pellicola al digitale in parte finanziato in proprio	Rassegna di cinema itinerante nei Comuni piemontesi "Cinema in piazza" oggi alla XVII edizione e partecipazione alla gestione del Cinema Teatro "Il Mulino" di Piossasco (TO).

# Le consulenze del 2014

Per quanto riguarda l'anno 2014 si conferma una 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 ci ha portato qualche lavoro mentre per il 2015 non stiamo svolgendo nessuna consulenza di questo tipo.

Il continuo ridursi delle consulenze ha anche fatto sì che solo una lavoratrice della MAG potesse proseguire nel suo lavoro come negli anni precedenti, perché le richieste in diminuzione hanno portato in generale meno ore di lavoro alla struttura nel suo complesso.

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

Per il futuro è difficile fare delle previsioni, cerchiamo di fare il nostro lavoro in modo solidale ma senza 'sconti' perché crediamo 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 che dobbiamo produrre per rispondere alle richieste avanzate dallo stato. Cerchiamo quindi di puntare sulla progressiva autonomia della realtà che richiede la consulenza in modo che dopo un primo momento di affiancamento chi si rivolge a noi abbia sedimentato delle competenze e possa camminare sulle proprie gambe,

in modo da non aumentare i costi per chi si rivolge alla MAG, ma anche in modo da vedere i nostri sforzi riconosciuti. Speriamo che questa possa essere una buona strada per continuare a fornire strumenti a chi si rivolge a noi senza generare costi che siano troppo onerosi per chi si affida alle nostre consulenze.

ragione sociale	ore lavorate	importo fatturato
associazione	175	5003
cooperativa	734	23442
cooperativa sociale A	130	5751
ditta individuale	4	159
snc	7	228

tipo di consulenza svolta	ore lavorate	importo fatturato
attivazione	4	140
contabilità	1007	33362
riorganizzazione	9	306
supporti tecnici	29	705
formazione	2	70

## Cerchi una cascina nelle Langhe?

### La cooperativa Sensibili alle foglie te la vende...

Tradizionale cascina piemontese indipendente, ristrutturata, con oltre 5000 mq di terreno, in posizione panoramica, tranquilla e comodissima all'autostrada.

Si tratta di una cascina di generose dimensioni a breve distanza dal centro di Carrù, in posizione rialzata, con vista sulle Alpi, e sulle colline delle Langhe.

La cascina è stata ristrutturata recentemente ed è elevata su due piani.

Al piano terreno, sono abitabili due grandi camere (soggiorno e studio) che danno sulla facciata principale. una scala interna conduce al primo piano, dove si trova un appartamento di cucina abitabile con camino, 3 camere da letto, due bagni ed un loggiato con splendida vista. Al piano terreno sono inoltre presenti un porticato e diversi vani accessori (magazzini, garages, etc.). Un lotto di terreno di circa 5500 mq, in unico corpo attorno alla casa, con giardino, orto e frutteto, completa la proprietà. Un impianto fotovoltaico è stato installato sul tetto dell'edificio e contribuisce sensibilmente ad abbattere i costi energetici di esercizio.

Strategica la posizione: meno di 3 km sia dal centro abitato di Carrù, la "Porta delle Langhe", famosa per il "Bue Grasso" e dal casello della Torino Savona che rende molto ben accessibile questa proprietà sia da Torino che dalla costa Ligure.



La cascina nelle Langhe

<http://www.piemontehouses.com/ita/dettaglio2.asp?id=1221>

<http://www.sensibilialefoglie.it/>

# Cosa fanno i soci MAG?

## Un calendario condiviso per essere sempre aggiornati



Siamo tanti e variegati, impossibile raccontarci tutti, ma mettendo tutte le nostre iniziative nello stesso luogo, per quanto virtuale, possiamo almeno trasformarlo in una vetrina e un punto di riferimento per tutte le realtà che gravitano intorno alla MAG.



Abbiamo pensato che la MAG4 ha circa 1000 soci, e che spesso riceviamo in ufficio informazioni su iniziative dei soci che non possiamo inoltrare a tutti via mail.

Abbiamo pensato che ognuna di queste iniziative dovrebbe invece essere conosciuta tra i soci della MAG: anche così si crea rete!

Abbiamo pensato che molti soci hanno già il loro calendario sul proprio sito, ma che spesso ci sono eventi che vogliamo promuovere più di altri.

Abbiamo pensato che uno dei ruoli di MAG deve avere è quello di diffondere buone pratiche all'interno della rete dei soci.

E quindi ecco arrivata l'idea risoltrice:  
**apriamo il calendario su <http://www.mag4.it/> a tutti gli eventi organizzati dai soci di MAG!**

Il calendario <http://www.mag4.it/component/jevents/calendariomensile/> si trova nella pagina principale del sito, in alto a destra, e per ora ha ospitato solo gli appuntamenti di MAG4: commissioni, Cda e qualche iniziativa a cui ha partecipato direttamente la MAG.

Ma dal momento che la MAG è formata da tutti i soci, ognuno di noi può far vivere il calendario: qualsiasi evento e iniziativa organizzato direttamente dai soci è il benvenuto.

Inserire un nuovo evento è molto semplice: basta essere soci MAG e registrarsi, in basso a destra, sul sito <http://www.mag4.it/>.

Una volta registrati e approvati, bisogna fare il login e caricare l'evento, seguendo le istruzioni che ti manderemo al momento dell'iscrizione.

Sembra complicato, ma è solo questione di prenderci un po' la mano...un minimo di pratica per poter avere un calendario condiviso, autogestito, aggiornato e vivo!



Questo MAGazine è stampato dalla [cooperativa sociale La bottega](#) su carta riciclata certificata FSC® e disinchiostrata e sbiancata TCF.