



## RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE

Ai soci della Cooperativa Artigiana di Garanzia Giordano Kuferle

### **Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Cooperativa Artigiana di Garanzia Giordano Kuferle al 31.12.15, costituito dallo stato patrimoniale al 31.12.15, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa. Stante il fatto che la Cooperativa Artigiana di Garanzia Giordano Kuferle ha conferito l'incarico per la revisione legale ex d. lgs 39/2010 ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione, la presente relazione è emessa in base a mandato volontario.

### **Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### **Responsabilità della società di revisione**

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### **Giudizio**

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa Artigiana di Garanzia Giordano Kuferle al 31.12.15 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### **Richiamo d'Informativa**

Richiamiamo l'attenzione su quanto riportato nella relazione sulla gestione con riferimento alla gestione del fondo anti usura ed alle operazioni che la Cooperativa ha garantito a valere su questo fondo erogato dal ministero. Nella regione Marche gli istituti bancari hanno acconsentito di operare con un moltiplicatore uno a dieci; tanto che al 31.12.2015 sono in corso 5,5 milioni di Euro di garanzie relative ad operazioni di finanziamento a valere su tale fondo. L'analisi della rischiosità ha evidenziato una eccedenza di rischio rispetto al totale del fondo disponibile di circa 577 €/000 si sta pertanto procedendo a richiedere al Ministero di intervenire con una congrua integrazione. Il patrimonio netto impegnato presuntivamente al 31.12.2015 per garantire tale rischio e le quote relative a soci con garanzie deteriorate, renderebbe eventualmente liquidabile ai soci recedenti o esclusi una quota pari al 71% del nominale versato ( 64,44% al 31.12.2014).

Revidata srl  
Ferruccio Dal Lin  
Socio  
20 aprile 2016

REVIDATA S.r.l. – Via Imperiali n. 77, 36100 VICENZA – Tel. 0444 512733 – Fax 0444 512420

Cap. Soc. € 15.600 – C.F. P.IVA e N° Iscriz. Reg. Imprese di Vicenza 02277780249 – N° REA VI 219733



# COOP.ART.DI GARANZIA "G.KUFERLE" A R.L.

63100 ASCOLI PICENO (AP)

VIA DEL COMMERCIO, 70

Capitale sociale: €. 4.267.538

Codice fiscale: 01268000443 Partita IVA: 01268000443

Iscritta presso il registro delle imprese di ASCOLI PICENO

Numero registro: 01268000443 /

Camera di commercio di ASCOLI PICENO

Numero R.E.A.: 93204

\*\*\*\*\*

## BILANCIO CEE FINANZIARIO AL 31/12/2015

\*\*\*\*\*

STATO PATRIMONIALE	ESERC. CORRENTE	ESERC. PRECEDENTE
<b>ATTIVO</b>		
10. Cassa e disponibilita'	4.679	7.032
20. Crediti verso enti creditizi	640.069	548.425
(a) a vista	640.069	548.425
(b) altri crediti	0	0
21. Crediti indisponibili verso enti creditizi	2.072.656	1.938.307
40. Crediti verso la clientela	17.181	12.191
41. Crediti per interventi a garanzia	1.551.369	1.512.803
50. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	550.447	455.000
(a) di emittenti pubblici	0	0
(b) di enti creditizi	550.447	455.000
(c) di enti finanziari		
- titoli propri		
- altri		
(d) di altri emittenti		
51. Obbligaz.ed altri tit.reddito fisso indispon.	3.135.707	3.494.707
(a) di emittenti pubblici	0	0
(b) di enti creditizi	0	0
(c) di enti finanziari	0	0
- titoli propri	0	0
- altri	0	0
(d) di altri emittenti	0	650.000
	3.135.707	2.844.707
60. Azioni,quote altri titoli a reddito variabile		
70. Partecipazioni	67.997	87.997
90. Immobilizzazioni immateriali	-331	90

STATO PATRIMONIALE		ESERC. CORRENTE	ESERC. PRECEDENTE
-costi di impianto		0	0
-avviamento		0	0
-altre		-331	90
100. Immobilizzazioni materiali		738.359	760.578
130. Altre attivita'		191.894	184.173
140. Ratei e risconti attivi		28.448	41.437
(a) ratei attivi		26.804	35.641
(b) risconti attivi		1.644	5.796
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>8.998.475</b>	<b>9.042.740</b>
<b>PASSIVO</b>			
10. Debiti verso enti creditizi		279.193	324.993
(a) a vista		0	0
(b) a termine o con preavviso		279.193	324.993
50. Altre passivita'		2.642.546	2.934.733
60. Ratei e risconti passivi		1.007.560	990.394
(a) ratei passivi		15.074	15.096
(b) risconti passivi		992.486	975.298
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinati		221.734	193.584
81. Fondo rischi per garanzie prestate		1.077.411	1.069.369
90. Fondi rischi su crediti		35.505	35.505
120. Capitale		4.269.103	4.100.869
130. Sovrapprezzi di emissione		37.688	29.500
140. Riserve		402.633	349.549
(a) riserva legale		2.120	2.120
(b) riserva per azioni o quote proprie			
(c) riserve statutarie		400.513	347.429
141. Riserva fondi rischi indisponibili		30.987	30.987
160. Utili (Perdite) portati a nuovo		-1.016.745	-488.537
170. Utile/ Perdita d'esercizio		10.861	-528.209
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>8.998.476</b>	<b>9.042.737</b>

CONTI D' ORDINE		ESERC. CORRENTE	ESERC. PRECEDENTE
<b>Conti d'ordine</b>			
Garanzie ricevute		3.301.666	2.898.507
Garanzie rilasciate a terzi		37.277.413	34.404.822

CONTO ECONOMICO		ESERC. CORRENTE	ESERC. PRECEDENTE
<b>COSTI</b>			
10. Interessi passivi e oneri assimilati		12.779	12.666
20. Commissioni passive		0	0
30. Perdite da operazioni finanziarie		0	0
40. Spese amministrative:		857.726	954.747
(a) spese per il personale		544.100	639.066
- salari e stipendi		411.422	490.918
- oneri sociali		132.678	148.148
- trattamento di fine rapporto		31.425	30.459
- trattamento di quiescenza e simili		0	0
(b) altre spese amministrative		313.626	315.681
50. Rettif. di valore su immobil. immat. e mater.		43.089	51.493
60. Altri oneri di gestione		8.216	7.283
70. Accantonamenti per rischi ed oneri		0	0
90. Rett.di valore su crediti e accant.garanzie		183.767	482.829
(a) Perdite e rettifiche di valore su crediti		0	0
(b) Accantonamenti per garanzie e impegni		183.767	482.829
110. Oneri straordinari		8.588	89.246
120. Variaz. positiva del fondo rischi finan. gen.		0	0
130. Imposte sul reddito dell'esercizio		10.546	14.237
<b>TOTALE COSTI</b>		<b>1.124.711</b>	<b>1.612.501</b>
140. UTILE DELL' ESERCIZIO		10.861	
<b>RICAVI</b>			
10. Interessi attivi e proventi assimilati		90.714	107.574
- su titoli a reddito fisso		0	0
- altri		90.714	107.574
30. Commissioni attive		297.056	246.575
31. Corrispettivi per prestazioni di garanzia		676.002	635.284
70. Altri proventi di gestione		6.780	21.517

CONTI D' ORDINE	ESERC. CORRENTE	ESERC. PRECEDENTE
80. Proventi straordinari	65.019	73.341
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>1.135.571</b>	<b>1.084.291</b>
100. PERDITA DELL' ESERCIZIO		-528.209

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**GIORGIO G. MIFERLE** *arl*

Via del Commercio n. 70\* Tel. 0780.536456

03100 ASCOLI PICENO

C.F. e P. IVA: 01268000449

Il presente bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

# RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

COOPERATIVA ARTIGIANA DI GARANZIA "G.KUFERLE" A RL  
Sede: VIA DEL COMMERCIO, 70 63100 ASCOLI PICENO  
Capitale Sociale: Euro 4.267.538 i.v.  
Codice Fiscale e Partita IVA n. 01268000443  
Iscrizione al Registro delle Imprese di ASCOLI PICENO n. 01268000443  
Iscrizione C.C.I.A.A. di ASCOLI PICENO - R.E.A. N. 93204  
Iscrizione elenco Intermediari Finanziari n° 28038  
Numero iscrizione Albo Cooperative A133354

\*\*\*\*\*

## RELAZIONE SULLA GESTIONE EX-ARTICOLO 2428 C.C.

### di corredo al Bilancio di Esercizio chiuso al 31-12-2015

Signori Soci,

il bilancio dell'esercizio 2015, che l'Organo amministrativo va ora a sottoporre alla Vostra attenzione ed approvazione, evidenzia un avanzo economico di esercizio di € 10.861. Il risultato deriva sostanzialmente da una forte contrattazione dei costi rispetto all'esercizio precedente, da una politica di razionalizzazione dei costi amministrativi e del personale e da un'attività di rilascio della garanzia mutualistica oculata e attenta al contesto economico generale e al proprio mercato di riferimento. E' da evidenziare come la Cooperativa si sia trovata ad operare in una congiuntura economica caratterizzata da una modesta ed eterogenea ripresa dei fatturati e degli ordinativi delle imprese e da una contrazione della domanda interna soprattutto a causa della scarsa bontà dei dati economici sopra accennati. Circostanze che, nell'attuale contesto di crescente deterioramento dei portafogli di garanzia, hanno avuto una rilevante incidenza a livello economico in termini di rettifiche di portafoglio e presidio del rischio di credito. In un simile contesto, la Cooperativa ha continuato a svolgere il proprio ruolo di supporto alle imprese accentuando il proprio carattere mutualistico più che un modello orientato al perseguimento di un modello di business.

Si osservino, in proposito, i seguenti dati rilevabili dai conti economici e bilanci degli ultimi 3 esercizi:

Anno	Totale ricavi	Totale costi	Risultato netto	Patrimonio netto	Garanzie in essere	Fondi rischi su garanzie 81
2015	€ 1.135.575	€ 1.124.714	€ 10.861	€ 3.734.526	€ 37.277.413	€ 1.077.411
2014	€ 1.072.991	€ 1.612.502	-€ 528.209	€ 3.494.160	€ 34.404.822	€ 1.069.369
2013	€ 1.318.548	€ 1.699.002	-€ 380.453	€ 3.721.642	€ 32.342.964	€ 659.799

### L' ANDAMENTO DELLA SOCIETA' E DEL RISULTATO DELLA GESTIONE

L'Organo Amministrativo intende relazionarVi in merito alla gestione dell'esercizio 2015 e in merito alle principali cause del risultato realizzato.

L'instabilità della situazione economica mondiale e l'andamento sfavorevole dell'attività produttiva, sembrano indicare che la ripresa economica sia possibile già a partire dal 2015. L'andamento dei settori in cui la Cooperativa presta la propria garanzia registrano delle situazioni di estrema difficoltà specie nel settore edile e dei trasporti. Questo fenomeno ha determinato da un lato un aumento del livello di istruttoria in considerazione anche di diversi indice di decadimento settoriale e dall'altro una selezione maggiore degli operatori economici. La difficoltà della congiuntura si è riscontrata nell'aumento degli addebiti delle banche per le insolvenze delle imprese garantite dalla Cooperativa. Il valore registrato per l'anno 2015 segue la tendenza del 2014 con un dato complessivo di circa € 610.955 a valere sui fondi propri. Allo stesso tempo sono aumentate in maniera significativa la massa delle garanzie

# RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

“problematiche” a testimonianza del deterioramento dei portafogli di garanzia in essere in linea con il difficile contesto economico in cui la Cooperativa si trova a lavorare e di conseguenza i presidi a fronte del rischio di credito. Per contro la Cooperativa ha ulteriormente consolidato il ruolo della garanzia prestata da SRG Marche, con la maturazione di portafogli importanti che tuttavia segnalano un assottigliamento di copertura tenuto conto dei tetti massimi di copertura e delle richieste crescenti di retrocessione a seguito di escussioni di garanzia da parte del sistema bancario.

La consapevolezza della necessità di trovare strumenti di mitigazione del rischio anche alla luce di quanto sopra riportato, ha indotto la Cooperativa nel corso del 2015 ad rendicontare pratiche al Medio Credito Centrale allo scopo appunto di poter mettere in sicurezza i portafogli di garanzia ancora in bonis mediante utilizzazione di una controgaranzia senza tetto di copertura e di natura pubblica, attività questa che ha visto la rendicontazione di una parte dell'operatività 2015 con l'obiettivo per gli anni successivi di coprire con questo strumento la totalità dell'operatività di rilascio di garanzia.

Con riferimento alla gestione del fondo anti usura ed alle operazioni che abbiamo garantito a valere su questo fondo erogato dal ministero, specifichiamo quanto segue.

Nella nostra regione gli istituti bancari hanno acconsentito di operare con un moltiplicatore uno a dieci; cioè a dire in sostanza che per ogni mille euro erogati dal ministero le banche hanno concesso di effettuare operazioni per 10 mila euro. Stante la particolare situazione di crisi economica e di mercato, il nostro Confidi ha ritenuto doveroso assecondare tale iniziativa ed al 31.12.2015 sono in corso 5,5 milioni di Euro di garanzie relative ad operazioni di finanziamento a valere su tale fondo. L'analisi della rischiosità ha evidenziato una eccedenza di rischio rispetto al totale del fondo disponibile di circa 577 €/000 si sta pertanto procedendo a richiedere al Ministero di intervenire con una congrua integrazione. Il patrimonio netto impegnato presuntivamente al 31.12.2015 per garantire tale rischio e le quote relative a soci con garanzie deteriorate, renderebbe eventualmente liquidabile ai soci recedenti o esclusi una quota pari 71% del nominale versato ( 64,44% al 31.12.2014).

## L'ANDAMENTO DEL/DEI SETTORE/I DI ATTIVITA' IN CUI OPERA LA COOPERATIVA

La Cooperativa ha consolidato nel corso del 2015 la propria presenza sul mercato locale di riferimento aumentando il numero dei soci.

## L' ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO DELLA COOPERATIVA

Il numero dei Soci, che comprende n. 254 nuovi Soci iscritti nel corso del 2015, è di 5081 al netto delle n. 136 recessioni dell'anno.

L'importo dei finanziamenti esaminati ed approvati dal Consiglio di Amministrazione nell'arco dell'anno 2015 ammontano complessivamente con o senza contributo regionale e per varie linee finanziarie a € 35.894.831.

A seguito di quanto finora descritto, si riportano le più significative **variazioni** subite dalle voci di bilancio nel corso dell'esercizio, nonché i principali **indicatori di risultato di natura economico-finanziaria** e di **natura non finanziaria**, questi ultimi scelti coerentemente con i fattori critici aziendali, con il mercato di riferimento e con le caratteristiche e la dimensione della società.

### a) VARIAZIONI DI BILANCIO

# RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

	2014	%	2015	%
<b>Attività</b>				
Liquidità (cassa e c/c disponibili)	555.457	6%	644.748	7%
Crediti (con c/c indispon.)	3.688.911	43%	3.860.817	43%
Titoli, Partecipazioni	4.037.704	45%	3.754.151	42%
Immobiliz. mat. e immat.	760.668	8%	738.759	8%
<b>Totale</b>	<b>9.042.740</b>	<b>100%</b>	<b>8.998.475</b>	<b>100%</b>
<b>Passività</b>				
Debiti	2.949.831	33%	2.657.618	30%
Finanziamento Banca Popolare di Ancona	324.993	4%	279.193	3%
Risconti passivi	975.298	11%	992.486	11%
T.F.R.	193.584	2%	221.734	2%
Fondi rischi	1.104.874	12%	1.112.916	12%
Patrimonio Netto	3.494.160	39%	3.734.528	42%
<b>Totale</b>	<b>9.042.740</b>	<b>100%</b>	<b>8.998.475</b>	<b>100%</b>
<b>Ricavi</b>				
Attività finanziaria	107.574	10%	90.717	8%
Attività di garanzia	881.859	81%	973.058	86%
Gestione accessoria e diversi	32.978	3%	25.860	2%
Proventi straordinari (Contributi EE.PP.)	61.880	6%	45.939	4%
<b>Totale</b>	<b>1.084.291</b>	<b>100%</b>	<b>1.135.574</b>	<b>100%</b>
<b>Costi</b>				
Generali amministrativi	394.076	36%	380.040	33%
Personale	639.066	59%	544.100	48%
Oneri attiv. di garanzia	482.829	45%	183.767	16%
Altri oneri di gestione	96.529	9%	16.806	1%
Utile (perdita) di esercizio	528.209	-49%	10.861	1%
<b>Totale</b>	<b>1.084.291</b>	<b>100%</b>	<b>1.135.574</b>	<b>100%</b>

## b) INDICATORI DI RISULTATO DI NATURA ECONOMICO-FINANZIARIA

**Indicatore patrimoniale:** totale garanzie in essere / patrimonio netto

anno	Totale garanzie (a)	PN (b)	(a) / (b)
2015	€ 37.277.413	€ 3.734.526	9,98
2014	€ 34.404.822	€ 3.494.160	9,88
2013	€ 32.342.964	€ 3.721.642	8,7

**Indicatore rischiosità:** garanzie mutata rischiosità a rischio proprio / totale garanzie in essere

anno	Garanzie deteriorate (a)	Totale garanzie (b)	(a) / (b)
2015	€ 2.202.782	€ 37.277.413	5,91%
2014	€ 2.170.632	€ 34.404.822	6,31%
2013	€ 1.428.664*	€ 32.342.964	4,42%

\*Il dato 2013 non considera l'effetto della cattura della controgaranzie

# RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

**Indicatore economico: costi del personale + costi generali amministrativi / garanzie in essere**

anno	Costi di struttura (a)	Totale garanzie (b)	(a) / (b)
2015	€ 924.140	€ 37.277.413	2,48%
2014	€ 1.033.142	€ 34.404.822	3,00%
2013	€ 1.084.454	€ 32.342.964	3,35%

**Rendimento portafoglio: proventi finanziari netti / depositi ed investimenti finanziari**

anno	Proventi finanziari (a)	Depositi ed investimenti finanziari (b)	(a) / (b)
2015	€ 90.717	€ 5.208.398	1,74%
2014	€ 107.574	€ 6.443.467	1,67%
2013	€ 99.925	€ 5.708.251	1,75%

**Indicatore copertura rischiosità collettiva: risconti passivi / totale garanzie in essere**

anno	Risconti passivi (a)	Totale garanzie (b)	(a) / (b)
2015	€ 992.486	€ 37.277.413	2,66%
2014	€ 975.298	€ 34.404.822	2,83%
2013	€ 768.816	€ 32.342.964	2,38%

**Indicatore di rischiosità potenziale: fondi rischi + patrimonio netto / deteriorato**

anno	Fondo rischi 81 + patrimonio netto (a)	Garanzie deteriorate (b)	(a) / (b)
2015	€ 4.811.937	€ 1.701.330	2,83
2014	€ 4.563.529	€ 1.717.254	2,66
2013	€ 4.361.081	€ 1.428.664	3,03

**Indicatore di copertura del deteriorato: fondo rischi 81 / deteriorato**

anno	Fondo rischi 81 (a)	Garanzie deteriorate (b)	(a) / (b)
2015	€ 1.077.411	€ 2.202.782	48,91%
2014	€ 1.069.369	€ 2.170.632	49,27%
2013	€ 659.799	€ 1.428.664	46,18%

## c) INDICATORI NON FINANZIARI

**Indicatore produttività: garanzie in essere / n° medio dei dipendenti**

Cooperativa Artigiana di Garanzia "G.Kuferle" a r.l.  
Sede Legale: Via del Commercio, 70 - 63100 Ascoli Piceno  
Registro imprese di Ascoli Piceno numero 01268000443  
Iscrizione elenco intermediari finanziari n° 28038  
Numero iscrizione Albo Cooperative A133354

# RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

anno	Garanzie (a)	N° medio dipendenti (b)	(a) / (b)
2015	€ 37.277.413	11	€ 3.388.856
2014	€ 34.404.822	11	€ 3.127.711
2013	€ 32.342.964	12	€ 2.695.247

**Valore medio della garanzia:** proventi da garanzie / garanzie erogate nell'anno

anno	Corrispettivi da attività di garanzia (a)	Garanzie erogate nell'anno (b)	(a) / (b)
2015	€ 676.002	€ 11.711.788	0,06
2014	€ 635.284	€ 11.211.211	0,06
2013	€ 823.765	€ 11.342.309	0,08

## INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON L'AMBIENTE

Non sussistono informazioni da rendersi in merito, ritenute obbligatorie in base alle fonti professionali di riferimento (documento del CNDCEC di febbraio 2010).

## INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON IL PERSONALE

Si segnala come a seguito di cessazione di un'unità lavorativa, la cooperativa ha in corso una vertenza per la quale ha provveduto a conferire incarico legale.

## ALTRE INFORMAZIONI OBBLIGATORIE

### 1) RENDICONTO DELLE ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

L'attività di ricerca e sviluppo della società è rappresentata da un continuo processo di affinamento della modalità di erogazione delle garanzie e dell'analisi delle pratiche nonché di studio e sperimentazione di diverse soluzioni metodologiche, che rappresentano un prezioso bagaglio di piccole prodotti/servizi.

Le stesse non sono state in alcun modo "patrimonializzate", essendo state addebitate direttamente e integralmente a conto economico.

### 2) I RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME E L'INFORMATIVA EX-ARTICOLO 2497-TER DEL CODICE CIVILE

La società nel corso del 2015, non ha rapporti con imprese controllate, collegate, o controllanti.

#### Rapporti economici infragruppo

La Cooperativa nel corso del 2015 non ha rapporti infragruppo.

#### Rapporti patrimoniali e finanziari

La suddetta partecipazione era stata "acquisita" con specifiche finalità "operative", in quanto trattasi di società esercenti attività complementari. La Cooperativa non ha concesso né ricevuto finanziamenti e/o garanzie da altre società.

### 3) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETA'

La società non possiede azioni proprie e/o di società controllanti.

### 4) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETA' NEL CORSO DELL'ESERCIZIO E MOTIVI DELLE ACQUISIZIONI E ALIENAZIONI

# RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

La società non ha proceduto ad acquisizioni di azioni proprie e/o di società controllanti nel corso dell'esercizio.

## 5) FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Anche nei primi mesi del 2016 come per il 2015 la Cooperativa ha registrato un aumento considerevole da parte del sistema Bancario di comunicazioni di crediti problematici che ha indotto ad un rafforzamento dei presidi di rischio e ad una valutazione ulteriormente prudente dei relativi accantonamenti. E' da segnalare come a seguito dell'accreditamento presso il Mediocredito Centrale della Cooperativa come ente certificatore del merito di credito come da Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 18/03/2011 la stessa ha iniziato a lavorare con tale strumento mediante sottoscrizione di contratto service con Fidimpresa Marche.

## 6) EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione, ci si attende anche per il 2016 una crescita moderata ma costante in linea con quella che è la situazione congiunturale del mercato di riferimento. La Cooperativa ha dedicato nel corso dell'anno risorse e tempo alla gestione delle posizioni "deteriorate" intese come "sofferenze non escusse", "incagliate" e "scadute", secondo i diversi gradi di anomalia Banca Italia, nell'ottica di contenere i costi d'insolvenza migliorando al tempo stesso le condizioni operative delle imprese socie. L'obiettivo che ci si pone è quello di giungere ad un aumento delle ristrutturazioni di garanzie "not performing", prima che si manifestino situazioni di difficile accomodamento. Nello stesso tempo, in linea con le raccomandazioni di Banca Italia in tema di vigilanza, si è proceduto ad adottare criteri ancor più prudenti nella valutazione della recuperabilità delle garanzie anomale con presidi maggiori in relazione al rischio del credito.

## 6-BIS) INFORMAZIONI SULLA GESTIONE DEI RISCHI FINANZIARI E SULL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI

Le attività e le passività finanziarie detenute dalla società sono strettamente connesse e funzionali alla gestione operativa e caratteristica della stessa. Tuttavia, stante la rilevante presenza delle stesse, si è provveduto all'implementazione di un sistema di monitoraggio continuo, ovvero di analisi dei rischi alle stesse connesse, finalizzati a consentire una gestione attiva, puntuale e consapevole, delle più rilevanti aree di rischio. In particolare, le politiche di gestione del rischio da parte della Cooperativa tendono alla diversificazione dei rischi di mercato e alla minimizzazione dell'esposizione alla variabilità dei tassi di interesse, attraverso opportune diversificazioni di portafoglio.

In tale ottica, gli amministratori della società si riuniscono con cadenza mensile al fine di verificare l'efficienza e l'efficacia delle strategie e delle scelte operate in termini di copertura dai predetti rischi. In tali occasioni, inoltre, si rende possibile procedere con la eventuale necessaria modifica e integrazione delle politiche di gestione dei rischi finanziari con i processi gestionali, così da rimodulare eventualmente anche le priorità dei diversi livelli di rischio. Tale procedura è essenzialmente finalizzata a evitare le eccessive concentrazioni di rischio ed è preordinata a promuovere la creazione di un sistema di garanzie atto ad attenuare i potenziali rischi connessi alla detenzione di strumenti finanziari.

Ciò premesso, nel prosieguo, pur limitandosi alla trattazione soltanto dei rischi ragionevolmente ritenuti più rilevanti in termini di impatto sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico, della società, si evidenzierà l'approccio della società nella gestione del rischio aziendale.

### Rischio di mercato/ prezzo

Il rischio di mercato risulta mitigato da un lato, da una politica di contenimento del prezzo, dall'altro, ad una frammentazione dei rischi medesimo. A tal proposito si segnala che la politica della Cooperativa è volta al contenimento del prezzo delle commissioni di garanzia per i soci, per poter raggiungere gli obiettivi di mutualità.

### Rischio di credito

La società ritiene "gestito" il rischio di garanzia, mediante una accurata analisi delle posizioni garantite effettuata sia sulle posizioni in contenzioso e sulle posizioni incagliate, che sulle posizioni in

# RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

---

bonis, a fronte delle quali è stato stanziato un congruo fondo rischi. Ad oggi questo rischio è stato abbastanza contenuto, si è consapevoli tuttavia che tale rischio è aumentato in maniera significativa nel corso dell'anno a causa della congiuntura economica estremamente pesante.

D'intesa con il Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione della società ha provveduto ad accantonare la somma di € 143.488 al fondo rischi garanzie prestate in considerazione del possibile deterioramento della qualità del credito concesso ed erogato. Al 31/12/15 l'entità del fondo rischi garanzie prestate ammonta a € 967.411 a cui si aggiunge il contributo della CCIAA FM per un valore di 110.000. Il Fondo rischi su crediti per interventi a garanzia, invece, ammonta a € 390.808 con un accantonamento di 40.279 per l'anno 2015.

## Rischio di cambio

La Cooperativa non ha strumenti finanziari soggetti a rischio di cambio.

## Rischio di tasso

Nell'esercizio 2010 la società ha contratto un finanziamento di €350.000 presso Banca Popolare di Ancona per l'acquisto di un immobile strumentale. Il finanziamento è a tasso fisso ed è in regolare ammortamento. Nel corso del 2014 la società ha contratto un finanziamento di €150.000 presso Cassa di Risparmio di Fermo spa per finanziare pagamento TFR. Il finanziamento è a tasso variabile ed è in regolare ammortamento.

Nel 2015 ha contratto un finanziamento di € 12.000,00 presso la BCC Picena per acquisto di auto aziendale.

## Rischio di liquidità

Per far fronte alle esigenze di liquidità e, quindi, rispettare gli obblighi assunti, la società può fare affidamento sulle risorse finanziarie depositate presso gli istituti di credito. La società ritiene marginale il rischio di liquidità considerando la capienza di questi ultimi.

## INDICAZIONI RICHIESTE DA LEGGI SPECIALI

Gli obblighi d'informativa così come richiamato dall'articolo 15, commi 16 e seguenti, del D.L. n.185/2008) sono stati assolti con l'indicazione delle informazioni obbligatorie nella Nota Integrativa.

## DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA

Infine, ai sensi della regola 26 dell'allegato B (Disciplinare Tecnico in materia di misure minime di sicurezza) del cd. *Codice Privacy*, si dà atto di aver redatto il Documento Programmatico sulla Sicurezza (DPS). Tale Documento descrive adeguatamente i criteri tecnici e organizzativi adottati per la protezione dei dati personali comuni, sensibili e giudiziari trattati con strumenti informatici, nonché il piano di formazione per gli incaricati del trattamento.

## MUTUALITA' PREVALENTE

La Cooperativa, ai sensi dello statuto sociale, svolge la propria attività a favore dei soci secondo il principio della mutualità prevalente, prefiggendosi di tutelare ed assistere le aziende associate nella loro attività economica favorendo l'acquisizione di finanziamenti e di linee di credito atti ad ampliare la capacità di mercato e consolidarne la struttura.

A tal fine essa si è iscritta nell'apposito Albo, come previsto dall'art. 2512 secondo comma Codice Civile. Per il conseguimento dello scopo mutualistico, la Cooperativa nel corso dell'esercizio 2015 ha svolto la propria attività uniformandosi al criterio previsto dall'art. 2513 Codice Civile secondo il quale i ricavi delle prestazioni dei servizi effettuati nei confronti dei propri soci devono superare il 50 (cinquanta) per cento del totale dei ricavi delle prestazioni esposti in conto economico. Per ulteriori dettagli si veda quanto riportato in Nota integrativa.

## SEDI SECONDARIE

# RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

---

Da ultimo, come richiesto dall'articolo 2428, comma 5, del codice civile, si provvede a fornire l'elenco delle sedi secondarie della società:

- Fermo - Via Trento,36;
- San Benedetto del Tronto - Viale De Gasperi , 98 ;
- Montegranaro- Via Fermana sud,34;
- Comunanza - Piazza Risorgimento ,33
- Amandola - Piazza 4 Novembre ,22
- Porto Sant 'Elpidio - Via Piacenza ,6

## CONCLUSIONI

L'Organo amministrativo ritiene, Signori Soci, che l'attività svolta e i risultati conseguiti in termini economici e commerciali siano tali da dimostrare che il mandato da Voi affidato è stato assolto con serietà, precisione e puntualità e, quindi, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, le premesse e le positive prospettive per quello entrante, Vi invita:

- ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2015, le relazioni che lo accompagnano.

Ascoli Piceno, li 30 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

Daniilo Specchi



## Premessa

Il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/15 viene presentato secondo lo schema predisposto dalla Banca d'Italia di cui al Provvedimento del 31/07/1992 – e successive modificazioni ed integrazioni – e secondo quanto previsto dal D.Lgs. n. 87 del 27/01/1992. Gli schemi sono stati opportunamente integrati ed adattati per esprimere con maggiore chiarezza le peculiarità dell'attività dei CONFIDI. Il Bilancio è costituito da stato patrimoniale, conto economico e dalla nota integrativa e risulta corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione. Il Bilancio trova corrispondenza nella contabilità aziendale che, peraltro, rispecchia le operazioni poste in essere nell'esercizio. Il Bilancio di esercizio è redatto in Euro. In particolare, in linea con la normativa emanata dalla Banca d'Italia, gli schemi contabili sono redatti in unità di Euro, senza cifre decimali e la nota integrativa è redatta in unità di Euro.

Rispetto agli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico previsti dalla Banca d'Italia sono state apportate le seguenti modificazioni:

- a) non sono state indicate voci dello schema non movimentate né nell'esercizio in corso, né in quello precedente;
- b) sono state aggiunte le voci n.21, n.41, n.51, dell'attivo, n.81, n.111, n.141 del passivo, n.91 dei costi e n.31 e n.81 dei ricavi per rappresentare elementi significativi che caratterizzano l'attività delle Cooperative di Garanzia secondo quanto previsto dall'art.6 della citata legge; esse trovano adeguato commento nella nota integrativa.

La presente Nota Integrativa si suddivide nelle seguenti parti:

- A)** Criteri di valutazione;
- B)** Informazioni sullo Stato Patrimoniale;
- C)** Informazioni sul Conto Economico;
- D)** Altre informazioni.

## Parte A - Criteri di valutazione.

### Sezione I - Illustrazione dei criteri di valutazione.

La valutazione dell'attivo è stata fatta in conformità ai principi di prudenza, della competenza temporale, della continuità aziendale e della uniforme applicazione dei criteri di valutazione rispetto all'esercizio precedente. Laddove richiesto è stato applicato il principio di rappresentazione in bilancio che privilegia la prevalenza della sostanza economica dell'operazione rispetto alla forma giuridica della medesima.

Si è tenuto conto altresì dei rischi e delle perdite afferenti l'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Le eventuali deroghe a tali principi di carattere generale ed i loro effetti sul bilancio sono esposti nei successivi paragrafi della presente Nota Integrativa. Nella Nota Integrativa sono esposte, oltre alle informazioni richieste dal D.Lgs. n. 87/1992, ulteriori indicazioni ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale.

A lato degli importi relativi all'esercizio in corso sono forniti quelli relativi all'esercizio precedente, opportunamente adattati, ove necessario, al fine di garantire la comparabilità delle informazioni.

Per quanto attiene in particolare ai criteri di valutazione si evidenzia quanto segue.

In particolare sono stati applicati i seguenti criteri:

#### • IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte con il consenso del Collegio Sindacale, ove richiesto, e, trattandosi di spese aventi utilità pluriennale sono ammortizzate sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. In particolare:

- i costi per software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato sono ammortizzati in 5 esercizi.

## • IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo originario di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed al netto dei fondi di ammortamento; esse sono ammortizzate sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

I beni di nuova acquisizione sono ammortizzati a partire dall'esercizio della loro effettiva immissione nel processo produttivo.

Le spese di manutenzione che non comportano un aumento del valore dei beni, cosiddette "ordinarie", sono imputate al Conto Economico dell'esercizio.

## • CREDITI

I crediti sono iscritti al loro valore nominale ovvero al loro presunto valore di realizzo se minore. In particolare:

- i crediti verso enti creditizi di cui alla voce 20 sono iscritti al valore nominale, aumentato degli interessi scaduti alla data del bilancio, coincidente con il loro valore di presumibile realizzo;
- i crediti verso enti creditizi indisponibili di cui alla voce 21 (vincolati a garanzia ovvero vincolati in c/pegno) sono iscritti al valore nominale, aumentato degli interessi scaduti alla data del bilancio, coincidente con il loro valore di presumibile realizzo;
- i crediti verso enti finanziari (a vista ed altri) di cui alla voce 30 sono iscritti al valore nominale, aumentato degli interessi scaduti alla data del bilancio, coincidente con il loro valore di presumibile realizzo;
- i crediti verso la clientela (originati da prestazioni diverse dalla garanzia mutualistica e/o da cessione di beni) di cui alla voce 40 sono iscritti al loro valore di presumibile realizzo;
- i crediti per interventi a garanzia di cui alla voce 41 sono iscritti al loro valore di presumibile realizzo. Tale valutazione viene effettuata sulla base di specifiche analisi della situazione di solvibilità dei singoli debitori e tenendo conto delle eventuali controgaranzie o cogaranzie in essere.

Per l'esercizio 2008, come d'altronde dal 1997 al 2006, non è stato effettuato alcun computo di interessi nei confronti dei crediti verso l'Erario in quanto è molto probabile l'instaurazione di un contenzioso con l'Amministrazione Finanziaria per il riconoscimento dei crediti evidenziati nelle denunce annuali. Ciò a causa del dibattuto problema della natura commerciale o meno dell'attività svolta dalle Cooperative di Garanzia e Confidi.

## • TITOLI

I titoli immobilizzati sono iscritti al costo d'acquisto, purché non soggetti ad una perdita durevole. I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il prezzo di costo ed il valore attribuibile in base alla quotazione di mercato.

## • DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono iscritte per il loro valore nominale.

L'importo effettivo dei depositi bancari è stato verificato sulla base di appositi prospetti di riconciliazione.

## • RATEI E RISCONTI

I ratei ed i risconti sono stati calcolati nel pieno rispetto della competenza temporale e della corretta maturazione economica dei costi e dei proventi cui afferiscono. Essi sono relativi a componenti positive e/o negative di reddito comuni a due o più esercizi che maturano secondo il criterio del *pro rata temporis*.

## • DEBITI

I debiti sono iscritti per importi pari al loro valore nominale.

## • FONDI RISCHI ED ONERI

Sono destinati a coprire soltanto perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

probabile, dei quali, tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

## • TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La posta riflette l'effettiva passività maturata nei confronti del personale dipendente in base alla norme vigenti e secondo il contratto di lavoro in vigore. L'importo accantonato è adeguato alle competenze maturate a fine esercizio.

## • CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine rappresentano il valore degli impegni assunti per garanzie collettive.

## • COSTI E RICAVI

I costi e i ricavi sono stati imputati in linea con i criteri di prudenza e competenza previsti dal Codice Civile. Le commissioni di garanzia sono state contabilizzate con il criterio del "pro-rata temporis", ovvero in base alla durata delle garanzie stesse.

## • IMPOSTE E TASSE

La Cooperativa opera secondo l'ipotesi della prevalenza della commercialità soggettiva sulla non commercialità. Pertanto l'IRES viene calcolato regolarmente ai sensi della legge speciale sui "Confidi".

Riguardo alla modalità di determinazione dell'IRAP, i D.Lgvi nn.237-241-446 e 472 hanno precisato che alle Cooperative di Garanzia e Confidi si applicano le norme riguardanti gli Enti non commerciali, calcolando l'imposta in base al metodo "retributivo".

## • ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA

La Cooperativa non detiene, nel proprio portafoglio, attività e passività in valuta.

## Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale -ATTIVO

### Sezione 1 - Crediti

#### 1.1. - Crediti verso enti creditizi

#### - CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI LIBERI

	31-dic-14	incrementi	decrementi	31-dic-15
Banca Popolare di Ancona c/c 378	87.189	608.331	560.249	135.271
Banca delle Marche spa c/c 1628	52.936	68.818	86.799	34.955
Banca dell'Adriatico c/c 4551	2.107	144.713	252	146.568
Banca di Cred.Coop.Picena c/c 84697	55.277	112.114	57.064	110.328
Carifermo Spa c/c 2241	107.935	383.117	437.120	53.931
Banca Picena Truentina c/c 51020	18.081	42.625	30.166	30.540
UNICREDIT C/C 40845682	8.696	14.562	238	23.021
Veneto Banca C/C 317	5.534		190	5.343
BNL ARTIGIANCASSA C/C 153	42.744	183.992	202.815	23.921
Banca Popolare Emilia Romagna C/C 553076	15.129	2.714	100	17.743
BCC Civitanova Montecosaro c/c 57021	26.942	5.953		32.895

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

DEPOSITI	110.000		110.000	0
Monte Paschi di Siena c/c 892902	15.855	9.754	57	25.552
<b>Totale</b>	<b>548.425</b>	<b>1.576.693</b>	<b>1.375.049</b>	<b>640.068</b>

## - CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI VINCOLATI

	31-dic-14	incrementi	decrementi	31-dic-15
Banca Popolare di Ancona c/c 379	100.241	833.137	568.057	365.321
Banca Pop. Ancona c/c 1117 (antiusura)	600.706	260.996	556.481	305.221
Banca delle Marche spa c/c 1629	111.903	706.398	700.001	118.300
Banca delle Marche spa c/c 4833 (antiusura)	190.825	393	56	191.162
Banca dell' Adriatico c/c 2746 (antiusura)	75.691	351.885	382.311	45.265
Banca dell' Adriatico c/c 682 (finanziamenti)	3.817	381.426	275.332	109.911
Banca dell' Adriatico c/c 2235 (L.R.1/94)	74.727	18	14	74.731
Monte Paschi di Siena c/c 891786	23.749	20.763	67	44.444
Banca di Cred.Coop.Civit.c/c 8036/82	170	-	-	170
Banca di Cred.Coop.Picena c/c 84695	109.865	164.329	103.332	170.861
Carifermo Spa c/c 2242	155.575	266.735	329.594	92.716
Banca Popolare Emilia Romagna C/C 553080	40.341	552	13	40.881
Banca Popolare Emilia Romagna C/C 553081 (antiusura)	44.819	8.016	8	52.828
BNL Artigiancassa	199.320	70.675	490	269.505
Veneto Banca C/ 318	10.201	-	189	10.012
UNICREDIT C/ 40948519 (f.do rischi bond)	17.964	1	85	17.880
UNICREDIT C/ 40845697 (f.do rischi ordinario)	105.043	6.163	85	111.121
UNICREDIT C/ 11141903	37	-	72	-35
BPA 1245 tesoreria	73.312	280.315	301.265	52.361
<b>Totale</b>	<b>1.938.306</b>	<b>3.351.802</b>	<b>3.217.381</b>	<b>2.072.690</b>

## Sezione 2 - Titoli

### 2.1 Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso

La Cooperativa deve avere proprie disponibilità presso gli Istituti di credito al fine di consentire le erogazioni di finanziamenti ai propri soci. Tali disponibilità sono costituite da titoli a reddito fisso, principalmente obbligazioni, di cui una parte risulta vincolata a garanzia dei finanziamenti contratti dai soci.

Sono stati considerati dal Consiglio di Amministrazione investimento durevole in quanto vincolati a garanzia dei rischi in essere.

Per ulteriori dettagli consultare il prospetto n.1.

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

## Sezione 3 - Partecipazioni

La voce comprende € 45.997 relativi ad una partecipazione detenuta nel Fondo garanzia Artigiancredit, € 12.000 relativi ad Artigiancredit Marche Scarl e una partecipazione di € 10.000 relativa a Fidipersona Soc. Coop.

## Sezione 4 - Immobilizzazioni materiali ed immateriali. MOVIMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	Valore lordo 31/12/2014	Acquisti- Vendite	Valore lordo 31/12/2015	Fondo ammort. 31/12/2014	Quota amm. 2015	Fondo ammort. 31/12/2015	Valore netto 31/12/2015
Immobili	883.893	0	883.893	205.547	17.773	223.320	660.573
Immobili (garage)	41.934	0	41.934	5.436	1.258	6.694	35.240
Mobili e arredi	197.658	1.022	198.680	166.742	10.969	177.711	20.969
Macchine di ufficio elettroniche	61.978	2.601	64.579	53.790	2.722	56.512	8.067
Automezzi e mezzi vari	22.584	0	22.584	22.584	-	22.584	-
Impianti	116.705	13.700	130.405	110.076	6.460	116.536	13.869
Beni strumentali inf. al milione	22.334	3.486	25.820	22.334	3.486	25.820	-
<b>TOTALE</b>	<b>1.285.108</b>	<b>18.208</b>	<b>1.303.316</b>	<b>532.719</b>	<b>42.668</b>	<b>629.177</b>	<b>738.718</b>

## MOVIMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	Valore 31/12/2014	Incram.	Decrem.	Quota ammort. 2015	Fondo amm. 31/12/2015	Valore netto 31/12/2015
Software	29.519	732	0	422	29.850	401
<b>TOTALE</b>	<b>25.519</b>	<b>732</b>	<b>0</b>	<b>422</b>	<b>29.850</b>	<b>401</b>

## Sezione 5 - Dettaglio composizione e scadenza crediti, altre attività e ratei e risconti attivi

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

NATURA	TOTALE 31-dic-15	scadenti entro 3 mesi	scadenti da 3 mesi a un anno	scadenti da un anno a cinque
CREDITI V/CLIENTI NAZIONALI	16.450	-	16.450	-
FATTURE DA EMETTERE	54.419	54.419	-	-
FORNITORI C/ANTICIPI	1.406	-	1.406	-
CREDITI IN CONTENZIOSO	610.955	-	-	610.955
CREDITI IN CONTENZIOSO F.DO ANTIUSURA	1.329.721	-	-	1.329.721
CREDITI PER INTER.MORA	505	-	505	-
CREDITI VERSO SOCI MOROSI	995	-	995	-
CREDITI IRPEG DA MOD.760 ANNI PREC.	17.679	-	-	17.679
CREDITI TRIBUTARI	28.232	-	28.232	-
CREDITI DIVERSI	2.616	-	2.616	-
CREDITI SRG PER ATTIVITA' II LIVELLO	67.897	-	67.897	-
DEPOSITI CAUZIONALI	7.941	-	-	7.941
FONDO COMUNE CONTRATTO DI RETE	1.000	-	-	1.000
CREDITI CCIAA FM	10.704	-	10.704	-
RATEI E RISCOINTI ATTIVI	28.448	-	28.448	-
<b>TOTALE</b>	<b>2.178.968</b>	<b>54.419</b>	<b>157.253</b>	<b>1.967.296</b>

## "Crediti per interventi a garanzia" – Fondo Svalutazioni Crediti

Nel 2015 la società ha registrato escussioni per € 72.227 ed ha beneficiato di recuperi dall'attività di II livello per € 18.716,55; il valore dei crediti per insolvenze soci, comprensivo delle escussioni degli anni precedenti non ancora recuperate, ammonta ad € 610.955

Il fondo rischi per crediti su interventi a garanzia ammonta a € 390.808 con un incremento di € 40.279 per accantonamenti anno 2015. L'accantonamento è stato determinato sulla base della probabilità di rientro e dell'effetto mitigante delle quote di partecipazione al capitale quali strumenti di mitigazione della perdita attesa.

**La voce comprende inoltre crediti per € 1.329.721 per insolvenze soci interamente coperti dal fondo antiusura.**

**Si segnala poi come la Cooperativa nel corso del 2015 ha chiuso un'importante operazione di saldo e stralcio con Banca dell'Adriatico che ha consentito di liberare quote importanti di patrimonio precedentemente impegnate dalle sofferenze con un'incidenza nulla sul bilancio grazie alle rettifiche di portafoglio negli anni stanziati.**

## Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale - PASSIVO

### Sezione 6 – Dettaglio composizione e scadenza debiti, altre passività e ratei e risconti passivi

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

	Totale	scadenti	scadenti da tre	scadenti da un
NATURA	31-dic-15	entro tre mesi	mesi a un anno	anno a cinque
DEBITI V/FORNITORI	5.958		5.958	
CONTRIBUTO MINISTERO F.DO ANTIUSURA	2.234.367			2.234.367
DEBITI V/ERARIO ED ENTI PREVIDENZIALI	14.469		14.469	
DEBITI V/PERSONALE	35.735		35.735	
ERARIO C/IRAP	10.546		10.546	
IMPOSTA SOSTITUTIVA TFR	494	494		
FONDO L.R. 1/94	49.498		49.498	
FONDO CONTR. C/INTERESSI	93.547		93.547	
FONDO ACC. CONTRIB. 0,005	5.856		5.856	
SOCI C/RECESSIONI DELIBERATE	110.173		110.173	
ERARIO C/IVA	1.549	1.549		
DEPOSITI CAUZIONALI	55.985		55.985	
ALTRI DEBITI	-		-	
DEBITI VERSO BANCHE	279.228			279.228
RATEI E RISCOINTI PASSIVI	1.007.560			1.007.560
<b>TOTALE</b>	<b>3.904.965</b>	<b>2.043</b>	<b>381.767</b>	<b>3.521.155</b>

Tra i fondi vincolati, oltre al fondo antiusura, sono compresi in bilancio i fondi di terzi gestiti dalla Cooperativa. In particolare la Finanziaria Regione Marche ha attribuito alla Cooperativa un fondo da destinare a determinate operazioni previste dalla Legge regionale n.1/94 sul quale residuano, al 31/12/15, € **49.498**.

Inoltre la Regione Marche ha attribuito alla Cooperativa il plafond per l'abbattimento degli interessi ai sensi della L.R.n.14/00. Il fondo residuo al 31/12/15 ammonta a € **93.547**.

Tra i debiti verso banche figura l'accensione, nel 2010, di un finanziamento chirografario di € 350.000 con la Banca Popolare di Ancona diretto a finanziare l'acquisto degli immobili di cui alla Sezione 4. Attualmente risulta un debito residuo di € 136.548. Nel corso del 2014 la Cooperativa ha stipulato un prestito chirografario di € 150.000. Al 31/12/2015 il debito residuo è di € 129.592 in regolare ammortamento. Nel 2015 la Cooperativa ha sottoscritto un prestito di € 12.000 con Bcc Picena per acquisto di auto in regolare ammortamento. La quota restante fa riferimento a debiti verso banche per utilizzo della carta di credito.

## Fondo Antiusura

L'attività effettuata nel corso del 2015, ai sensi della legge 108/96, può essere così sintetizzata:

1. Le pratiche deliberate nel 2015 sono state 8 per un ammontare di € **219.700**
2. Le pratiche erogate nel 2015 sono state 5 per un ammontare di € **181.000**
3. L'ammontare del fondo antiusura al 31/12/15 è di € **966.471**.

## Fondo rischi su garanzie prestate

Il fondo rischi su garanzie al 31.12.2015 sulle pratiche deteriorate ammonta a **967.411 Euro** a cui si aggiunge il fondo rischi stanziato con i contributi della CCIAA FM per € **110.000 per un totale di € 1.077.411**.

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

Tale fondo è calcolato in base ad una analisi specifica delle singole posizioni classificate come "deteriorate" a seguito delle informazioni ricevute dalle banche.

La rischiosità è stata determinata sulla base della probabilità di rientro, delle controgaranzie in essere e delle quote sociali a supporto.

## Fondo T.F.R.

E' stato effettuato l'accantonamento relativo al trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente secondo le modalità ed in applicazione della legge n.297 del 29 Maggio 1982. E' stato pertanto iscritto l'importo di € 31.425 per indennità di quiescenza e previdenza nell'apposito fondo previsto dall'art.70 del T.U. 22.12.1986, N.917, in ossequio anche dell'art.2429 del Codice Civile.

## Sezione 8 - PATRIMONIO NETTO

Prospetto variazioni del patrimonio netto negli ultimi 2 esercizi.

VOCE	31-dic-13	Incrementi	Decrementi	31-dic-14
CAPITALE SOCIALE	4.152.628			4.100.869
RISERVA LEGALE	2.120	4	-	2124
RISERVA STATUTARIA	341	-	-	341
ALTRE RISERVE:	-	-	-	-
1 - Riserva rivalutazione	2.860	-	-	2.860
2 - Contributi EE.PP.	-	-	-	-
3 - Fondo sovrapprezzo quote	21.243	-	-	29.500
4 - Riserva indiv.ex art.12 L.904/77	-	-	-	-
5 - Riserva straordinaria	-	-	-	-
6 - Fondo antiusura L.108/96 art.15 (apporto Coop.)	30.987	-	-	30.987
7 - Contributi reintegro perdite L.317	-	-	-	-
8 - Perdita portata a nuovo	108.084	-	-	-
RISULTATO DI ESERCIZIO	380.453			528.209
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.721.642</b>	<b>754.401</b>	<b>145.393</b>	<b>3.982.701</b>

VOCE	31-dic-14	Incrementi	Decrementi	31-dic-15
CAPITALE SOCIALE	4.100.869	439.790	271.557	4.269.103
RISERVA LEGALE	2.124		3	2121
RISERVA STATUTARIA	341			341
ALTRE RISERVE:	-			-
1 - Riserva rivalutazione	2.860			2.860
2 - Contributi EE.PP.	-			-
3 - Fondo sovrapprezzo quote		8.187		37.688

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

4 - Riserva indiv.ex art.12 L.904/77	29.500			
5 - Riserva straordinaria	-			
6 - Fondo antiusura L.108/96 art.15 (apporto Coop.)	30.987			30.987
7 - Contributi reintegro perdite L.317	-			
8 - Riserva ditte cessate	344.229	52.715		396.943
9 - Perdita portata a nuovo	-			
RISULTATO DI ESERCIZIO	528.209			10.861
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.982.701</b>			<b>4.750.898</b>

## Utilizzabilità del capitale e delle riserve

Natura/Descrizione	Importo	Composta da:	Possib. di utilizzo	Esercizio precedente		Due esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Altri utilizzi	Per copertura perdite	Altri utilizzi
CAPITALE SOCIALE	4.269.103		a)				
RISERVA LEGALE	2121		a)				
RISERVA STATUTARIA	341						
ALTRE RISERVE:	468.478						
1 - Riserva rivalutazione immobili		2.860	a) b) c)				
2 - Contributi EE.PP.		0	a) b) c)				
3 - Fondo sovrapprezzo quote		37.688	a) b) c)				
4 - Riserva indiv.ex art.12 L.904/77		0	a) b) c)				
5 - Riserva straordinaria		0	a) b) c)				
6 - Fondo antiusura L.108/96 art.15 (apporto Coop.)		30.987	d)				
7 - Contributi reintegro perdite L.317		0	a)				
7 - Riserva ditte cessate							
Riserva depositi cauzionali	369	396.943	a) b) c)				
<b>TOTALE</b>	<b>4.740.412</b>	<b>468.748</b>					

Legenda di utilizzabilità delle riserve:

- a) copertura perdite d'esercizio;
- b) copertura perdite di garanzia generiche e specifiche;
- c) copertura perdite di garanzia
- d) copertura perdite di garanzie legate al fondo anti-usura

Non viene indicata la colonna della distribuzione delle riserve in quanto la stessa è esclusa a norma dell'art.2514 c) Codice Civile.

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

## Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale – CONTI D'ORDINE

Le garanzie al 31/12/2015 sono le seguenti:

	Garanzie rilasciate nel 2015	Garanzie in essere al 31/12/2015
a) Banca Popolare di Ancona	€ 3.205.680	€ 8.999.063
b) Cassa di Risparmio di Fermo	€ 2.109.196	€ 9.893.192
c) Banca dell'Adriatico	€ 1.455.826	€ 2.607.043
d) Banca delle Marche S.p.A.	€ 938.531	€ 3.013.496
e) Banca di Credito Cooperativo Picena	€ 1.228.550	€ 3.707.733
f) Bcc. Civitanova e Montecosaro	€ 70.396	€ 357.534
g) Banca di Credito Cooperativo Picena Truentina	€ 398.003	€ 1.387.704
h) Banca di Credito Cooperativa di Ripatransone	€ 81.000	€ 431.331
i) Veneto Banca S.p.A.	-	€ 71.628
l) Unicredit Banca	213.750	
m) Banca Popolare dell'Emilia Romagna	€ 25.000	€ 296.340
n) BNL	€ 1.858.856	€ 5.413.471
o) MPS	€ 127.000	€ 117.726
<b>TOTALE</b>	<b>€ 11.711.788</b>	<b>€ 37.277.413</b>

### Garanzie ed impegni

Gli impegni a garanzia rilasciati alla data del 31/12/15 sono costituiti da "garanzie collettive" a favore di banche come analiticamente riportato nei conti d'ordine.

Le attività costituite a garanzia sono costituite da:

- c/c	€ 2.072.691
- Titoli	€ 1.835.707
-Certificati deposito	€ 1.300.000

### Garanzie ricevute

La Cooperativa anche nel corso del 2015 ha usufruito di controgaranzie su pratiche di finanziamento inviate alla Società Regionale di Garanzia per un importo complessivo a valere sui vari portafogli di **€ 14.579.728 di garanzia residua**, per una copertura complessiva, tenuto conto dei cap netti di **€ 3.301.666**.

In relazione a tale attività, regolata da una specifica convenzione, il Consorzio Regionale controgarantisce, nella misura corrispondente ai singoli portafogli, tutte le operazioni della Cooperativa a favore delle imprese associate sulle operazioni erogate dagli Istituti di credito convenzionati. Di seguito lo schema di analisi dei Fondi per portafoglio di cui gode la Cooperativa Kuferle.

Portafoglio	Finanziamenti Totale	Garanzia 1° grado	Garanzia 2° grado	Garanzia 2° grado residua	Cap netto*
A	30.324.711,69	10.823.819,84	5.378.359,92	793.404,93	11.864,88
B	9.300.500,00	4.292.200,00	3.165.610,00	29.116,70	0,00
C	30.783.852,50	11.745.816,25	5.859.158,13	42.878,21	30.739,07
D1	7.002.000,00	2.441.600,00	1.225.000,00	67.700,02	69.975,18
D2	3.074.800,00	1.566.200,00	1.096.340,00	19.067,70	38.501,78
D3	13.094.200,00	4.855.400,00	2.427.700,00	5.629,69	100.922,65
D4	1.681.350,00	566.705,00	396.693,50	32.564,58	23.801,64
FEI CIP 2010-2012	28.839.770,00	13.224.985,00	8.509.291,00	1.275.305,27	259.002,74
FEI CIP 2013-2014	20.751.103,28	8.125.848,38	6.500.678,71	3.525.537,22	84.749,02
FS	16.606.200,00	8.874.760,00	6.212.332,00	28.471,07	844.648,08

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

FGM	62.948.500,00	31.873.750,00	19.124.250,00	8.760.052,82	1.532.516,77
POR	5.432.912,00	2.546.156,00	1.527.693,60	N.D.	304.944,33
TOTALE	229.839.899,47	100.937.240,47	61.423.106,86	14.579.728,21	3.301.666,13

## C) INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### I - COSTI

#### 40.- Spese amministrative:

##### a) Spese per il personale:

Tale voce è relativa ai costi del personale, così come indicato in modo analitico in conto economico, i quali ammontano complessivamente a € 544.100.

##### b) Altre spese amministrative:

La voce altre spese amministrative comprende:

Descrizione	Bilancio al 31/12/15	Bilancio al 31/12/14	Variazione 2015/2014
Compensi amministratori	€ 27.200	€ 34.381	-€ 7.181,00
Utenze energetiche	€ 8.720	€ 6.379	€ 2.341,00
Acqua e gas	€ 1.799	€ 856	€ 943,00
Manutenzioni e riparazioni	€ 6.246	€ 643	€ 5.603,00
Manutenzioni e rip. macchine ufficio	€ 3.350	€ 2.138	€ 1.212,00
Locazioni per l'amministrazione	€ 28.964	€ 26.990	€ 1.974,00
Telefoniche	€ 11.317	€ 25.157	-€ 13.840,00
Compensi prof. e di lavoro autonomo	€ 2.339	€ 4.500	-€ 2.161,00
Compensi prof. per l'amministrazione	€ 6.075	€ 16.411	-€ 10.336,00
Spese legali e di recupero crediti	€ 4.088	€ 7.506	-€ 3.418,00
Collaborazioni	€ 12.013	€ 15.109	-€ 3.096,00
Collaborazioni occasionali	€ 5.006	€ 500	€ 4.506,00
Spese notarili	€ 989	€ 1.283	-€ 294,00
Viaggi e trasferte	€ 3.172	€ 3.108	€ 64,00
Assicurazioni	€ 4.475	€ 4.110	€ 365,00
Assistenza c.e.d. software	€ 13.483	€ 13.488	-€ 5,00
Assistenza dati crif	€ 9.909	€ 9.066	€ 843,00
Pubblicità e propaganda	€ 3.584	€ 2.012	€ 1.572,00
Pubblicità televisiva	€ 0	€ 0	€ 0,00
Spese di rappresentanza	€ 10.166	€ 5.273	€ 4.893,00
Stampa e sped. credito e finanza news	€ 0	€ 0	€ 0,00
Stampa e inserzioni	€ 486	€ 974	-€ 488,00
Imposta di registro	€ 288	€ 1183	€ - 895

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

Omaggi collaboratori/consiglieri/dipend.	€ 1.998	€ -	€ 1998
Cancelleria e stampati	€ 5.938	€ 3.942	€ 1.996,00
Locazioni macchine d'ufficio	€ 3.510	€ 5.933	-€ 2.423,00
Spese postali	€ 10.695	€ 9.900	€ 795,00
Libri, riviste, abbonamento	€ 849	€ 1.856	-€ 1.007,00
Provvigioni passive c/postale	€ 253	€ 260	-€ 7,00
Spese esecuzioni lavoro	€ 1.230	€ -	€ 1230
Locazioni autovetture	€ 3.471	€ 5.108	-€ 1.637,00
Iva non recuperabile	€ 32.611	€ 37.197	-€ 4.586,00
Imposta di bollo	€ 1.509	€ 2.943	-€ 1.434,00
Imposta comunale+IMU	€ 4.682	€ 9.753	-€ 5.071,00
Imposte e tasse diverse	€ 1.190	€ 2.442	-€ 1.252,00
Telefoniche cellulari	€ 3.687	€ 6.646	-€ 2.959,00
Imposta sostitutiva	€ 0	€ 724	-€ 724,00
Sanzioni per ravvedimento operoso	€ 37	€ 106	-€ 69,00
Sanzioni	€ 169	€ 927	-€ 758,00
Quote condominiali	€ 5.491	€ 3.688	€ 1.803,00
Quote associativa servizi interbancari	€ 167	€ -	€ 167
Spese lavori di pulizia e materiali	€ 8.619	€ 6.024	€ 2.595,00
Spese diverse	€ 2.659	€ 2.896	-€ 237,00
Contributi associativi	€ 0	€ 8.182	-€ 8.182,00
Spese varie CCIAA	€ 3.662	€ 3.739	-€ 77,00
Imposta di pubblicità	€ 242	€ 173	€ 69,00
Assicurazione responsabilità verso terzi	€ 0	€ -	€ 0,00
Bolli auto e scooter ded.%	€ 62	€ 380	-€ 318,00
Costo di gestione contratto di rete	€ 1500	€ 500	€ 1.000
Carburanti e lubrificanti ded.%	€ 3.225	€ 4.553	-€ 1.328,00
Manutenzioni e riparazioni ded.%	€ 1.007	€ 355	€ 652,00
Pedaggi autostradali ded%	€ 437	€ 791	-€ 354,00
costo service mcc	€ 14.133	€ 0	€ 14.133,00
servizio smaltimento toner	€ 80	€ 0	€ 80,00
Tipografia /affissioni	€ 0	€ 0	€ 0,00
Quota annuale Fedart	€ 3.300	€ 3.300	€ 0,00
Assicurazione auto	€ 1.397	€ 1.665	-€ 268,00
Carburanti e lubrificanti	€ 0	€ 0	€ 0,00
Contributi biennali ufficio lavoro	€ 684	€ -	€ 684
Spese varie catasto	€ 895	€ 473	€ 422
Abbonamento internet e varie rete	€ 0	€ 0	€ 0,00
Soci aggregati	€ 0	€ 0	€ 0,00
Controgaranzia srg + mcc	€ 17.791	€ 6.706	€ 11.085,00
contributo telethon/AIRC/ARCIERI	€ 1.160	€ 880	€ 280,00

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

spese d'incasso	€ 4	€ 3	€ 1,00
oneri per certificazione bilancio	€ 575	€ 360	€ 0,00
visite mediche dipendenti	€ 0	572	-€ 572,00
<b>TOTALE</b>	<b>€ 302.588</b>	<b>€ 314.044</b>	<b>-€11.456</b>

## 90.- Rettifiche di valore su crediti ed accantonamenti per garanzie ed impegni.

La voce ammonta a € 183.767 e comprende in massima parte:

- un accantonamento di € 143.488 ai fondi rischi su garanzie prestata;
- un accantonamento di € 40.279 al fondo svalutazione crediti per interventi a garanzia.

Gli accantonamenti a presidio del rischio di credito sono stati determinati sulla base della probabilità di rientro delle posizioni not performing e dell'effetto mitigante delle quote di partecipazione al capitale quali strumenti di mitigazione della perdita attesa.

## 110.- Oneri straordinari

La voce è costituita da componenti straordinarie di reddito che hanno avuto la competenza economica nel presente esercizio. Prevalentemente esse si riferiscono al versamento di un contributo associativo straordinario e alla registrazione di sopravvenienze passive.

## II – RICAVI

### 10.- Interessi attivi e proventi assimilati

La voce comprende:

Tipologia	Bilancio al 31/12/14	Bilancio al 31/12/15
Interessi attivi su c/c	€ 8.723	€ 5.737
Interessi attivi su obbligazioni	€ 98.851	€ 84.977
<b>Totale</b>	<b>€ 107.574</b>	<b>€ 90.714</b>

### 30.- Commissioni attive:

La voce commissioni attive, pari ad € 297.056 si riferisce a commissioni su pratiche effettuate a favore dei soci per variazioni degli "affidamenti" concessi e per prestazioni finalizzate alla concessione della garanzia ed istruttoria pratiche Antiusura. In particolare comprende "diritti di segreteria per rilascio di garanzia", "incentivazione banche" per attività di canalizzazione pratiche come da accordi economici e "recupero spese per gestione f.do antiusura" come da regolamentazione Ministeriale in materia.

### 31. – Corrispettivi per prestazioni di garanzia:

La voce, pari ad € 676.001 si riferisce a commissioni su pratiche di finanziamento commisurate agli ammontari garantiti.

### 70. – Altri proventi di gestione:

Gli altri proventi di gestione fanno riferimento prevalentemente agli affitti attivi per € 5.575 alle incentivazioni ricevute da parte degli Istituti di credito per attività di sponsorizzazione per € 1.205.

### 80. – Proventi straordinari:

Nell'esercizio 2015 la società ha ricevuto un contributo dalla Camera di Commercio di Fermo per complessivi € 45.939. Tale importo è stato interamente utilizzato per l'incremento del fondo rischi su garanzie prestate, così come specificato dall'art. 8 del Regolamento del contributo stesso.

## • D) ALTRE INFORMAZIONI.

### I - Numero medio dei dipendenti

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

Per quanto riguarda il personale, i dipendenti sono 12 come risulta dalla seguente tabella che riepiloga le variazioni intervenute nel personale dipendente:

Totale dipendenti al 31/12/14	Assunzioni	Cessazioni	Totale dipendenti al 31/12/15
11			11

## II - Notizie sugli amministratori e sindaci.

I membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale hanno maturato il diritto, per l'esercizio 2015, a compensi e rimborsi spese per un totale di € 31.492 di cui € 3.929 a favore dei Sindaci e € 27.563 a favore degli Amministratori.

La Cooperativa ha in corso alla data odierna garanzie prestate in favore dei membri del Consiglio di Amministrazione su finanziamenti ed affidamenti per € 113.346 ed in favore di membri del Collegio Sindacale per € 0,00.

## III - Informazioni per fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono intervenuti fatti di rilievo da un punto di vista contabile.

## IV - Condizioni di mutualità prevalente.

La riforma del Codice Civile, approvata con Legge 366/2001 e resa operativa con D.Lgs. 366/2003, ha ridefinito le norme che regolano la vita delle Società Cooperative, introducendo il concetto di mutualità prevalente.

Il D.Lgs. 366/2003 con l'introduzione nel Codice Civile dell'art. 2513 stabilisce poi i criteri che gli Amministratori devono periodicamente verificare per la sussistenza dei requisiti di mutualità che, se non rispettati, producono la fuoriuscita della Cooperativa dall'area della mutualità prevalente, impedendo alla stessa di poter beneficiare del trattamento fiscale privilegiato che è, appunto, riservato alle sole Cooperative a mutualità prevalente.

Per l'anno 2013 si segnala il pieno rispetto dei requisiti di mutualità di cui agli art. 2512, 2513, 2514 del Codice Civile e la conseguente iscrizione all'apposito Albo presso cui depositare annualmente i relativi Bilanci.

Da un punto di vista quantitativo il rispetto della condizione sulla mutualità prevalente si sostanzia nel seguente rapporto:

Ricavi prestazioni e servizi verso soci	Totale dei ricavi	%
917.025	1.135.575	81%

## V - Informazioni ex art. 2427, comma 1, n°22 bis - 22 ter c.c.

La cooperativa non ha effettuato operazioni significative con parti correlate a condizioni diverse a quelle normali di mercato.

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale i cui rischi e benefici siano significativi per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico della cooperativa.

## CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

I criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica.

La presente nota integrativa, così come l'intero Bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2015

---

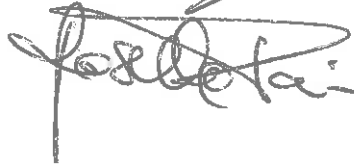
dell'esercizio. L'esposizione dei valori richiesti dall'art.2427 c.c. è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Ascoli Piceno, lì 30 Marzo 2016

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Specchi Danilo**



**Il Presidente del Collegio Sindacale Peci Rosella**







CARIFERMO SPA	CARIFERMO SPA	BANCA POPOLARE DI ANCONA SPA	BANCA POPOLARE DI ANCONA SPA	BANCA POPOLARE DI ANCONA SPA	CARISAP SPA	CARISAP SPA	CARISAP SPA	CARISAP SPA	CARISAP SPA	CARISAP SPA	CARISAP SPA	CARISAP SPA	BANCA POPOLARE DI ANCONA SPA	BANCA POPOLARE DI ANCONA SPA	BNL	BNL	BCC PICENA
23/02/2015	29/05/2015	25/02/2011	16/06/2011	08/11/2013	29/05/2015	15/07/2010	15/07/2010	15/07/2010	15/07/2010	15/07/2010	29/07/2017	29/07/2017	08/11/2013	13/02/2014	30/08/2013	30/08/2013	06/06/2011
2241	2241	379	379	2241	2241												
GESTIONE	GESTIONE	GARANZIA	GARANZIA	GARANZIA	GESTIONE	GARANZIA	GARANZIA	GARANZIA	GARANZIA	GARANZIA	GESTIONE	GESTIONE	GESTIONE	GARANZIA	GARANZIA	GARANZIA	GARANZIA
OBLIGAZIONI MEDIO CREDITO CENTRALE	BTP INFLAZIONE	OBLIGAZIONI	OBLIGAZIONI UBI	OBLIGAZIONE UBI	MEDIOBANCA TV	OBLIGAZIONI TMV	OBLIGAZIONI TMV	OBLIGAZIONI TMV	OBLIGAZIONI TMV	OBLIGAZIONI UBI	OBLIGAZIONI UBI	OBLIGAZIONI UBI	OBLIGAZIONI UBI	OBLIGAZIONI UBI	OBLIGAZIONI TV	OBLIGAZIONI BNL	OBLIGAZIONI BCC
€ 100.000,00	€ 60.312,85	€ 300.000,00	€ 90.000,00	€ 100.000,00	€ 105.133,83	€ 80.000,00	€ 75.000,00	€ 50.000,00	€ 50.000,00	€ 75.000,00	€ 80.000,00	€ 75.000,00	€ 250.000,00	€ 70.000,00	€ 50.000,00	€ 50.000,00	€ 200.000,00
03/12/2018	20/04/2023	25/02/2017	16/06/2018	08/11/2018	22/11/2019	29/07/2017	29/07/2017	29/07/2017	29/07/2017	08/11/2018	29/07/2017	08/11/2018	30/01/2018	28/02/2018	30/08/2016	30/08/2018	01/06/2016
1,500%		2,500%	5,500%	2,000%	2,000%	3,000%	3,000%	3,000%	3,000%	2,000%	3,000%	2,000%	0,900%	2,500%	1,370%	4,000%	2,750%
€ 750,00		€ 3.750,00	€ 2.475,00	€ 2.000,00	€ 525,67	€ 600,00	€ 562,50	€ 375,00	€ 600,00	€ 1.500,00	€ 875,00	€ 875,00	€ 1.125,00	€ 171,25	€ 500,00	€ 1.375,00	

<b>CERTIFICATI DI DEPOSITO VINCOLATI</b>				
	<b>DATA ACQUISTO</b>	<b>TASSO</b>	<b>SCADENZA</b>	<b>IMPORTO</b>
<b>CARIFERMO</b>	<b>09/06/2014</b>	2,00%	09/06/2016	€ 150.000,00
<b>BANCA MARCHE</b>	<b>16/12/2014</b>	2,00%	16/12/2016	€ 250.000,00
<b>BANCA MARCHE</b>	<b>14/04/2015</b>	1,80%	14/10/2016	€ 400.000,00
<b>BANCA MARCHE</b>	<b>14/04/2015</b>	1,80%	14/10/2016	€ 250.000,00
<b>BCC PICENA</b>	<b>16/04/2014</b>	2,50%	14/04/2017	€ 250.000,00
				€ 1.300.000,00



## RELAZIONE UNITARIA DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO 2015

---

### All'Assemblea dei Soci della Cooperativa Artigiana di Garanzia "G. Kuferle" a RL

La scrivente Dott.ssa Rosella Peci nominata Sindaco Unico in data 24/08/2015 dalla Regione Marche con Delibera di Giunta Regionale n. 689. La nomina è stata trascritta alla Camera di Commercio di Ascoli Piceno in data 08/10/2015.

In qualità di Sindaco Unico fa presente di aver svolto sia le funzioni previste dagli articoli 2403 e segg. c.c., sia quelle previste dall'articolo 2409 bis c.c.

La presente Relazione Unitaria contiene nella Sezione A) la "Relazione del Revisore indipendente ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. 27 Gennaio 2010 n. 39" e nella Sezione B) la "Relazione ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, c.c."

### **A) RELAZIONE DEL REVISORE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39.**

#### *Relazione sul bilancio d'esercizio*

La scrivente ha svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Cooperativa Artigiana di Garanzia "G. Kuferle" a RL, costituito dallo stato patrimoniale e dal conto economico al 31 dicembre 2015, dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione.

#### *Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### *Responsabilità del revisore*

È del Revisore la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale.

La revisione legale è stata svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010.

Secondo quanto stabilito dai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi

## RELAZIONE UNITARIA DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO 2015

---

a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Si ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del proprio giudizio professionale.

### *Giudizio*

A parere della scrivente, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa Artigiana di Garanzia "G. Kuferle" a RL al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### *Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio*

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli Amministratori della Società Cooperativa Artigiana di Garanzia "G. Kuferle" a RL.

È di propria competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come indicato nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B.

Si ritiene che la relazione sulla gestione sia coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31.12.2015.

### **B) RELAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429, COMMA 2, C.C.**

#### **B.1 Attività di vigilanza**

La sottoscritta Sindaco Unico ha vigilato sulla osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa e del sistema amministrativo/contabile e sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Ha ricevuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non vi sono particolari osservazioni da riferire.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c. ed esposti e non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

#### **B.2 Bilancio d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2429, si è proceduto all'esame del Bilancio al 31.12.2015 presentato dalla Cooperativa Artigiana di Garanzia "G. Kuferle" a RL e si riportano i seguenti risultati della gestione:

<b>ATTIVITA'</b>	<b>€ 11.065.049</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>€ 11.054.188</b>

L'esercizio chiude, quindi, con un utile di **€ 10.861**.

Il risultato economico trova analitica dimostrazione nel conto economico che indica:

<b>PROFITTI E RENDITE</b>	<b>€ 1.135.575</b>
<b>SPESE E PERDITE</b>	<b>€ 1.124.714</b>

Gli iscritti, al 31/12/15 come da Libro Soci, sono **n. 5.081**

Nel corso dell'esercizio 2015 la Cooperativa ha esaminato finanziamenti per **€ 35.894.831**

## RELAZIONE UNITARIA DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO 2015

---

Il Sindaco Unico attesta che nel corso dell'anno sono state regolarmente eseguite le verifiche periodiche disposte dall'art. 2403 del Codice Civile, durante le quali non sono state riscontrate irregolarità in merito alla regolare tenuta del libro giornale, del libro inventari e degli altri libri sociali, nonché dei registri resi obbligatori dalle leggi fiscali.

Inoltre, durante il periodo amministrativo che si è chiuso, il Sindaco ha potuto verificare che sono stati adempiuti in modo corretto e nei termini di legge, gli obblighi posti a carico del Consiglio di Amministrazione.

In particolare, risultano versate le ritenute, i contributi e le somme ad altro titolo dovute all'Erario o agli Enti previdenziali, così come risultano regolarmente presentate tutte le dichiarazioni fiscali.

Per la redazione del bilancio sono state seguite le norme introdotte con il Decreto Legislativo 87/92, e precisamente:

- Sono state rispettate le strutture previste dal Codice Civile per lo stato patrimoniale e per il conto economico rispettivamente all'art. 2424 ed all'art. 2425;
- Sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis del Codice Civile. In particolare si è accertato il rispetto del criterio di prudenza nelle valutazioni e del principio di competenza economica. Inoltre, si è proceduto a verificare che i ricavi indicati nel conto economico fossero solamente quelli realizzati.

Il Sindaco Unico attesta inoltre che le valutazioni sono state effettuate dal Consiglio di Amministrazione in ossequio a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

In merito alla voce "Immobilizzazioni materiali", si dà atto che l'iscrizione è stata eseguita in base al costo sostenuto per l'acquisizione dei beni, ridotto in presenza di perdite durevoli di valori, in aderenza al disposto civilistico ed alle indicazioni dei Principi contabili nazionali.

## RELAZIONE UNITARIA DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO 2015

---

La nota integrativa e la relazione sulla gestione al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 contengono una informativa esaustiva in merito ai criteri di determinazione della rivalutazione, alla tecnica di contabilizzazione adottata ed agli effetti prodotti sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

Inoltre si evidenzia che:

- le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte d'intesa con la scrivente;
- i titoli a reddito fisso sono stati valutati con criteri prudenziali condivisi;
- i ratei ed i risconti sono stati calcolati, di comune accordo, in stretto riferimento alle competenze temporali;
- il fondo liquidazione personale è stato aggiornato con l'anzianità maturata alla fine del periodo amministrativo;
- le sopravvenienze attive e passive sono state analizzate e contabilizzate d'intesa con la scrivente;
- le perdite su crediti imputate derivano dalla somma di posizioni a sofferenza verificate in maniera analitica da legali incaricati dalla Cooperativa e riscontrate materialmente;
- gli ammortamenti sono stati calcolati in base alle aliquote fiscalmente ammesse e sono ritenuti congrui;
- gli accantonamenti per Fondi Rischi su Garanzie Prestate, d'intesa con la scrivente, sono stati determinati in considerazione del possibile deterioramento della qualità del credito concesso ed erogato. Per l'anno 2015 l'accantonamento è stato determinato in € 143.488,00. A seguito dell'analisi della rischiosità, la stessa evidenzia un impegno sul patrimonio che di fatto renderebbe liquidabile ai soci recedenti o esclusi circa il 71% della quota nominale. A tal fine si invita l'Assemblea alle deliberazioni conseguenti.

L'utile d'esercizio pari ad € **10.861** potrà essere destinato secondo le modalità proposte dal Consiglio di Amministrazione, in quanto conformi alle disposizioni statutarie.



## RELAZIONE UNITARIA DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO 2015

---

Esprime pertanto parere favorevole all'approvazione del progetto di **Bilancio dell'esercizio 2015** così come proposto dal Consiglio di Amministrazione.

**Ascoli Piceno, lì 13 Aprile 2016**

IL SINDACO UNICO

**Dr. Rosella Peci**

