

# MAG 2 FINANCE SOCIETA' COOPERATIVA

VIA ANGERA 3 - 20125 MILANO

CAPITALE SOCIALE: € 1.894.526,58 interamente versato

Codice Fiscale, Partita Iva e Numero di iscrizione del Registro Imprese di Milano: 06739160155

REA CCIAA Milano 1128083 - Iscritta all'Albo Cooperative al Nr. A140292

UIC 15563 - Attività: 649209ALTRE SOCIETA' FINANZIARIE

Elenco ex art. 111 TUB matricola 7 cod. meccan. 31339

\*\*\*\*\*

## BILANCIO AL 31/12/2017

<b>A.1</b>	<b>STATO PATRIMONIALE</b>			
	<b>ATTIVO</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>
10.	Cassa e disponibilità liquide	317.445		183.390
30.	Crediti verso clientela	488.857		1.077.059
50.	Azioni, quote ed altri titoli di capitale	45.090		51.846
80.	Immobilizzazioni immateriali	74		764
90.	Immobilizzazioni materiali	193.399		203.636
120.	Attività fiscali	0		79.213,00
	a) correnti			
	b) differite		79213	
130.	Altre attività	5.196		6.485
140.	Ratei e risconti attivi:	895		209
	a) ratei attivi	0	0	
	b) risconti attivi	895	209	
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>1.050.956</b>		<b>1.602.602</b>
	<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>			
40.	Passività fiscali:			
	a) correnti	0		0
	b) differite			
50.	Altre passività	224.542		81.016
60.	Ratei e risconti passivi:	4.390		3.443
	a) ratei passivi	3.405	2.357	
	b) risconti passivi	985	1.086	
70.	Trattamento di fine rapporto del personale	3.369		2.021
100.	Capitale	1.894.527		2.166.448
110.	Sovrapprezzi di emissione			
120.	Riserve:	122.159		118.947
	a) riserva legale	68.343	68.343	
	b) riserva per azioni e quote proprie			
	c) riserve statutarie			
	d) altre riserve (f.do cop.perdite)	53.816	50.604	
130.	Riserve di rivalutazione			
140.	Utile (perdite) portate a nuovo	-718.669		-524.995
150.	Utile (perdita) dell'esercizio	-479.362		-244.278
	<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.050.956</b>		<b>1.602.602</b>

### GARANZIE E IMPEGNI

	<b>Garanzie rilasciate e impegni</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>
20.	Impegni a erogare fondi	0		30.000

<b>A.2</b>	<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>
10.	Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	31.251		32.623
	- su crediti verso clientela	31.251	32623	
	- su titoli di debito	0		0
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>31.251</b>		<b>32.623</b>
70.	Dividenti e altri proventi	0		2
<b>90.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>31.251</b>		<b>32.625</b>
<b>120.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>31.251</b>		<b>32.625</b>
130.	Spese amministrative:	-69.109		-61.249
	a) spese per il personale di cui:	19.880	19246	
	- salari e stipendi	18.377	17836	
	- oneri sociali	148	162	
	- trattamento di fine rapporto	1.355	1248	
	- trattamento di quiescenza e simili	0	0	
	b) altre spese amministrative	49.229	42003	
140.	Accantonamenti per rischi e oneri	-386.823		-330.285
150.	Rettifiche/riprese di valore su immobilizzazioni immateriali e	-10.928		-11.401
160.	Altri proventi di gestione	50.681		42.063
170.	Altri oneri di gestione	-2.615		-1.610
<b>180.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>-418.794</b>		<b>-362.482</b>
<b>210.</b>	<b>Utile (Perdita) delle attività ordinarie</b>	<b>-387.543</b>		<b>-329.857</b>
220.	Proventi straordinari	3.093		6.676
230.	Oneri straordinari	-15.699		-310
<b>240.</b>	<b>Utile (perdita) straordinario</b>	<b>-12.606</b>		<b>6.366</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio	-79.213		79.213
<b>270.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-479.362</b>		<b>-244.278</b>

Il presente bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Sebastiano Aleo



**MAG 2 FINANCE SOCIETA' COOPERATIVA**  
**SEDE LEGALE IN MILANO - VIA ANGERA 3**  
**CAPITALE SOCIALE: EURO 1.894.526,58 interamente versato**  
**CODICE FISCALE, PARTITA IVA**  
**E NUMERO DI ISCRIZIONE**  
**DEL REGISTRO IMPRESE DI MILANO: 06739160155**  
**REA CCIAA MILANO 1128083 - UIC 15563**  
**Iscritta all'Albo delle Cooperative al n. A140292**  
**Elenco ex art. 111 TUB matricola 7 cod.meccan. 31339**  
\*\*\*\*\*  
**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2017**

**Premessa**

Il Bilancio chiuso al 31/12/2017 è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del Bilancio d'Esercizio.

Essa recepisce inoltre gli obblighi e le "istruzioni" stabilite dal Decreto Legislativo n. 136 del 18 agosto 2015 e le disposizioni emanate da Banca d'Italia con provvedimento del 2 agosto 2016 relativamente ai bilanci degli intermediari non IFRS.

La Società non appartiene ad alcun gruppo né in qualità di controllata né collegata.

La Cooperativa svolge attività finanziaria, è regolarmente iscritta nell'elenco degli operatori di microcredito previsto dall'art. 111 del D. Lgs. 385/1993, aggiornato dal D.Lgs. 21.04.2016, n.72, Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia; raccoglie capitale da soci interessati ad investimenti etici e solidali ed eroga in via prevalente finanziamenti a soci che intendono sviluppare attività imprenditoriali con finalità etiche, negli ambiti cioè della solidarietà, del sociale, dell'ecologia, dei prodotti biologici, del consumo consapevole, della cultura e dell'informazione, oltre che microcrediti di inclusione sociale e finanziaria.

**Mutualità prevalente**

La cooperativa rispetta le condizioni di Mutualità prevalente stabilite nell'art. 2513 c.c. sia per il parametro di cui al punto a) del 1° comma relativamente ai ricavi delle prestazioni di servizi verso i soci sia per il parametro di cui al punto b) del 1° comma relativamente al costo del lavoro prestato dai soci come risulta dal seguente prospetto:

<b>Prospetto dei Parametri di Mutualità Prevalente (Valori in migliaia di €)</b>				
<b>Voce del Conto Economico</b>	<b>Importo</b>		<b>% riferibile a soci</b>	<b>Condizioni di prevalenza</b>
	<b>Scambio vs. soci</b>	<b>Totale voce</b>		
Interessi attivi sui crediti verso la clientela	31	31	100%	SI

<b>Voce del Conto Economico</b>	<b>Importo</b>		<b>% riferibile a soci</b>	<b>Condizioni di prevalenza</b>
	<b>Scambio vs. soci</b>	<b>Totale voce</b>		
Spese per il personale	20	20	100%	SI

La cooperativa è iscritta all'Albo delle società cooperative nella sezione "mutualità prevalente" al n. A140292. La mutualità fra i soci si attua attraverso la possibilità di conferire capitale che verrà utilizzato per erogare prestiti ai soci impegnati in progetti che abbiano un valore sociale condiviso dalla base dei soci, secondo quanto previsto dall'art. 4 dello statuto sociale.

## **Parte A) POLITICHE CONTABILI**

Ai sensi dell'art. 2423 bis i criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio. L'esposizione numerica e qualitativa delle voci è stata fatta in modo da poter effettuare i confronti con i bilanci degli esercizi precedenti e garantire così la comparabilità degli stessi. In nota integrativa, ove necessario, sono state indicate le informazioni utili al raffronto dei dati e loro relativa composizione con quelli del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Il Bilancio, corrispondente al risultato delle scritture contabili regolarmente tenute, è stato redatto con chiarezza e in modo da rappresentare in maniera veritiera e corretta la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

La valutazione delle poste di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale e la direzione aziendale ha valutato in modo prospettico la capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo ad un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Non sono state utilizzate deroghe a quanto sopra esposto, ai sensi dell'art. 2423 IV comma e 2423 bis I comma.

### **1. Crediti, garanzie e impegni**

#### **30. Crediti verso la clientela**

I crediti sono stati iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

I crediti con scadenza oltre 12 mesi non sono iscritti con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale, ma al valore presumibile di realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato in quanto il tasso di interesse effettivo non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, nel quale la cooperativa opera, e gli effetti dell'applicazione di tale criterio sono irrilevanti rispetto a quello adottato.

### **2. Titoli**

#### **50. Azioni, quote e altri titoli di capitale**

Si tratta di quote detenute in altre società valutate al costo di acquisto, eventualmente rettificato da aumenti gratuiti o da svalutazioni.

### **3. Partecipazioni**

Nel presente bilancio non sono presenti partecipazioni in quanto le quote detenute in altre società non sono destinate a sviluppare l'attività del partecipante. Inoltre esse danno diritto ad esercitare un solo voto in sede di assemblea ordinaria e pertanto inferiore al 10%.

### **4. Immobilizzazioni immateriali**

#### **80. Immobilizzazioni immateriali**

Non sono state apportate modifiche ai criteri di ammortamento e ai coefficienti applicati nella valutazione delle immobilizzazioni immateriali che sono iscritte in bilancio al costo di acquisto dedotto il relativo fondo di ammortamento.

### **5. Immobilizzazioni materiali**

#### **90. Immobilizzazioni materiali**

Non sono state apportate modifiche ai criteri di ammortamento e ai coefficienti applicati nella valutazione delle immobilizzazioni materiali che sono iscritte in bilancio al costo di acquisto dedotto il relativo fondo di ammortamento.

### **6. Altri aspetti**

#### **10. Cassa e disponibilità liquide**

Sono iscritte in bilancio al loro effettivo importo.

#### **130 Altre attività**

Iscriette in bilancio al valore nominale che esprime il presunto valore di realizzo

#### **140. Ratei e risconti attivi**

Si riferiscono a rettifiche di costi e ricavi di competenza di esercizi successivi

#### 50. Altre passività

I debiti sono espressi al loro valore nominale, al netto di premi, sconti, abbuoni e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

I debiti con scadenza oltre 12 mesi non sono iscritti con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale, ma al valore nominale. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato in quanto il tasso di interesse effettivo non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, nel quale la cooperativa opera, e gli effetti dell'applicazione di tale criterio sono irrilevanti rispetto a quello adottato.

#### 60. Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi si riferiscono a rettifiche di costi e ricavi di competenza di esercizi successivi

#### 70. Trattamento di fine rapporto del personale

Rappresenta il debito maturato per Indennità di Fine Rapporto nei confronti dei dipendenti.

#### Interessi attivi

Sono iscritti in bilancio nel rispetto del principio di competenza

#### Costi e ricavi

Sono iscritti in bilancio nel rispetto del principio di prudenza e di competenza temporale mediante la rilevazione di ratei e risconti

#### Imposte sul reddito di esercizio

Sono determinate in base alle norme fiscali vigenti.

### **Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

#### ATTIVO

#### 10) CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

La voce "Cassa e disponibilità liquide" presenta un saldo di 317 migliaia di € così composto:

Descrizione	2017	2016
Banca Popolare Etica c/c	160	87
Banca Popolare di Milano c/c	149	88
Conto Corrente Postale	8	6
Cassa	1	2
Arrotondamenti	-1	
<b>Totale</b>	<b>317</b>	<b>183</b>

Si rileva un aumento rispetto all'esercizio precedente di 134 migliaia di €

#### **Sezione 1 – I Crediti**

#### 30) CREDITI VERSO CLIENTELA

I crediti verso la clientela presentano un saldo di 489 migliaia di €, al netto del Fondo Rischi su Crediti di 983 migliaia di €, con una diminuzione di 588 migliaia di € in gran parte dovuta all'accantonamento per svalutazione crediti effettuato nel presente esercizio.

#### **1.2 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso Clientela"**

Categorie/Valori	Valore di bilancio in migliaia di €
1 Microcredito produttivo	0
2 Microcredito sociale	20
3 Microleasing finanziario	0
4 Operazioni di finanza mutualistica e solidale	50
5 Altri crediti	419

Sono esposti secondo il loro presumibile valore di realizzo.

Di seguito presentiamo nota di dettaglio delle situazioni creditorie “difficili” per importi superiori a 30 migliaia di €:

**Coop. Tangram (589 migliaia di € oltre interessi maturati per 252 migliaia di €)**

Nonostante l’assenso informale da parte dell’Assessorato Urbanistica di Vimercate al Piano di Recupero preliminare dell’Immobile Capitol ad uso residenziale e la riduzione del prezzo di vendita, la cooperativa Tangram, in liquidazione dal giugno 2017, non ha ricevuto ad oggi alcuna proposta di acquisto e non ha alcuna prospettiva concreta, salvo un generico interessamento al recupero da parte del Comune, peraltro disatteso dalle Amministrazioni precedenti.

A seguito anche delle ulteriori persistenti valutazioni negative espresse dalle agenzie immobiliari si è ritenuto prudenzialmente di svalutare totalmente il credito e accantonare ulteriori 359 migliaia di euro circa al fondo svalutazione crediti.

**Coop. Ecolab ( 99 migliaia di € oltre a interessi maturati per 11 migliaia di €)**

Abbiamo tuttora in corso la transazione parziale con un garante per la riduzione del debito. Negli anni scorsi erano stati accantonati a fondo svalutazione crediti complessivamente circa 107 migliaia di €; quest’anno non si è ritenuto di dover fare ulteriori interventi.

Con la **Coop. La Favorita** e l’**Associazione Fondo per la Terra**, realtà da tempo in liquidazione i cui crediti erano divenuti di difficile esigibilità per l’intero importo, le trattative si sono concluse con una riduzione del debito e i debiti stessi sono stati estinti e in parte stralciati nel corso dell’anno.

**1.3 Crediti verso clientela garantiti**

Per i finanziamenti in corso i soci rilasciano garanzie personali a favore della Società. Tali garanzie possono essere rilasciate, oltre che dai soci delle società finanziate, anche dai rispettivi Consigli di Amministrazione, nonché dai singoli terzi che sostengono i progetti finanziati. Tali garanzie, data la loro natura, non rientrano nei conti d’ordine.

Anche se interamente svalutato il credito verso la Coop. Tangram è garantito da ipoteca di II grado per 867 migliaia di €.

Categorie/Valori	Valore di bilancio
1 Fondo Centrale di garanzia PMI	0
2 Altre garanzie pubbliche	0
3 altre garanzie	0

**Sezione 2 – Titoli**

**2.1 Titoli**

Voci/Valori	Valore di bilancio in migliaia di €	Valore di mercato in migliaia di €
1 Titoli di debito	0	0
immobilizzati	0	0
non immobilizzati	0	0
2 Titoli di capitale	45	45

**50) AZIONI – QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE**

L’importo di 45migliaia di € è costituito da quote in società di interesse del movimento cooperativo e sono iscritte per valori corrispondenti ai prezzi di acquisto o aggiornati: (valori in migliaia di €)

Descrizione	Valore al 1.1.2017	Rettifica di valore	di	Valore al 31.12.17
Banca Popolare Etica - Milano	42	0		42

Coop. Servizi Informag - Milano	0	0	0
Coop. Mag 6 – Reggio Emilia	0	0	0
Consorzio Etimos - Padova	1	-1	0
Coop. Mag 4 Piemonte- Torino	1	0	1
Coop. Editoriale Etica in liq. - Padova	3	-3	0
Coop. C.A.E.S in liquidazione-Milano	0	0	0
Agemi S.r.l. in liquidazione- Milano	4	-4	0
Coop. Mag Verona - Verona	1	0	1
AltrEconomia - Milano	1	0	1
Mag Firenze - Firenze	0	0	0
Arrotondamenti	-1	1	0
<b>Totale</b>	<b>52</b>	<b>-7</b>	<b>45</b>

La quota di partecipazione in Agemi Srl in liquidazione (cessata) è stata liquidata al ricevimento del rimborso del credito IVA da parte dell’Agenzia delle Entrate.

#### Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo dei costi accessori ed eventuali rivalutazioni.

Sono state correttamente applicate le aliquote d’ammortamento previste dalla legge. Non sono stati computati ammortamenti anticipati.

Come stabilito dal principio contabile OIC 16, già nel bilancio 2016, si è provveduto allo scorporo del valore del terreno rispetto al fabbricato ed al calcolo della nuova quota di ammortamento.

##### 4.1 Composizione della voce 80 “Immobilizzazioni immateriali”(valori in migliaia di €)

Categoria	Costo acquisto al 01/01	Incrementi 2017	Costo acquisto al 31/12	Fondo ante amm.to	Amm.to	Fondo amm.to	Residuo
Software	9		9	9	1	10	0
Arrotondamenti				-1		-1	0
<b>Totale Imm. Immateriali</b>	<b>9</b>		<b>9</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>0</b>

##### 4.2 Composizione della voce 90 “Immobilizzazioni materiali”(valori in migliaia di €)

Categoria	Costo acquisto al 01/01	Incrementi 2017	Costo acquisto al 31/12	Fondo ante amm.to	Amm.to	Fondo amm.to	Arrotond.	Residuo
Beni inf. € 516,46	6		6	6	0	6	0	0
Impianti telefonico	0		0	0	0	0	0	0
Macchine elettroniche	23		23	22	0	22		1
Mobili e macchine	1		1	1	0	1	0	0
Impianti	5		5	3	1	4		1
Fabbricato	311		311	135	9	144	-1	166
Terreno	44		44	18	0	18	-1	25
Arrotondamento	-1		-1			1		
<b>Totale Imm.Materiali</b>	<b>389</b>		<b>389</b>	<b>186</b>	<b>10</b>	<b>196</b>		<b>193</b>

#### Sezione 5 – Altre voci dell’attivo

##### 5.1 Composizione della voce 130 “Altre attività“ (valori in migliaia di €)

Credito per rimborso spese legali Ecolab	2
Credito per rimborso spese legali Import Equo	1
Crediti per ritenute sugli interessi attivi bancari	
Crediti per versamenti in eccesso ritenute Irpef dipendenti	1
Altri crediti per contributi previdenziali	0

Nota Integrativa Mag 2 Finance Soc. Cooperativa – Bilancio al 31.12.2017

Addizionale Regionale	0
Credito per erario c/IRES	0
Credito INAIL dipendenti	
Arrotondamento	1
<b>Totale</b>	<b>5</b>

## 5.2 Composizione della voce 140 “Ratei e risconti attivi “

La voce, pari ad 1 migliaio di €, in aumento di 1 migliaio di € rispetto all’anno precedente, è costituita dal risconto del costo dell’assicurazione dell’immobile, dal risconto costo del contributo di ispezione cooperative e da altri risconti vari.

## PASSIVO

### Sezione 7 – I fondi e le passività fiscali

#### 7.1 Variazioni nell’esercizio del “Trattamento di fine rapporto del personale” (valori in migliaia di €)

A Esistenze iniziali		<b>2</b>
B Aumenti		<b>1</b>
B.1 Accantonamenti dell’esercizio	1	
B.2 Altre variazioni		
C Diminuzioni		<b>0</b>
C.1 Liquidazioni effettuate		
C.2 Altre variazioni	0	
<b>D Rimanenze finali</b>		<b>3</b>

#### 7.3 Variazioni nell’esercizio del “fondo rischi ed oneri“ (valori in migliaia di €)

A Esistenze iniziali		688
B Aumenti		387
B.1 Accantonamenti dell’esercizio	387	
B.2 Altre variazioni	0	
C Diminuzioni		79
C.1 Utilizzi dell’esercizio	79	
C.2 Altre variazioni		0
Arrotondamento da unità a migliaia di €		
<b>D Esistenze finali</b>		<b>996</b>

Il fondo non compare in bilancio in quanto il totale delle voci “crediti verso clienti” e “azioni-quote e altri titoli di capitale” figurano al netto. Vengono qui indicate le movimentazioni dell’anno per chiarezza espositiva.

#### 7.4 Variazioni nell’esercizio delle “Attività per imposte anticipate” (valori in migliaia di €)

A Esistenze iniziali		79
B Aumenti		0
B.1 Accantonamenti dell’esercizio		
B.2 Altre variazioni		
C Diminuzioni		79
C.1 Utilizzi dell’esercizio		
C.2 Altre variazioni	79	
<b>D Esistenze finali</b>		<b>0</b>



Il prospetto si riferisce allo storno delle imposte anticipate inserite in bilancio nell'esercizio 2016.

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

### 8.1 “Capitale” e “Azioni e quote proprie”: composizione (valori in migliaia di €)

Descrizione	Saldo al 31.12.2016	Incrementi	Decrementi	Arrotondamenti	Saldo 31.12.2017
Capitale Sociale	2.166	6	-278	1	1.895
Riserva Legale	68	0	0	0	68
Riserva Statutaria	0	0	0	0	0
Perdite Portate a nuovo	-525	-244	51	-1	-719
Ris. Di rivalut. Ex l. 266/05	0	0	0	0	0
Altre riserve: fondo cop.perdite	51	54	-51	0	54
Utile(Perdita) d'esercizio	-244	-479	244	0	-479
Arrotondamenti	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.516</b>	<b>-663</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>819</b>

Il capitale sottoscritto e versato al 31.12.2017 risulta di 1.895 migliaia di € con una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di 272 migliaia di €.

I decrementi del Capitale Sociale sono dovuti a richieste di recesso dei soci deliberate dal Consiglio di Amministrazione e liquidate nel corso dell'anno, all'esclusione di soci inadempienti ed alla decadenza di soci associazioni e cooperative non più operative.

Al 31.12.2017 la voce “Perdite portate a nuovo” risulta aumentare a 719 migliaia di € in conseguenza della perdita dell'anno 2016 di 244 migliaia di €.

### 8.2 Capitale – Numero azioni e quote: variazioni annue delle quote

Voci /Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A.Azioni e quote esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>54.161</b>	<b>0</b>
-interamente liberate	54.161	0
-non interamente liberate	0	0
A.1 Azioni e quote proprie (-)	0	0
A.2 Azioni e quote in circolazione (esistenze iniziali)	54.161	0
<b>B.Aumenti</b>	<b>158</b>	<b>0</b>
B.1 Nuove emissioni/sottoscrizioni	158	0
-a pagamento	158	0
-a titolo gratuito	0	0
B.2 Vendita di azioni e quote proprie	0	0
B.3 Altre variazioni	0	0
<b>C.Diminuzioni</b>	<b>6.956</b>	<b>0</b>
C.1 Annullamento	23	0
C.2 Acquisto di azioni e quote proprie		0
C.3 Altre variazioni	2.933	0
<b>D.Azioni o quote in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>47.363</b>	<b>0</b>
D.1 Azioni o quote proprie (+)	0	0
D.2 Azioni o quote esistenti alla fine dell'esercizio	47.363	0
-interamente liberate	47.363	0
-non interamente liberate	0	0

Nota Integrativa Mag 2 Finance Soc. Cooperativa – Bilancio al 31.12.2017

Con Assemblea Straordinaria del 10 giugno 2017 la quota minima di ingresso soci è stata ridotta da € 50,00 ad € 40,00. I valori sopra esposti sono stati comparati a tale importo.

### 8.3 Riserve: altre informazioni (valori in migliaia di €)

La voce presenta un saldo complessivo di 122 migliaia di € dovuto all'utilizzo del Fondo Copertura Perdite del 2016 di 51 migliaia di € per la copertura delle perdite dell'esercizio stesso e incrementato dai movimenti dell'anno 2017 per 54 migliaia di €.

Ai sensi dell'art. 2427 nr. 7-bis C.C., si riportano, nella seguente tabella, per ogni voce di patrimonio netto, l'origine, la possibilità di utilizzazione e distribuzione, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi 3 esercizi	
				Per copertura perdite	Per aumento di capitale
Capitale sociale	1.895				
-Riserva Legale	68	B	68		
-Riserva Statutaria	0	A,B	0		
-Perdite portate a nuovo	- 719				
-Altre riserve:Riserva rivalutazione ex l.266/05	0	A,B,C	0		
--Altre riserve:F.do copertura perdite	54	B	54		
<b>Totale</b>	<b>1.298</b>		<b>122</b>		<b>-</b>
<b>Quota distribuibile</b>			<b>0</b>		
<b>Quota non distribuibile</b>			<b>122</b>		

(\*) A= aumento di capitale - B= copertura perdite - C = distribuzione a soci (valori in migliaia di €)

## Sezione 9 – Altre voci del passivo

### 9.1 Composizione della voce 50 “Altre passività” (valori in migliaia di €)

#### 9.2

La voce di bilancio “Altre passività” ammonta a 225 migliaia di € di cui le voci più significative sono:

Descrizione	2017	2016
Debiti verso fornitori	1	0
Fatture da ricevere	13	10
Erario c/IVA	0	1
Ritenute d'acconto lavoro autonomo	0	1
Deposito cauzione affitto ufficio	2	2
Debiti verso socio	75	0
Fondo di Dotazione Comune di Biassono	30	12
Fondo di Dotazione Comune di Corsico	54	54
Fondo di Dotazione Comune di Lodi	37	0
Fondo di Dotazione Comune Paderno Dugnano	5	0
Imposta registro Decreti Ingiuntivi	3	0

Note credito da emettere	3	0
Imposte rivalutazione TFR	0	0
Stipendi netti dipendenti	1	0
Varie	0	1
Arrotondamenti	1	0
<b>Totale</b>	<b>225</b>	<b>81</b>

Ai Fondi di Dotazione versati dal Comune di Corsico per l'erogazione di microcrediti in attuazione del progetto "Fondo Rotazione Casa" e dal Comune di Biassono per un'azione sperimentale denominata "Microcredito di Comunità" si sono aggiunti i Fondi del Comune di Lodi e del Comune di Paderno Dugnano per la realizzazione di altri progetti di microcredito.

Si tratta di fondi messi a disposizione sui quali non maturano interessi.

### 9.3 Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi" (valori in migliaia di €)

La voce, pari a 4 migliaia di €, in aumento rispetto all'esercizio precedente di 1 migliaio di €, è così suddivisa:

ratei passivi            3 migliaia di €  
risconti passivi        1 migliaio di €

La voce ratei passivi è così composta:

Spese bancarie	0
Note spese	1
Spese Condominiali	3

La voce risconti passivi di 1 migliaio di € si riferisce totalmente alla parte del canone di affitto ufficio e posto auto di competenza del prossimo esercizio.

## Sezione 10 – Altre informazioni

### 10.1 Attività e passività finanziaria: distribuzione per durata residua valori in migliaia di €)

Tipologia/Durata residua	Totale	A vista	Fino a 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni fino a 7 anni	Oltre 7 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni
<b>A Attività per cassa</b>	<b>494</b>		4	92	328	18	34	18
A1 Microcr. prod.								
A2 Microcr. sociale	20				20			
A3 Microcr. Finanz.								
A4 Oper. Fin. Mut. e Sol	50			30	20			
A5 Altri crediti	420		4	60	286	18	34	18
A6 Titoli di stato								
A7 Altri titoli debito								
A7 Altri titoli debito	5			2	3			
Arrotondamento	-1				-1			
<b>B Passività per cassa</b>	<b>225</b>		21	77	127			
B1 Deb. v/banche								
B2 Deb. v/clienti								

B3 Deb.rappr da titoli								
B4 Altre passività	225		21	77	127			
<b>C Oper. fuori bilancio</b>								
C1 Impegni irrevocabile a erogare fondi:								
posizioni lunghe								
posizioni corte								
C2 Finanziamenti da ricevere:								
posizioni lunghe								
posizioni corte								
C3 Garanzie rilasciate								
C4 Garanzie ricevute								
<b>Totali (+A-B-C)</b>	<b>269</b>		<b>-17</b>	<b>15</b>	<b>201</b>	<b>18</b>	<b>34</b>	<b>18</b>

## Parte C) Informazioni sul Conto Economico

### Sezione 1 – Gli interessi

#### 1.1 Composizione della voce 10 “Interessi attivi e proventi assimilati”

Gli interessi si riferiscono ai finanziamenti in essere nell’anno di riferimento e sono suddivisi come segue:

Tipologia	Importo in migliaia di €
1 Microcredito produttivo	0
2 Microcredito sociale	1
3 Microleasing finanziario	0
4 Operazioni di finanza mutualistica e solidale	2
5 Altri crediti	29
6 Altre esposizioni	0
Arrotondamenti	-1
<b>TOTALE</b>	<b>31</b>

Rispetto all’anno scorso sono diminuiti di 1 migliaio di €

### Sezione 4 – Le spese amministrative

#### 4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

Al 31 dicembre 2017 la società di avvale di 3 dipendenti assunti a tempo indeterminato con contratto part time.

Tipologia dei dipendenti per categoria	Numero medio
a) dirigenti	0
b) restante personale	3

#### 130. Spese amministrative

Sono presenti in bilancio per un importo pari a 69 migliaia di € così composte: Spese per il personale 20 migliaia di € e altre spese amministrative per 49 migliaia di € di cui le voci più significative sono le seguenti:

Spese telefoniche	1
Energia Elettrica	1
Note spese e buoni pasto	7
I.V.A. Indetraibile da pro-rata	2
Spese condominiali	4

Nota Integrativa Mag 2 Finance Soc. Cooperativa – Bilancio al 31.12.2017

Elaborazione dati e prestazioni amministrative	4
Compenso al collegio sindacale	4
Spese legali e societarie	10
Consulenze	5
Cancelleria e altre spese ufficio	1
Imposte Comunali (IMU – TASI – TARI)	3
Valori bollati	1

## Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

### 140- Accantonamento per rischi ed oneri

Questa voce, molto rilevante nel bilancio 2017, ammonta a 387 migliaia di € ed è così composta: 384 migliaia di € per accantonamento prudenziale per rischi su prestiti di cui alla voce 30 dello Stato Patrimoniale “crediti verso la clientela” a fronte della possibilità di dover svalutare alcuni dei crediti iscritti in bilancio con difficoltà di rientro e 3 migliaia di € per adeguamento del valore delle quote di cui alla voce 50 dello Stato Patrimoniale “Azioni, quote e altri titoli di capitale”.

Il valore dei suddetti accantonamenti è stato imputato direttamente in diminuzione delle poste di bilancio “Crediti verso la clientela” e “Azioni, quote ed altri titoli di capitale”.

Già da alcuni anni la società sta effettuando in bilancio degli accantonamenti per adeguare il valore dei prestiti con difficoltà di rientro.

Stante l'introduzione della legge 23/12/2013 n. 147 c.d. Legge di Stabilità, che ha profondamente modificato la disciplina fiscale della deducibilità delle perdite su crediti, l'importo accantonato viene considerato totalmente deducibile al fine del calcolo delle imposte di esercizio.

Riassumiamo di seguito gli accantonamenti effettuati negli ultimi anni (valori in migliaia di €):

ANNO	Totale prestiti al lordo del fondo rischi su crediti	Accantonamento	Utilizzo	Totale fondo rischi su crediti
2012				13
2013	2.235	209		209
2014	1.926	48	0	257
2015	1.859	151	9	399
2016	1.755	322	43	678
2017	1.472	384	79	983

### 150. Rettifiche/ riprese di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali

La presente voce, per un totale di 11 migliaia di €, si riferisce totalmente agli ammortamenti eseguiti nell'anno sui beni immateriali e materiali, in modo da avere una corretta valutazione dei cespiti in base alla loro vita utile residua.

Si rimanda al prospetto presente nella sezione 4 per il dettaglio delle singole categorie di cespiti.

## Sezione 6 – Altre voci del conto economico

### 6.1 Composizione della voce 160 “Altri proventi di gestione”

Questa voce, per un totale di 51 migliaia di €, si riferisce a ricavi per attività accessorie di consulenza e formazione svolte dalla cooperativa ed ai ricavi per l'affitto di un posto auto e di un locale dell'ufficio di proprietà della Cooperativa.

Questa voce, rispetto all'anno precedente, presenta un aumento di 9 migliaia di €.

### 6.2 Composizione della voce 170 “Altri oneri di gestione”

Questa voce, per un totale di 3 migliaia di € si riferisce ai costi sostenuti per prestazioni relative alle attività accessorie svolte dalla cooperativa.

Rispetto all'anno precedente presenta un aumento di 1 migliaio di €.

*Nota Integrativa Mag 2 Finance Soc. Cooperativa – Bilancio al 31.12.2017*

### 6.3 Composizione della voce 220 “Proventi straordinari”

La voce presenta un saldo di 3 migliaia di € che si riferisce per 2 migliaia di € a contributi volontari versati dai soci a sostegno della cooperativa e per 1 migliaio di € a sopravvenienze attive.

La voce è in diminuzione, rispetto all’anno precedente, per 4 migliaia di €.

### 6.4 Composizione della voce 230 “Oneri straordinari”

La presente voce di 16 migliaia di € si riferisce per 4 migliaia di € a sopravvenienze passive e per 12 migliaia di € a perdite per stralcio parziale di crediti verso clienti e partecipazioni. La voce presenta un aumento, rispetto all’anno precedente, di 15 migliaia di €.

### 6.5 Composizione della voce 260 “Imposte sul reddito di esercizio”

Stante la perdita dell’esercizio non risultano imposte correnti da versare. La cooperativa ha provveduto alla rettifica dell’accantonamento delle imposte anticipate effettuato nel 2016

## Parte D) - Altre informazioni

Da Dicembre 2016 la cooperativa è iscritta all’art. 111 del nuovo TUB.

### Sezione 1 – Riferimenti specifici sull’attività svolta

#### B. Microcredito

#### B.1 Esposizione lorda e netta (valori in migliaia di €)

Voce	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>1. Esposizioni non deteriorate</b>	<b>439</b>		<b>439</b>
<b>Scadute da più di 90 giorni</b>	<b>171</b>		<b>171</b>
- Oper. di finanza mut. e solidale			
- Altri crediti	171	0	171
<b>Altre operazioni non deteriorate</b>	<b>268</b>		<b>268</b>
- Oper. di microcr. sociale	20		20
- Oper. di finanza mut. e solidale	50		50
- Altri crediti	198	0	198
<b>2. Sofferenze</b>	<b>191</b>	<b>142</b>	<b>49</b>
- Oper. di finanza mut. e solidale			
- Altri crediti	191	142	49
<b>3. Altre operazioni deteriorate</b>	<b>841</b>	<b>841</b>	<b>0</b>
- Oper. di finanza mut. e solidale			
- Altri crediti	841	- 841	0
- Arrotondamento			1
<b>Totale</b>	<b>1.471</b>	<b>983</b>	<b>489</b>

I crediti riportati in tabella si riferiscono ai prestiti a soci in essere al 31.12.2017, esposti prima al lordo e poi al netto del Fondo Rischi su Crediti, e sono stati riclassificati seguendo le indicazioni emanate da Banca d’Italia in data 02 agosto 2016 relativamente al bilancio degli intermediari non IFRS, riclassificazione che non tiene conto delle previsioni degli amministratori circa il rischio nel recupero del credito nei confronti del finanziato o dei garanti.

In particolare, seguendo quanto richiesto dalla normativa, nella categoria “Sofferenze” sono inseriti “i soggetti in stato di insolvenza o situazioni equiparabili, indipendentemente da eventuali previsioni di perdita formulate dall’intermediario”, mentre nella categoria “Altre operazioni deteriorate” sono inserite “le operazioni deteriorate diverse dalle sofferenze”, sempre indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dall’intermediario.

Per Mag2 queste ultime due categorie, oggi purtroppo amplificate nei numeri dalla profonda e perdurante

*Nota Integrativa Mag 2 Finance Soc. Cooperativa – Bilancio al 31.12.2017*

crisi economico-finanziaria globale, che ha investito in particolare i servizi del comparto sociale, non sono del tutto funzionali rispetto all'obiettivo della misurazione e controllo del proprio rischio. Infatti sono la relazione di conoscenza e fiducia e la compartecipazione ad una comune progettualità gli elementi che vanno a mitigare il rischio del credito e che rendono affrontabili situazioni di criticità difficilmente superabili con gli strumenti tradizionali del sistema creditizio. Va nel contempo evidenziato che Mag2, coerentemente con quanto previsto dal proprio scopo sociale, concede credito a propri soci che spesso, per le loro attività ad alto valore sociale, culturale, ambientale, difficilmente lo otterrebbero dal sistema bancario, in quanto non conformi agli standard economici richiesti.

Seguendo questa prospettiva, da sempre la nostra cooperativa rinegozia, ove necessario, il piano di rientro del prestito in base alle situazioni di difficoltà dei soci finanziati, investendo sul piano imprenditoriale e relazionale non solo in situazioni semplici ma anche quando vi sono imprevisti e difficoltà.

E questo senza nessun utilizzo della leva finanziaria, senza indebitarsi verso terzi per poter erogare prestiti, ma investendo unicamente il capitale proprio apportato dai soci.

### **B.2 Variazioni delle esposizioni deteriorate: valori lordi**

<b>Causali</b>	<b>Importo in migliaia di €</b>
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>359</b>
<b>A.1 di cui interessi di mora</b>	
<b>B. Variazioni in aumento</b>	
B.1 ingressi da espos. non deterior.	
B.2 interessi di mora	
B.3 altre variazioni in aumento	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>359</b>
C.1 uscite verso espos. non deterior.	
C.2 cancellazioni	
C.3 altre variazioni in diminuzione	359
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>0</b>
<b>D.1 di cui per inter. di mora</b>	

### **B.3 Dinamica delle rettifiche di valore complessive**

<b>Causali/Categoria</b>	<b>Importo in migliaia di €</b>
<b>A. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi iniziali</b>	<b>688</b>
<b>A.1 di cui interessi di mora</b>	
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>387</b>
B.1 rettifiche di valore/accantonamenti	387
B.1. di cui interessi di mora	
B.2 altre variazioni in aumento	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>79</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	
C.1.1 di cui interessi di mora	
C.2 riprese di valore da incasso	
C.2.1 di cui interessi di mora	
C.3 cancellazioni	79
C.4 altre variazioni in diminuzione	
<b>D. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi finali</b>	<b>996</b>
<b>D. di cui per inter. di mora</b>	

**B.4 Variazioni delle operazioni di microcredito ammontare**

Causali/valore	Ammontare in migliaia di €
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>1.107</b>
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	1.107
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>148</b>
B.1 nuove operazioni	74
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	23
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	51
-Altri crediti	
B.2. rinnovi	
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	
B.3. altre variazioni in aumento	74
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	74
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>766</b>
C.1. rimborsi	370
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	3
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	367
C.2 cancellazioni	12
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	12
C.3 altre variazioni in diminuzione	384
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	384
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>489</b>
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	20
-Microleasing finanziario	

Nota Integrativa Mag 2 Finance Soc. Cooperativa – Bilancio al 31.12.2017



-Operazioni finanza mutualistica e solidale	50
-Altri crediti	419

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

<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>11</b>
1. nuove operazioni	
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	9
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	2
-Altri crediti	
2. rinnovi di operazioni già esistenti	
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	
<b>Variazioni in diminuzione</b>	<b>21</b>
1. operazioni rimborsate integralmente	
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	20
2. cancellazioni	
-Microcredito produttivo	
-Microcredito sociale	
-Microleasing finanziario	
-Operazioni finanza mutualistica e solidale	
-Altri crediti	1

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

Tipo servizio/valore	Numero di contratti con servizi prestati dall'intermediario	Numero di contratti con servizi ricevuti da soggetti specializzati
1.Servizi di cui alla lettera a) del d.m. 176/2014	2	
2.Servizi di cui alla lettera b) del d.m. 176/2014	2	
3.Servizi di cui alla lettera c) del d.m. 176/2014		
4.Servizi di cui alla lettera d) del d.m. 176/2014		
5.Servizi di cui alla lettera e) del d.m. 176/2014		
6.Servizi di cui alla lettera f) del d.m. 176/2014		
7.Servizi di cui alla lettera g) del d.m. 176/2014	1	

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

	Numero contratti
-Forniti in proprio	9
-Forniti tramite soggetti specializzati	
<b>Totale</b>	<b>9</b>

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

	Valore di bilancio in migliaia di €	Numero di operazioni
Ricerca scientifica e sviluppo(72)	30	1
Attività ricreative-artistiche e di intrattenimento (90)	20	1
Famiglie Consumatrici	20	9
<b>Totale</b>	<b>70</b>	<b>11</b>

## B.9 Distribuzione territoriale delle operazioni di microcredito

	Valore di bilancio in migliaia di €	Numero di operazioni
-Regione Lombardia	68	10
-Regione Piemonte	1	1
Arrotondamento	1	
<b>Totale</b>	<b>70</b>	<b>11</b>

Nella tabella seguente sono riportati i dati relativi alla distribuzione territoriale degli "Altri crediti"

	Valore di bilancio in migliaia di €	Numero di operazioni
-Regione Lombardia	313	86
-Regione Piemonte	32	7
-Regione Marche	34	1
-Regione Emilia Romagna	7	1
-Regione Campania	22	2
-Regione Molise	11	2
<b>Totale</b>	<b>419</b>	<b>99</b>

## Sezione 2 - Amministratori e Sindaci

### 2.1 Compensi

#### Amministratori:

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito di non attribuire al Presidente e Vice Presidenti alcun compenso connesso alla carica, salvo il rimborso delle spese documentate.

#### Sindaci:

E' stato deliberato di corrispondere al Presidente del Collegio Sindacale e ai Sindaci effettivi un compenso annuo concordato e di non corrispondere alcun compenso ai sindaci supplenti.

### 2.2 Crediti e garanzie rilasciate

Non sono state prestate dalla Società garanzie e/o erogati crediti a favore degli Amministratori e dei Sindaci.

## Sezione 3 – Impresa controllante che redige il bilancio consolidato

Non esiste alcuna impresa controllante.

## Sezione 4 – Operazioni con parti correlate

Non vi sono operazioni con parti correlate.

## Sezione 5 – Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Sezione 6 – Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel 2018 la Cooperativa ha continuato l'attività di erogazione dei finanziamenti formalizzando l'erogazione dei servizi accessori richiesti dall'art.111 del TUB.

## Sezione 7 – Proposta di copertura della perdita.

Si propone di coprire la perdita dell'esercizio e quelle degli esercizi precedenti con una svalutazione del capitale sottoscritto dai soci per un importo pari alla somma di tutte le perdite.

### **Tutela della riservatezza dei dati personali**

Pur essendo venuti a mancare gli obblighi di legge ai sensi dell'Allegato B del D.Lgs. 30 Giugno 2003 n. 196 (Codice della Privacy) la Società ha provveduto alla redazione del Documento Programmatico sulla Sicurezza, sussistendo il trattamento di dati sensibili e/o giudiziari. Nel Documento Programmatico sono state fornite informazioni tra l'altro sull'elenco dei trattamenti di dati personali, la distribuzione dei compiti e delle responsabilità delle strutture preposte al trattamento dei dati, l'analisi dei rischi che incombono sui dati, le misure da adottare per garantire l'integrità e la disponibilità dei dati, la protezione delle aree e dei locali, la descrizione dei criteri e delle modalità per il ripristino della disponibilità dei dati in caso di distruzione o danneggiamento, la previsione di eventuali interventi formativi degli incaricati del trattamento, la descrizione dei criteri da adottare per garantire l'adozione delle misure minime di sicurezza in caso di trattamento di dati personali affidati a strutture esterne a quelle societarie.

### **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Aleo Sebastiano, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta ai sensi dell'art. 47 DPR 445/2000 la corrispondenza del documento informatico predisposto per l'invio telematico contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la presente Nota Integrativa a quelli conservati agli atti della società.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente  
Sebastiano Aleo



**MAG 2 FINANCE SOCIETA' COOPERATIVA**  
**SEDE LEGALE IN MILANO - VIA ANGERA 3**  
**CAPITALE SOCIALE: EURO 1.894.526,58 interamente versato**  
**CODICE FISCALE, PARTITA IVA**  
**E NUMERO DI ISCRIZIONE**  
**DEL REGISTRO IMPRESE DI MILANO: 06739160155**  
**REA CCIAA MILANO 1128083 - UIC 15563**  
**Iscritta all'Albo delle Cooperative al n. A140292**  
**Elenco ex art. 111 TUB matricola 7 cod. meccan. 31339**  
\*\*\*\*\*  
**BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2017**  
**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**SULLA GESTIONE**

**Premessa**

Ci si è avvalsi dell'utilizzo del maggior termine stabilito dal C.C. e dallo Statuto per l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2017 in relazione agli sviluppi della situazione della cooperativa Tangram e alla conseguente svalutazione del nostro credito, che si riflette sulla possibile decisione di svalutazione del capitale sociale.

La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del C.C. illustra la situazione della società e l'andamento della gestione complessiva.

Ai sensi dell'art. 2 della legge sulle cooperative n. 59/92 si riferisce che l'attività è svolta senza fine di lucro, nel pieno rispetto dei principi mutualistici che stanno alla base del movimento cooperativo e della finanza mutualistica e solidale di cui la società fa parte.

La cooperativa svolge attività finanziaria, è regolarmente iscritta alla Banca d'Italia, raccoglie capitali dai soggetti interessati ad investimenti etici e solidali, che divengono soci della cooperativa stessa. Eroga finanziamenti prevalentemente ad imprese socio-solidali socie, concretizzando così il rapporto mutualistico prevalente, e secondariamente, nell'ambito di convenzioni, a persone fisiche in condizioni di vulnerabilità.

**Rispetto dei criteri di mutualità prevalente**

In merito al rispetto dei requisiti mutualistici contabili di prevalenza dettati dagli artt. 2512 e 2513 C.C. si dà atto che gli stessi risultano rispettati, come risulta dall'apposito prospetto contabile riportato nella Nota Integrativa del bilancio al 31.12.2017 dal quale si evidenzia che i ricavi e le spese per il personale socio superano la soglia del 50% del totale.

**Situazione generale**

Da oltre 35 anni Mag2 sperimenta concretamente una finanza al servizio dell'innovazione sociale e dell'economia solidale, capace di creare spazi per la cooperazione, la mutualità, l'autogestione e la convivialità. E' un piccolo laboratorio permanente sul denaro e sulla sua gestione mutualistica e solidale, che produce ad un tempo cultura e risposte concrete.

In questo senso la crisi economica e finanziaria tuttora in atto a livello nazionale e internazionale ha messo ancor di più in luce i fattori positivi caratterizzanti la finanza mutualistica e solidale e continua a far emergere le conseguenze devastanti dei comportamenti distorti della finanza speculativa, da cui sembra non ci sia istituto di credito, impresa o pubblica amministrazione esente.

Pur in mezzo a difficoltà crescenti, la nostra cooperativa ha continuato la propria attività caratteristica per rendere possibile l'avvio ed il consolidamento di piccole realtà e imprese che abbiano una particolare attenzione al sociale e siano solidali con l'ambiente, i lavoratori, le

persone e le famiglie impoverite, mettendo al centro le relazioni più che il denaro ed il profitto.

Purtroppo il perdurare della crisi ha comportato una contrazione nella raccolta di nuovi capitali ed una crescente difficoltà da parte di alcune delle realtà da noi finanziate a ripagare il debito rispettando il piano di rientro pattuito. L'attività di monitoraggio e recupero crediti, sotto direttiva costante del CdA, è stata in questo senso costante e ha purtroppo dovuto ricorrere in alcuni casi ad azioni giudiziarie, coadiuvata dal supporto di uno studio legale.

Nonostante le difficoltà suindicate, il CdA (in carica da Maggio 2015), ha elaborato, assieme ai lavoratori, alcune strategie di rilancio da mettere in campo nel breve e lungo periodo, presentate e condivise anche con i soci. La morsa della crisi e le difficoltà di molti soci finanziati rendono infatti troppo fragile il tradizionale meccanismo di sostenibilità di Mag2, fondato sugli interessi attivi percepiti, e già da tempo stiamo esplorando altre strade legate ai servizi accessori al credito: la consulenza, la formazione, la progettazione, con finalità più ampie dei servizi ausiliari di assistenza previsti dalla normativa per i microcrediti. Il finanziamento e l'accompagnamento alle imprese dell'economia solidale, i laboratori sul bilancio familiare e la gestione del denaro, la formazione sul microcredito sociale e in tema di denaro pubblico, sono solo alcuni degli ambiti di sperimentazione in cui Mag2 continua a offrire un contributo originale e qualificato.

Tutte queste sperimentazioni sono rese possibili e vengono implementate grazie alla stretta collaborazione con le realtà che lavorano nei territori e sono facilitatori di comunità: in particolare alcune cooperative sociali socie (ad esempio A77), alcuni piani di zona (Carate Brianza, Lodi, Merate) e le reti di economia solidale locali (in particolare i Distretti di Economia Solidale).

Coerentemente con il percorso strategico adottato, teso anche a rivitalizzare la base sociale e a coinvolgere i soci in questo passaggio gestionale delicato per la cooperativa, nel 2017 il CdA ha continuato la costante azione di dialogo con i soci sia attraverso un miglior utilizzo degli strumenti comunicativi a sua disposizione (sito, newsletter, e-mail, telefonate, etc...), sia organizzando momenti associativi dedicati (assemblee, CdA aperti, gruppo strategie).

Dal mese di dicembre 2016 siamo ufficialmente iscritti nell'elenco degli operatori di microcredito di cui all'art. 111 del TUB, normato in particolare dall'art.16 del decreto 17.10.2014 del MEF, dedicato agli operatori di finanza mutualistica e solidale.

Segnaliamo che peraltro stiamo ancora offrendo, assieme alle altre Mag e in dialogo con le commissioni parlamentari, il Ministero di Economia e Finanza (MEF) e Banca d'Italia (BdI), proposte per modificare, migliorare e incrementare l'entità dei requisiti dimensionali per le imprese finanziabili, relativi ad attivo patrimoniale, ricavi lordi e livello di indebitamento. L'adesione all'art.111/16 del TUB come operatore di finanza mutualistica e solidale, oltre a limiti di attività, comporterà maggiori adempimenti amministrativi e burocratici, con una significativa riduzione della nostra operatività. Per affrontare anche questo cambiamento è stato importante e lo sarà ancor di più in futuro, il lavoro del coordinamento tra le Mag italiane per costruire sinergie e collaborazioni anche più strette per i prossimi anni.

Il bilancio e la nota integrativa sono stati predisposti seguendo le nuove disposizioni e schemi dettati dalla Banca d'Italia per gli intermediari non IFRS.

### **Area raccolta**

Al 31 dicembre 2017 i soci di Mag2 sono 1.211 con un capitale sociale sottoscritto di 1.894.527 euro.

E' continuata nel corso dell'anno l'attività di coinvolgimento dei soci, non solo con le due assemblee annuali, ma anche attraverso il percorso del gruppo strategie, l'organizzazione di CdA aperti ai soci e una costante attività di comunicazione via e-mail e cartacea diretta ai soci stessi.

La flessione dell'ammontare del capitale sociale rispetto al 2016 è dovuta principalmente alla liquidazione delle richieste di recesso. Nel 2017 i recessi ammontano complessivamente a circa 278.000 euro.

Nel mese di Luglio si è chiusa, con l'ultimo recesso approvato dal CdA nell'ambito delle facoltà concessigli dall'art. 13 dello Statuto, la "campagna straordinaria" di raccolta lanciata sei anni fa per superare una temporanea difficoltà di liquidità della cooperativa. La restituzione della quota residua dell'ultimo socio coinvolto è avvenuta in modalità dilazionata con numerose rate nel secondo semestre del 2017 e nei primi mesi del 2018.

Nei mesi di Novembre e Dicembre il Comune di Paderno Dugnano e il Comune/Ufficio di Piano di Lodi, che avevano sottoscritto con Mag2 dei protocolli di intesa per la gestione di servizi di educazione finanziaria e l'erogazione di microcrediti, hanno richiesto recesso da socio (per complessivi 41.600 euro circa) chiedendo il trasferimento delle proprie quote residue a specifici fondi di dotazione loro intestati. Il CdA ha approvato tali richieste e i suddetti fondi sono stati sottoscritti presso la stessa Mag2 per l'erogazione dei servizi citati.

Nel corso del 2017 è continuata la campagna di "adesione solidale e volontaria alle perdite" intrapresa nel corso del 2016. L'iniziativa ha portato al trasferimento di circa 3.800 euro dalla voce Capitale alla voce Fondo Copertura Perdite.

Anche nel corso del 2017 è stato messo in atto in generale, relativamente alle richieste di recesso, quanto deliberato dal CdA in anni precedenti, cioè l'esecuzione dei recessi solo post assemblea di approvazione del bilancio (in applicazione ad una specifica regola prevista in statuto), escludendo la possibilità, tranne eventuali eccezionali deroghe (per cui comunque il CdA ha autonomia e responsabilità decisionale), di anticipo quota con finanziamento ai soci e recesso immediato.

Inoltre, per le richieste di recesso pervenute nel corso del 2017, si specifica che, dato il risultato negativo del bilancio d'esercizio 2017, che riporta una perdita di € 479.362, da sommare alla precedente perdita in essere di € 718.669, al momento della liquidazione della quota sociale il CdA propone all'Assemblea di destinare il 57,13% del capitale sottoscritto a copertura delle perdite (la cosiddetta "devalorizzazione").

Da segnalare infine che nel 2017 la campagna di raccolta liberalità per le attività sperimentali della cooperativa, denominata "Come i Semi Sotto la Neve", ha raccolto circa 1.700 euro.

### **Area finanziamenti**

Nell'anno 2017 sono stati deliberati 11 finanziamenti: 2 a organizzazioni collettive e 9 a persone fisiche, per un ammontare totale di circa 73.500 euro.

I finanziamenti deliberati alle organizzazioni collettive ammontano a circa 50.700 euro: abbiamo finanziato l'Associazione Forum Cooperazione e Tecnologia e l'Associazione Arci Tambourine.

I finanziamenti deliberati alle persone fisiche (microcrediti sociali) nell'anno 2017 ammontano a circa 22.800 euro, distribuiti in 9 microcrediti sociali: 2 con l'associazione Pozzo Acqua Viva, 1 con il Comune di Corsico, 1 con il Comune di Paderno Dugnano, 1 con il Comune di Carate Brianza, 1 con l'Associazione Almaterra di Torino e 3 con il Comune di Lodi.

Tutti i finanziamenti deliberati nel 2017 sono classificabili come "microcredito" ai sensi della nuova normativa di cui all'Art.111, come comunicato a Banca d'Italia.

Il portafoglio non classificato è monitorato secondo le disposizioni di Bdl. Ai nuovi soggetti finanziati, in fase di istruttoria e durante il periodo di rimborso, sono stati forniti i servizi ausiliari di assistenza e monitoraggio di cui all'art.3 del regolamento del MEF, servizi che peraltro, nella sostanza, venivano già prestati anche in passato dalla nostra cooperativa.

Gli interessi attivi sui finanziamenti, circa 31.250 euro, sono solo di poco inferiori ai valori dell'anno precedente; in generale peraltro negli ultimi anni c'è stata una significativa riduzione degli interessi attivi dovuta principalmente alla mancata fatturazione del finanziamento Tangram, che inoltre non ci permette di impiegare la liquidità in altri finanziamenti. E' da sottolineare che negli ultimi cinque anni si è assistito ad una variazione nel numero, nell'ammontare e nella tipologia delle richieste di finanziamento da parte di organizzazione collettive.

Riguardo ai crediti con difficoltà di rientro, quello principale e più consistente è certamente quello già citato della cooperativa Tangram di Vimercate. Anche quest'anno è proseguita intensamente la nostra attività di monitoraggio e supporto: abbiamo mantenuto stretti e frequenti contatti con la cooperativa stessa, con Banca Etica (altro creditore di rilievo della cooperativa), col Comune di Vimercate, con le agenzie immobiliari interessate alla messa in vendita del cinema teatro Capitol, il bene patrimoniale principale di Tangram. Tutto ciò è avvenuto nell'ottica di facilitare una soluzione positiva del problema debitorio di Tangram: di questo percorso abbiamo costantemente tenuto informato il Collegio Sindacale e tutti i nostri soci.

La cooperativa Tangram, dopo un periodo di riduzione progressiva di attività, è entrata a Giugno 2017 in liquidazione volontaria, smettendo a questo punto di versare seppur modeste rate di rientro del finanziamento di Banca Etica.

Con gli amministratori di Banca Etica (che ricordiamo è il creditore prioritario di Tangram, con un'ipoteca di primo grado sull'immobile Capitol, mentre Mag2 ha un'ipoteca di secondo grado sull'immobile stesso) abbiamo continuato ad avere un costante dialogo, con l'obiettivo di gestire la difficile situazione in modo coordinato.

Anche la relazione con la nuova Amministrazione del Comune di Vimercate è proseguita durante tutto l'anno, in particolare con gli uffici preposti dell'Assessorato all'Urbanistica, per la definizione di una bozza di piano di recupero dell'immobile Cinema Capitol, che utilizzasse al meglio la sua nuova destinazione d'uso residenziale nell'ambito della variante approvata del PGT.

Ci sono stati contatti con vari operatori immobiliari locali e infine un accordo in esclusiva di durata annuale (in scadenza a fine Aprile 2018) con uno di essi, per l'offerta sul mercato dell'immobile Cinema Capitol: nonostante il valore proposto si sia ulteriormente ridotto in corso d'anno rispetto a quello di bilancio, il perdurare di una profonda crisi edilizia ha reso purtroppo tutti gli sforzi vani e il bene è rimasto invenduto.

La situazione di crisi di Tangram in conclusione ha assunto due caratteristiche: la cooperativa non è più attiva e quindi non è più in grado di produrre reddito, e si è ormai manifestata l'impossibilità sostanziale di vendita del suo bene patrimoniale principale (il Cinema Capitol) ad un valore sufficiente a coprire neppure parzialmente il debito verso Mag2.

Il CdA di Mag2 negli anni scorsi ha già fatto alcuni accantonamenti prudenziali a fondo rischi su crediti, anche di entità significativa, "accompagnando" in certo modo la perdita di valore del Cinema Capitol sul mercato immobiliare. A questo punto purtroppo non resta altro che accantonare l'ultima quota residua del debito Tangram, per circa 358.000 euro.

Nel corso dell'anno sono state chiuse alcune importanti situazioni di crediti con difficoltà di rientro:

- per la cooperativa La Favorita (tre finanziamenti del 1998 per complessivi circa 78.000 euro, con un debito residuo attuale al lordo di interessi di circa 75.800 euro) è stato firmato un accordo “di saldo e stralcio” per il recupero di 20.000 euro: complessivamente negli anni abbiamo recuperato 64.000 euro;

- per la Cooperativa Commercio Alternativo in liquidazione (finanziamento originale del 1998 di circa 36.000 euro) si è completata la procedura di Concordato preventivo, con cui ci sono stati riconosciuti circa 2.550 euro: abbiamo dovuto mettere a perdita circa 1.100 euro aggiuntivi rispetto a circa 4.700 euro accantonati lo scorso anno;

- per l'Associazione Fondo per la Terra (due finanziamenti del 2004 per complessivi 60.000 euro, con un debito residuo attuale al lordo di interessi di 40.600 euro) è stato firmato, a seguito di un'azione legale, un atto transattivo, che ci ha fatto recuperare sostanzialmente tutta la quota capitale, abbandonando circa 10.600 euro di quote interessi.

Riguardo al credito Ecolab, a seguito dell'azione legale intrapresa nel 2016 nei confronti di uno dei garanti e dell'accordo transattivo raggiunto, prosegue secondo i piani il recupero di 20.000 euro.

Infine quest'anno abbiamo provveduto prudenzialmente ad accantonare al fondo svalutazione crediti la somma complessiva di 24.800 euro circa relativa a 13 posizioni di crediti in difficoltà di limitata entità.

Rinviamo alla nota integrativa per maggiori dettagli.

Per quanto riguarda il microcredito sociale sono ancora attive le convenzioni avviate anni fa con la Fondazione Caritas Ambrosiana (servizio Siloe), l'associazione di donne Almaterra di Torino, l'associazione Pozzo d'Acqua Viva, l'Ufficio di Piano/Comune di Lodi, il Comune di Corsico, il Comune di Cusano Milanino, il piano di zona di Carate Brianza, il Gruppo di Risparmio di Paderno e la cooperativa AERIS di Vimercate.

Alcuni di questi progetti di microcredito sociale sono caratterizzati da un intenso lavoro di facilitazione di comunità, dalla riflessione sulla gestione del denaro di operatori, cittadini e famiglie fragili attraverso i percorsi sui bilanci familiari e in alcuni casi dall'attivazione di un gruppo di risparmio solidale collettivo a cui aderiscono l'amministrazione pubblica, enti del terzo settore, cittadini attenti. La gestione di queste convenzioni ha garantito circa 7.000 euro di entrate per Mag2 nel 2017.

Il totale dei Fondi di Dotazione ha raggiunto la cifra di circa 125.000 euro, includendo il fondo del Comune di Corsico, finalizzato all'erogazione di finanziamenti in attuazione del progetto “Fondo Rotazione Casa”, il fondo del Comune di Carate Brianza per un'azione sperimentale denominata “Microcredito di comunità”, quelli dell'Ufficio di Piano/Comune di Lodi e del Comune di Paderno Dugnano finalizzati a progetti di Microcredito.

### **Area progetti, formazione e consulenze**

Tra i ricavi del bilancio 2017 appare evidente l'avvio di nuove attività progettuali e il consolidamento di altre. Da sottolineare che le attività collaterali all'attività finanziaria nascono e si sviluppano tutte a partire da essa e dalle competenze che Mag2 ha acquisito nel tempo nell'autogestione del denaro e della mutualità tra i soci.

Tali voci garantiscono un'entrata in bilancio per circa 28.000 euro nel 2017.

Nel 2017 in particolare è continuata e si è rafforzata l'attività di formazione sulla gestione del denaro e dei bilanci familiari che si è svolta a Milano presso l'Associazione Arka in merito al progetto “Noi C'entriamo”, a Carate Brianza con il corso di formazione agli operatori ASSTT in merito al progetto “Bilanci familiari e stili di vita”, a Livorno presso l'Associazione Microcrediamoci, a Morbegno con il laboratorio al Gas CamBio, a Torino presso l'Associazione Almaterra e a Milano presso l'Associazione Libero Laboratorio con il



laboratorio sul denaro “Il bilancio dei desideri”. Abbiamo svolto inoltre un’attività di accompagnamento alla Cooperativa SeiPetali di Milano. L’attività di educazione finanziaria proposta da Mag2, per le sue caratteristiche innovative, sia metodologiche che nei contenuti, e per i risultati raggiunti, ha ricevuto diversi apprezzamenti da amministrazioni pubbliche, da operatori del terzo settore e istituti di ricerca universitari.

Sono continuati i progetti di Welfare di comunità, già avviati nel 2015, in cui siamo coinvolti attivamente, con il piano di zona di Carate Brianza (MB), il piano di zona di Garbagnate (MI), che ha come oggetto il rafforzamento del Gruppo di Risparmio Solidale di Paderno, sperimentazione innovativa che continua nel suo lavoro di azione sociale territoriale autogestita e le attività avviate nell’area dell’abbiatese con il progetto Terra e Cibo con FCT.

### **Azioni, quote e altri titoli di capitale**

La quota di Mag2 nella cooperativa Caes è sempre in attesa dei risultati della liquidazione ancora in corso e subordinata alla conclusione della liquidazione del Consorzio Caes.

Anche per la quota del Consorzio Etimos, in attesa dei risultati della liquidazione, si è provveduto ad un accantonamento totale per rischi ed oneri del valore della quota.

Abbiamo inoltre prudenzialmente accantonato un ulteriore importo di euro 2.500 a svalutazione della quota della Coop. Editoriale Etica (che risulta pertanto totalmente svalutata).

Si è giunti nel corso del 2017 alla liquidazione della partecipazione di Agemi.

La partecipazione di importo più rilevante rimane quella in Banca Popolare Etica, circa 42.100 euro, che continua a chiudere in utile i propri bilanci e che il Consiglio di Amministrazione ritiene ancora strategica in virtù delle relazioni in essere.

### **Alcune considerazioni sui numeri di bilancio**

Date le considerazioni espresse precedentemente, l’esercizio si chiude quest’anno con una perdita di circa 479.362 euro, determinata in toto da accantonamenti a fondo rischi su crediti o svalutazione dei crediti in sofferenza.

Per quanto riguarda i costi ordinari rileviamo che le spese relative al personale (sono in forza tre socie dipendenti assunte a tempo indeterminato part time, per le quali si è usufruito delle agevolazioni contributive previste dal jobsact,) sono in linea con quelle dell’anno 2016.

Tra le voci nell’ambito “Spese Amministrative”, rispetto all’esercizio precedente 2016 si registra un incremento dei costi per le spese legali sostenute per la chiusura di alcune pratiche e le spese societarie relative all’assemblea straordinaria tenutasi in giugno 2017.

Anche la voce “Altri oneri di gestione” rileva un leggero aumento rispetto all’anno scorso in quanto sono stati sostenuti maggiori costi per consulenze sulle attività accessorie per le quali ci si è avvalsi dell’opera dei dipendenti della cooperativa.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio**

Nel 2018 la cooperativa ha continuato l’attività di erogazione dei finanziamenti formalizzando l’erogazione dei servizi accessori richiesti dall’art.111 del TUB.

Nei primi mesi del 2018 non sono purtroppo avvenuti fatti di rilievo che potessero modificare gli intendimenti del CdA relativamente al debito Tangram, in particolare non ci sono stati sviluppi degni di interesse nelle prospettive di vendita dell’immobile Capitol.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nel primo periodo del 2018 la cooperativa ha erogato finanziamenti per circa 12.000 euro.

Viene mantenuta alta l’attenzione rispetto alla ricerca di nuovi finanziamenti, nonché di nuove opportunità di entrate per Mag2 nell’ambito progetti-consulenze-educazione finanziaria.

### **Indicatori sul personale**

Nel 2017 la società si è avvalsa di tre dipendenti part time.

### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Pur essendo venuti a mancare gli obblighi di legge, ai sensi del D.Lgs. 196/2003, si dà atto che la società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali secondo i termini e le modalità ivi indicate. Il documento programmatico sulla sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato redatto in data 31.03.2006 e si è provveduto al suo periodico aggiornamento, di cui l'ultimo in data 6 Marzo 2018.

In previsione della entrata in vigore dei documenti attuativi del GDPR, la società si sta strutturando per fare fronte ai nuovi adempimenti.

### **Approvazione del Bilancio e copertura della perdita di esercizio**

Egregi Soci,

il Consiglio di Amministrazione propone di coprire la perdita dell'Esercizio 2017 per euro 479.362 e quelle degli Esercizi precedenti con una svalutazione del capitale sociale per un importo pari alla somma di tutte le perdite.

Chiediamo pertanto all'Assemblea di approvare il Bilancio chiuso al 31/12/2017.

Milano, 14.04.2018

Per il Consiglio di Amministrazione Il  
Presidente  
Sebastiano Aleo



**MAG 2 FINANCE SOCIETA' COOPERATIVA**  
**SEDE LEGALE IN MILANO - VIA ANGERA 3**  
**CAPITALE SOCIALE: EURO 1.894.526,58 interamente versato**  
**CODICE FISCALE, PARTITA IVA e N° ISCRIZIONE**  
**DEL REGISTRO IMPRESE DI MILANO: 06739160155**  
**REA CCIAA MILANO 1128083 - UIC 15563**  
**Iscritta all'Albo delle Cooperative al n. A140292**  
**Elenco ex art. 111 TUB matricola 7 cod. meccan. 31339**  
\*\*\*\*\*

## Relazione unitaria del collegio sindacale all'assemblea dei soci

All'assemblea dei soci  
della Cooperativa MAG 2 Finance

### **Premessa**

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2017, 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 la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" e la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

### **Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010**

#### **Relazione sulla revisione legale del bilancio Ordinario**

##### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio della Cooperativa MAG 2 Finance, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2017, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2017 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

##### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione legale del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

##### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti

dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### **Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli amministratori della Cooperativa MAG 2 Finance sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Cooperativa MAG 2 Finance al 31/12/2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio della Cooperativa MAG 2 Finance al 31/12/2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della Cooperativa MAG 2 Finance al 31/12/2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Sulla base delle informazioni fornite dagli amministratori e di quelle acquisite nel corso delle nostre verifiche, il bilancio al 31/12/2017 della Cooperativa MAG 2 Finance è stato redatto sulla base della corretta applicazione del principio continuità aziendale e non vi sono incertezze significative sulla continuità aziendale tali da doverne dare informativa in bilancio

## **Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.**

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2017 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

### **Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia una perdita di €479.362,14.

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.
- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può

ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.
- si è partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, o ne siamo stati comunque informati, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo amministrativo.

### **Osservazioni in ordine al bilancio**

---

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di sviluppo.
- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 e 5 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- Si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" della presente relazione.

### **CONDIZIONI PER IL RICONOSCIMENTO DELLA MUTUALITA' PREVALENTE**

Le cooperative redigono i documenti di bilancio tenendo conto dei principi generali applicabili alle società di capitali, rappresentando la propria situazione patrimoniale, economica e finanziaria ma, nel contempo,

devono anche informare i soci e i terzi sul perseguimento dello "scambio mutualistico", essenza di questi enti e sulle attività che hanno coinvolto i soci.

In ossequio al disposto dell'art.2545 c.c. il Collegio dà atto che nella gestione societaria sono stati rispettati i criteri per il conseguimento dello scopo mutualistico.

Il Collegio preso atto dei valori esposti in bilancio e preso atto del disposto dell' Art. 2513 comma 1 a) Codice Civile che recita:

"i ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi verso i soci superano il 50% del totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni (...)", espone i valori rilevanti nella seguente tabella :

Voce del Conto Economico	Importo		% riferibile a soci	Condizioni di prevalenza
	Scambio vs. soci	Totale voce		
Interessi attivi su crediti verso la clientela	31.251	31.251	100%	SI

Nonché preso atto del disposto dell' Art. 2513 comma 1 b) Codice Civile che recita:

"il costo del lavoro dei soci è superiore al 50% del totale del costo del lavoro (...)",

espone i valori rilevanti nella seguente tabella :

Voce del Conto Economico	Importo		% riferibile a soci	Condizioni di prevalenza
	Scambio vs. soci	Totale voce		
Spese per il personale	19.880	19.880	100%	Si

Dalle tabelle si evince che vengono rispettate in tal modo le condizioni richieste dall'art. 2513 c.c. per il riconoscimento della mutualità prevalente.

La cooperativa è iscritta all'Albo delle società cooperative nella sezione "mutualità prevalente" al n. **A140292**. La mutualità fra i soci si attua attraverso la possibilità di conferire capitale che verrà utilizzato per erogare prestiti ai soci impegnati in progetti che abbiano un valore sociale condiviso dalla base dei soci, secondo quanto previsto dall'art. 4 dello Statuto sociale

### **Osservazione e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio chiuso al 31/12/2017, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio avendo verificato che gli amministratori hanno descritto in modo appropriato e corretto la situazione della società e le soluzioni ritenute adeguate rispetto alla copertura delle perdite, concorda con la proposta di svalutare il capitale sociale per un importo pari alla somma delle perdite (perdita di esercizio e perdite pregresse), fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Da ultimo vi ricordiamo che sono in scadenza le cariche sociali relative al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale, vi invitiamo pertanto a deliberare in merito al rinnovo delle stesse.

Milano 28.04.2018

Il Collegio Sindacale  
Danilo Giovanni Guberti  
Marco Massari  
Mauro Strazzacappa