MAG Firenze Società Cooperativa

Sede legale: Piazza Ilaria Alpi e Miran Hrovatin n.2 – Firenze

Cod. Fisc. e P.IVA n° 06311210485

R.E.A FI-618095

Iscritta nell'Elenco degli operatori di microcredito al n°9, cod. meccanografico 33718

Capitale sociale € 700.750,00

Albo Società Cooperative a mutualità prevalente n° A225671

BILANCIO 31.12.2018

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	**31.12.2018**	**31.12.2017**
10. Cassa e disponibilità	173.082	186.650
20. Crediti verso banche ed enti finanziari:		
(a) a vista		
(b) altri crediti		
30. Crediti verso clientela	530.291	512.208
40. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso		
50. Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	20.000	0
60. Partecipazioni		
70. Partecipazioni in imprese del gruppo		
80. Immobilizzazioni immateriali	-	0
di cui:		
- costi di impianto		*0*
- avviamento		
90. Immobilizzazioni materiali		
100. Capitale sottoscritto non versato	25	7.025
di cui:		
- capitale richiamato	25	*7.025*
110. Azioni o quote proprie		
120. Attività fiscali		
(a) correnti		
(b) differite		
130. Altre attività	4.233	5.301
140. Ratei e risconti attivi:	2	677
(a) ratei attivi		
(b) risconti attivi	2	*677*
Totale dell'attivo	**727.634**	**711.862**

PASSIVO	**31.12.2018**	**31.12.2017**
10. Debiti verso enti creditizi:		
(a) a vista		
(b) a termine o con preavviso		
20. Debiti verso clientela:		
(a) a vista		
(b) a termine o con preavviso		
30. Debiti rappresentati da titoli		
(a) obbligazioni		
(b) altri titoli		
40. Passività fiscali		
(a) correnti		
(b) differite		
50. Altre passività	268	268
60. Ratei e risconti passivi:	27	25
(a) ratei passivi	27	*25*
(b) risconti passivi		
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.		
80. Fondi per rischi ed oneri	15	88
(a) fondi di quiescenza per obblighi simili		
(b) fondi imposte e tasse	15	*88*
(c) altri fondi		
90. Fondi per rischi finanziari generali	9.671	7.020
100. Capitale	700.750	687.675
110. Sovrapprezzi di emissione		
120. Riserve:	16.769	16.219
(a) riserva legale	15.845	*15.674*
(b) riserva per azioni o quote proprie		
(c) riserve statutarie	925	*545*
(d) altre riserve		
130. Riserve di rivalutazione		
140. Utili (Perdite) portati a nuovo		
150. Utile (Perdita) d'esercizio	134	567
Totale del passivo	**727.634**	**711.862**

CONTO ECONOMICO	**31.12.2018**	**31.12.2017**
COSTI		
10. Interessi attivi e oneri assimilati		
20. Interessi passivi e oneri assimilati		
30. Margine di interesse	-	-
40. Commissioni attive		
50. Commissioni passive		
60. Commissioni nette	-	-
70. Dividendi e altri proventi		
80. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie		
90. Margine di intermediazione	-	-
100. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		
110. Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		
120. Risultato netto della gestione finanziaria	-	-
130. spese amministrative:	- 1.344	-1.562
(a) spese per il personale	- 238	*-281*
di cui:		
- salari e stipendi		
- oneri sociali	- 238	*-281*
- trattamento di fine rapporto		
- trattamento di quiescenza e simili		
(b) altre spese amministrative	- 1.106	*-1.281*
140. Accantonamenti per rischi e oneri		
150. Rettifiche/Riprese di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-	-182
160. Altri proventi di gestione	4.145	4.995
170. Altri oneri di gestione	-	0
180. Costi operativi	2.801	**3.251**
190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie		
200. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie		
210. Utile (Perdita) delle attività ordinarie		**-34**
220. Proventi straordinari		
230. Oneri straordinari		34
240. Utile (Perdita) straordinario		
250. Variazione positiva del fondo per rischi finanziari generali	- 2.651	-2.561
260. Imposte sul reddito dell'esercizio	15	88
270. Utile (perdita) d'esercizio	**134**	**567**

Il presente bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Firenze, 29/03/2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Alessandro Santoro

MAG Firenze Società Cooperativa

Sede legale: Piazza Ilaria Alpi e Miran Hrovatin n.2 – Firenze

Cod. Fisc. e P.IVA n° 06311210485

R.E.A FI-618095

Iscritta nell'Elenco degli operatori di microcredito al n°9, cod. meccanografico 33718

Capitale sociale € 700.750,00

Albo Società Cooperative a mutualità prevalente n° A225671

BILANCIO 31.12.2018

NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018

CONTENUTO DEL BILANCIO

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 di cui la nota integrativa costituisce parte integrante, corrispondente alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, è stato redatto ai sensi del D.Lgs 18/08/15 n. 136, nella forma prescritta per gli intermediari non IFRS come definiti all'art. 1 c.1, lett. d), come definiti, e pertanto segue le disposizioni del Provvedimento della Banca d'Italia del 2 agosto 2016, "Il bilancio degli intermediari non IFRS", come previsto dall'art. 43 c. 1 del suddetto decreto. Lo stesso è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e l'interpretazione dei dati di Bilancio, e contiene le informazioni richieste dal Provvedimento della Banca d'Italia del 2 agosto 2016, da altre disposizioni o altre Leggi, anche di carattere tributario.

Vengono inoltre fornite tutte le informazioni supplementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione chiara, corretta e veritiera del Bilancio stesso, anche se non richieste da apposite disposizioni di legge.

Per le voci che eventualmente non fossero menzionate sono stati applicati i principi contabili approvati dai Consigli dei Dottori Commercialisti e Ragionieri.

Ai sensi degli articoli 2513 e 2545 del Codice Civile la cooperativa si qualifica come cooperativa a mutualità prevalente. I ricavi prodotti attraverso i contributi in conto esercizio provenienti dai soci sono pari a € 4.145.

La cooperativa è iscritta nella sezione "mutualità prevalente" dell'Albo delle società cooperative al nr. A225671. La mutualità fra i soci si concretizza attraverso la possibilità di conferire capitale sociale che verrà utilizzato per erogare prestiti a soci impegnati in progetti che abbiano un valore sociale condiviso dall'intera base sociale, in linea con quanto previsto dall'articolo 3 dello statuto sociale, ed offrendo i servizi accessori e strumentali connessi all'attività finanziaria, come previsto dall'articolo 4 dello statuto sociale. Ci adoperiamo per gestire la nostra cooperativa in modo da creare le condizioni perché sia possibile erogare prestiti sociali al tasso di interesse zero, senza vincolare l'erogazione del prestito a garanzie reali ma relazionali, seguendo quanto espresso nel nostro regolamento.

PARTE A)
POLITICHE CONTABILI

I criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni dell'art. 5 e seguenti del D.Lgs 18/08/15 n. 136 e dell'art. 2426 c. 1 e 2426 del Cod. Civ.; si precisa quanto segue:

- Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2, c. 5 del D.Lgs 18/08/15 n. 136 e all'art. 2423 bis, c. 2 del Cod. Civ.;

- Le eventuali voci che sono state raggruppate nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico sono commentate nella parte apposita della Nota Integrativa;
- Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

Cassa e disponibilità

Le disponibilità di cassa sono ovviamente iscritte per il loro effettivo importo;

Crediti verso enti finanziari

I crediti sono valutati al valore nominale che esprime il presumibile valore di realizzo e rappresentano i crediti verso enti finanziari nella forma del deposito sociale a vista;

Crediti verso la clientela ovvero i **SOCI**

I crediti derivanti da contratti di finanziamento sono contabilizzati per l'importo erogato, ai sensi dell'art. 6 c. 1 del D.Lgs 18/08/15 n. 136.

Partecipazioni

Le partecipazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto, ai sensi dell'art. 16 c. 1 del D.Lgs 18/08/15 n. 136;

Immobilizzazioni immateriali

I beni non tangibili di durata pluriennale sono iscritti al costo di acquisto e ammortizzate quando al 20%, quando al 33%;

Ratei e risconti

I ratei (costi o ricavi di competenza dell'esercizio con manifestazione finanziaria posticipata) e risconti (costi o ricavi rilevati nell'esercizio in corso ma di competenza dell'esercizio/i successivo/i) iscritti a bilancio sono stati calcolati sulla base del principio di competenza temporale e rappresentano quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi;

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione di eventuali ratei e risconti;

Imposte

Sono determinate in base a una ragionevole previsione dell'onere fiscale in applicazione delle norme vigenti.

PARTE B)
INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Sezione 1 – I crediti

10) CASSA E DISPONIBILITA'

La voce "Cassa e disponibilità" presenta un saldo di € 173.082 così composto:

Descrizione	**2018**	**2017**
Cassa contanti	1.095	936
banca popolare etica c/c	171.987	185.714

Il totale della voce è diminuito di € 13.567, per le movimentazioni avvenute nell'anno si veda il Rendiconto Finanziario.

20) CREDITI VERSO BANCHE ED ENTI FINANZIARI A VISTA

Non ci sono crediti verso enti finanziari a vista.

30) CREDITI VERSO I SOCI FINANZIATI ("LA CLIENTELA" come definito dalla norma)

I crediti verso soci finanziati ("la clientela") ammontano a € 530.291. Si ricorda che i prestiti sono erogati esclusivamente ai Soci.

Categoria/Valori	2018	2017
1. Microcredito produttivo	26.750	13.700
2. Microcredito sociale	68.636	60.293
3. Microleasing finanziario		
4. Operazioni di finanza mutualistica e solidale	142.646	91.040
5. Altri crediti	292.258	347.176
Totale	**530.291**	**512.208**

I prestiti erogati dal 1/01/2018 (rappresentati dai punti 1., 2. e 4.) sono stati effettuati seguendo quanto previsto da DM 176/2014 art. 16 per gli operatori di finanza mutualistica e solidale.

Sezione 2 – I titoli

50) AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE
L'importo delle quote di capitale di altre società, nello specifico si MAG 6, presenti in bilancio al 31/12/2018, pari a € 20.000, verrà smobilizzato tutto o in parte nel corso del 2019:

Denominazioni	Valore di Bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito		
2. Titoli di capitale	20.000	20.000
Totali	**20.000**	**20.000**

Sezione 4 – Le immobilizzazioni immateriali

80) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
La voce immobilizzazioni immateriali è riferita ai costi di costituzione e delle licenze dei software ed è pari a € 0 a fine esercizio.

Descrizione	valore iniziale	31.12.2018	31.12.2017
spese di costituzione	909	0	0
software per centro lavoro	100	0	0

Sezione 5 – Le altre voci dell'attivo

130) ALTRE ATTIVITA'
Il contenuto della voce è relativo a:
- € 4.145 per crediti verso le associazioni di microcredito, per le competenze 2018 derivanti dalle convenzioni stipulate e ancora da versare;
- € 88 acconto IRES versato.

140) RATEI E RISCONTI ATTIVI
Il contenuto della voce ratei e risconti attivi è relativo ai soli risconti, e riguardano servizi vari pagati per intero nel 2017 ma con una parte di competenza economica nel 2018, di cui € 675 sono afferenti alla quota 2018 della tassa di revisione biennale delle cooperative.

Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi finanziari generali

120) CAPITALE SOCIALE
Il capitale sottoscritto alla chiusura dell'esercizio ammonta a €700.750 con una variazione positiva di €13.075

rispetto a inizio esercizio.

ANALISI DEI MOVIMENTI NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO
I movimenti del patrimonio netto sono riassunti nel seguente prospetto:

	Capitale sociale ordinario	**Riserva legale**	**Riserva statutaria**	**Fondo mutualistico cooperaz.ne**	**Utile d'esercizio**	**Totale**
Saldo 31.12.2016	**700.500**	**306**	**392**	**16**	**228**	**701.426**
Destinazione utile		68	153	7	- 228	
Sottoscrizione aumento capitale sociale	33.175	15.300				
Diminuzione capitale sociale per recesso soci e versamento ritenute	46.000					
Utile d'esercizio 2017					567	
Saldo 31.12.2017	**687.675,00**	**15.674**	**545**	**7**	**567**	**704.461**
Destinazione utile		170	380	17	-567	
Sottoscrizione aumento capitale sociale	13.225					
Diminuzione capitale sociale per recesso soci e versamento ritenute	150					
Utile d'esercizio 2018					134	
Saldo 31.12.2018	**700.750**	**15.844**	**925**	**17**	**134**	**717.653**

La composizione del capitale sociale per numero di quote, del valore di euro 25 cadauna, è la seguente:

Voci/Tipologie	**Ordinarie**	**Altre**	**Soci**
A. Quote esistenti all'inizio dell'esercizio	*27.507*		*978*
- interamente liberate			
- non interamente liberate			
A.1 Quote proprie			
B. Aumenti	*529*		*25*
B.1 Nuove emissioni/sottoscrizioni			
- a pagamento	529		25
- a titolo gratuito			
B.2 Vendita di quote proprie			
B.3 Altre variazioni			
C. Diminuzioni	*6*		*1*
C.1. Annullamento			
C.2 Acquisto di quote proprie			
C.3 Altre variazioni	6		1
D. Quote in circolazione: rimanenze finali	*28.030*		*1.002*
D.1 Quote proprie			
D.2 Quote esistenti alla fine dell'esercizio	*28.030*		1.002
- interamente liberate	*28.029*		
- non interamente liberate	1		

Sezione 10 – Altre informazioni

Attività e passività distribuite per durata residua

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 7 anni	da oltre 7 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni
A. Attività per cassa	***174.147***	***33.978***	***99.028***	***198.516***	***17.027***	***7.595***	**-**
A.1 Microcredito produttivo	1.722	2.764	7.291	14.974	0	0	
A.2 Microcredito sociale	12.564	8.148	20.102	27.672	150	0	-
A.3 Microleasing finanziario							
A.4 Operazioni di finanza mutualistica e solidale	14.999	6.560	26.985	77.528	11.357	5.217	
A.5 Altri crediti	144.861	16.507	44.650	78.342	5.520	2.378	
A.6 Titoli di Stato							
A.7 Altri titoli di debito							
A.8 Altre attività							
B. Passività per cassa	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B4. Altre passività							
C. Operazioni fuori bilancio							

La voce A.1, A.2 e A.4 rappresentano i prestiti erogati successivamente all'autorizzazione come operatore di microcredito avvenuta il 6 dicembre 2016. Nello specifico al primo sono riconducibili i prestiti per le attività produttive (imprese o associazioni) nel secondo sono riconducibili i prestiti erogati a persone fisiche. Relativamente alla voce A.4 sono stati classificati i prestiti di microcredito produttivo erogati usufruendo delle deroghe previste per gli Operatori fi Finanzia mutualistica e solidali.
La voce A.5 rappresenta i crediti pregressi erogati precedentemente alla data di autorizzazione di operatore di microcredito.

La tabella suesposta è una esplicita richiesta delle disposizioni di Banca d'Italia per la rappresentazione dei finanziamenti della Cooperativa, ma poco ha a che vedere con il concetto di scadenza per la Cooperativa. I piani di rientro che vengono concordati al momento della stipula del contratto sono puramente indicativi, in quanto la forma di microcredito che la Cooperativa ha sempre portato avanti è legata a una restituzione dei prestiti basata sulle possibilità del socio richiedente prestito. Le scadenze posticipate o le restituzioni parziali o saltate sono rese note al Comitato di Gestione e al Consiglio di Amministrazione, non vengono attivate procedure formali perché per MAG Firenze non sono necessarie. La conoscenza e l'attenzione nei confronti dei soci finanziati resta alta e continua durante tutta la durata del prestito indipendentemente dalla regolarità dei rientri. I soci richiedenti i prestiti sono anche soggetti che accedono ai prestiti per promuovere progetti di inclusione sociale e finanziaria che, per loro natura, si trovano in una situazione di fragilità finanziaria, il che può comportare anche il non poter restituire con regolarità le rate dei prestiti.

PARTE C)
CONTO ECONOMICO

Sezione 4 – Le spese amministrative

130) SPESE AMMINISTRATIVE
Le spese amministrative sono composte da altre spese € 1.344 e rappresentano l'insieme di molteplici voci di

spesa connesse alla gestione ordinaria:

- Servizi vari	€ 18
- Canoni di assist. e manut.	€ 135
- Valori bollati	€ 32
- Imposte e tasse deducibili	€ 775
- Contributi INAIL	€ 238
- Diritti CCIAA	€ 144
- IVA annuale	€ 34

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

150) RETTIFICHE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI
Questa voce rappresenta il totale degli ammortamenti eseguiti nel periodo sui beni immateriali e materiali, così da avere una valutazione corretta dei cespiti rispetto alla loro vita utile residua, e presenta un importo di € 0.

250) VARIAZIONE POSITIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERICI
La variazione del fondo è di € 2.651 per accantonamento pari alla percentuale forfettaria dello 0.5% del valore dei finanziamenti in essere. La percentuale utilizzata è forfettaria e quindi non collegata nello specifico ad alcun prestito. La Cooperativa non ritiene utile applicare alcuna forma di accantonamento calcolato sui singoli prestiti in quanto la procedura illustrata nel paragrafo della gestione e controllo del rischio illustra il metodo utilizzato per la mitigazione del rischio di credito.

Sezione 6 – Altre voci di conto economico

160) ALTRI PROVENTI DI GESTIONE
L'importo totale di € 4.145 corrisponde ai ricavi per contributi in conto esercizio, provengono esclusivamente dalla contribuzione dei Soci.

260) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO
Le imposte correnti d'esercizio ammontano a € 15.
Non sono presenti imposte anticipate o differite.

PARTE D)
ALTRE INFORMAZIONI

MISURE MINIME DI SICUREZZA IN TEMA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI
In merito agli adempimenti previsti dal D.Lgs. 196/2003 la cooperativa ha provveduto ad adottare le misure minime in tema di protezione dei dati personali.

Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio di credito

Il sistema di relazioni tra i soci di MAG Firenze fa sì che per sua natura si formi una implicita gestione delle componenti del rischio di credito (1. Rischio di subire perdite o ritardi nei pagamenti per difficoltà o insolvenza ad adempiere dei soci finanziati; 2. Rischio di subire perdite per il deterioramento del merito creditizio).
Il sistema di accompagnamento rappresentato anche da soci che seguono personalmente il prestito lungo tutta la sua durata, crea i presupposti per un monitoraggio accurato dei prestiti. Il comitato di Gestione elabora mensilmente i dati dei rientri dei prestiti effettuati per l'avvio e lo sviluppo di iniziative imprenditoriali per l'attività.
Come già precisato nella sezione 10 dello Stato Patrimoniale, talvolta la peculiarità dei soci richiedenti prestito fa sì che si presentino situazioni in cui il piano di rientro stabilito per contratto non venga

pienamente rispettato. E' però vero che queste situazioni sono ben note e concordate con il socio finanziato. Spesso le parti convengono che sia più opportuno posticipare alcune rate che aggravare la situazione di momentanea difficoltà del socio finanziato. Per questo motivo non vengono formalizzate ricontrattazioni e rideterminazioni dei piani di rientro. Per MAG Firenze non ha alcun significato di rischiosità la presenza di eventuali ritardi nei pagamenti o di alcune rate non saldate. Può accadere che i soci versino anche più rate ad un un'unica scadenza dopo aver sospeso pagamenti o addirittura abbiano saldato un prestito che da tempo presentava ritardi. NON è possibile confrontare il modo di fare credito di MAG Firenze con quello delle altre società finanziare che operano sul mercato. Si ricorda inoltre che:

1. MAG Firenze opera con proprio capitale, ovvero non utilizza leva finanziaria (non utilizza fondi presi a prestito per poi riprestarli);
2. I soci di MAG Firenze sono a conoscenza dei prestiti alle imprese fatti e dell'andamento degli stessi in quanto i prestiti valutati dal CdA sono portati in approvazione all'Assemblea;
3. I prestiti di microcredito sociale sono invece proposti al CdA dai soci dei vari gruppi territoriali.

La procedura di MAG Firenze consente inoltre, per sua natura, di mitigare il rischio in quanto sia in fase di istruttoria che durante la durata del finanziamento il socio finanziato è conosciuto e ben seguito; la vicinanza e la relazione con il finanziato portano ad una naturale mitigazione del rischio di credito.

Sezione 1 – Riferimenti specifici sull'attività svolta

B.1 Esposizione lorda e netta

Voce	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
1. Esposizioni non deteriorate:			
scadute da più di 90 giorno			
- Microcredito produttivo			
- Microcredito sociale			
- Microleasing finanziario			
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale			
- Altri crediti			
altre esposizioni non deteriorate			
- Microcredito produttivo	26.750		26.750
- Microcredito sociale	68.636		68.636
- Microleasing finanziario			
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	142.646		142.646
- Altri crediti	292.258		292.258
2. Sofferenze			
3. Altre esposizioni non deteriorate			

Si rimanda a quanto scritto nella sezione 10 dello Stato Patrimoniale per il commento alla definizione di "scadenza" delle rate dei prestiti erogati.

Non si riporta la tabella B.2 "Variazioni delle esposizioni deteriorate: valori lordi" e B.3 "Dinamica delle rettifiche di valore complessive" in quanto né si hanno esposizioni deteriorate né effettuano rettifiche di valore.

B.4 Variazioni delle operazioni di microcredito: ammontare

Causali/valore	**Ammontare**
A. Esposizione lorda iniziale	
- Microcredito produttivo	13.700
- Microcredito sociale	60.293
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	91.040
- Altri crediti	347.176
B. Variazioni in aumento	
B.1 nuove operazioni	
- Microcredito produttivo	33.600
- Microcredito sociale	28.900
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	43.000
- Altri crediti	
B.2 rinnovi	
- Microcredito produttivo	
- Microcredito sociale	
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	
- Altri crediti	
B.3 altre variazioni in aumento	
- Microcredito produttivo	
- Microcredito sociale	
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	
- Altri crediti	
C. Variazioni in diminuzione	
C.1 rimborsi	
- Microcredito produttivo	4.550
- Microcredito sociale	20.556
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	7.394
- Altri crediti	54.917
C.2 cancellazioni	
- Microcredito produttivo	
- Microcredito sociale	
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	
- Altri crediti	
C.3 altre variazioni in diminuzione	
- Microcredito produttivo	

- Microcredito sociale	
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	
- Altri crediti	
D. Esposizione lorda finale	
- Microcredito produttivo	26.750
- Microcredito sociale	68.636
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	142.646
- Altri crediti	292.258

B.5 Variazioni delle operazioni di microcredito: numero di contratti

Causali/valore	**Numero contratti**
Variazioni in aumento	
1. nuove operazioni	
- Microcredito produttivo	4
- Microcredito sociale	17
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	3
- Altri crediti	
2. rinnovi di operazioni già esistenti	
- Microcredito produttivo	
- Microcredito sociale	
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	
- Altri crediti	
Variazioni in diminuzione	
1. operazioni rimborsate integralmente	
- Microcredito produttivo	
- Microcredito sociale	
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	
- Altri crediti	
2. cancellazioni	
- Microcredito produttivo	
- Microcredito sociale	
- Microleasing finanziario	
- Operazioni di finanza mutualistica e solidale	
- Altri crediti	

B.6 Microcredito produttivo: ripartizione per tipologia di servizi ausiliari offerti

Tipo di servizio/valore	Numero di contratti con servizio prestati dall'intermediario	Numero di contratti con servizio prestati da soggetti specializzati
1. supporto alla definizione della strategia di sviluppo del progetto finanziato e all'analisi di soluzioni per il miglioramento dell'attività	10	
2. formazione sulle tecniche di amministrazione dell'impresa, sotto il profilo della gestione contabile, della gestione del personale	1	
5. supporto per la soluzione di problemi legali, fiscali e amministrativi e informazioni circa i relativi servizi disponibili sul mercato	8	
6. con riferimento ai finanziamenti concessi per il pagamento di corsi di formazione volti ad agevolare l'inserimento nel mercato del lavoro		
7. supporto all'individuazione e diagnosi di eventuali criticità dell'implementazione del progetto finanziato	11	

B.7 Numero di contratti di microcredito sociale assistiti da servizi ausiliari

	Numero di contratti
- Forniti in proprio	49
- Forniti tramite soggetti specializzati	
Totale	**49**

B.8 Distribuzione delle operazioni di microcredito per settore di attività economica dei debitori

	Valore di bilancio	Numero operazioni
ALTRE ATTIVITÀ DI SERVIZI PER LA PERSONA	5.850	2
ATTIVITÀ DEI SERVIZI DI RISTORAZIONE	10.655	2
ATTIVITÀ DI ORGANIZZAZIONI ASSOCIATIVE	26.100	2
ATTIVITÀ DI SUPPORTO PER LE FUNZIONI D'UFFICIO E ALTRI SERVIZI DI SUPPORTO ALLE IMPRESE	7.100	1
ATTIVITÀ LEGALI E CONTABILITÀ	32.200	2
COLTIVAZIONI AGRICOLE E PRODUZIONE DI PRODOTTI ANIMALI, CACCIA E SERVIZI CONNESSI	1.600	1
COMMERCIO AL DETTAGLIO (ESCLUSO QUELLO DI AUTOVEICOLI E DI MOTOCICLI)	22.960	1
CONFEZIONE DI ARTICOLI DI ABBIGLIAMENTO; CONFEZIONE DI ARTICOLI IN PELLE E PELLICCIA	28.571	1
TRASPORTO TERRESTRE E TRASPORTO MEDIANTE CONDOTTE	13.900	1
ATTIVITÀ DI PRODUZIONE CINEMATOGRAFICA, DI VIDEO E DI PROGRAMMI TELEVISIVI, DI REGISTRAZIONI MUSICALI E SONORE	20.460	2
Totale	**169.396**	**15**

B.9 Distribuzione territoriale delle operazioni di microcredito

	Valore di bilancio	Numero operazioni
Toscana	235.883	61
Campania	750	1
Marche	1.400	1
Totale	**238.033**	**43**

Sezione 2 – Gli amministratori e i sindaci

COMPENSO, CREDITI EROGATI E GARANZIE PRESTATE AD AMMINISTRATORI E SINDACI
Nell'esercizio 2018 non è stato corrisposto nessun compenso né a favore degli amministratori né a favore del Sindaco. Non sono stati erogati crediti o garanzie a favore di amministratori e sindaci.

Sezione 6 - Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;

Nessuno.

Sezione 7 – Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il bilancio al 31 dicembre 2018 si chiude con un utile di € 133,58. Il Consiglio di Amministrazione propone di destinarlo nel seguente modo:

- 30% a Riserva Legale € 40,07;
- 3% al Fondo Mutualistico € 4,01;
- la restante parte a Riserva Statutaria Indivisibile € 89,50.

Nell'invitarvi ad approvare il progetto di bilancio e nota integrativa e la relazione di gestione, nonché la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, restiamo a disposizione per fornire in Assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

Il presente bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Firenze, 29/03/2019
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Alessandro Santoro

MAG Firenze Società Cooperativa

Sede legale: Piazza Ilaria Alpi e Miran Hrovatin n.2 – Firenze

Cod. Fisc. e P.IVA n° 06311210485

R.E.A FI-618095

Iscritta nell'Elenco degli operatori di microcredito al n°9, cod. meccanografico 33718

Capitale sociale € 700.750,00

Albo Società Cooperative a mutualità prevalente n° A225671

Relazione sulla gestione 31.12.2018

BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018

La presente Relazione di Gestione, che accompagna il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, è redatta ai sensi del D.Lgs 18/08/15 n. 136, nella forma prescritta per gli intermediari non IFRS come definiti all'art. 1 c.1, lett. d), come definiti, e pertanto segue le disposizioni del e del Provvedimento della Banca d'Italia del 2 agosto 2016, "Il bilancio degli intermediari non IFRS", come previsto dall'art. 43 c. 1 del suddetto decreto:

1) Andamento della gestione e situazione della Cooperativa;

2) Notizie particolari su:

a) Evoluzione prevedibile della gestione;

b) Altre informazioni

1) ANDAMENTO DELLA GESTIONE E SITUAZIONE DELLA COOPERATIVA

Il bilancio d'esercizio al 31/12/18 evidenzia un utile di € 134 e si riassume nei seguenti valori:

VOCE	2018	2017
Stato Patrimoniale:		
Attività	727.634	711.862
Passività	9.980	7.400
Patrimonio netto	717.519	703.894
Utile/perdita dell'esercizio	134	567
Conti impegni e rischi ed altri conti d'ordine	0	0
Conto Economico:		
Ricavi e Proventi	4.145	4.995
Costi ed Oneri	4.011	4.428
Utile dell'esercizio	134	567

Sulla situazione Patrimoniale si osserva quanto segue:

Durante il 2018 la capitalizzazione della cooperativa ha avuto una variazione positiva di € 13.075, di cui incrementi per €13.225 e decrementi per € 150.

Positivo l'aumento della base sociale di 25 persone, passando da 978 soci al 31/12/17 a 1002 soci al 31/12/18, e il decremento di 1.

Analizzando brevemente gli indicatori di solidità non può che emergere un dato positivo, in quanto la MAG non ha contratto debiti esigibili a lungo termine. Il margine di struttura primario è dato dalla differenza tra il

patrimonio netto (capitale e riserve) e il totale delle immobilizzazioni; il margine secondario nel caso di MAG Firenze è come quello primario, dato che non si hanno debiti a medio lungo termine (i quozienti sono calcolati con gli stessi valori dei margini soltanto che sono dei rapporti). I margini evidenziano una buona capacità di finanziamento dell'attivo immobilizzato con il capitale proprio.

	2018	**2017**
Margine primario di struttura	697.519	703.894
Quoziente primario di struttura (rapporto)	36	0
Margine secondario di struttura	697.519	703.894
Quoziente secondario di struttura (rapporto)	36	0

Le voci più significative dello Stato Patrimoniale di MAG Firenze sono il Capitale sociale e i Crediti, ovvero i finanziamenti erogati. E' quindi importante condividere il metodo con cui è stato esposto il valore di questa voce in Bilancio. MAG Firenze in quanto Operatore di microcredito (particolare tipologia di intermediario finanziario) ha valutato, per il bilancio chiuso al 31.12.2018 come per gli anni precedenti, i crediti seguendo i principi e la linea politica che si è prefissata dal momento della sua costituzione.
Il valore dei crediti corrisponde esattamente al valore residuo dei finanziamenti erogati, non vengono effettuate svalutazioni puntuali dei crediti perché per MAG Firenze il ritardo nei pagamenti o le rate non saldate non ha alcun significato di rischiosità. Come già i Soci hanno avuto modo di osservare in questi anni, può accadere che i Soci finanziati versino anche più rate a un'unica scadenza dopo aver sospeso pagamenti o addirittura abbiano saldato un prestito che da tempo presentava ritardi. Le scadenze posticipate o le restituzioni parziali o saltate sono rese note al Comitato di Gestione e al Consiglio di Amministrazione, non vengono attivate procedure formali perché per MAG Firenze non sono necessarie. La conoscenza e l'attenzione nei confronti dei Soci finanziati resta alta e continua durante tutta la durata del prestito indipendentemente dalla regolarità dei rientri. È proprio l'attenzione e la relazione con i Soci finanziati che fa sì che non sia corretto definire alcun prestito come deteriorato, perché nessuno di essi è da considerarsi rischioso o oggetto di svalutazione dovuta alla probabilità di mancato rientro. La relazione di tra i Soci MAG (finanziati e non) è la garanzia che qualifica la bontà dei finanziamenti.
Altro aspetto è la classificazione dei crediti per scadenza, in questi anni abbiamo sempre ribadito la nostra contrarietà alla classificazione temporale dello scaduto, cioè nell'esporre da quando tempo risultano formalmente scaduti i crediti (nello specifico i riferimenti tabellari con scaduti oltre i 90 giorni). Abbiamo sempre sottolineato che per la gestione dei prestiti di microcredito lo scaduto non è un indicatore accettabile per definire la bontà dei crediti. Per quanto riguarda la funzione informativa di questo dato di bilancio la decisione di non classificare lo scaduto non comporta alcun rischio per i portatori di interesse della Cooperativa, che sono solo e soltanto i Soci, in quanto gli impieghi provengono solo e soltanto da capitale raccolto dai Soci e per i Soci. La Cooperativa non ha debiti verso terzi tali da creare preoccupazione o mancanza di chiarezza per la non esposizione di tali dati qualitativi. In funzione di un'analisi di rischio sistemico in cui MAG Firenze è inclusa, questo dato è del tutto ininfluente, proprio perché la stessa rischiosità di MAG Firenze a livello sistemico tende a zero sia per i volumi che sono gestiti sia per la non connessione con altre realtà finanziarie (non utilizzano leva finanziaria) operando solo con capitale proprio.

La politica del credito scelta da MAG **non** rende possibile il confronto con le altre società finanziarie che operano sul mercato, queste ultime non considerano l'elemento relazionale, cioè la compartecipazione nei progetti finanziati, cardine della pratica creditizia di MAG Firenze.

Sul Conto Economico si rileva quanto segue:
I ricavi ottenuti fino al 31.12.2018 derivano dai contributi in conto esercizio erogati dall'Associazione verso MAG Firenze per la copertura delle spese di gestione della cooperativa.
La cooperativa quest'anno presenta un utile che consentirà, anche quest'anno, di incrementare le riserve utili alla copertura di eventuali perdita.

Dato lo scopo sociale e la posizione di obiezione di MAG Firenze al sistema economico-finanziario, riteniamo inutile fare un'analisi degli indicatori economici, che rappresentano la redditività del capitale e dell'attivo investito, in quanto MAG <u>non</u> si prefigge l'obiettivo della redditività del capitale e degli investimenti.

Informazioni attinenti al personale
Nello svolgimento della sua attività la cooperativa non ha usufruito per tutto l'esercizio di lavoratori retribuiti.

Informazioni attinenti all'ambiente
La cooperativa non ha avuto nessuna condanna o sanzione per reati o danni ambientali.

2) NOTIZIE PARTICOLARI

a) Evoluzione prevedibile della gestione;

La cooperativa è iscritta all'albo degli operatori di Microcredito dalla Banca d'Italia. L'iscrizione all'albo comporterà per la cooperativa di verificare che le richieste di prestito siano conformi a quanto previsto dal decreto attuativo, che siano previsti ed erogati dei servizi di accompagnamento e che venga adeguata la contrattualistica.
Crediamo che vi siano tutte le condizioni per permettere alla cooperativa di continuare positivamente la propria gestione.
Nel 2019 è prevista l'erogazione di nuovi prestiti, sia di microcredito sociale sia di microcredito produttivo.
Nel 2019 proseguirà la raccolta di capitale e la sensibilizzazione dei soci nella partecipazione alle spese operative e gestionali.
Nel corso del 2018 ci sono stati frequenti incontri con il gruppo di soci che segue l'Associazione Verso MAG Firenze, il gruppo di lavoro dell'associazione sta collaborando con MAG Firenze in modo proficuo su vari ambiti tra cui: la comunicazione, la facilitazione negli incontri con i gruppi territoriali e la parte della contribuzione per MAG Firenze. Questi incontri avverranno anche nel corso del 2019.
Al fine di creare relazioni sempre più solide con i Nodi territoriali e le associazioni di microcredito convenzionate, sono stati ipotizzati momenti periodici di incontro e di confronto tra le realtà territoriali, il CdA e il Consiglio di Gestione.
Nel corso del 2019 è previsto l'inserimento di un/a socio/a lavoratore part time. Pertanto verrà incrementata la raccolta di contributi per il sostenimento di questo importate passo che farà la Cooperativa.

b) **Altre informazioni;**

-Informazioni relative alle parti correlate
Non ci sono state operazioni relative con parti correlate, in quanto la partecipazione in bilancio non influenza le decisioni della società partecipata.
-Attività di ricerca e sviluppo
Non sono presenti in bilancio specifiche voci di costo relative all'attività di ricerca e sviluppo.
-Procedura di ammissione e carattere aperto della società
Nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione ha accettato le domande di ammissione di 25 nuovi soci, e il Consiglio ha accettato tali domande trovandole rispondenti ai requisiti previsti dallo Statuto Sociale e valutando positivamente l'ingresso di questi nuovi soci.
-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 gli scopi sociali della nostra cooperativa sono:

- Promuovere una qualità alternativa dello sviluppo e del lavoro nelle forme della cooperazione, della autogestione e dell'associazionismo di base,
- Operare per uscire dalla logica del profitto e dello sfruttamento propri dello sviluppo capitalistico, verso una visione dello sviluppo che tenda ad escludere rapporti di lavoro subalterno ed a favorire, invece, rapporti di solidarietà e di uguaglianza sociale in un quadro generale di obiezione al sistema vigente.
- Sostenere iniziative che promuovano:

a) una imprenditorialità finalizzata non solo allo sviluppo dell'impresa, oggi criterio dominante, ma anche alla crescita umana di coloro che lavorano nell'impresa e dei fruitori dei prodotti che l'impresa produce;

b) l'accesso al lavoro, alla vita sociale, alla fruizione di strumenti o servizi da parte di coloro che oggi il mercato esclude;

c) la riduzione degli impatti ambientali, la tutela del territorio, e la "rinnovabilità" delle risorse;

d) l'autogestione intesa come promozione di una più profonda coscienza collettiva che faccia sperimentare un modo partecipativo di organizzarsi nel lavoro e nella vita di gruppo;

e) la solidarietà tra i popoli e tra gli uomini e le donne per la costruzione di rapporti basati sulla nonviolenza, intesa come stile di vita e come metodo di organizzazione della vita sociale, economica e politica.
Per il raggiungimento di tali scopi abbiamo potenziato l'attività di raccolta di capitale sociale per poter, di conseguenza, incrementare l'erogazione di prestito sociale.
L'attività della cooperativa è incentrata sullo sviluppo sostenibile, sull'attività divulgativa dell'attività prevista, sul consolidamento delle relazioni con i Soci, nel procurarsi gli strumenti necessari per l'attività, nel confronto con le altre MAG per portare avanti una linea unitaria per le modifiche alle normative del settore che ostano la serena operatività delle nostre realtà.

I prestiti approvati fino al 31.12.2016, non rientrano nella distinzione tra microcredito sociale e microcredito produttivo, ma dato che negli anni passati abbiamo sempre rappresentato le due tipologie di prestiti, nella tabella sottostante è rappresenta la distribuzione dei prestiti erogati secondo la classificazione che MAG Firenze ha utilizzato negli anni passati:

	N.prestiti	Originario	sul prestato	Residuo
Capitale sociale per microcredito sociale	140	284.134	38%	204.429
Capitale sociale per microcredito produttivo	21	459.000	62%	325.862
Totale finanziamenti in corso	**161**	**743.134**	**100%**	**530.291**

Area di appartenenza	N.prestiti	%	Importo	%	Residuo
AREA EST	1	0%	30.000	3%	12.000
AREA NORD	3	1%	32.055	3%	20.337
AREA OVEST	1	0%	2.000	0%	1.760
AREA SUD	5	2%	99.000	11%	76.908
AREA SUD OVEST	3	1%	12.200	12%	6.944
FUORI PROVINCIA	5	2%	31.000	3%	26.430
Q1	14	7%	56.100	6%	11.820
Q2	36	17%	132.060	14%	85.186
Q3	16	8%	30.920	3%	16.129
Q4	2	1%	22.500	2%	20.000
Q5	118	57%	325.401	35%	212.727
SCANDICCI	2	1%	55.000	6%	40.050
	206	**100%**	**828.235**	**100%**	**530.291**

Dopo 5 anni di piena attività di finanziamento è possibile analizzare i volumi totali dei prestiti erogati ai Soci:
- Sono stati concessi prestiti per un totale di € 828.235,41;
- Sono state restituite rate per € 297.944,41, con una media di 60 mila euro di rate pagate per anno e di 88.917 euro nell'anno 2018;
- Il capitale sociale è girato già per 1,2 volte.

I prestiti erogati sono così suddivisi:
- € 542.235,41 erogati prima dell'iscrizione all'art. 111 del TUB;
- € 99.200 erogati come prestiti di microcredito sociale;
- € 32.800 erogati come prestiti di microcredito produttivo;
- € 154.000 erogati come microcredito produttivo ma con la deroga prevista per gli operatori di Finanza mutualistica e solidale.

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 frequenti Assemblee dei Soci dove approfondire il confronto sul cammino della nostra cooperativa.
- Pluralità della nostra esperienza, rifiutando le logiche discriminanti dettate da interessi di gruppo di qualsiasi natura;
- Eticità e mutualità della nostra attività economica, come valore discriminante per i progetti da sostenere e

come valore di riferimento per le condizioni da applicare.

Di seguito il rendiconto finanziario, utile alla comprensione dei flussi di cassa avvenuti nel 2018.

RENDICONTO FINANZIARIO

PROSPETTO SCALARE – METODO DIRETTO	**2018**	**2017**
Disponibilità liquide al 1 gennaio	**186.650**	**177.729**
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Incassi da clienti		
Altri incassi	4.995	6.150
(Pagamenti a fornitori per acquisti)		
(Pagamenti a fornitori per servizi)	-187	-1.537
(Pagamenti al personale)		
(Altri pagamenti)	-354	-564
(Imposte pagate sul reddito)	-14	-664
Interessi incassati/(pagati)		
Dividendi incassati		
Flusso finanziario dalla gestione reddituale (A)	**4.440**	**3.385**
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-20.000	
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		100.000
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dall'attività di investimento (B)	**-20.000**	**100.000**
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di Finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti	-107.000	-179.000
Rimborso finanziamenti	88.917	85.836
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	20.225	29.125
Cessione (acquisto) quote	-150	-30.425
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dall'attività di finanziamento (C)	**1.992**	**-94.464**
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-13.568	8.921
Disponibilità liquide al 31 dicembre	**173.082**	**186.650**

Firenze, 29/03/2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Alessandro Santoro