

# BILANCIO SOCIALE 2016 - 2017

S I N T E S I



# SINTESI DEL BILANCIO SOCIALE 2016-2017



## IDENTITÀ

Coopfond è una società per azioni di proprietà di Legacoop. Non persegue fini di lucro e ha come scopo “la promozione e il finanziamento di nuove imprese e di iniziative di sviluppo della cooperazione, con preferenza per i programmi diretti all’innovazione tecnologica, all’incremento dell’occupazione e allo sviluppo del Mezzogiorno.” Le risorse del Fondo provengono:

- dal 3% degli utili delle cooperative aderenti;
- dai patrimoni residui delle cooperative in liquidazione;
- dagli utili di gestione del Fondo stesso.

La società opera sotto la vigilanza del Ministero dello Sviluppo Economico.

# LA STORIA DI COOPFOND IN 17 TAPPE

## LA NASCITA DI GESTIFOM LEGA SPA

Nasce Gestifom Lega SpA con sede in Roma, costituito sotto forma di società per azioni, con un capitale sociale di 200 milioni. Le azioni sono detenute per l'80% da Legacoop Nazionale e per il restante 20% da Fincooper.

## APPROVAZIONE DEI PRIMI PROGETTI DI FINANZIAMENTO

Prime esperienze. Dopo varie delibere su temi di carattere organizzativo, il CdA approva i primi progetti di finanziamento.

## NUOVI SERVIZI

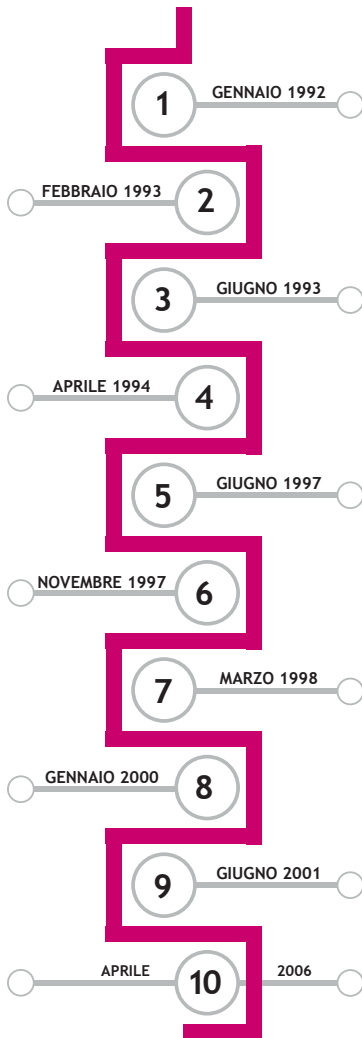
In aggiunta all'attività di promozione di nuove cooperative, vengono previsti: Interventi a favore dello sviluppo di cooperative già esistenti (per le cooperative sociali e le cooperative operanti in "Aree Obiettivo Ue"); Interventi di Promozione attiva tramite il cosiddetto Fondo 4% (il 4% della raccolta annua del 3% è destinato a progetti finanziati con contributi a fondo perduto).

## NUOVA AREA OPERATIVA (CONSOLIDAMENTO)

Si istituisce una nuova Area operativa relativa alle operazioni di consolidamento di cooperative del Mezzogiorno.

## ESTENSIONE DELL'ACCESSO ALL'AREA SVILUPPO E NUOVI REQUISITI DI ACCESSO PER L'AREA CONSOLIDAMENTO

L'accesso agli interventi dell'Area sviluppo è estesa ai territori a basso insediamento cooperativo e ad altri progetti qualificati. Sono ridefiniti i requisiti per accedere agli interventi dell'Area consolidamento.



## COSTITUZIONE DEL FONDO

La legge 31 gennaio 1992, n. 59, prevede la costituzione dei Fondi mutualistici da parte delle Associazioni del Movimento cooperativo. Essa dispone che il 3% degli utili delle cooperative debba essere destinato al Fondo mutualistico, per la promozione e sviluppo della cooperazione.

## PRIMO REGOLAMENTO DI ACCESSO AL FONDO: IL PRINCIPIO DI ROTATIVITÀ

Il Cda di Gestifom valuta il primo Regolamento di accesso al Fondo mutualistico, predisposto dal Socio Legacoop. Il principio della rotatività del fondo viene posto a base dell'attività per garantire l'operatività nel lungo termine.

## ISCRIZIONE NEL REGISTRO DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI NON OPERANTI CON IL PUBBLICO

Gestifom è iscritta nel registro degli Intermediari finanziari non operanti con il pubblico, ai sensi dell'art. 113 T.U. della Legislazione Bancaria.

## NUOVA DENOMINAZIONE

Cambio della denominazione in Coopfond SpA.

## 100% LEGACOOP

Il pacchetto azionario passa interamente a Legacoop Nazionale.

## COSTITUZIONE FONDO PROMOZIONE ATTIVA

Viene ristrutturato il FPA (Fondo Promozione Attiva) con una dotazione di 2 mil. di € annue in sostituzione del Fondo 4%.

### ULTERIORE RIDEFINIZIONE DEI REQUISITI PER L'ACCESSO ALL'AREA CONSOLIDAMENTO

Sono ridefiniti i requisiti per l'accesso agli interventi dell'Area consolidamento.

### ISTITUZIONE DEL FONDO SERVIZI REALI E MONITORAGGIO

Si istituisce il Fondo servizi reali e monitoraggio.

### INNALZAMENTO LIMITI CAPITALIZZAZIONE E QUOTE DI COPERTURA + DISCIPLINA PER LE START UP

Sono elevati i limiti alla capitalizzazione e le quote di copertura degli investimenti. Si introduce una disciplina specifica per le startup cooperative.



### NUOVA AREA FUSIONE/ INTEGRAZIONE E ULTERIORE ESTENSIONE DELL'ACCESSO ALL'AREA SVILUPPO

Si istituisce una nuova area operativa finalizzata al sostegno delle integrazioni e fusioni tra cooperative. L'accesso all'area sviluppo è ampliato a tutte le cooperative.

### NUOVA AREA OPERATIVA (RISTRUTTURAZIONE COOP IN CRISI)

Si introduce la nuova area operativa relativa alle ristrutturazioni delle cooperative in crisi in cui si prevede anche il sostegno ai costi per servizi di consulting e monitoraggio.

### LIMITAZIONE DELL'ATTIVITA' AGLI INTERVENTI NEL CAPITALE DI RISCHIO

Entra in vigore il decreto ministeriale 2 aprile 2015 n. 53 sugli intermediari finanziari che impedisce la concessione di prestiti ai soggetti non vigilati dalla Banca d'Italia. Di conseguenza, l'attività dei fondi mutualistici viene limitata agli interventi nel capitale di rischio.

### RIPRESA DELLE ATTIVITA' DI CONCESSIONE DI CAPITALE DI CREDITO

Viene emanato il decreto del Ministro dell'economia e delle finanze di esenzione dalle disposizioni del Titolo V del T.U.B. (iscrizione all'Albo previsto dall'articolo 106) per Coopfond S.p.A., Fondo Sviluppo S.p.A., Generalfond S.p.A. Nel decreto si riconosce la non applicabilità delle norme in tema di vigilanza della Banca d'Italia sull'attività finanziaria dei Fondi mutualistici, in quanto soggetti già sottoposti a vigilanza di altra autorità pubblica. Tale riconoscimento ha consentito a Coopfond di riprendere l'attività di concessione di capitale di credito, sospesa nel 2015.

## SISTEMA DI GOVERNANCE E STRUTTURA ORGANIZZATIVA

Gli organi sociali di Coopfond sono:

- l'Assemblea, ovvero l'organo che esprime la volontà della proprietà;
- il Consiglio di Amministrazione, ovvero l'organo che gestisce la società su indirizzo della proprietà e risponde del proprio operato ai sensi di legge;

- il Collegio Sindacale.

A tali organi si affiancano una Società di revisione per il controllo contabile ed una Direzione operativa, struttura tecnica di supporto al Consiglio di Amministrazione. E' inoltre presente l'organismo di Vigilanza nominato ai sensi del decreto legislativo 231/2001.

La **struttura organizzativa** di Coopfond si è consolidata nel corso degli anni, basandosi su alcuni principi organizzativi che hanno costituito i criteri guida del suo sviluppo: essenzialità, flessibilità e professionalità. Circa 2/3 del personale lavora nel Fondo da almeno 16 anni.

22

TOTALE OCCUPATI

7

DIRIGENTI

7

QUADRI

8

IMPIEGATI

50%

DONNE

95%

OCCUPATI  
STABILI

86%

FULL-TIME

50 ANNI

ETÀ MEDIA  
DEL PERSONALE

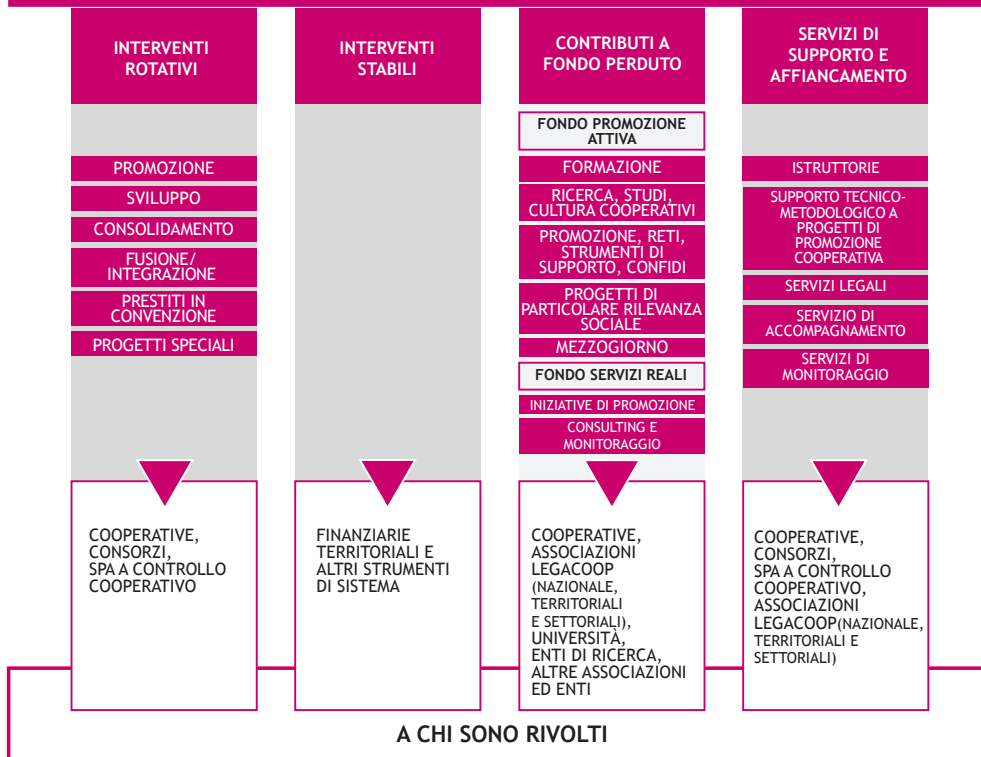
68%

LAUREATI

## ATTIVITÀ DEL FONDO

Per realizzare i propri scopi, Coopfond agisce secondo due distinte direttrici: da una parte, delibera interventi rotativi, partecipazioni stabili e contributi a fondo perduto; dall'altra offre servizi di affiancamento in fase istruttoria e di monitoraggio degli interventi, nonché supporto tecnico per la realizzazione di progetti di promozione cooperativa.

### SERVIZI E ATTIVITÀ DEL FONDO



INTERVENTI DELIBERATI 2016-2017

30,36 (milioni di Euro)

90 interventi

	NUMERO	IMPORTO (milioni di €)	PRESTITO (milioni di €)	CAPITALE (milioni di €)
<b>Interventi rotativi</b>				
Promozione	10	2,87	0,16	2,70
Sviluppo	8	9,87	1,37	8,50
Consolidamento	5	1,57	1,45	0,12
Fusione/integrazione	2	2,55	1,65	0,90
<b>TOTALE INTERVENTI ROTATIVI</b>	<b>25</b>	<b>16,86</b>	<b>4,63</b>	<b>12,22</b>
<b>Progetti Speciali</b>				
Rafforzamento patrimoniale	1	10,00	-	10,00
<b>TOTALE PROGETTI SPECIALI</b>	<b>1</b>	<b>10,00</b>	<b>-</b>	<b>10,00</b>
<b>Partecipazioni Stabili</b>				
Finanza etica	1	0,43	-	0,43
Finanziaria territoriale	1	1,00	1,00	-
<b>TOTALE PARTECIPAZIONI STABILI</b>	<b>2</b>	<b>1,43</b>	<b>1,00</b>	<b>0,43</b>
<b>TOTALE INTERVENTI ROTATIVI, PROGETTI SPECIALI E PROGETTI STABILI</b>	<b>28</b>	<b>28,29</b>	<b>5,63</b>	<b>22,65</b>
<b>Contributi a Fondo Perduto*</b>				
<b>Fondo Promozione Attiva (FPA)</b>				
Formazione	11	0,50	-	-
Ricerca, studi, cultura cooperativi	17	0,50	-	-
Promozione, reti, strumenti di supporto, Confidi	12	0,80	-	-
Progetti di particolare rilevanza sociale	6	0,10	-	-
Mezzogiorno	2	0,10	-	-
<b>TOTALE DELIBERATO FPA</b>	<b>48</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fondo Servizi Reali (FSR)</b>				
Iniziative di promozione	14	0,07	-	-
Consulting e Monitoraggio	-	-	-	-
<b>TOTALE DELIBERATO FSR</b>	<b>14</b>	<b>0,07</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE INTERVENTI DELIBERATI</b>	<b>90</b>	<b>30,36</b>	<b>5,63</b>	<b>22,65</b>

\*Il numero di progetti deliberati relativi ai contributi a Fondo Perduto è diverso da quello presente nel bilancio d'esercizio poiché le Aree Promozione Attiva e Servizi Reali operano per competenza, mentre il bilancio è per cassa.

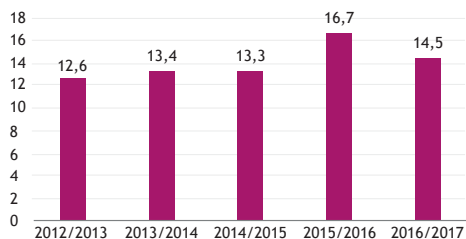
# PERFORMANCE ECONOMICA

I risultati dell'esercizio 2016- 2017 dimostrano: attenzione al patrimonio, contenimento dei costi di struttura e utili di gestione.

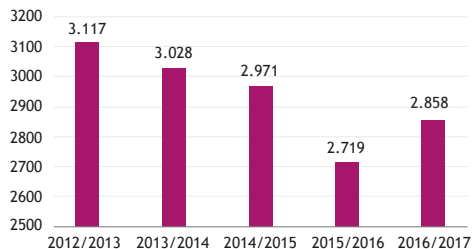
DATI DI BILANCIO ESERCIZIO 2016-2017	IMPORTO in ML di Euro
Patrimonio Netto	444
Attivo di Bilancio	453
Liquidità	69
Portafoglio Caratteristico	379
Altro Attivo di Bilancio (Cespiti E Crediti Vari)	3
Ricavi Gestione Ordinaria	6,7
Costi Gestione Ordinaria	-5,08
Risultato Economico Gestione Ordinaria	1,6
Incidenza Costi su Fondo Gestito	1,04%

La principale fonte di alimentazione del Fondo è il versamento da parte delle cooperative aderenti a Legacoop del 3% degli utili annuali.

LA RACCOLTA DEL 3% (importi in milioni di euro)



COOPERATIVE CONFERENTI IL 3%

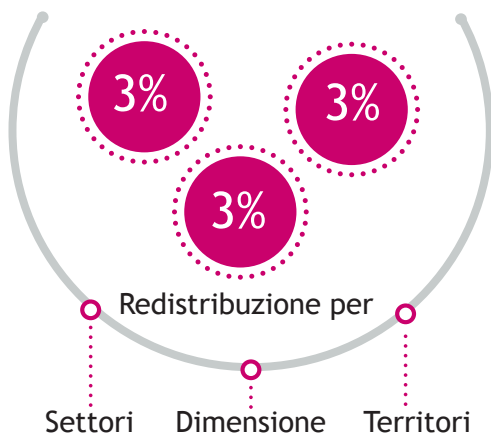




# RACCOLTA DEL 3% 2016-2017

14,50 (milioni di Euro)  
2.858 cooperative

## MUTUALITÀ ESTERNA



Con la sua attività, Coopfond attua il principio della mutualità esterna per dimensioni, settori e regioni: il Fondo riceve risorse dalle cooperative più grandi e redistribuisce tramite gli impieghi alle più piccole, dai settori più prosperi per darli ai meno fiorenti, dalle regioni con maggior densità cooperativa a quelle in cui le cooperative sono meno numerose.

Fonti e Impieghi per Settore negli ultimi 5 esercizi (importi in ml di Euro)

SETTORE	2012/2013		2013/2014		2014/2015		2015/2016		2016/2017	
	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI
Abitazione	0,5	4,5	0,5	2,7	0,6	1,5	0,5	1,7	0,6	-
Agroalimentare	0,8	7,5	0,6	3,8	0,7	4,8	0,9	0,9	1,0	3,2
Altro	0,2	-	0,1	-	0,1	0,3	0,2	-	0,1	-
Consumo	2,5	1,9	3,9	-	3,6	-	6,5	10,0	2,4	11,1
Costruzioni	0,7	5,8	0,9	0,2	0,5	5,2	0,5	12,8	0,5	4,1
Culturali/Turismo	0,1	-	0,1	-	0,1	-	0,1	0,2	0,1	-
Dettaglianti	2,9	-	2,6	1,2	2,7	1,3	2,8	-	3,9	-
Manifatturiero	2,0	6,2	1,9	7,5	1,9	3,0	2,2	2,2	2,7	4,0
Mediacoop	0,1	-	0,1	-	0,1	-	0,1	-	-	-
Pesca	0,1	1,1	0,1	1,0	0,1	-	0,1	0,4	0,1	-
Servizi	1,5	4,3	1,4	4,6	1,6	1,4	1,5	5,8	1,5	4,1
Sociali	1,1	1,6	1,1	0,8	1,2	1,2	1,2	2,1	1,5	0,4
Sanicoop	0,1	-	0,1	-	0,1	-	0,1	-	0,1	-
Non ripartibili	-	9,7	-	10,2	-	5,0	-	31,0	-	1,4
<b>TOTALE</b>	<b>12,6</b>	<b>42,6</b>	<b>13,4</b>	<b>32,0</b>	<b>13,3</b>	<b>23,7</b>	<b>16,7</b>	<b>67,1</b>	<b>14,5</b>	<b>28,3</b>

## Fonti e Impieghi per Regione negli ultimi 5 esercizi (importi in ml di Euro)

REGIONE	2012/2013		2013/2014		2014/2015		2015/2016		2016/2017	
	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI
Abruzzo	0,1	1,6	0,1	0,5	0,1	-	0,1	0,1	0,1	-
Basilicata	0,1	-	0,1	0,5	0,1	-	0,1	0,3	0,1	0,2
Calabria	0,1	-	0,1	-	0,1	-	0,1	0,1	0,1	-
Campania	0,1	0,8	0,1	0,5	0,1	0,6	0,2	0,1	0,1	0,2
Emilia Romagna	6,9	17,8	7,0	7,7	6,7	7,4	7,5	3,4	6,8	8,6
Friuli Venezia Giulia	0,2	-	0,2	-	0,2	-	0,2	0,5	0,2	-
Lazio	0,2	0,9	0,2	1,8	0,2	0,7	0,2	0,2	0,2	-
Liguria	0,7	0,4	0,8	0,1	0,9	-	0,8	1,0	0,8	0,1
Lombardia	0,6	-	0,4	0,5	0,4	-	0,6	-	0,7	1,2
Marche	0,2	0,2	0,1	0,6	0,2	1,5	0,2	0,7	0,4	0,1
Molise	0,1	0,2	-	-	0,1	-	0,1	0,1	0,1	-
Piemonte	0,6	-	0,7	0,2	0,7	1,1	0,7	0,1	0,8	-
Puglia	0,1	0,4	0,1	1,2	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	1,0
Sardegna	0,1	-	0,1	0,5	0,1	1,3	0,1	0,3	0,1	0,2
Sicilia	0,3	0,8	0,3	0,4	0,2	0,4	0,1	0,2	0,2	0,2
Toscana	1,0	7,9	1,6	4,7	1,6	4,5	2,9	10,5	1,5	14,7
Umbria	1,0	1,5	1,2	1,8	1,3	0,7	2,5	0,6	1,9	0,4
Valle D'aosta	-	-	0,1	0,2	-	-	-	-	-	-
Veneto	0,2	0,4	0,2	0,6	0,2	0,3	0,2	0,2	0,3	-
Non ripartibili	-	9,7	-	10,2	-	5,0	-	48,6	-	1,4
<b>TOTALE</b>	<b>12,6</b>	<b>42,6</b>	<b>13,4</b>	<b>32,0</b>	<b>13,3</b>	<b>23,7</b>	<b>16,7</b>	<b>67,1</b>	<b>14,5</b>	<b>28,3</b>

## LA SALVAGUARDIA DEL PATRIMONIO

Coopfond, consapevole dell'importanza del proprio ruolo per il supporto attivo delle cooperative, dei settori e dei territori nei quali operano le aderenti, adotta prassi e politiche volte a gestire responsabilmente quanto conferito, così da tutelare e salvaguardare il patrimonio. Tale tutela è garantita dal monitoraggio costante della movimentazione del Fondo; da una valutazione delle richieste di finanziamento secondo un rating finanziario ed uno di qualità sociale (doppio rating); dal controllo dei costi di struttura al fine di garantire una loro incidenza limitata; dalla rotatività degli interventi, in modo che altre risorse si rendano disponibili per nuove attività; dall'accompagnamento e monitoraggio dei progetti istruiti e deliberati.

### TUTELA E SALVAGUARDIA DEL PATRIMONIO



MOVIMENTAZIONE  
DEL FONDO



RATING  
ECONOMICO  
E SOCIALE



CONTENIMENTO COSTI  
DELLA STRUTTURA  
E INCIDENZA  
SUL PATRIMONIO



ROTATIVITÀ  
DEI RIENTRI



ACCOMPAGNAMENTO E  
MONITORAGGIO

## MOVIMENTAZIONE DEL FONDO 3%

DESCRIZIONE	IMPORTO ( in migliaia di €)				
	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017
Fondo iniziale	404.348	412.268	422.317	428.629	439.086
Erogazioni FPA	-2.130	- 1.935	-1.810	-1.816	-1.962
Erogazioni Fondo Servizi Reali	-306	-25	- 76	-134	-75
Rimborsi e storni	-159	-			
Erogazioni fondo sussidiarietà			-69	-500	-700
Raccolta dell'Esercizio	12.829	13.365	13.167	17.964	14.698
Contributo Art. 20 Statuto	-2.315	-1.191	-4.909	-5.068	-6.860
<b>Fondo Finale</b>	<b>412.268</b>	<b>422.317</b>	<b>428.629</b>	<b>439.086</b>	<b>444.193</b>

## RATING DI RISCHIO FINANZIARIO E DI QUALITÀ SOCIALE

Coopfond adotta per ogni progetto analizzato un doppio sistema di rating basato su una serie di parametri quanti-qualitativi. Questo sistema si compone di due tipologie di giudizio, finanziario e di qualità sociale, sintetizzate in una valutazione complessiva. Grazie a questo sistema di indicatori Coopfond può finanziare progetti che a fronte di una maggiore rischiosità presentano una qualità sociale più elevata.

### RATING DI RISCHIO FINANZIARIO (RRF)

> Valutazione del rischio di mancato rientro delle somme erogate.

> Valutazione prevalentemente quantitativa.

### RATING DI QUALITÀ SOCIALE (RQS)

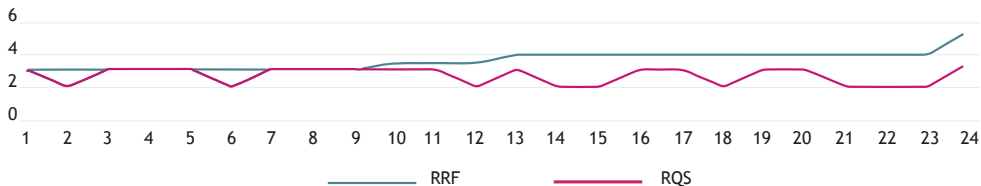
> Valutazione della qualità e meritevolezza del progetto.

> Valutazione esclusivamente qualitativa.

### VALUTAZIONE COMPLESSIVA DEL PROGETTO

> Sintesi complessiva dei rating calcolati e delle valutazioni espresse dalla DO.

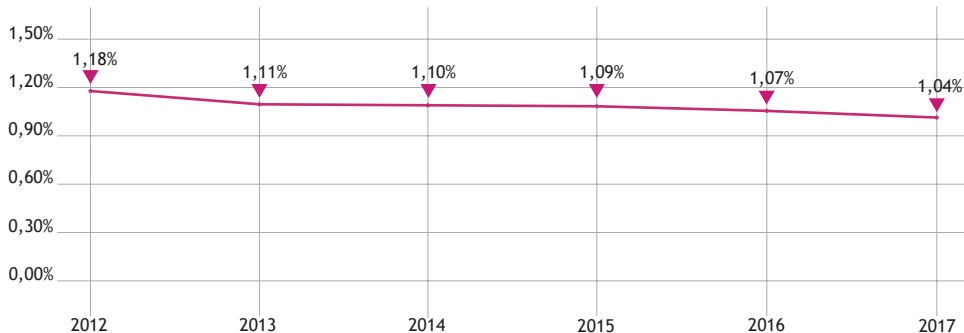
#### RRF E RQS PER GLI INTERVENTI ROTATIVI DELL'ESERCIZIO 2016-2017



## CONTENIMENTO DEI COSTI DI STRUTTURA

Il contenimento dei costi di struttura è un impegno perseguito dagli amministratori del Fondo in modo costante.

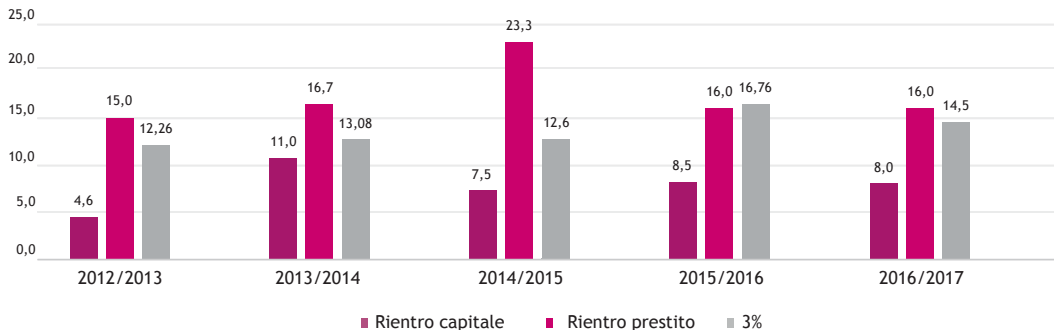
#### % COSTI STRUTTURA SU PATRIMONIO GESTITO



## ROTATIVITÀ

La rotatività delle risorse investite (gli interventi vengono restituiti al Fondo entro un termine definito) consente di ampliare il numero delle imprese beneficiarie (le risorse finanziarie che rientrano possono essere reinvestite a favore di nuove iniziative) e assicurarne una corretta gestione attraverso il monitoraggio dei rientri.

### RIENTRI E RACCOLTA 3%



## ACCOMPAGNAMENTO E MONITORAGGIO

Con una situazione economica incerta e segnata dal perdurare della crisi, la qualità dei progetti presentati a Coopfond è divenuta un elemento di criticità a cui porre particolare attenzione affinché il capitale rientri. Per garantire un valido ed efficace accompagnamento al finanziamento, la struttura di Coopfond impegna molte energie nel lavoro di affiancamento alle cooperative per rendere la richiesta di finanziamento compatibile con il Regolamento e, quindi, effettivamente finanziabile. Il sostegno del Fondo prosegue anche nella successiva fase di monitoraggio che si caratterizza in un affiancamento alla cooperativa ed ai suoi vertici per rilevare eventuali difficoltà nel raggiungimento degli obiettivi, fornire suggerimenti, creare relazioni con altre cooperative, indicare possibili integrazioni ai piani presenti.

## IMPATTO SULLA COMUNITÀ

L'impegno di Coopfond sui temi a carattere e con ricaduta sociale è testimoniato sia dalle iniziative di promozione e divulgazione, sia dall'attenzione prioritaria a temi di carattere sociale e/o innovativo.

---

## IMPATTO SULLA COMUNITÀ: INIZIATIVE DI PROMOZIONE E DI DIVULGAZIONE DELLA CULTURA COOPERATIVA

Di seguito una panoramica delle attività svolte\*\*:

**Iniziative nazionali**  
**57**  
(su 7 REGIONI)

**Iniziative europee**  
**1**  
(SPAGNA)

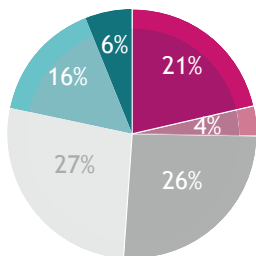
**Iniziative internazionali**  
**1**  
(CANADA)



\*\*L'elenco di tutte le iniziative svolte nel corso dell'esercizio 2016 - 2017 è consultabile nell'appendice del presente bilancio sociale.



## STAKEHOLDER COINVOLTI



- Enti di ricerca/Università
- Associazioni
- Startup/Fablab/coworking
- Cooperative
- Legacoop/ACI
- Enti Pubblici

# 314

TOTALE  
NUOVI  
SOCÌ

## NUOVA COOPERAZIONE E NUOVA OCCUPAZIONE

Tra i valori che contraddistinguono l'operato di Coopfond ci sono: il sostegno all'occupazione - sia supportando i lavoratori che decidono di rilevare un'impresa in crisi, sia occupandosi della formazione, accompagnamento e finanziamento di giovani promotori di nuove cooperative - e l'attenzione al finanziamento di progetti ad elevato Impatto sociale o diretti allo sviluppo della Ricerca o che introducano Innovazione.

17

NUOVE  
COOPERATIVE  
COSTITUITE

10

STARTUP  
COOPERATIVE  
di cui 4  
INNOVATIVE

5

WBO

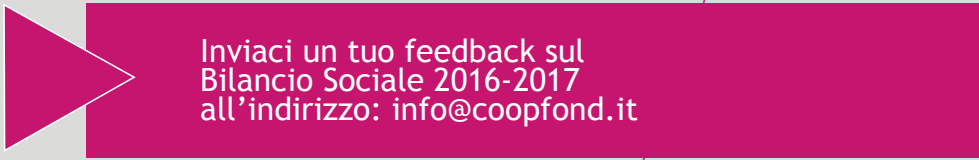
1

FUSIONE

1

SRL A  
CONTROLLO  
COOPERATIVO





Inviaci un tuo feedback sul  
Bilancio Sociale 2016-2017  
all'indirizzo: [info@coopfond.it](mailto:info@coopfond.it)