



Confidi Macerata

Società Cooperativa per Azioni

**BILANCIO
DI ESERCIZIO
2014**

CONFIDI MACERATA Soc. Coop. per azioni
via Weiden 35 Macerata

Elenco Intermediari Finanziari ex art. 155 comma 4: n. 27236
C.F. e P.IVA: 00163810435
Registro Imprese CCIAA di Macerata: n. 00163810435
R.E.A. n. 74559
Reg. Coop. Pref. 8772/3
P.e.c.: confidi.mc@legalmail.it

Sommario

Organi sociali e Tecno-struttura	p. 5
Attività 2014 e storica	p. 9
Stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa	p. 15
Relazione del Consiglio di Amministrazione	p. 37
Relazione del Collegio Sindacale	p. 45
Relazione della Società di Revisione	p. 51



**Organi sociali
e Tecno-struttura**

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE	Cristalli Claudio
VICE PRESIDENTE	Paci Massimo
CONSIGLIERE	Baiocco Agostino
CONSIGLIERE	Ceci Paolo
CONSIGLIERE	Cioli Claudio
CONSIGLIERE	Orfei Marco
CONSIGLIERE	Soverchia Giovanni

COLLEGIO SINDACALE


PRESIDENTE	Farroni Pierandrea
SINDACO	Donadio Marco
SINDACO	Porro Pierpaolo

SOCIETÀ DI REVISIONE

Hermes S.p.a. - Bologna

TECNO-STRUTTURA

RESPONSABILE	Ruffini Leonardo
VICE RESPONSABILE	Giampaoli Lorenzo
AMMINISTRAZIONE	Serrani Serenella



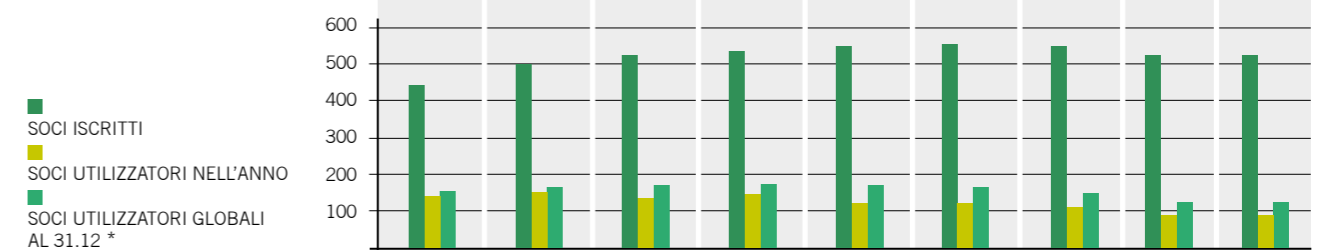
Attività 2014 e Storica

BANCHE CONVENZIONATE

BANCA DELLE MARCHE SPA
MEDIOLEASING SPA
UBI-BANCA POPOLARE DI ANCONA SPA
BPU E SALEASING SPA
BANCA DELLA PROVINCIA DI MACERATA SPA
CARIFERMO SPA
BANCA POPOLARE DI SPOLETO SPA
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SPA
CREDITO COOP. CIVITANOVA MARCHE E MONTECOSARO
BANCA SELLA SPA
CARILO SPA
BANCA DELL'ADRIATICO SPA
CREDITO COOP. RECANATI E COLMURANO

Soci iscritti e soci "utilizzatori"

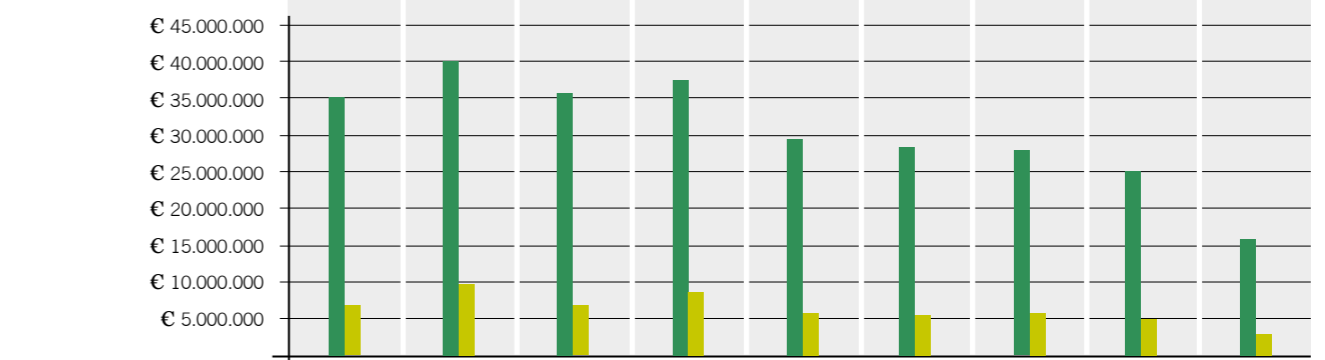
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
SOCI ISCRITTI	431	493	527	537	560	566	559	527	528
SOCI UTILIZZATORI NELL'ANNO	131	141	127	139	115	114	105	85	65
SOCI UTILIZZATORI GLOBALI AL 31.12 *	150	159	162	170	166	153	140	122	109



* soci che usufruiscono della garanzia Confidi al 31/12 (fidi d'esercizio e finanziamenti con rimborso rateale in essere)

Fidi e garanzie deliberate nell'anno

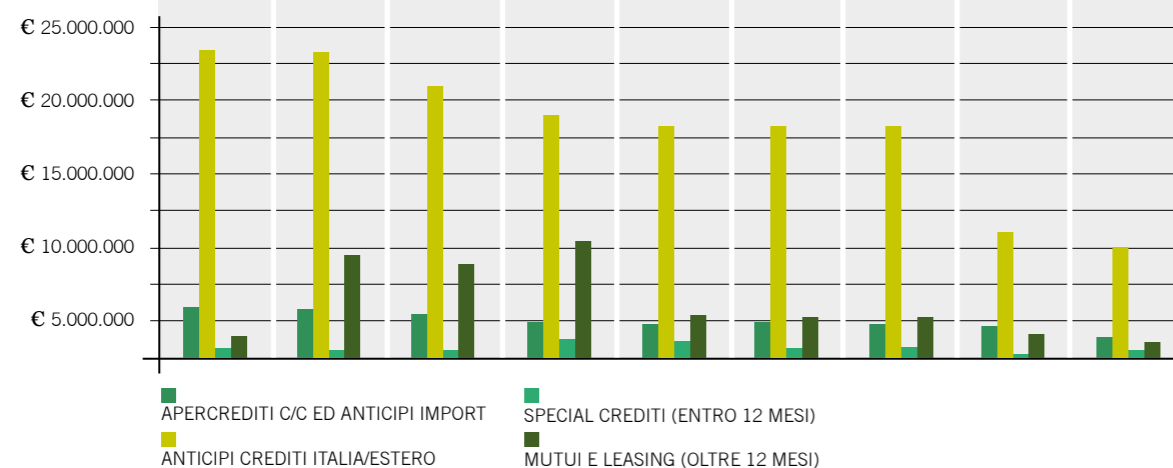
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
FIDI GARANTITI €	35.663.647	40.485.510	36.405.800	37.984.500	29.358.200	28.205.926	27.789.265	19.800.163	16.128.166
GARANZIE RILASCIATE €	7.132.729	9.329.702	7.281.160	8.360.175	6.861.225	6.584.400	6.821.041	5.080.566	4.332.942



FIDI GARANTITI
GARANZIE RILASCIATE

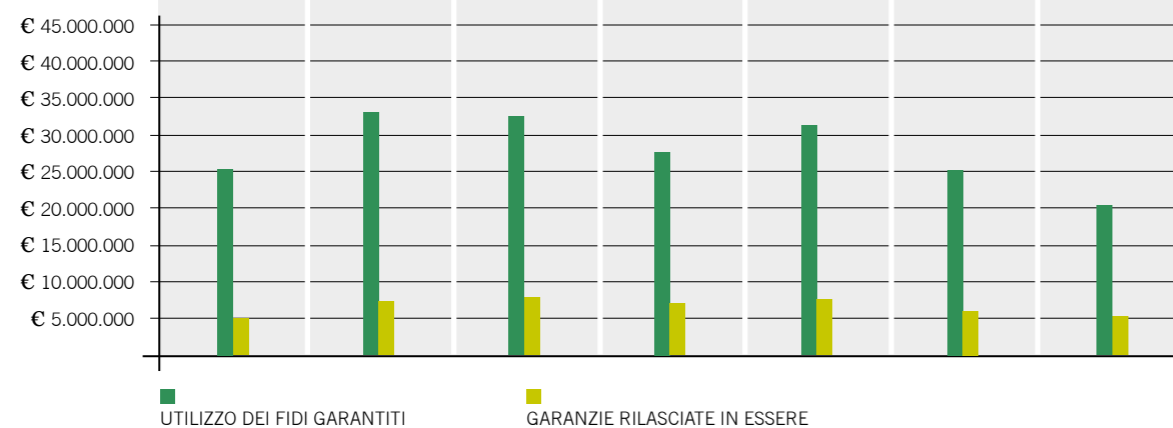
Composizione dei fidi nominali garantiti

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
apercrediti c/c ed anticipi import	6.781.658	6.023.900	5.431.200	4.807.200	4.468.800	4.847.800	4.331.965	4.010.965	2.622.800
anticipi crediti Italia/estero	23.837.991	23.651.200	21.370.200	18.830.200	16.767.500	16.542.000	16.603.000	11.903.000	10.093.000
special crediti (entro 12 mesi)	1.305.998	1.125.800	1.239.400	2.570.600	2.168.900	1.346.626	1.589.300	665.198	1.197.000
mutui e leasing (oltre 12 mesi)	3.738.000	9.684.610	8.365.000	11.776.500	5.953.000	5.469.500	5.265.000	3.221.000	2.215.366
TOTALE €	35.663.647	40.485.510	36.405.800	37.984.500	29.358.200	28.205.926	27.789.265	19.800.163	16.128.166



Utilizzo fidi garantiti e garanzie rilasciate in essere (in bonis)

	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2013
utilizzo dei fidi garantiti €	25.155.831	33.569.587	32.803.442	28.885.047	31.475.678	25.823.365	20.369.850
garanzie rilasciate in essere €	5.031.623	7.442.610	8.390.387	7.276.949	7.882.157	6.348.481	5.371.127



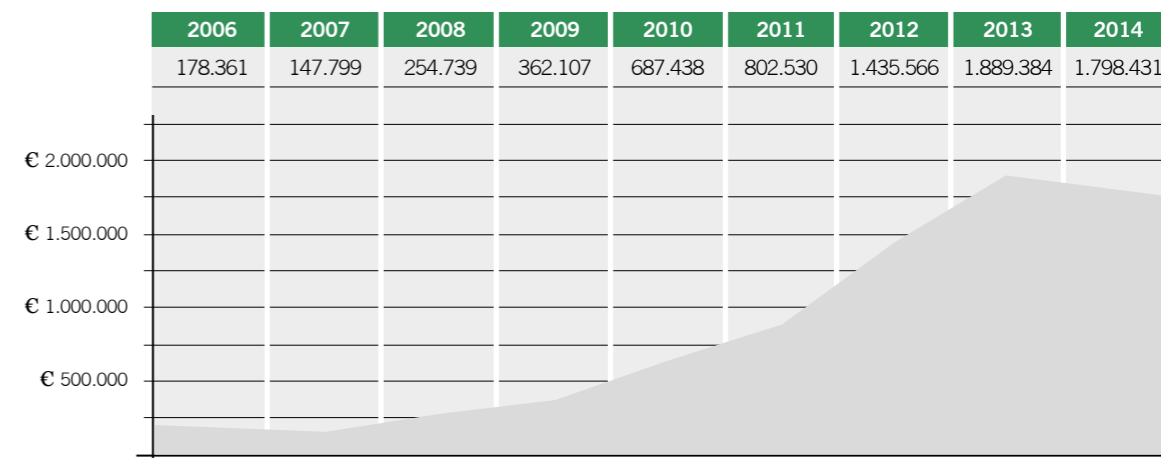
Pratiche di controgaranzie "Fondo di Garanzia per le pmi" Legge 662/96

	2011	2012	2013	2014
OPERAZIONI PERFEZIONATE AMMESSE NELL'ANNO n.	9	3	4	4
OPERAZIONI PERFEZIONATE AMMESSE NELL'ANNO €	1.050.000	1.250.000	260.000	955.000

	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
FINANZIAMENTI IN ESSERE n.	35	32	33	31
FINANZIAMENTI IN ESSERE €	6.365.174	6.492.632	5.252.758	4.723.877
GARANZIE RILASCIATE IN ESSERE €	1.917.315	1.854.636	1.305.781	1.192.949
CONTROGARANZIE OTTENUTE IN ESSERE €	1.434.783	1.623.379	1.132.768	1.013.385

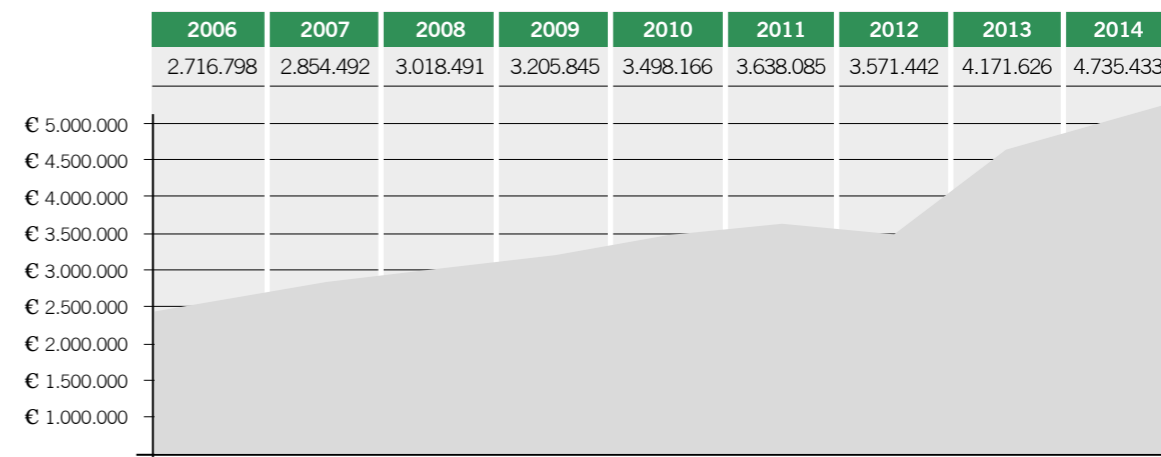
Confidi Macerata ha ottenuto in data 21/09/2011 l'autorizzazione a certificare il merito creditizi "è Confidi rating per MCC"

Garanzie del Confidi da escutere (*)



(*) Si è tenuto conto dei recuperi stimati dagli uffici legali delle banche convenzionate. Non sono state considerate le controgaranzie ricevute dal Mediocredito Centrale (Legge 662/96).

Patrimonio mobiliare (c/c e valori mobiliari valutati al costo d'acquisto)



Commissioni di garanzia

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
ricavi d'esercizio €	114.145	109.612	104.879	109.777	125.924	129.767	157.979	153.103	134.097
ricavi competenza esercizi successivi € (riscontri passivi)	89.703	114.295	141.216	206.415	225.291	216.909	241.122	210.751	172.012



**Stato Patrimoniale
Conto Economico
Nota Integrativa**

CONFIDI MACERATA - Società Cooperativa di Garanzia Collettiva Fidi

Via Weiden, 35 - 62100 Macerata

Elenco Intermediari Finanziari ex art. 155 comma 4: n. 27236

C.F. e P.IVA: 00163810435 - Registro Imprese CCIAA di Macerata: n. 00163810435 - R.E.A. n. 74559

Reg. Coop. Pref. 8772/3 - P.e.c.: confidi.mc@legalmail.it

Bilancio di esercizio al 31.12.2014

STATO PATRIMONIALE			
	ATTIVO	31/12/2014	31/12/2013
10	Cassa e disponibilità	0,00	45,12
20	Crediti verso enti creditizi	2.023.036,95	628.473,98
	<i>c/c liberi</i>	2.023.036,95	628.473,98
21	Crediti indisponibili verso enti creditizi	145.356,63	163.024,55
	<i>c/c vincolati</i>	145.356,63	163.024,55
40	Crediti verso clientela	30.043,80	50.617,75
	<i>crediti per commissioni di garanzia</i>	30.043,80	50.617,75
50	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	395.575,62	1.415.428,80
	<i>obbligazioni emittenti pubblici</i>	0,00	1.009.853,18
	<i>obbligazioni enti creditizi</i>	211.200,00	221.200,00
	<i>fondi</i>	184.375,62	184.375,62
51	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso indisponibili	1.810.650,83	1.603.885,49
	<i>obbligazioni emittenti pubblici indisponibili</i>	32.340,00	1.239.933,67
	<i>obbligazioni enti creditizi indisponibili</i>	309.624,00	309.624,00
	<i>obbligazioni altri emittenti</i>	54.327,82	54.327,82
	<i>libretti di deposito</i>	1.414.359,01	0,00
60	Azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile	360.812,75	360.812,75
	<i>azioni</i>	360.812,75	360.812,75
70	Partecipazioni	83.588,77	83.588,77
	<i>Società Regionale Garanzia Marche</i>	32.020,33	32.020,33
	<i>IGI SRL</i>	1.000,00	1.000,00
	<i>Confidicoop Marche</i>	568,44	568,44
	<i>Rete Confidi Marche</i>	50.000,00	50.000,00
90	Immobilizzazioni immateriali	3.732,38	144,77
	<i>software</i>	3.732,38	144,77
100	Immobilizzazioni materiali	203,28	360,83
	<i>macchine elettroniche d'ufficio</i>	203,28	360,83
110	Capitale sottoscritto non versato	1.250,00	250,00
	<i>capitale richiamato</i>	1.250,00	250,00
130	Altre attività	43.602,29	23.865,67
	<i>crediti verso Erario</i>	40.020,54	22.837,59
	<i>crediti diversi</i>	3.581,75	1.028,08
140	Ratei e risconti attivi	8.160,39	40.869,93
	<i>ratei attivi</i>	8.160,39	40.869,93
	TOTALE ATTIVO	4.906.013,69	4.371.368,41

STATO PATRIMONIALE			
	PASSIVO	31/12/2014	31/12/2013
50	Altre passività	90.244,59	116.349,40
	erario c/Irpef	4.370,98	2.889,40
	debito Inps	6.241,86	3.965,00
	debito verso Fondo Cometa	1.350,47	1.346,08
	debiti verso fornitori	12.517,13	12.886,33
	pegni e cauzioni	10.000,00	40.000,00
	erario c/imposte d'esercizio	769,00	897,00
	contributo ex art. 13 D.L.269/2003	2.166,47	2.540,28
	debiti diversi	2.828,68	1.825,31
	rete Confidi Marche	50.000,00	50.000,00
60	Ratei e risconti passivi	173.867,99	211.937,98
	ratei passivi	1.855,54	1.186,50
	risconti passivi	172.012,45	210.751,48
70	Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	15.028,64	12.712,48
	fondo t.f.r.	15.028,64	12.712,48
80	Fondo rischi ed oneri	329.729,72	317.467,33
	fondo svalutazione titoli	329.729,72	317.467,33
81	Fondo rischi per garanzie prestate	2.059.384,65	1.889.384,65
	fondo rischi per sofferenze previste	1.798.431,44	1.889.384,65
	fondo rischi per sofferenze - aggiuntivo	260.953,21	0,00
120	Capitale sociale	131.750,00	131.500,00
140	Riserve indivisibili	648.719,17	616.365,53
	riserva legale	648.719,17	616.365,53
141	Riserva "Fondi rischi indisponibili"	1.258.509,69	967.805,56
	riserva "fondo rischi indisponibile"	1.046.547,40	967.805,56
	riserva fondo rischi indisponibile ex contributi CCIAA MC	211.962,29	0,00
170	Risultato d'esercizio	198.779,24	107.845,48
	TOTALE PASSIVO E NETTO	4.906.013,69	4.371.368,41

	CONTI D'ORDINE	31/12/2014	31/12/2013
6.1	Titoli e valori presso terzi a garanzia	4.735.432,78	4.171.625,57
	disponibili	2.779.425,32	12.404.715,53
	indisponibili	1.956.007,46	1.766.910,04
6.3	Rischi per garanzie prestate		
	rischi effettivi su affidamenti in essere	4.342.797,00	4.746.211,00
	rischi potenziali su affidamenti in essere	5.371.127,00	6.348.481,00
	rischi per posizioni in sofferenza	523.440,83	573.954,19

CONTO ECONIMICO			
	RICAVI	31/12/2014	31/12/2013
10	Interessi attivi e proventi assimilati	76.917,73	105.666,56
	interessi c/c	45.673,11	3.299,80
	interessi titoli a reddito fisso	31.244,62	102.366,76
20	Dividendi ed altri proventi	98,89	44,33
	dividendi azioni	98,89	44,33
31	Corrispettivi delle prestazioni di garanzia	134.097,49	153.103,25
	commissione variabile fidi	53.695,92	67.139,16
	commissione variabile prestiti	53.894,83	56.097,49
	commissione fissa fidi	22.939,60	27.267,60
	commissione fissa prestiti	3.078,00	2.599,00
	commissioni controgaranzia L.662/96-MCC	489,14	0,00
80	Proventi straordinari	359.260,55	496.968,66
	plusvalenze da cessione valori mobiliari	309.301,58	0,00
	contributi a fondo perduto	0,00	450.000,00
	soppravvenienze attive	49.954,56	46.964,76
	arrotondamenti attivi	4,41	3,90
	TOTALE RICAVI	570.374,66	755.782,80
	COSTI	31/12/2014	31/12/2013
40	Spese amministrative	158.982,48	147.867,91
	spese, bolli e commissioni bancarie	9.805,47	4.990,77
	stipendi	79.281,04	79.277,21
	oneri sociali	23.110,51	21.951,11
	accantonamento TFR	5.569,53	5.552,73
	rimborsi spese	676,94	519,10
	onorari e compensi a terzi	16.524,09	16.880,79
	cancelleria, stampati, valori bollati, diritti camerali	583,94	529,46
	manutenzioni ed assistenza	8.027,60	737,50
	servizi Telemaco, Cerved, Visure ipo-cat.	2.215,79	4.020,00
	altre spese	13.187,57	13.409,24
50	Rettifiche di valore su immobilizzazioni mat. e immat.	2.293,84	372,03
	ammortamento macchine elettroniche d'ufficio	391,45	228,04
	ammortamento software	1.902,39	143,99
60	Altri oneri di gestione	15.684,72	12.652,44
	contributo art. 13 d.l. 269/2003	2.166,47	2.540,28
	contributo annuale Federconfidi	3.000,00	3.000,00
	oneri diversi	10.518,25	7.112,16
90	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti	170.000,00	205.660,28
	accantonamenti per sofferenze in essere	0,00	205.660,28
	accantonamento aggiuntivo sofferenze in essere	170.000,00	0,00
100	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	12.262,39	263.139,51
	svalutazione azioni	12.262,39	263.139,51
110	Oneri straordinari	8.808,24	14.086,15
	minusvalenze da cessione valori mobiliari	0,00	1.194,08
	soppravvenienze passive	8.803,99	12.885,60
	arrotondamenti passivi	4,25	6,47
130	Imposte sul reddito dell'esercizio	3.563,75	4.159,00
	Irap	2.794,75	3.262,00
	Ires	769,00	897,00
	TOTALE COSTI	371.595,42	647.937,32
140	Risultato d'esercizio	198.779,24	107.845,48

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO IL 31.12.2014

PREMESSA

Il bilancio viene presentato secondo l'art. 13 D.L. n. 269/2003, convertito con modificazioni dalla Legge n. 326/2003 ("legge quadro" dei Confidi) e la normativa sui bilanci degli enti creditizi e finanziari prevista dal D.Lgs. n. 87/1992, integrata dai provvedimenti della Banca d'Italia, al fine di esprimere con maggiore chiarezza, nel rispetto del principio fondamentale della prevalenza della sostanza sulla forma, la peculiarità della gestione del Confidi sia a livello patrimoniale che economico.

In particolare:

- a) non sono state utilizzate le voci previste dallo schema di bilancio contraddistinte al n. 80 ("Partecipazioni in imprese del gruppo") ed al n. 120 ("Azioni o quote proprie") dell'attivo e n. 40 ("Debiti rappresentati da titoli") del passivo in quanto incompatibili con la natura giuridica e con le norme statutarie del Confidi;
- b) sono state aggiunte le voci n. 21 ("Crediti indisponibili verso enti creditizi"), n. 141 ("Riserva Fondi rischi indisponibili") del passivo e n. 31 ("Corrispettivi delle prestazioni di garanzia") dei ricavi per rappresentare elementi significativi che caratterizzano l'attività del Confidi; esse trovano adeguato commento nella nota integrativa. Non sono state indicate le voci n. 30 dell'attivo ("Crediti verso enti finanziari"), n. 10 ("Debiti verso enti creditizi"), 20 ("Debiti verso enti finanziari"), 30 (Debiti verso la clientela), 90 ("Fondi rischi su crediti"), 100 ("Fondo per rischi finanziari generali"), 110 ("Passività subordinate"), 130 ("Sovrapprezzi di emissione"), 150 ("Riserve di rivalutazione"), 160 ("Utili (Perdite) portati a nuovo") del passivo, n. 11 ("Garanzie ricevute") delle garanzie e impegni, n. 10 ("Interessi passivi e oneri assimilati"), 20 ("Commissioni passive"), 30 ("Perdite da operazioni finanziarie"), 70 ("Accantonamenti per rischi ed oneri"), 80 ("Accantonamenti ai fondi rischi su crediti"), 120 ("Variazione positiva del fondo per rischi finanziari generali") dei costi, n. 30 ("Commissioni attive"), 40 ("Profitti da operazioni finanziarie"), 60 ("Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie"), 70 ("Altri proventi di gestione"), 90 ("Variazione negativa del fondo per rischi finanziari generali") dei ricavi.

Attività svolta

La Società svolge l'attività di garanzia collettiva fidi e i servizi ad essa connessi o strumentali, così come disciplinata dall'art. 13 del D.L. n. 269 del 30 settembre 2003 convertito dalla Legge n. 326/2003. È iscritta al n. 64.92.01 "Attività dei consorzi di garanzia collettiva fidi" dell'elenco dei nuovi codici attività Ateco 2007.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società non è controllata da alcun soggetto e non fa parte di alcun gruppo.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Sotto l'aspetto gestionale non si segnalano fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio.

PARTE A) CRITERI DI VALUTAZIONE E COMPOSIZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO

La Società applica i criteri di valutazione previsti dalle normative indicate in premessa, dal Codice Civile e dai principi contabili nazionali.

Vengono di seguito indicati, per le voci più rilevanti del bilancio, i criteri di valutazione adottati e la composizione..

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

10 - Cassa e disponibilità

Include le valute aventi corso legale, gli assegni, i valori bollati, valutati secondo il loro valore nominale.

20 - Crediti verso enti creditizi

Comprende i saldi dei conti correnti "liberi" o "disponibili", valutati al valore nominale risultante dagli estratti conto bancari. Sono crediti esigibili a breve.

21 - Crediti indisponibili verso enti creditizi

Comprende i saldi dei conti correnti costituiti in pegno a favore delle banche convenzionate, a garanzia degli affidamenti garantiti dal Confidi, valutati al valore nominale risultante dagli estratti conto. Sono crediti di durata indeterminata.

40 - Crediti verso la clientela

Rileva i crediti verso le imprese socie quali commissioni di garanzia (fissa e variabile) risultanti al 31/12/14 e maturati nel corso dell'esercizio e negli esercizi precedenti. I crediti sono valutati al valore di presunto realizzo, ossia al valore nominale rettificato dalle perdite di inesigibilità. Sono crediti esigibili a breve.

50 – Obligazioni ed altri titoli a reddito fisso

Accoglie le obbligazioni emesse da enti creditizi e da emittenti pubblici, nonché fondi vari, liberi o disponibili. Tali valori mobiliari sono considerati immobilizzati, poiché vengono, per regola, mantenuti in portafoglio sino alla loro scadenza naturale. L'iscrizione in bilancio è effettuata al costo di acquisto.

51 – Obligazioni ed altri titoli a reddito fisso indisponibili

Accoglie titoli obbligazionari emessi da enti creditizi, emittenti pubblici ed altri emittenti vincolati a favore delle banche convenzionate, a garanzia degli affidamenti garantiti dal Confidi. Tali valori mobiliari sono considerati immobilizzati, poiché vengono, per regola, mantenuti in portafoglio sino alla loro scadenza naturale. L'iscrizione in bilancio è effettuata al costo di acquisto. Per ciò che concerne le ex obbligazioni "Parmalat 2010", ora azioni e warrant Parmalat, si è proceduto a registrare una perdita durevole di valore (mediante accantonamento al fondo svalutazione titoli) pari al 100% del costo di acquisto.

60 – Azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile

Comprende n. 348.833 azioni ordinarie della Banca delle Marche spa, iscritte in bilancio al costo d'acquisto, pari ad € 360.812,75 (1,034 € ad azione). Si è proceduto a registrare una perdita durevole di valore (mediante accantonamento al fondo svalutazione titoli) pari al 78,82% del costo di acquisto; il valore di mercato a fine 2014 era pari a 0,219 per azione.

70 – Partecipazioni

Tale voce è utilizzata per rilevare le azioni e quote che presentano un carattere di "stabile investimento" e di "funzione strumentale" all'attività del Confidi.

Comprende le partecipazioni alla Società Regionale Garanzia Marche (AN), alla IGI srl (Roma), al Confidicoop Marche (AN), alla Rete Confidi Marche (AN), valutate al costo di acquisto.

90 - Immobilizzazioni immateriali

Accoglie il valore netto contabile del software utilizzato per la contabilità "Arca Professional", dei programmi Office, File Maker Pro, Windows Vista, il nuovo gestionale "Sixtema.New Confidi", di software specifici dell'attività dei Confidi ("Indagini Finanziarie", "Anagrafe dei Rapporti Finanziari").

L'ammortamento, pari a 1/3 del costo d'acquisto, risponde al criterio (civilistico e dei principi contabili) della residua possibilità di utilizzazione del bene.

100 - Immobilizzazioni materiali

Accoglie il valore delle "macchine elettroniche d'ufficio" e dei "mobili e arredi d'ufficio". L'iscrizione è effettuata al costo storico di acquisizione, comprensivo di eventuali oneri accessori. L'ammortamento è calcolato secondo i criteri civilistici e dei principi contabili, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione:

- macchine elettroniche d'ufficio: 20%
- mobili e arredi di ufficio: 12%.

110 – Capitale sottoscritto e non versato

Rappresenta il valore delle azioni sottoscritte dai soci e non ancora incassate al 31/12/14.

130 – Altre attività

Comprende il credito verso l'Erario per ritenute subite, per Irap, per Ires, che verrà usato in compensazione per il pagamento dei debiti tributari e previdenziali, nonché il credito per interessi attivi maturati sui c/c alla data del 31/12/14.

140 – Ratei e risconti attivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. La voce ratei attivi comprende i "ratei cedole" dei titoli obbligazionari maturati al 31/12/14.

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO**50 – Altre passività**

Comprende debiti di varia natura: pegni e cauzioni ricevute, debiti verso l'Inps, l'Erario, il fondo Cometa (fondo pensionistico complementare), i fornitori, l'IGI (per contributo dovuto ex lege da versare dopo l'approvazione del bilancio), la Rete Confidi Marche (per il conferimento al fondo patrimoniale comune sottoscritto nella misura di € 50.000,00). Tutti i debiti sono iscritti al valore nominale.

60 – Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Comprende i risconti passivi connessi alle commissioni di garanzia di competenza degli esercizi successivi ed i ratei ferie dei dipendenti.

70 – Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Comprende gli accantonamenti tfr relativi a n. 1 impiegato, l'altro impiegato destina tutto il tfr al fondo pensionistico "Cometa".

80 – Fondo rischi ed oneri

Comprende l'ammontare degli accantonamenti effettuati in relazione alle perdite di valore delle ex obbligazioni "Parmalat 2010", ora azioni e warrant Parmalat e delle azioni Banca Marche (modalità descritte nei commenti alle voci 51 e 60 dell'attivo).

81 – Fondo rischi per garanzie prestate

Rileva l'ammontare degli accantonamenti effettuati a fronte della previsione di esborsi per sofferenze. Gli amministratori hanno proceduto ad accantonare nel 2014, a scopo prudenziale, € 170.000,00, portando il "fondo rischi per garanzie prestate" al valore di € 2.059.384,65. Si precisa che gli esborsi previsti per garanzie prestate, al netto dei recuperi stimati ed indicati dalle banche, ammontano ad € 1.798.431,44, considerando il 100% delle garanzie in sofferenza ed il 50% degli incagli in essere. A titolo prudenziale, inoltre, non si è tenuto conto delle contro-garanzie ottenute dal Mediocredito Centrale su alcune posizioni in sofferenza (operazioni ammesse al Fondo di Garanzia per le PMI – Legge 662/96).

120 – Capitale sociale

La voce viene incrementata dalle sottoscrizioni delle azioni da parte dei soci all'atto dell'iscrizione e viene diminuita in seguito alla cancellazione dei soci ai sensi statutari (le somme versate non vengono, per espressa previsione statutaria, restituite e vengono giro-contate a "riserva fondo rischi indisponibile").

140 – Riserve indivisibili

Comprende la "riserva legale" di cui all'art. 2430 del Codice Civile.

141 – Riserva "fondi rischi indisponibili"

Comprende la riserva statutaria alimentata dagli utili della gestione e da contributi pubblici e privati, utilizzabile per la copertura di eventuali perdite d'esercizio e non distribuibile ai soci. Seguendo le indicazioni di contabilizzazione richieste espressamente dalla Camera di Commercio di Macerata, i contributi ricevuti dall'Ente Camerale sono stati rilevati direttamente a riserva ("fondi rischi indisponibili ex contributi CCIAA MC"), senza transitare in conto economico, e saranno destinati esclusivamente al ripiano delle insolvenze (pagamenti per sofferenze o escussioni di garanzie prestate).

CONTI D'ORDINE – GARANZIE RILASCIATE, IMPEGNI**10 – Garanzie rilasciate****Titoli e valori in garanzia c/o terzi**

Comprende le disponibilità monetarie e finanziarie complessive del Confidi (c/c e valori mobiliari) suddivise in “disponibili” ed “indisponibili”. Queste ultime sono costituite a garanzia diretta degli affidamenti garantiti, tramite pegno o lettera di compensazione.

Rischi per garanzie prestate

Sono distinti nelle voci:

- “rischi effettivi su affidamenti in essere”, che evidenzia la quota garantita degli affidamenti in essere al 31/12/14 (escluse le sofferenze), calcolati nel modo seguente: residuo debito capitale per i finanziamenti a rimborso rateale, importo utilizzato dei fidi a breve o d'esercizio (c/c, auto liquidanti...);
- “rischi potenziali su affidamenti in essere”, che evidenzia la quota garantita degli affidamenti in essere al 31/12/14 (escluse le sofferenze), calcolati nel modo seguente: residuo debito capitale per i finanziamenti a rimborso rateale, importo accordato dei fidi a breve o d'esercizio (c/c, auto liquidanti...);
- “rischi per posizioni a sofferenza”, che rappresenta la stima dei possibili ma improbabili futuri esborsi per sofferenze, che non hanno originato accantonamenti al “fondo rischi garanzie prestate”; i rischi sono improbabili poiché non tengono conto delle possibilità di recupero indicate dalle Banche e delle contro-garanzie rilasciate dal Mediocredito Centrale (alcune operazioni sono ammesse al Fondo di Garanzia per le PMI – Legge 662/96 che prevede una contro-garanzia all'80% delle garanzie di 1° grado rilasciate dal Confidi).

CONTO ECONOMICO - RICAVI

I ricavi sono riconosciuti in base al principio della competenza economica. I costi, sia certi che presunti, sono correlati con i ricavi dell'esercizio.

10 – Interessi attivi e proventi assimilati

Il conto accoglie gli interessi maturati sui conti correnti, sui titoli obbligazionari ed investimenti in valori mobiliari in genere.

20 – Dividendi ed altri proventi

Il conto accoglie i dividendi, percepiti nel 2014, generati dalle azioni Parmalat (ex obbligazioni “Parmalat 2010”).

31 – Corrispettivi delle prestazioni di garanzia

Il conto registra i ricavi di competenza dell'esercizio per commissioni di garanzia: 1) la commissione fissa di garanzia è calcolata nella misura dello 0,20% dei fidi garantiti, con un minimo di € 100,00; 2) la commissione variabile di garanzia sui fidi d'esercizio (scoperti c/c ed auto liquidanti), pari ad una percentuale diversificata per fasce ed applicata sul fido nominale; 3) la commissione variabile di garanzia sui finanziamenti con rimborso rateale, calcolata come percentuale annua, diversificata per fasce, dell'importo iniziale. Le modalità di calcolo delle commissioni di garanzia sono illustrate e ben dettagliate nella Relazione sulla Gestione.

80 – Proventi straordinari

Il conto registra per € 309.301,58 plusvalenze da vendite titoli, per € 30.000,00 l'incameramento da parte del Confidi di cauzioni/pegni ricevuti da parte di soci, in relazioni a posizioni poi passate a sofferenza, per € 3.351,41 recuperi di sofferenze escusse, per € 4.500,00 la rinuncia da parte dei sindaci al proprio compenso 2013, per il residuo proventi di esercizi precedenti.

CONTO ECONOMICO - COSTI**40 – Spese amministrative**

Il conto comprende: 1) gli oneri bancari connessi alla tenuta dei conti correnti e dossier titoli ed alle operazioni di acquisto titoli, 2) il costo del personale dipendente, 3) altre spese di gestione: spese di revisione del bilancio, elaborazione paghe, compensi co.co.pro., spese di rappresentanza, spese per consulenze nelle materie antiriciclaggio, trasparenza ed usura, spese per le visure ipo-catastali, i servizi Cerved e Telemaco, ecc.

50 – Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali-immateriali

Le rettifiche di valore operate riguardano l'ammortamento delle macchine elettroniche d'ufficio e del software.

60 – Altri oneri di gestione

Il conto comprende il contributo 2014 da versare ai sensi dell'art. 13 D.L. 269/2003, comma 22, il contributo annuale alla Federconfidi, le commissioni pagate al Mediocredito Centrale in seguito ad operazioni di contro-garanzia, le spese di organizzazione dell'Assemblea Annuale, altri costi di natura residuale.

90 – Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni

Comprende gli accantonamenti effettuati nell'esercizio a fronte della previsione di esborsi per sofferenze, ammontanti ad € 170.000,00. Il “fondo rischi per garanzie prestate” (voce 81 del passivo) risulta così pari a € 2.059.384,65.

110 – Oneri straordinari

La voce comprende la rilevazione di costi di competenza degli esercizi precedenti, stralcio di crediti inesigibili per commissioni di garanzia di esercizi precedenti, altri componenti di natura residuale.

130 – Imposte sul reddito dell'esercizio

La voce comprende la rilevazione:

- dell'Irap, calcolata in base alle disposizioni dell'art. 13 comma 47 del D.L. n. 269/2003 ed alla risoluzione n. 5/E dell'Agenzia delle Entrate (quest'ultima chiarisce l'inapplicabilità della maggiorazione di aliquota prevista per i soggetti di cui all'art. 6 d.lgs.446/97);
- dell'Ires, che va calcolata sul solo costo per Irap: in base alla risoluzione n.151 del 15/12/04 dell'Agenzia delle Entrate, l'Irap rappresenta, per il Confidi, una variazione in aumento, mentre, con riferimento alle altre variazioni fiscali opera, l'art. 13 comma 46 del D.L. n. 269/2003, secondo cui: a) gli avanzi di gestione (che sono, per statuto, accantonati nelle riserve di patrimonio netto) non concorrono alla formazione del reddito d'esercizio; b) il reddito d'impresa è determinato senza apportare al risultato netto di conto economico le “variazioni fiscali in aumento e diminuzione”.

PARTE B) INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Dettaglio e movimentazione della voce "Crediti verso enti creditizi"

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013	variazioni
c/c 4770 BANCA DELLE MARCHE	623.515,71	456.375,69	167.140,02
c/c 10070 BANCA POPOLARE DI ANCONA	191.203,82	5.350,10	185.853,72
c/c 500 BANCA POPOLARE DI SPOLETO	738.044,63	150.319,12	587.725,51
c/c 133236 BANCA GENERALI	23.289,00	1.153,06	22.135,94
c/c 3182 BCC RECANATI E COLMURANO	2.746,35	0,00	2.746,35
c/c 405 BCC CIVITANOVA E MONTECOSARO	49.647,47	301,97	49.345,50
c/c 11177 BANCA PROVINCIA MACERATA	215619,52	763,46	214.856,06
c/c 6040 BANCA SELLA	297,66	477,47	-179,81
c/c 60400 CARIFERMO	73.629,14	10.721,25	62.907,89
c/c 2751 BANCA ADRIATICO	96,36	211,86	-115,50
c/c 2103 BANCA DELLE MARCHE	101.163,48	2.800,00	98.363,48
c/c 4973 CARILO	796,47	0,00	796,47
c/c 1765 BNL	2.987,34	0,00	2.987,34
	2.023.036,95	628.473,98	1.394.562,97

Dettaglio e movimentazione della voce "Crediti indisponibili verso enti creditizi"

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013	variazioni
c/c 4906 BANCA DELLE MARCHE	51.910,70	95.238,41	-43.327,71
c/c 10480 BANCA POPOLARE DI ANCONA	64.263,29	64.090,96	172,33
c/c 2249 BANCA POPOLARE DI SPOLETO	29.182,64	3.695,18	25.487,46
	145.356,63	163.024,55	-17.667,92

Dettaglio e movimentazione della voce "Crediti indisponibili verso enti creditizi"

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013	variazioni
COMMISSIONE FISSA DI GARANZIA	6.245,60	6.774,00	-528,40
COMMISSIONE VARIABILE FIDI ORDINARI	13.839,30	17.581,05	-3.741,75
COMMISSIONE VARIABILE PRESTITI	9.303,90	26.262,70	-16.958,80
COMMISSIONI MCC	655,00	0,00	655,00
	30.043,80	50.617,75	-20.573,95

Dettaglio e movimentazione della voce "Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso"

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013	variazioni
BTP 01FB37	0,00	262.153,70	-262.153,70
BTP 01AG21	0,00	617.409,70	-617.409,70
BTP 01NV29	0,00	80.149,78	-80.149,78
BTP 01ST40	0,00	50.140,00	-50.140,00
FONDO JULIUS BAER MULTIBOND	58.583,12	58.583,12	0,00
FONDO GIS. GL. BD	44.792,50	44.792,50	0,00
POLIZZA BG.RI.ALANCIO 2008	81.000,00	81.000,00	0,00
OBBL. BANCA MARCHE 24ST15	10.000,00	20.000,00	-10.000,00
OBBL. BANCA MARCHE DC 15 TV	201.200,00	201.200,00	0,00
	395.575,62	1.415.428,80	-1.019.853,18

Dettaglio e movimentazione della voce "Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso indisponibili"

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013	variazioni
AZIONI E WARRANT PARMALAT (EX OBBL. PARMALAT 2010)	54.327,82	54.327,82	0,00
CCT 01LG16	32.340,00	32.340,00	0,00
libretti deposito a risparmio	1.414.359,01	0,00	1.414.359,01
Obbl. Banca Marche 21GN17	205.000,00	205.000,00	0,00
Obbl. BDM dc 15 Tv	104.624,00	104.624,00	0,00
BTP 01AG16	0,00	29.753,80	-29.753,80
BTP 01FB17	0,00	60.307,40	-60.307,40
BTP 01ST40	0,00	95.256,50	-95.256,50
BTP 01AG21	0,00	503.551,80	-503.551,80
BTP 01FB29	0,00	156.559,87	-156.559,87
BTP 01FB37	0,00	362.164,30	-362.164,30
	1.810.650,83	1.603.885,49	206.765,34

Dettaglio e movimentazione della voce "Azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile"

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013	variazioni
AZIONI ORDINARIE BANCA DELLE MARCHE	360.812,75	360.812,75	0,00

Dettaglio e movimentazione della voce "Partecipazioni"

DESCRIZIONE	31/12/2014	31/12/2013	variazioni
SOCIETÀ REGIONALE GARANZIA MARCHE (AN)	32.020,33	32.020,33	0,00
IGI SRL (ROMA)	1.000,00	1.000,00	0,00
CONFIDICOOP MARCHE (AN)	568,44	568,44	0,00
RETE CONFIDI MARCHE (AN)	50.000,00	50.000,00	0,00
	83.588,77	83.588,77	0,00

Dettaglio e movimentazione della voce "Immobilizzazioni immateriali"

SOFTWARE	
VALORE STORICO AL 31/12/2008	1.839,60
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	465,60
VALORE STORICO AL 31/12/2009	2.305,20
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2010	2.305,20
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	214,80
VALORE STORICO AL 31/12/2011	2.520,00
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2012	2.520,00
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	217,16
VALORE STORICO AL 31/12/2013	2.737,16
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	5.490,00
VALORE STORICO AL 31/12/2014	8.227,16
AMMORTAMENTO 2008	-919,80
AMMORTAMENTO 2009	-1.075,00
AMMORTAMENTO 2010	-155,20
AMMORTAMENTO 2011	-226,80
AMMORTAMENTO 2012	-71,60
AMMORTAMENTO 2013	-143,99
AMMORTAMENTO 2014	-1.902,39
VALORE NETTO AL 31/12/2014	3.732,88

Dettaglio e movimentazione della voce "Immobilizzazioni materiali"

MACCHINE ELETTRONICHE D'UFFICIO	
VALORE STORICO AL 31/12/2008	6.351,26
DECREMENTI	54,01
INCREMENTI	994,97
VALORE STORICO AL 31/12/2009	7.292,22
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2010	7.292,22
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2011	7.292,22
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2012	7.292,22
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	290,40
VALORE STORICO AL 31/12/2013	7.582,62
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	233,90
VALORE STORICO AL 31/12/2014	7.816,52
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2008	5.253,85
AMMORTAMENTO 2009	516,86
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2009	5.770,71

AMMORTAMENTO 2010	616,36
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2010	6.387,07
AMMORTAMENTO 2011	407,68
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2011	6.794,75
AMMORTAMENTO 2012	199,00
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2012	6.993,75
AMMORTAMENTO 2013	228,04
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2013	7.221,79
VALORE NETTO AL 31/12/2013	360,83
AMMORTAMENTO 2014	391,45
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2014	7.613,24
VALORE NETTO AL 31/12/2014	203,28

MOBILI E ARREDI D'UFFICIO	
VALORE STORICO AL 31/12/2008	2.564,98
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2009	2.564,98
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2010	2.564,98
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2011	2.564,98
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2012	2.564,98
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2013	2.564,98
DECREMENTI	0,00
INCREMENTI	0,00
VALORE STORICO AL 31/12/2014	2.564,98
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2008	1.692,90
AMMORTAMENTO 2009	307,8
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2009	2.000,70
AMMORTAMENTO 2010	307,8
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2010	2.308,50
AMMORTAMENTO 2011	256,48
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2011	2.564,98
AMMORTAMENTO 2012	0,00
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2012	2.564,98
AMMORTAMENTO 2013	0,00
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2013	2.564,98
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2013	2.564,98
AMMORTAMENTO 2014	0,00
FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2014	2.564,98
VALORE NETTO AL 31/12/2014	0,00

Dettaglio della voce "Altre attività"

CREDITI VERSO ERARIO		
Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
40.050,54	22.837,59	17.182,95

CREDITI DIVERSI		
Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.581,75	1.028,08	2.553,67

Dettaglio della voce "Ratei e risconti attivi"

LIBRETTI DI DEPOSITO BANCA MARCHE	4.478,17
OBBLIGAZIONI BANCA MARCHE 22DC15	31,20
OBBLIGAZIONI BANCA MARCHE 21GN17	98,44
OBBLIGAZIONI BANCA MARCHE 22DC15	3.468,60
OBBLIGAZIONI BANCA MARCHE 24ST15	60,00
CCT 01LG16	23,98
	8.160,39

Dettaglio della voce "Altre passività"- "Debiti diversi"

COMMISSIONI DI GARANZIA	1.583,50
ALTRI DEBITI	703,90
	2.287,40

Dettaglio della voce "Ratei e risconti passivi"

RISCONTRI PASSIVI	
COMMISSIONI GARANZIA PRESTITI 2007	1.178,77
COMMISSIONI GARANZIA PRESTITI 2008	8.240,68
COMMISSIONI GARANZIA MORATORIE 2009	2.288,13
COMMISSIONI GARANZIA PRESTITI 2009	19.323,56
COMMISSIONI GARANZIA PRESTITI 2010	16.276,57
COMMISSIONI GARANZIA PRESTITI 2011	16.106,12
COMMISSIONI GARANZIA PRESTITI 2012	36.384,22
COMMISSIONI GARANZIA PRESTITI 2013	20.797,62
COMMISSIONI GARANZIA PRESTITI 2014	21.669,17
COMMISSIONI GARANZIA FIDI 2013	1.774,19
COMMISSIONI GARANZIA FIDI 2014	26.927,56
COMMISSIONI GARANZIA MCC	1.045,86
	172.012,45

Dettaglio e movimentazione del "patrimonio netto"

DESCRIZIONE	31/12/2014	INCREMENTI	DECREMENTI	31/12/2013
CAPITALE SOCIALE	131.750,00	3.500,00	3.250,00	131.500,00
RISERVA LEGALE	648.719,17	32.353,64		616.365,53
RISERVA "FONDI RISCHI INDISPONIBILI"	1.046.547,40	75.491,84	3.250,00	967.805,56
RISERVA "FONDO RISCHI INDISPONIBILI EX CONTRIBUTI CCIAA MACERATA"	211.962,29	300.000,00	88.037,71	0,00
UTILE (- PERDITA) DELL'ESERCIZIO	198.779,24	90.933,76		107.845,48
	2.237.758,10	505.529,24	91.287,71	1.823.516,57

La voce di capitale è stata incrementata dalle iscrizioni di 14 soci ed è stata diminuita per l'esclusione di n. 13 soci. La riserva "fondo rischi indisponibili" è stata alimentata dalla destinazione dell'utile dell'esercizio 2013 (il 30%) e dal "trasferimento" da capitale a riserva delle azioni dei soci esclusi; in questo modo, il capitale sociale rappresenta esattamente le azioni sottoscritte da parte dei soci attivi (n. 528).

La riserva "fondo rischi indisponibili ex contributi CCIAA Macerata", come già indicato nel commento alla voce 141, è stata alimentata dai contributi ricevuti dall'Ente camerale, pari ad euro 300.000,00, di cui:

- euro 150.000,00 per il 2013, rilevati nel presente bilancio, anziché in quello del 2013, in quanto il provvedimento di concessione è stato ricevuto dopo l'approvazione del bilancio 2013;

- euro 150.000,00 per il 2014.

La riserva è stata in parte utilizzata per il pagamento di sofferenze (euro 88.037,71).

È fatto divieto, ai sensi statutari, distribuire ai soci avanzi di gestione di ogni genere e sotto qualsiasi forma, nonché distribuire le riserve.

Dettaglio e movimentazione dei conti d'ordine. Titoli e valori presso terzi a garanzia

VALORI IN GARANZIA PRESSO TERZI DISPONIBILI	31/12/2014	31/12/2013	VARIAZIONI
c/c 4770 BANCA DELLE MARCHE	623.515,71	456.375,69	167.140,02
c/c 10070 BANCA POPOLARE DI ANCONA	191.203,82	5.350,10	185.853,72
c/c 405 CRED. COOP. CIVITANOVA M. E MONTECOSARO	49.647,47	301,97	49.345,50
c/c 3182 CRED. COOP. RECANATI E COLMURANO	2.746,35	0,00	2.746,35
c/c 500 BANCA POPOLARE DI SPOLETO	738.044,63	150.319,12	587.725,51
c/c 133236 BANCA GENERALI	23.289,00	1.153,06	22.135,94
c/c 1117 BANCA PROVINCIA MACERATA	215.619,52	763,46	214.856,06
c/c 862896040 BANCA SELLA	297,66	477,47	-179,81
c/c 60400 CARIFERMO	73.629,14	10.721,25	62.907,89
c/c 2751 BANCA ADRIATICO	96,36	211,86	-115,50
c/c 21306 BANCA DELLE MARCHE	101.163,48	2.800,00	98.363,48
c/c 4973 CARILO	796,47	0,00	796,47
c/c 1765 BNL	2.987,34	0,00	2.987,34
AZIONI ORDINARIE BANCA DELLE MARCHE	360.812,75	360.812,75	0,00
OBBL. BANCA MARCHE 22 DC 15 T.V.	201.200,00	201.200,00	0,00
FONDO JULIUS BAER MULTIBOND	58.583,12	58.583,12	0,00
FONDO GIS. GL. BD	44.792,50	44.792,50	0,00
BG. RI.ALANCIO 2008	81.000,00	81.000,00	0,00
BTP 01INV29 5,25%	0,00	80.149,78	-80.149,78
BTP 01AG21 3,75%	0,00	617.409,70	-617.409,70
BTP 01ST40 5%	0,00	50.140,00	-50.140,00
BTP 01FB37 4%	0,00	262.153,70	-262.153,70
OBBL. BANCA MARCHE 24ST15 TV	10.000,00	20.000,00	-10.000,00
	2.779.425,32	2.404.715,53	374.709,79

VALORI IN GARANZIA PRESSO TERZI INDISPONIBILI	31/12/2014	31/12/2013	VARIAZIONI
c/c 4906 BANCA DELLE MARCHE	51.910,70	95.238,41	-43.327,71
c/c 10480 BANCA POPOLARE DI ANCONA	64.263,29	64.090,96	172,33
c/c 2249 BANCA POPOLARE SPOLETO	29.182,64	3.695,18	25.487,46
AZIONI E WARRANT PARMALAT (EX OBBL. PARMALAT 2010)	54.327,82	54.327,82	0,00
BTP 01ST40 5%	0,00	95.256,50	-95.256,50
BTP 01NV29 5,25%	0,00	156.559,87	-156.559,87
BTP 01AG21 3,75%	0,00	503.551,80	-503.551,80
BTP 01AG16 3,75%	0,00	29.753,80	-29.753,80
BTP 01FB17 4%	0,00	60.307,40	-60.307,40
BTP 01AG16 3,75%	0,00	0,00	0,00
BTP 01FB37 4%	0,00	362.164,30	-362.164,30
OBBL. BANCA MARCHE 21GN17	205.000,00	205.000,00	0,00
LIBRETTI DEPOSITO BANCA MARCHE	1.300.000,00	0,00	1.300.000,00
OBBL. BANCA MARCHE D.C. 15 T.V.	104.624,00	104.624,00	0,00
LIBRETTI DEPOSITO BANCA POP. SPOLETO	114.359,01	0,00	114.359,01
CCT 01LG16	32.340,00	32.340,00	0,00
	1.956.007,46	1.766.910,04	189.097,42
TOTALE TITOLI E VALORI PRESSO TERZI A GARANZIA	4.735.432,78	4.171.625,57	563.807,21

Rischi per garanzie prestate

RISCHI EFFETTIVI SU AFFIDAMENTI IN ESSERE	31/12/2014	31/12/2013	VARIAZIONI
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA DELLE MARCHE E MEDIOLEASING	2.412.091,00	2.670.276,00	-258.185,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA POPOLARE DI ANCONA	746.779,00	727.514,00	19.265,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI CRED. COOP. CIVITANOVA M.E.M.	0,00	23.615,00	-23.615,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA POPOLARE SPOLETO	179.038,00	112.625,00	66.413,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA PROVINCIA DI MACERATA	153.181,00	154.292,00	-1.111,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA SELLA	95.401,00	118.640,00	-23.239,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI CARIFERMO	344.696,00	402.174,00	-57.478,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI CRED. COOP. RECANATI E COLMURANO	78.930,00	0,00	78.930,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BNL	0,00	0,00	0,00
SRGM E CONFIDICOOP MARCHE (GARANZIA 2° GRADO)	332.681,00	537.074,00	-204.393,00
	4.342.797,00	4.746.210,00	-403.413,00

RISCHI POTENZIALI SU AFFIDAMENTI IN ESSERE	31/12/2014	31/12/2013	VARIAZIONI
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA DELLE MARCHE E MEDIOLEASING	3.001.571,00	3.943.340,00	-941.769,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA POPOLARE DI ANCONA	889.208,00	881.784,00	7.424,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI CRED. COOP. CIVITANOVA M.E.M.	0,00	23.615,00	-23.615,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA POPOLARE SPOLETO	179.038,00	195.559,00	-16.521,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA PROVINCIA DI MACERATA	153.181,00	154.292,00	-1.111,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BANCA SELLA	95.401,00	118.640,00	-23.239,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI CARIFERMO	462.047,00	464.037,00	-1.990,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI CRED. COOP. RECANATI E COLMURANO	183.000,00	0,00	183.000,00
QUOTA GARANTITA UTILIZZI BNL	75.000,00	0,00	75.000,00
SRGM E CONFIDICOOP MARCHE (GARANZIA 2° GRADO)	332.681,00	567.214,00	-234.533,00
	5.371.127,00	6.348.481,00	-977.354,00

PARTE C) INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Dettaglio e movimentazione della voce "Corrispettivi delle prestazioni di garanzia"

COMMISSIONE VARIABILE DI GARANZIA SUI FIDI D'ESERCIZIO	31/12/2014
2014	15.663,25
2013	37.993,38
2012	39,29
	53.695,92

COMMISSIONE VARIABILE DI GARANZIA SU PRESTITI E LEASING	31/12/2012
2014	1.160,70
2013	10.972,17
2012	10.932,78
2011	7.595,75
2010	8.873,79
2009	8.926,44
2008	3.899,72
2007	1.533,48
	53.894,83

Dettaglio della voce "Proventi straordinari"- "sopravvenienze attive"

DESCRIZIONE	
RINUNCIA COMPENSO SINDACI 2013	4.500,00
RECUPERI SU SOFFERENZE ESCUSSE	3.351,41
REALIZZO DI PEGNI/CAUZIONI SOCI IN SOFFERENZA	30.000,00
ALTRO	12.103,15
	49.954,56

PARTE D) ALTRE INFORMAZIONI

Informazioni sugli strumenti finanziari

La Società non ha emesso strumenti finanziari e non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

La Società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Forza lavoro

Si segnala che la cooperativa di garanzia si avvale di due impiegati con contratto a tempo indeterminato. Gli accantonamenti annuali del TFR confluiscono nel fondo di previdenza integrativo "fondo Cometa", con riguardo a n.1 dipendente. Il fondo TFR è alimentato dall'accantonamento 2014 dell'altro lavoratore dipendente.

Compensi agli organi sociali

I componenti del consiglio di amministrazione non percepiscono alcun compenso. Sono stati spesi nel 2014 compensi ai sindaci per € 4.500,00, che hanno rinunciato a quelli del 2013.

Andamento della gestione ed eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione per ulteriori notizie sulla Società, sull'andamento della gestione, sugli eventi intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio e per quant'altro richiesto dalla legge.

Dati sulla mutualità prevalente

Si precisa, ai sensi degli artt. 2512 e 2513 C.C., che il Confidi è una società cooperativa a mutualità prevalente. I corrispettivi per il rilascio delle garanzie si riferiscono, infatti, solo ed esclusivamente ai soci. Si è realizzato con i soci con un unico tipo di scambio mutualistico e precisamente quello previsto alla lettera a) dell'art. 2513 del Codice Civile.

Rendiconto finanziario

Al fine di fornire una migliore rappresentazione della situazione finanziaria e della sua evoluzione nel corso dell'esercizio, viene presentato il rendiconto finanziario del patrimonio mobiliare.

	2014	2013	2012
Cassa	45,12	222,29	333,92
Conti correnti	791.498,53	487.163,23	109.693,60
Titoli (btp, obbligazioni, azioni ed altri titoli)	3.380.127,04	3.084.279,30	3.528.391,74
A Patrimonio iniziale al 01/01	4.171.670,69	3.571.665,52	3.638.419,26
Incassi per commissioni di garanzia	115.840,14	131.080,76	138.093,87
Uscite di gestione	-150.538,55	-179.879,79	-152.203,32
Cauzioni e pegni ricevuti	0,00	40.000,00	0,00
Cauzioni e pegni restituiti	0,00	0,00	0,00
Entrate per recuperi di sofferenze	3.351,41	40.283,16	0,00
Uscite per interventi in garanzia	-88.037,71	-1.841,82	-204.971,10
B Flusso finanziario da attività di garanzia	-119.384,71	29.642,31	-219.080,55
C Proventi finanziari incassati	386.370,70	117.938,86	147.076,81
D Investimenti in immobilizzazioni e partecipazioni	-5.723,90	-1.076,00	0,00
E Entrate da contributi	300.000,00	450.000,00	0,00
F Entrate da ammissioni di nuovi soci	2.500,00	3.500,00	5.250,00
G Variazione del Patrimonio Mobiliare (B+C+D+E+F)	563.762,09	600.005,17	-66.753,74
Cassa	0,00	45,12	222,99
Conti correnti	2.168.393,58	791.498,53	487.163,23
Titoli (btp, obbligazioni, azioni ed altri titoli)	2.567.039,20	3.380.127,04	3.084.279,30
H Patrimonio finale al 31/12 (A+G)	4.735.432,78	4.171.670,69	3.571.665,52
<i>Variazioni endogene:</i>			
Vendite e rimborsi di titoli (al valore contabile)	601.271,17	240.000,00	635.734,79
Acquisti di titoli	-1.414.359,01	535.847,74	191.622,35

Macerata, li 26 marzo 2015

Cristalli Claudio (Presidente)

Paci Massimo (Vice Presidente)

Baiocco Agostino

Ceci Paolo

Cioli Claudio

Orfei Marco

Soverchia Giovanni



Relazione del Consiglio di Amministrazione

RELAZIONE SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2014

L'esercizio 2014 si chiude con un utile netto di 198.779,24 euro. I ricavi caratteristici sono costituiti da corrispettivi per commissioni di garanzia e proventi finanziari generati dal patrimonio mobiliare. I proventi straordinari sono costituiti, in prevalenza, dalle plusvalenze realizzate dalla vendita di BTP. Nel corso dell'esercizio sono stati ricevuti contributi a fondo perduto dalla CCIAA di Macerata, per € 300.000,00, registrati a "riserva fondo rischi indisponibili" ed utilizzati, in parte, per il pagamento di sofferenze (€ 88.037,71). Dal lato dei costi, oltre ai costi di natura amministrativa e le spese ordinarie di gestione, si evidenziano gli accantonamenti prudenziali per sofferenze ed incagli in essere, pari ad € 170.000,00 e le svalutazioni di valori mobiliari per € 12.262,39.

Lo schema che segue riclassifica il conto economico per aree di attività. Il primo margine, "attività di garanzia", compara i ricavi per commissioni di garanzia con gli accantonamenti al "fondo rischi per garanzie prestate". Tra i costi di natura finanziaria si evidenzia un'ulteriore svalutazione delle azioni Banca Marche, mediante apposito stanziamento del "fondo svalutazione titoli", in modo da adeguarle al valore di mercato di fine 2014. Tra i proventi di natura straordinaria figurano € 309.301,58 derivanti da plusvalenze da cessione titoli.

	2014	2013
Corrispettivi delle prestazioni di garanzia	134.097,49	153.103,25
Accantonamenti garanzie e impegni	-170.000,00	-205.660,28
Attività di garanzia	-35.902,51	-52.557,03
Proventi di natura finanziaria	77.016,62	105.710,89
Costi di natura finanziaria	-22.067,86	-269.324,36
Gestione finanziaria	54.948,76	-163.613,47
saldo progressivo	19.046,25	-216.170,50
Spese per il personale	-108.638,02	-107.300,15
Rettifiche di valore su crediti ed immobilizzazioni	-2.293,84	-372,03
Altri oneri della gestione ordinaria	-56.223,71	-47.035,35
Altri costi-ricavi attività ordinaria	-167.155,57	-154.707,53
saldo progressivo	-148.109,32	-370.878,03
Proventi di natura straordinaria	359.260,55	496.968,66
Costi di natura straordinaria	-8.808,24	-14.086,15
Gestione straordinaria	350.452,31	482.882,51
saldo progressivo	202.342,99	112.004,48
Imposte sul reddito	-3.563,75	-4.159,00
Risultato netto d'esercizio	198.779,24	107.845,48

PATRIMONIO MOBILIARE

Il patrimonio complessivo del Confidi, a valori di costo, è aumentato di oltre 563 mila euro, passando da € 4.171.625,57 ad € 4.735.432,78. Come dettagliato in Nota Integrativa, tale aggregato comprende **le disponibilità monetarie e finanziarie** complessive del Confidi suddivise in "disponibili" ed "indisponibili" (queste ultime costituite a garanzia diretta degli affidamenti garantiti, tramite pegno o lettera di compensazione): conti correnti bancari, azioni, fondi vari, titoli obbligazionari vari, titoli di Stato.

Le disponibilità relative alla consistenza dei c/c bancari e valori mobiliari sono iscritte e valutate in bilancio al costo d'acquisto, ad eccezione:

- delle ex obbligazioni "Parmalat 2010", ora Azioni e Warrant Parmalat, per cui si è proceduto a registrare una perdita durevole di valore (mediante accantonamento al fondo svalutazione titoli) pari al 100% del costo di acquisto;
- delle azioni Banca Marche, per cui si è proceduto a registrare una perdita durevole di valore, mediante stanziamento del fondo svalutazione titoli, per il 78,82% del costo di acquisto, adeguandolo così al valore di mercato delle azioni a fine 2014 (0,219).

COSTO D'ACQUISTO	31/12/2014	%	31/12/2013	%	variazioni
CONTI CORRENTI	2.168.393,58	45,79	791.498,53	18,97	1.376.895,05
LIBRETTI DEPOSITO	1.414.359,01	29,87	0,00	0,00	1.414.359,01
BTP	0,00	0,00	2.217.446,85	53,16	-2.217.446,85
CCT	32.340,00	0,68	32.340,00	0,78	0,00
FONDI VARI	184.375,62	3,89	184.375,62	4,42	0,00
OBBLIGAZIONI BANCARIE	520.824,00	11,00	530.824,00	12,72	-10.000,00
AZIONI	415.140,57	8,77	415.140,57	9,95	0,00
	4.735.432,78		4.171.625,57		563.807,21

Si fornisce il seguente prospetto sui valori di mercato dei vari titoli, da cui si evince il controvalore complessivo del patrimonio mobiliare, pari ad € 4.364.795,31.

	31/12/2014	%	31/12/2014	%	variazioni
RAFFRONTO	VALORE MERCATO		COSTO ACQUISTO		
CONTI CORRENTI	2.168.393,58	49,68	2.168.393,58	45,79	0,00
LIBRETTI DEPOSITO	1.414.359,01	32,40	1.414.359,01	29,87	0,00
BTP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CCT	33.083,16	0,76	32.340,00	0,68	743,16
FONDI VARI	213.867,31	4,90	184.375,62	3,89	29.491,69
OBBLIGAZIONI BANCARIE	449.682,97	10,30	520.824,00	11,00	-71.141,03
AZIONI	85.409,28	1,96	415.140,57	8,77	-329.731,29
	4.364.795,31		4.735.432,78		-370.637,47

Si evidenzia che per il Confidi gli investimenti in valori mobiliari rappresentano immobilizzazioni, in quanto i titoli vengono mantenuti, di norma, fino alla loro naturale scadenza.

COMMISSIONI DI GARANZIA

L'azione del Confidi, volta a mitigare il costo del denaro, ha permesso alle imprese socie di usufruire di condizioni creditizie vantaggiose e predefinite (stabilite in convenzione).

I ricavi per commissioni di garanzia sono pari a € 134.097,49 (€ 153.103,25 nel 2013).

Le commissioni di garanzia, non inglobate nei tassi bancari, sono state applicate nel modo seguente:

1. Commissione di garanzia fissa – spese istruttoria

0,20% fido nominale garantito, con minimo € 100,00

2. Commissione di garanzia variabile

2.1. Fidi d'esercizio (scoperto c/c, fidi auto liquidanti)

(commissione per 12 mesi, applicata al fido nominale garantito)

	garanzia 20%	garanzia 25%	garanzia 30%	garanzia 50%
fascia A	0,20%	0,25%	0,30%	0,50%
fascia B	0,40%	0,50%	0,60%	1,00%
fascia C	0,52%	0,65%	0,78%	1,30%

2.2. Finanziamenti con rimborso rateale - chirografari

(commissione per ogni anno di durata del prestito, applicata sull'importo nominale garantito)

	garanzia 20%	garanzia 25%	garanzia 30%	garanzia 50%
fascia A	0,16%	0,20%	0,24%	0,40%
fascia B	0,24%	0,30%	0,36%	0,60%
fascia C	0,40%	0,50%	0,60%	1,00%

2.3. Finanziamenti con rimborso rateale – ipotecari

(commissione per ogni anno di durata del prestito, applicata sull'importo nominale garantito)

2.4. Leasing immobiliari

(commissione per ogni anno di durata del leasing, applicata sull'importo nominale garantito)

	garanzia 20%	garanzia 25%	garanzia 30%
fascia A	0,11%	0,13%	0,16%
fascia B	0,15%	0,19%	0,23%
fascia C	0,23%	0,29%	0,35%

Fasce.

Per le imprese immobiliari, che svolgono come attività esclusiva quella di gestione-affitto immobili:

Fascia A: mezzi propri/totale attivo (*) > 30%

Fascia C: mezzi propri/totale attivo < 20% per le nuove imprese (non hanno un bilancio d'esercizio annuale)

Fascia B: nei casi non rientranti nelle fasce A e C

Per tutte le altre imprese:

Fascia A: mezzi propri/totale attivo (*) > 15% e oneri finanziari netti/valore produzione (**) < 2%

Fascia C: mezzi propri/totale attivo < 10% o oneri finanziari netti/valore produzione > 3% per le nuove imprese (non hanno un bilancio d'esercizio annuale)

Fascia B: nei casi non rientranti nelle fasce A e C

(*) mezzi propri = patrimonio netto + finanziamenti soci

(**) oneri finanziari netti = oneri finanziari – proventi finanziari

Più dettagliatamente l'andamento della gestione relativa all'anno 2014 è stato il seguente.

SOCI

Il numero dei soci iscritti al 31/12/14 è pari a n. 528 (da n. 527). Nel corso dell'anno il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, secondo le norme statutarie, l'iscrizione di n. 14 imprese e l'esclusione di 13 soci.

I soci che hanno ottenuto garanzie nel 2014 sono pari a 65 (85 nel 2013), mentre i soci utilizzatori "globali", cioè che hanno garanzie in essere al 31/12/14, sono pari a 109 (122 al 31/12/13).

ATTIVITÀ DI GARANZIA

Nel 2014 le delibere di garanzia sono state 117 (contro le 142 del 2013) ed hanno riguardato un ammontare complessivo di affidamenti pari € 16.128.166 (contro € 19.800.163 del 2013), di cui € 2.215.366 per finanziamenti a rimborso rateale a m/l termine.

La flessione è allineata alla riduzione di stock di fidi garantiti registrata, a livello di sistema, dai Confidi associati alla Federconfidi, riduzione motivata da più fattori: insorgenza di posizioni a sofferenza ed incaglio, disintermediazione dei Confidi da parte delle banche, che hanno in alcuni casi avuto accesso diretto al Fondo di Garanzia per le pmi (Legge 662/96), infine la minore e più selettiva offerta di credito da parte del sistema bancario.

Gli affidamenti garantiti riguardano sia fidi d'esercizio a breve termine, cioè aperture di credito in c/c ed auto-liquidanti (sbf, anticipi fatture ecc), sia finanziamenti con rimborso rateale (specialcrediti, chirografari, ipotecari) volti a finanziare investimenti o la liquidità aziendale.

Accanto all'attività di rilascio della garanzia, di norma nella misura del 25% e fino al 50%, il Confidi ha svolto consulenza ed assistenza in materia finanziaria. Tale attività è prevista dallo Statuto ed è svolta gratuitamente.

Si segnala che il CdA ha effettuato un'attenta valutazione del merito creditizio, non concedendo in alcuni casi le garanzie richieste.

La ripartizione, secondo le varie forme tecniche, è risultata la seguente:

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
CONTI CORRENTI	6.781.658	6.023.900	5.431.200	4.807.200	4.468.800	4.847.800	4.331.965	4.010.965	2.622.800
AUTO LIQUIDANTI	23.837.991	23.651.200	21.370.200	18.830.200	16.767.500	16.542.000	16.603.000	11.903.000	10.093.000
SPECIAL CREDITI	1.305.998	1.125.800	1.239.400	2.570.600	2.168.900	1.346.626	1.589.300	665.198	1.197.000
MUTUI E LEASING	3.738.000	9.684.610	8.365.000	11.776.500	5.953.000	5.469.500	5.265.000	3.221.000	2.215.366
	35.663.647	40.485.510	36.405.800	37.984.500	29.358.200	28.205.926	27.789.265	19.800.163	16.128.166

Nella tabella che segue è riportata la suddivisione dei fidi per Banca:

	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%
BANCA MARCHE	21.422.700	72,97	19.975.300	70,82	16.980.465	61,10	13.100.465	66,16	9.762.166	60,53
POP. ANCONA	4.985.000	16,98	5.009.126	17,76	4.725.000	17,00	4.245.000	21,44	2.579.000	15,99
CARIFERMO			870.000	3,08	2.960.800	10,65	1.185.000	5,98	1.069.000	6,63
POP. SPOLETO	165.500	0,56	587.500	2,08	1.185.000	4,26	900.000	4,55	618.000	3,83
BANCA SELLA	2.140.000	7,29	1.624.000	5,76	975.000	3,51	35.000	0,18		
BCC CIVITANOVA M.	220.000	0,75	140.000	0,50	73.000	0,26				
BCC RECANATI					120.000	0,43	94.698	0,48	1.150.000	7,13
BANCA MACERATA	425.000	1,45			220.000	0,79	50.000	0,25	400.000	2,48
UNICREDIT gar 2° grado					350.000	1,26			200.000	1,24
BANCA ADRIATICO gar 2° grado					200.000	0,72	190.000	0,96		
BCC FLOTTRANO gar 2° gardo									50.000	0,31
BNL									300.000	1,86
	29.358.200		28.205.926		27.789.265		19.800.163		16.128.166	

I fidi utilizzati *in bonis* al 31/12/14, garantiti dal Confidi, sono pari ad € 20.369.850 contro € 25.823.365 del passato esercizio; le forme di utilizzo più rilevanti riguardano i finanziamenti a m/l termine (€ 9.862.850), lo smobilizzo dei crediti commerciali, gli scoperti di c/c. Si specifica che la flessione dell'utilizzo dei fidi garantiti è da imputarsi, principalmente, al passaggio di posizioni a sofferenza/incaglio. I settori di attività che maggiormente hanno utilizzato il Confidi sono stati il calzaturiero, l'edilizio ed il metalmeccanico.

Dall'inizio della sua attività (1975) il Confidi ha garantito fidi nominali complessivi per oltre 667 milioni di euro.

PLAFOND COMPLESSIVO FINANZIAMENTI EROGABILI

Il plafond complessivo degli affidamenti concedibili dalle banche convenzionate, applicando un moltiplicatore convenzionale di 1:8 (rapporto tra fondo rischi (c/c e valori mobiliari) e garanzie concesse) ammonta a 80 milioni di euro rilasciando una garanzia al 25%, ammonta a 40 milioni di euro rilasciando una garanzia al 50%.

INTERVENTI A GARANZIA

Con riferimento alla gestione del "rischio finanziario, di liquidità e del rischio di variazione dei flussi finanziari", di cui all'art. 2428 C.C. lett 6 bis, che per il Confidi significa rischio di esborsi per sofferenze sui fidi garantiti, si segnala che la procedura di ammissione alla garanzia è basata, tra l'altro, sull'analisi di informazioni contabili ed extracontabili del socio richiedente ed è disciplinata da un apposito regolamento, periodicamente aggiornato, predisposto dal CdA.

Il monte insolvenze, ossia le sofferenze addebitate al netto dei recuperi ottenuti, cui il Confidi ha fatto fronte dall'inizio della sua attività, è pari, al 31/12/14, ad € 2.061.606,17. Nel corso del 2014 è stata pagata 1 sofferenza per € 88.037,71 e sono stati ottenuti recuperi per € 3.351,41.

Nel corso del 2014 ed inizio 2015 sono sorte n. 9 posizioni a sofferenza per un importo di garanzie rilasciate di € 366.286,72 e n. 6 posizioni incagliate, per un importo di garanzie rilasciate di € 379.005,66. Gli importi indicati sono al lordo dei possibili-probabili recuperi e delle contro-garanzie ottenute.

Risultano in essere, nel complesso, n. 57 nominativi in sofferenza e 10 ad incaglio, per le quali non è stato ancora effettuato l'intervento in garanzia, per complessivi € 2.582.825,48: tale importo è al lordo dei possibili/probabili recuperi e non tiene conto di alcuni finanziamenti contro-garantiti dal Mediocredito Centrale (a valere sul Fondo di Garanzia per le PMI - Legge 662/96). Considerando i recuperi stimati dagli uffici legali delle banche convenzionate, i previsti futuri pagamenti per sofferenze ed incagli ammontano a € 1.798.431,44.

Gli amministratori hanno effettuato nel 2014, a titolo prudenziale, come indicato in nota integrativa (commento alla voce 81 del passivo), accantonamenti d'esercizio per complessivi € 170.000,00, portando il totale "fondo rischi per garanzie prestate" ad € 2.059.384,65.

Si precisa che, in base alle convenzioni vigenti, le procedure di recupero sono svolte dalle banche anche per conto del Confidi.

GESTIONE 2014

Il Consiglio di Amministrazione si è riunito 13 volte. Della gestione 2014 si segnalano, in particolare:

1. la stipula della convenzione con la BNL-Gruppo BNP Paribas;
2. la stipula della convenzione con la BCC di Recanati e Colmurano;
3. il rinnovo delle cariche sociali, consiglio di amministrazione e collegio sindacale (assemblea soci del 23 maggio 2014);
4. l'espletamento della fase di start up e l'inizio dell'utilizzo del nuovo software gestionale "Sixtoma.New Confidi";
5. l'aggiornamento del regolamento antiriciclaggio, con riferimento in particolare al questionario volto alla profilatura del rischio riciclaggio e finanziamento del terrorismo;
6. l'adesione alla Rete Fidi Sicilia, che vede la partecipazione di 7 confidi: l'adesione potrebbe consentire un miglioramento dell'efficienza e dell'efficacia operativa del Confidi Macerata;
7. l'operatività della "Rete Confidi Marche", che vede la partecipazione dei confidi industriali marchigiani (Confidi Macerata, Confidi Ancona e Consorzio Fidi del Fermano) e del Confidcoop Marche; la Rete, mediante l'ottenimento di fondi regionali a valere sul Fondo PorFesr Marche 2017-2013 ed il conseguente sostegno dell'attività di garanzia da parte dei Confidi aderenti, ha migliorato l'accesso al credito delle PMI operanti nella provincia di Macerata e nell'intero territorio regionale.

GESTIONE 2015

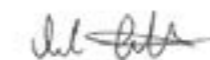
Circa i primi mesi del 2015, gli amministratori evidenziano iniziative volte a promuovere il Confidi e rilanciare l'operatività con le banche convenzionate.

DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

Si propone la seguente destinazione dell'utile d'esercizio: € 59.633,37 alla riserva legale, € 139.145,47 alla riserva "fondi rischi indisponibile".

26 marzo 2015

Cristalli Claudio (Presidente)



Paci Massimo (Vice Presidente)



Baiocco Agostino



Ceci Paolo



Cioli Claudio



Orfei Marco



Soverchia Giovanni





Relazione del Collegio Sindacale

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ESERCENTE ATTIVITÀ DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Signori soci del Confidi Macerata Soc. Coop. per Azioni

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2014, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella parte prima la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39" e nella parte seconda la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

PARTE PRIMA**Relazione ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010**

- a. Abbiamo svolto la revisione legale dei conti della società Confidi Macerata Soc. Coop. per Azioni per il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014, predisposto con l'osservanza del D.LGS. 87/92, dei provvedimenti emanati dalla Banca d'Italia per gli enti finanziari, dell'art. 13 del D.L. n. 269/2003, convertito dalla Legge n. 326/2003 ("legge quadro sui Confidi"). La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società stessa, mentre è nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio.
- b. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione legale dei conti 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 è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi 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. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 11 aprile 2014.
- c. A nostro giudizio il sopramenzionato bilancio, nel suo complesso, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società Confidi Macerata Soc. Coop. per Azioni per l'esercizio chiuso al 31/12/2014, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.
- d. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'organo amministrativo della società Confidi Macerata Soc. Coop. per Azioni. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del D.lgs. n. 39/2010. A tal fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della società Confidi Macerata Soc. Coop. per Azioni chiuso al 31/12/2014.

PARTE SECONDA**Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
2. In particolare riferiamo che:
 - abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge, dell'atto costitutivo, dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
 - abbiamo partecipato all'Assemblea dei soci del 23.05.2014 ed a n. 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- grazie all'ottenimento di informazioni dagli Amministratori e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa, in relazione alla tipologia di attività svolta, del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli Amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione.
 4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, né operazioni assunte in contrasto con le delibere dell'assemblea dei soci.
 5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile.
 6. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014 e possiamo attestare che detto Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra società ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010 così come già esposto nella prima parte della nostra relazione.
 7. Evidenziamo quanto segue:
 - le immobilizzazioni sono iscritte al costo, come previsto dall'art. 8 D.Lgs 87/92; i relativi ammortamenti sono stati determinati secondo i criteri civilistici e dei principi contabili, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione;
 - le partecipazioni sono valutate al costo;
 - sono stati contabilizzati con il metodo patrimoniale, mediante imputazione diretta alla "riserva fondo rischi indisponibile ex contributi CCIAA di Macerata", contributi a fondo perduto per € 300.000,00;
 - i valori mobiliari sono iscritti e valutati in bilancio al costo d'acquisto, ad eccezione delle ex obbligazioni "Parmalat 2010", ora Azioni e Warrant Parmalat, per le quali si è proceduto a registrare una perdita durevole di valore (mediante accantonamento al fondo svalutazione titoli) pari al 100% del costo di acquisto e delle azioni Banca Marche, per le quali si è proceduto a registrare una perdita durevole di valore (mediante accantonamento al fondo svalutazione titoli) pari al 78,10% del costo di acquisto; nella relazione sulla gestione gli Amministratori hanno evidenziato il valore di mercato a fine esercizio di tutti i titoli in portafoglio;
 - sono stati effettuati accantonamenti prudenziali per € 170.000,00 a fronte delle previsioni di futuri esborsi per sofferenze, che portano il totale del fondo rischi garanzie prestate ad € 2.059.384,65;
 - l'iscrizione dei ratei e dei risconti è avvenuta secondo criteri preventivamente concordati, in base al principio della competenza economica e temporale;
 - per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, C.C..
 8. Lo stato patrimoniale evidenzia un utile d'esercizio pari a € 198.779,24 e si riassume nei seguenti valori: svolta, del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

ATTIVO	
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – IMMATERIALI	3.935,66
CASSA E CREDITI	2.243.289,67
OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO	2.206.226,45
AZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE	360.812,75
PARTECIPAZIONI	83.588,77
RATEI E RISCONTI	8.160,39
TOTALE ATTIVO	4.906.013,69
PASSIVO	
FONDI DIVERSI	2.404.143,01
ALTRE PASSIVITÀ	90.244,59
RATEI E RISCONTI	173.867,99
PATRIMONIO NETTO:	
CAPITALE SOCIALE	131.750,00
RISERVE	1.907.228,86
RISULTATO DI ESERCIZIO	198.779,24
TOTALE PASSIVO E NETTO	4.906.013,69

I conti d'ordine evidenziano "titoli e valori presso terzi" per € 4.735.432,78, "rischi su affidamenti in essere" per € 5.371.127,00, "rischi per posizioni in sofferenza" per € 523.440,83.

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

RICAVI	
INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	76.917,73
DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI	98,89
CORRISPETTIVI DELLE PRESTAZIONI DI GARANZIA	134.097,49
PROVENTI STRAORDINARI	359.260,55
TOTALE RICAVI	570.374,66
COSTI	
SPESE AMMINISTRATIVE	158.982,48
RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOB. MATERIALI-IMMATERIALI	2.293,84
ALTRI ONERI DI GESTIONE	15.684,72
ACCANTONAMENTI PER GARANZIE ED IMPEGNI	170.000,00
RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	12.262,39
ONERI STRAORDINARI	8.808,24
IMPOSTE SUL REDDITO	3.563,75
TOTALE COSTI	371.595,42
RISULTATO DI ESERCIZIO	198.779,24

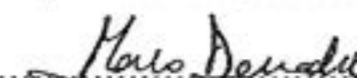
9. Nella Nota Integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427 del C.C., trovandole corrispondenti alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.
10. Gli Amministratori non hanno iscritto in bilancio partite per fiscalità differita ed anticipata, relative sia a precedenti che al presente esercizio.
11. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
12. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2014, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio presentata dagli Amministratori.

Macerata, li 10 aprile 2015

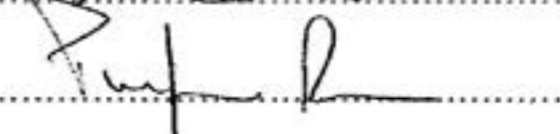
Farroni Pierandrea (Presidente)



Donadio Marco



Porro Pierpaolo





Relazione della Società di Revisione

Relazione della Società di Revisione

All'Assemblea dei soci

di "Confidi Macerata" Società Cooperativa per Azioni

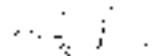
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Confidi Macerata Società Cooperativa per Azioni chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori del Confidi Macerata società cooperativa per azioni. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che il Confidi Macerata società cooperativa per azioni ha conferito l'incarico per la revisione legale ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs 27 gennaio 2010 n° 39 ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai 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 i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La revisione contabile sul bilancio al 31 dicembre 2014 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio.

Per il giudizio relativo al bilancio d'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 10 aprile 2014.

3. A nostro giudizio il bilancio d'esercizio del Confidi Macerata Società Cooperativa per Azioni al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione incluse le disposizioni di legge richiamate nel paragrafo 2, esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge (e dai regolamenti), compete agli amministratori del Confidi Macerata Società Cooperativa per Azioni. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, secondo le norme di legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PRO01 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Confidi Macerata Società Cooperativa per Azioni al 31 dicembre 2014.

Bologna, 13 aprile 2015

HERMES S.p.A.


Massimo Di Marco
(Revisore legale)

