

\*\*\*\*\*

**MAG 2 FINANCE SOCIETA' COOPERATIVA**

VIA ANGERA 3 - 20125 MILANO

CAPITALE SOCIALE: € 2.852.329,94

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

REA CCIAA Milano 1128083 - Iscritta all'Albo Cooperative

UIC 15563 - Attività: 65233.ALTRE SOCIETA' FINANZIARIE

\*\*\*\*\*

**BILANCIO AL 31/12/2004**

\*\*\*\*\*

**STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVO**

	<b>2004</b>	<b>2.003</b>
<b>10. Cassa e disponibilità presso banche e uffici postali</b>	<b>90.114</b>	<b>367.682</b>
(a) Depositi bancari e postali	89.891	366.743
(b) Assegni		0
(c) Denaro e valori in cassa	222,72	939
<b>20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali</b>		<b>0</b>
<b>30. Credito verso enti creditizi:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(a) a vista		0
(b) altri crediti		0
<b>40. Credito verso clientela:</b>	<b>5.151</b>	<b>10.705</b>
di cui:		
- importi scadenti entro i 12 mesi		0
- importi scadenti oltre i 12 mesi	5.151	10.705
<b>50. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:</b>		<b>0</b>
<b>60. Crediti per finanziamenti ai soci</b>	<b>2.150.243</b>	<b>1.898.947</b>
di cui:		
- importi scadenti entro i 12 mesi		0
- importi scadenti oltre i 12 mesi	2.150.243	1.898.947
<b>70. Partecipazioni</b>	<b>294.872</b>	<b>294.876</b>
(a) in imprese controllate		
(b) in imprese collegate		0
(c) in altre imprese	294.872	294.876
<b>80. Partecipazioni in imprese del gruppo</b>		<b>0</b>
<b>90. Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>264</b>	<b>396</b>
di cui:		
- concessioni, licenze, marchi, diritti simili	264	396
<b>100. Immobilizzazioni materiali</b>	<b>187.007</b>	<b>194.220</b>
(a) terreni e fabbricati	185.085	191.618
(b) impianti e macchinari	1.922	2.602
(c) mobili e macchine ufficio		0
(d) altri beni		0
<b>110. Capitale sottoscritto non versato</b>		<b>0</b>
<b>120. Azioni o quote proprie (con indicazione del val. nomin.)</b>		<b>0</b>
<b>130. Altre attività</b>	<b>76.595</b>	<b>378.390</b>
(a) Crediti verso altri :	14.766	21.929
di cui:		
- importi scadenti entro i 12 mesi	14.766	21.929
- importi scadenti oltre i 12 mesi		0

(b) Altre partecipazioni	61.829	356.461
<b>140. Ratei e risconti attivi</b>	<b>525</b>	<b>532</b>
(a) Ratei attivi		0
(b) Risconti attivi	525	532
<b>Totale A T T I V O</b>	<b>2.804.772</b>	<b>3.145.748</b>
<b>P A S S I V O</b>		
<b>10. Debiti verso enti creditizi:</b>	<b>102.937</b>	<b>111.457</b>
di cui:		
- importi scadenti entro i 12 mesi		0
- importi scadenti oltre i 12 mesi	102.937	111.457
<b>20. Debiti verso fornitori:</b>	<b>16.040</b>	<b>12.313</b>
di cui:		
- importi scadenti entro i 12 mesi	16.040	12.313
- importi scadenti oltre i 12 mesi		0
<b>30. Debiti rappresentati da titoli:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(a) obbligazioni		0
(b) certificati di deposito		0
(c) altri titoli		0
<b>40. Fondi di terzi in amministrazione</b>		<b>0</b>
<b>50. Altre passività</b>	<b>4.959</b>	<b>137.396</b>
(a) Debiti verso imprese controllate	0	86.500
di cui:		
- importi scadenti entro i 12 mesi	0	86.500
- importi scadenti oltre i 12 mesi		0
(b) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	488	298
di cui:		
- importi scadenti entro i 12 mesi	488	298
- importi scadenti oltre i 12 mesi		0
(c) Altri debiti	4.471	50.598
di cui:		
- importi scadenti entro i 12 mesi	4.471	50.598
- importi scadenti oltre i 12 mesi		0
<b>60. Ratei e risconti passivi</b>	<b>3.394</b>	<b>2.440</b>
(a) Ratei passivi	3.394	2.440
(b) Risconti passivi		0
<b>70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>3.146</b>	<b>3.647</b>
<b>80. Fondi per rischi ed oneri:</b>	<b>0</b>	<b>6.274</b>
(a) Fondi di quiescenza per obblighi simili		0
(b) Fondi imposte e tasse		6.274
(c) Altri fondi		0
<b>90. Fondi rischi su crediti</b>	<b>41.296</b>	<b>48.541</b>
<b>100. Fondo per rischi bancari generali</b>		<b>0</b>
<b>110. Passività subordinate</b>		<b>0</b>
<b>120. Capitale</b>	<b>2.852.330</b>	<b>2.762.829</b>
<b>130. Sovrapprezzi di emissione</b>		<b>0</b>
<b>140. Riserve:</b>	<b>61.608</b>	<b>58.839</b>
(a) Riserva legale	46.617	44.960
(b) Riserva per azioni o quote proprie		0

(c) Riserve statutarie	14.991	13.879
(d) Altre riserve		0
<b>150. Riserve di rivalutazione</b>		<b>0</b>
<b>160. Utili (Perdite) portati a nuovo</b>		<b>0</b>
<b>170. Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>-280.938</b>	<b>2.012</b>
<b>Totale PASSIVO</b>	<b>2.804.772</b>	<b>3.145.748</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
A) Cauzioni amministratori	0	0
B) Beni della societa' presso terzi	0	0
C) Beni di terzi presso la societa'	0	0
D) Impegni per beni da ricevere	0	0
E) Impegni per beni da consegnare	0	0
F) Rischi per garanzie prestate a terzi	0	0
1- Fidejussioni		
a) A favore di imprese controllate	0	0
b) A favore di imprese collegate	0	0
<b>Totale fidejussioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2- Avalli		
a) A favore di imprese controllate	0	0
b) A favore di imprese collegate	0	0
<b>Totale avalli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3- Altre garanzie personali		
a) A favore di imprese controllate	0	0
b) A favore di imprese collegate	0	0
<b>Totale altre garanzie personali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4- Garanzie reali		
a) A favore di imprese controllate	0	0
b) A favore di imprese collegate	0	0
<b>Totale garanzie reali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale rischi per garanzie prestate a terzi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale CONTI D'ORDINE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CONTO ECONOMICO (art.2425cc)</b>		
<b>10. Interessi attivi e proventi assimilati</b>	<b>130.539</b>	<b>136.781</b>
di cui:		
- su finanziamenti erogati ai soci	130.539	136.781
- su titoli a reddito fisso		
<b>20. Interessi passivi e oneri assimilati</b>		<b>0</b>
di cui:		
- su debiti verso clientela		
- su debiti rappresentati da titoli		
<b>30. Dividendi e altri proventi</b>	<b>10.200</b>	<b>13.125</b>
(a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile		
(b) su partecipazioni	10.200	13.125
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo		0
<b>40. Commissioni attive</b>	<b>756</b>	<b>2.081</b>
<b>50. Commissioni passive</b>	<b>4.003</b>	<b>7.151</b>
<b>60. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>70. Altri proventi di gestione</b>	<b>26.427</b>	<b>21.375</b>
(a) Contributi in conto esercizio	7.611	9.834
(b) Ricavi per istruttorie	6.232	4.540
(c) Altri ricavi e proventi	12.585	7.001
<b>80. Spese amministrative</b>	<b>96.456</b>	<b>101.320</b>
(a) Spese per il personale di cui:	31.203	48.797
- Salari e stipendi	22.361	35.192
- Oneri sociali	7.101	10.912
- Trattamenti di fine rapporto	1.567	2.693
- Trattamenti di quiescenza e simili		0
- Altri costi	175	0
(b) Altre spese amministrative di cui:	65.253	52.523
- Per Servizi	63.752	50.563
- Per godimento di beni di terzi	1.501	1.960
<b>90. Rettifiche di valore su immobilizz. Immater. e materiali</b>	<b>302.731</b>	<b>9.787</b>
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	132	132
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.212	7.405
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e altre partecipazioni	295.386	2.250
<b>100. Accantonamenti per rischi ed oneri</b>		<b>0</b>
<b>110. Altri oneri di gestione</b>	<b>35.771</b>	<b>25.502</b>
<b>120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni</b>		<b>0</b>
<b>130. Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni</b>		<b>0</b>
<b>140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti</b>	<b>12.008</b>	<b>12.000</b>
<b>150. Rettifiche di valore su attività finanziarie</b>		
<b>160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>		<b>0</b>
<b>170. Utile (Perdita) delle attività ordinarie</b>	<b>-283.046</b>	<b>17.602</b>
<b>180. Proventi straordinari</b>	<b>3.257</b>	<b>938</b>
<b>190. Oneri straordinari</b>	<b>1.148</b>	<b>10.254</b>
<b>200. Utile (Perdita) straordinario</b>	<b>2.109</b>	<b>-9.316</b>
<b>210. Variazione del fondo per rischi bancari generali</b>		<b>0</b>
<b>220. Imposte sul reddito dell'esercizio</b>		<b>6.274</b>
<b>230. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-280.938</b>	<b>2.012</b>

**IL PRESIDENTE**

**MAG 2 FINANCE SOCIETA' COOPERATIVA**  
**SEDE LEGALE IN MILANO - VIA ANGERA 3**  
**CAPITALE SOCIALE: EURO 2.852.329,94 = 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**

\*\*\*\*\*

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2004**

**Premessa**

Il Bilancio chiuso al 31/12/2004 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 D.Lgs. 87/92 il quale, ponendosi come normativa speciale attuativa delle Direttive CEE 86/635 e 89/117, disciplina la redazione del Bilancio degli enti creditizi e finanziari.

La Società opera nel settore finanziario erogando, in via esclusiva, finanziamenti a soci e risulta iscritta nell'elenco degli intermediari abilitati ai sensi dell'art. 106 del D. Lgs. 385/1993, Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia.

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

La cooperativa rispetta le condizioni di Mutualità prevalente stabilite nell'art. 2513 c.c. relativamente ai ricavi delle prestazioni di servizi verso i soci.

**Parte A) Criteri di valutazione**

**Sezione 1: Criteri di valutazione**

**I)** In conformità a quanto disposto dal provvedimento 17 luglio 1992 Banca d'Italia, pubblicato sulla G.U. n. 179 del 31/07/92, abbiamo adeguato lo schema di redazione del bilancio a quello previsto per gli enti creditizi e finanziari.

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.

**II)** Ai sensi dell'art. 2423 bis i criteri utilizzati nella formazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2004 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del Bilancio dell'anno precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Il Bilancio 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, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

**IV)** Non sono state apportate modifiche ai criteri di ammortamento e ai coefficienti applicati nella valutazione di immobilizzazioni materiali e immateriali.

V) La società possiede una partecipazione di controllo di cui si riferirà nella Parte b), “Altre partecipazioni” della presente Nota integrativa.

## Sezione 2: Rettifiche e accantonamenti fiscali

I) Non è stato rettificato alcun valore né effettuato alcun accantonamento a fini esclusivamente fiscali.

### Parte B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale

10. La voce “Cassa e disponibilità presso banche e uffici postali” presenta un saldo di € 90.113,82 così composto (importi in Euro):

Disponibilità liquide	2004	2003
Depositi bancari	89.891,10	366.743,15
Cassa	222,72	939,34
<b>Totale</b>	<b>90.113,82</b>	<b>367.682,49</b>

Tale diminuzione è dovuta principalmente ad una diminuzione della raccolta unitamente allo sviluppo degli impieghi nell’anno 2004 come emerge dall’incremento della voce Finanziamenti ai soci.

### 20. Titoli

Non sono presenti in Bilancio titoli di natura immobilizzata.

40. La voce “Crediti verso clientela” comprende i crediti per servizi che ammontano a € 5.151,41 i quali possono essere così suddivisi in funzione della loro vita residua (importi in Euro):

Crediti vs. clientela	2004	2003
Entro 12 mesi	1.627,21	1.100,00
Oltre 12 mesi	3.524,20	9.605,12
<b>Totale</b>	<b>5.151,41</b>	<b>10.705,12</b>

60. I **Crediti per finanziamenti ai soci** sono esposti secondo il loro presumibile valore di realizzo. In questa voce sono ricompresi i Finanziamenti erogati ai soci i crediti per servizi di consulenza varia prestati antecedentemente alla chiusura dell’esercizio 1994 e crediti diversi.

I Finanziamenti erogati ai soci ammontano a € 2.150.242,93 (comprensivi di fatture per interessi non capitalizzati e per spese di istruttoria per un totale di € 82.796,86); tali crediti sono stati iscritti in bilancio per motivi prudenziali tra gli importi scadenti oltre i 12 mesi e in funzione della loro vita residua stimata, possono essere suddivisi in (importi in Euro):

Crediti per fin.ti ai soci	2004	2003
Fino a 3 mesi	175.538,61	116.585,20
Da 3 mesi a 1 anno	327.733,52	254.004,20
Da 1 anno a 5 anni	1.309.216,74	1.260.963,66
Oltre i 5 anni	337.754,06	267.234,32
<b>Totale</b>	<b>2.150.242,93</b>	<b>1.898.787,38</b>

Nella voce crediti da 3 mesi a 1 anno sono compresi anche i crediti verso soci che hanno presentato domanda di recesso accolta dal Consiglio di Amministrazione pari a € 69.654,78 per il 2003 e € 105.336,65 per l’anno 2004.

In conseguenza dell'adozione nell'esercizio 2004 del nuovo schema di bilancio i crediti per finanziamento soci sono stati esposti al lordo del Fondo svalutazione crediti, le cui movimentazioni verranno dettagliate successivamente.

### 70. Partecipazioni

Mag 2 Finance detiene una partecipazione del 3% nella Gut Edizioni S.p.A. di Milano del valore di € 253.559,68.

Nel corso del 2004 è già stata avviata la fase di dismissione di tale partecipazione. La società Gut, con delibera del proprio Consiglio di Amministrazione, ha rilasciato un documento da cui risulta l'impegno inderogabile ad acquisire direttamente o vendere a terzi, entro novembre 2005, la partecipazione detenuta da Mag ad un prezzo minimo di € 260.000.

All'interno delle "Partecipazioni" è compresa anche la quota di capitale sottoscritto nella Banca Popolare Etica di Padova, pari a € 41.312,00, poiché la società intende detenere stabilmente detta partecipazione.

### 90. 100. Immobilizzazioni materiali e immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo dei costi accessori.

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

Categoria	Costo acquisto	Fondo ante amm.to 01/01/04	Amm.to 2004	Fondo amm.to 31/12/04	Utilizzo	Residuo al 31/12/04
Software	3.341,21	2.944,73	132,16	3.076,89	-	264,32
<b>Totale Imm. Immateriali</b>	<b>3.341,21</b>	<b>2.944,73</b>	<b>132,16</b>	<b>3.076,89</b>	-	<b>264,32</b>
Beni inf. 516,43 euro	2.081,77	2.081,77	-	2.081,77	-	-
Macchine elettroniche	15.256,08	13.343,50	546,45	13.889,95	-	1.366,13
Mobili e macchine	867,99	867,99	-	867,99	-	-
Impianti	889,00	200,02	133,35	333,37	-	555,63
Fabbricati	217.747,32	26.129,68	6.532,42	32.662,10	-	185.085,22
<b>Totale Imm. materiali</b>	<b>236.842,16</b>	<b>42.622,96</b>	<b>7.212,22</b>	<b>49.835,18</b>	-	<b>187.006,98</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>240.183,37</b>	<b>45.567,69</b>	<b>7.344,38</b>	<b>52.912,07</b>	-	<b>187.271,30</b>

### 130. Altre attività

I "Crediti verso altri" ammontano a € 14.766,46; sono costituiti da Acconti Irap per € 1.300,90, da Acconti Ires per € 2.650,40, da crediti per ritenute subite per € 42,55, dall'opzione di € 2.500,00 versata nel corso dell'esercizio 2002 relativamente alla pratica "La Vigna" e non ancora recuperata, da anticipi a fornitori per € 1.600, da crediti per Iva per € 241,42, da crediti per versamenti in eccesso rispetto alle ritenute Irpef dei dipendenti per € 1.581,57, per i contributi sociali dei dipendenti per € 4.192,42 e credito per Contributo Progetto Equal "Nuovi stili di vita" per € 507,20, cui si aggiunge la cauzione per il 2004 versata a Legambiente Lombardia Onlus a fronte della sottoscrizione del servizio di car sharing, pari a € 150,00.

La voce "Altre partecipazioni" comprende partecipazioni per un valore di € 61.828,95, pari al loro valore nominale, ricomprese nella voce "Altre attività". Sono costituite da quote in società di interesse del movimento cooperativo e sono iscritte per valori corrispondenti ai prezzi di acquisto:

<b>Società</b>	<b>Sede</b>	<b>Valore della partecipazione</b>
Coop. Autogest	Udine	€ 25,82
Coop. Servizi Informag	Milano	€ 51,65
Coop. Mag 6	Reggio Emilia	€ 103,29
Consorzio Etimos	Padova	€ 516,46
Coop. Mag 4 Piemonte	Torino	€ 516,46
Coop. editoriale Etica	Padova	€ 7.500,00
Cooperativa C.A.E.S.	Limbiate (Mi)	€ 7.746,85
Coop. Le terre della Grola	Verona	€ 1.000,00
Agemi S.r.l.	Milano	€ 44.368,42

Mag 2 Finance possiede una partecipazione, pari al 73,95% del capitale sociale, nella Agemi S.p.A.(ora S.r.l.), società con sede in Milano, Via Anfossi 36.

Nel corso dell'esercizio 2004 il capitale sociale di Agemi è stato abbattuto per copertura perdite (con delibere del Consiglio di Amministrazione del 16 giugno 2004 e 4 novembre 2004) da € 380.000 a € 60.000 con successiva trasformazione in Società a responsabilità limitata. Ciò ha portato alla svalutazione della partecipazione di Mag, contabilizzata in questo esercizio, nella società stessa da € 339.000 a € 44.368,42.

Al fine di adempiere alla disposizione dell'art. 23, comma 1 lettera b), del D. Lgs. n. 87 del 27 gennaio 1992, si riportano i seguenti dati relativi alla Agemi S.r.l., aggiornati al 31 dicembre 2004:

a) Capitale sociale:	€ 60.000
b) Patrimonio netto:	€ 61.028
c) Perdita dell'esercizio	-€ 134.407
e) numero medio dei dipendenti: al 31/12/2004 la società Agemi S.r.l. non ha dipendenti.	

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

I Risconti attivi, pari a € 524,96, sono costituiti:

Assicurazioni	€	178,22
Spese telefoniche	€	103,66
Abbonamenti	€	243,08

#### **PASSIVO**

##### **Debiti**

Sono valutati al loro valore nominale.

Sono così ripartiti:

##### **10. Debiti verso enti creditizi:**

La voce Debiti verso banche oltre 12 mesi è costituita dal saldo al 31/12/2004 del mutuo ipotecario concesso alla società dalla Banca Intesa in relazione all'acquisto della sede sociale, pari a € 102.936,77.

##### **20. Debiti verso fornitori**

- Debiti verso fornitori	€	3.779,83
- Fatture da ricevere	€	12.260,12
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>16.039,95</b>

##### **50. Altre passività**

La voce "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza" è costituita dai debiti verso INAIL e INPS per € 487,94.

La voce "Altri debiti" è costituita da:

- stipendi netti e compensi contratto a progetto	€	3.699,00
- ritenute acconto su compensi contratto progetto	€	297,90



- soci c/versamento	€	251,64
- anticipi da Clienti	€	47,80
- altri debiti	€	174,67
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>4.471,01</b>

#### **60. Ratei e risconti passivi**

Sono presenti ratei passivi relativi a:

- Note credito da emettere su fatture interessi	€	2.460,07
- Spese telefoniche	€	474,66
- Elaborazione dati	€	150,22
- Energia elettrica	€	68,94
- Altri	€	239,68

<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>3.393,57</b>
---------------	----------	-----------------

La voce "Note credito da emettere" si riferisce (come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2005) alle Note credito da emettere a fronte di fatture interessi su finanziamenti "difficili" con piano di rientro riformulati o in corso di rinegoziazione.

#### **70. Fondo Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il Fondo TFR risulta così variato rispetto all'esercizio precedente:

a) Importo al 31.12.2003	€	3.647,11
b) Accantonamenti	€	731,43
c) Anticipi corrisposti	€	//
d) Indennità liquidate	€	1.233,00
e) Importo al 31.12.2004	€	3.145,54

#### **90. Fondo svalutazione crediti**

La Società ha costituito nei vari esercizi un Fondo svalutazione crediti a protezione dell'esigibilità dei propri crediti.

Tale Fondo, in relazione all'esercizio precedente, è così variato:

a) Importo al 31.12.2003	€	48.540,90
b) Accantonamenti	€	12.008,00
c) Utilizzi	€	19.252,51
<b>d) Importo al 31.12.2004</b>	<b>€</b>	<b>41.296,39</b>

Gli Utilizzi del fondo svalut.crediti si riferiscono ad abbattimenti, deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2005, di alcuni finanziamenti di difficile rientro.

#### **120. Capitale sociale.**

Nell'esercizio 2004 tale voce è pari a € 2.852.329,94.

#### **140. Riserve.** Tale voce è così composta:

- Riserva legale	€	46.616,75
- Riserve statutarie	€	14.991,23
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>61.607,98</b>

#### **170. Perdita d'esercizio.**

Nell'esercizio 2004 si è registrata una perdita di € 280.937,58, pertanto il Patrimonio netto al 31/12/2004 è pari a € 2.633.000,34 mentre al 31/12/2003 ammontava a € 2.823.679,70.

Non esistono modifiche nella valutazione delle poste contabili dipendenti dall'utilizzo di criteri applicativi differenti rispetto al passato esercizio.

Per effetto della perdita dell'esercizio non è stato corrisposto ristorno ai soci mediante aumento gratuito.

## **Garanzie e Impegni**

Sono state costituite garanzie personali a favore della società per i finanziamenti in corso. Tali garanzie sono state rilasciate dai soci delle società finanziate e/o dai rispettivi Consigli di Amministrazione.

### **Parte C) Informazioni sul Conto Economico**

L'adozione dello schema di bilancio degli enti creditizi e finanziari modifica in modo sostanziale l'esposizione dei componenti positivi e negativi di reddito, privilegiando ove possibile la rappresentazione della sostanza sulla forma.

Pertanto alcune voci già nel bilancio risulteranno maggiormente dettagliate rispetto allo schema utilizzato negli esercizi precedenti.

#### **10. Interessi e componenti assimilate**

Gli interessi attivi e i proventi ad essi assimilati pari a € 130.538,91 sono relativi ai finanziamenti erogati ai soci nel corso dell'anno di riferimento.

#### **30. Dividendi e altri proventi**

Sono presenti componenti positive di reddito risultanti da Dividendi percepiti dalla partecipazione nella Gut Edizioni S.p.A. pari a € 10.200,00.

#### **40. Commissioni attive**

Tale voce comprende gli interessi attivi bancari e postali per € 756,48.

#### **50. Commissioni passive**

Tale voce, pari a € 4.003,41, risulta così composta:

- interessi passivi bancari c/c € 391,30
- interessi passivi su mutuo € 3.612,11

#### **70. Altri proventi di gestione**

Sono inclusi in tale voce contributi in conto esercizio Progetto Equal Credit per € 7.103,30, Progetto Equal "Nuovi Stili di vita" € 507,20 (a compensazione delle spese effettivamente sostenute nell'anno 2004) per un totale di € 7.610,50, Ricavi per istruttorie per € 6.231,64 e altri proventi per € 12.585,03, così ripartiti:

- Affitti attivi	€ 7.495,00
- proventi diversi	€ 4.066,65
- rimborso spese per bolli	€ 1.017,38
- arrotondamenti e abbuoni attivi	€ 6,00

#### **80. Spese amministrative**

Sono presenti in bilancio per un importo pari a € 96.456,37; includono spese per il personale per € 31.203,27 (al 31/12/2004 risulta impiegata a tempo indeterminato una sola persona) e altre spese amministrative così dettagliate:

##### **- Per servizi**

La voce è formata da:

- Spese telefoniche	€ 3.699,46
- Assicurazioni	€ 289,78
- Spese automezzo	€ 666,86
- Note spese e buoni pasto	€ 5.293,20
- Contratti di assistenza	€ 501,58
- Spese condominiali	€ 2.330,80
- Elaborazione dati	€ 800,76
- Compensi a collaboratori a progetto	€ 12.138,00
- Contributi su compensi a collaboratori a progetto	€ 1.440,77
- Viaggi e trasferte	€ 5.484,06

- Compensi a professionisti	€ 1.020,00
- Consulenze	€ 12.575,00
- Compenso al collegio sindacale	€ 6.300,00
- Elettricità	€ 570,81
- Pulizie	€ 1.859,28
- Spese bancarie	€ 1.301,11
-Prestazioni da terzi	€ 5.209,14
- Spese postali	€ 14,60
-Collaborazioni occasionali	€ 1.750,00
- Costi per Progetto Equal “Nuovi Stili di vita”	€ 507,20
<b>Totale</b>	<b>€ 63.752,41</b>

#### **- Per godimento di beni di terzi**

La voce è composta da Noleggio autovettura per € 1.500,69.

#### **90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali**

**a) Ammortamento delle imm.immateriali.** Sono stati effettuati ammortamenti nell'esercizio pari a € 132,16

**b) Ammortamento delle imm. Materiali.** Sono stati effettuati ammortamento pari a € 7.212,22 per beni materiali.

Si rimanda al prospetto presente nello Stato Patrimoniale per il dettaglio dei singoli cespiti.

**d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle altre partecipazioni.** Tale voce, per complessivi € 295.386,13, comprende le perdite su partecipazioni iscritte nelle “Altre partecipazioni” all'attivo patrimoniale e sono così composte:

- Agemi S.p.A. (ora S.r.l.)	€ 294.631,58
- Coop.Etica	€ 750,00
- Banca Pop. Etica	€ 4,55

#### **110. Altri Oneri di gestione**

La voce è formata da:

- Cancelleria e stampati	€ 5.633,10
- Interessi per ritardati versamenti	€ 75,61
- Contributi e quote sociali	€ 2.770,01
- Contributi e quote a terzi	€ 1.800,00
- Abbonamenti e riviste	€ 305,92
- Valori bollati	€ 3.371,37
- Arrotondamenti e abbuoni passivi	€ 3,41
- Imposte e tasse (Ici, Tassa sui rifiuti, imp.indeducibili)	€ 8.676,82
- Iva indetraibile	€ 9.536,86
- Spese varie	€ 1.681,18
- Convegni e conferenze	€ 1.356,77
- Spese societarie	€ 559,64
<b>Totale</b>	<b>€ 35.770,69</b>

#### **140. Accantonamento ai fondi rischi su crediti**

E' stato effettuato un accantonamento al Fondo svalutazione crediti per un importo di € 12.008, pari al 6 per mille del totale dei finanziamenti a soci presenti in bilancio, al netto degli abbattimenti effettuati in corso d'anno.

#### **220. Imposte sul reddito dell'esercizio**

In conseguenza del risultato d'esercizio negativo non si è proceduto ad alcun accantonamento per imposte.

**Parte D) Altre informazioni**

**Numero medio dei dipendenti**

La società si avvale di un dipendente.

**Amministratori e Sindaci**

**I) Compensi**

**Amministratori:**

Il Consiglio di amministrazione ha stabilito di non attribuire al Presidente alcun compenso.

Il Consiglio di amministrazione ha altresì stabilito di riconoscere al Presidente il rimborso delle spese documentate.

**Sindaci:**

è stato deliberato di corrispondere al Presidente del Collegio sindacale e ai sindaci effettivi un compenso annuo in base alle tariffe professionali e di non corrispondere alcun compenso ai sindaci supplenti.

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

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente  
Giovanni Acquati

\*\*\*\*\*

**BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2004**  
**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**SULLA GESTIONE (ART. 2 LEGGE 59/92)**

**Premessa**

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 di cui la società fa parte.

La cooperativa svolge attività finanziaria, è regolarmente iscritta all'Ufficio Italiano Cambi, raccoglie capitali da soci interessati ad investimenti etici e solidali ed eroga finanziamenti a soci realizzando così il rapporto mutualistico.

**Situazione generale**

L'anno 2004 è stato caratterizzato da un fatto negativo importante: la necessità di svalutare la partecipazione nella nostra controllata Agemi, per un importo di Euro 294.631,58.

La società Agemi, che già presentava una situazione deficitaria nel 2003, come da relazione dello scorso anno, non è riuscita a realizzare il piano programmato a inizio anno che, prospettando un utile di esercizio per il 2004, ci aveva fatto decidere, nella scorsa assemblea, di non intervenire immediatamente nell'abbattimento del capitale, ma di attendere appunto la fine dell'anno in corso per una verifica del reale raggiungimento degli obiettivi programmati. Era a buon punto da parte di Agemi l'acquisizione di alcuni interventi consistenti e di grande valore sociale, in sintonia con la realizzazione del nostro percorso e della nostra filosofia operativa ed idea imprenditoriale: collegare finanza, servizi di accompagnamento alla creazione d'impresa e, conseguentemente, produrre sviluppo locale, sempre ovviamente nelle aree e situazioni in sintonia con le nostre scelte di fondo.

In particolare nel 2004 si erano prospettati due distinti progetti, che riguardavano attività nel Centro-Sud Italia da un lato e dall'altro i comuni della provincia di Milano.

Nel primo caso i progetti erano stati prospettati ad Agemi da Euro Progetti Finanza, partner di rilevanza nazionale, col quale si era stipulato un accordo formale, seppur di carattere generale che riguardava interventi di microcredito PEL (Progetti Enti Locali), la nostra nuova idea imprenditoriale, sviluppata in grossi Comuni capoluogo di Provincia nel Centro-Sud d'Italia. Nel luglio 2004, un mese dopo l'Assemblea di approvazione del bilancio di Mag2, scoprimmo che EPF, nonostante la corrispondenza intercorsa, non era in grado di raggiungere gli obiettivi prospettati, anche alla luce di un processo di riorganizzazione in corso.

Il programma di acquisizione di nuovi PEL, in provincia di Milano come altrove, è stato poi fortemente ostacolato dalla ricorrenza delle elezioni amministrative nel primo semestre e dal taglio delle risorse delle Amministrazioni Locali operato dalla finanziaria 2004 nel secondo semestre e retroattivamente sul primo semestre.

Agemi ha pertanto effettuato, tra fine 2003 e inizio 2004, significativi investimenti di risorse con uno scarsissimo ritorno economico. La situazione economica della società, già deficitaria negli anni precedenti, si è quindi rapidamente aggravata. Nell'estate 2004 si cominciarono così gli interventi di riduzione delle spese e ristrutturazione della società.

Agemi a fine settembre 2004 si è trasformata in società a responsabilità limitata con 60.000 euro di capitale (di cui la partecipazione di Mag2 è il 73,95 % ossia 44.368,42 euro) e, dal momento della sua trasformazione, ha operato in pareggio operativo, ridimensionando i propri programmi; anche le previsioni per il 2005 si sono poste l'obiettivo di raggiungere un sostanziale pareggio. Le attività sono

principalmente legate a progetti di intervento sul territorio lombardo tra cui i PEL (ad oggi 2 sono in corso), ma anche, in collaborazione con Banca Etica, ad un progetto con caratteristiche simili che stiamo realizzando in Molise con un GAL (Gruppo di Azione Locale) che finiremo di realizzare nel 2006 e dal quale crediamo di poter ricavare ulteriori elementi di valutazione per verificare la bontà di questa nostra idea sociale imprenditoriale (Servizi-Finanza-Sviluppo Locale).

Una domanda ancora sul tappeto è se valga o meno la pena tenere ancora in vita lo strumento Agemi, come società autonoma, che porta naturalmente a duplicare alcuni costi oppure procedere ad una incorporazione in Mag2, creando una divisione specifica per le consulenze tecniche.

In ogni caso per Mag2 l'attività finanziaria (sostanzialmente i ricavi da interessi) deve essere prevalente, ossia quantitativamente superiore ai ricavi derivanti dalle attività strumentali e connesse, ossia dai servizi di istruttoria, di consulenza e di assistenza tecnica relativa ai progetti, etc. L'incorporazione di Agemi oggi, non sarebbe quindi possibile per l'incidenza economica nei conti di Mag2 del progetto Equal attualmente in essere. Tutto però è ancora da meglio verificare in prospettiva, anche relativamente allo sviluppo potenziale di altri servizi.

Gli ultimi quattro mesi dell'anno e l'inizio del 2005 sono stati dedicati da Mag2 a studiare le modalità migliori per affrontare la situazione straordinaria, che, oltre a togliere risorse e concentrazione per la normale operatività, ha influito sul piano della raccolta di nuovi capitali. Il primo passo, già realizzato, è stato quello della Costituzione di un Comitato Esecutivo con funzioni operative, che ha affiancato il Presidente e che attualmente è composto da tre Consiglieri.

### **La nostra attività comunque prosegue nel rispetto delle nostre scelte di fondo**

Nonostante i fatti finanziari, certamente gravi, legati alle attività passate di Agemi, possiamo comunque dire che le nostre azioni sono coerenti con i principi e i valori statutari iniziali. La modalità operativa e il fondamento della nostra cooperativa, ovvero i finanziamenti, prendono in considerazione sempre con maggiore attenzione i soggetti più deboli ed indifesi che hanno difficoltà a trovare credito altrove.

In una situazione come quella odierna si cercherà di fare maggiore attenzione ai rischi, intervenendo soprattutto sui crediti pregressi, che per l'intenso impegno dedicato alle attività di sviluppo, non sono stati monitorati in passato con adeguata attenzione.

Sottolineiamo questo punto come un altro elemento qualificante del nostro nuovo percorso di sviluppo e di cambiamento; d'ora in avanti ci sarà una persona dedicata in specifico a questo lavoro di monitoraggio e di attenzione ai soggetti finanziati per evitare che alcuni casi debitori rimangano aperti troppo a lungo, con un alto rischio di perdite per la nostra cooperativa. Seppure infatti la caratteristica di Mag2Finanza è quella di essere vicini ai soggetti più deboli che dunque possono avere maggiori problemi ed imprevisti nella restituzione del finanziamento concesso, è altrettanto vero che finora non si è mai deciso di destinare una persona in specifico a tale compito, sottovalutando forse il problema. Ovviamente, poter contare su una persona dedicata è utile ma non sufficiente; purtroppo in presenza di crediti molto datati e di importo considerevole tuttora in essere, le azioni di recupero attualmente in corso sono complesse e non sempre di immediata soluzione; probabilmente in alcuni casi, si dovranno valutare azioni più incisive ed efficaci.

### **Microcredito e Sviluppo locale**

La nostra scelta verso il microcredito alla microimprenditorialità e all'emergenza si manifesta in varie iniziative: dal progetto Siloe della Caritas milanese a quello coi Comuni (Opera, Vimercate, etc...).

Abbiamo inoltre iniziato ad operare a Torino su due differenti percorsi.

Con il comprensorio locale dell'associazione multiculturale femminile, "Alma Terra" (una delle più importanti e conosciute in Italia) abbiamo intrapreso un progetto di microcredito, per finanziare le donne, loro socie ed assistite, che si trovano in situazioni di difficoltà o che hanno una piccola idea imprenditoriale. Con il sostegno di una Fondazione torinese, anche questa molto radicata sul territorio, abbiamo sostenuto le famiglie in difficoltà con minori nelle quali il capofamiglia avesse l'intenzione di avviare una propria piccola attività imprenditoriale.

I finanziamenti di microcredito riguardano per ora un numero molto piccolo di soggetti, siamo ancora in una fase di sperimentazione e di elaborazione. E' difficile intercettare la domanda e le Amministrazioni Locali dispongono di risorse sempre più limitate per l'assistenza tecnica. Esiste anche un problema di disporre di fondi di garanzia, soprattutto operando su scala più vasta ed in particolare lavorando in collaborazione con Banca Etica. E' questo però un ambito di estrema rilevanza e di costante maggior interesse da parte di tutto il mondo finanziario. Noi siamo sempre più orientati verso la scelta di un microcredito che sostenga la microimpresa, anche se molti degli interventi in tale direzione ci vengono richiesti per un microcredito di emergenza, in particolare con gli enti pubblici.

Oltre al microcredito non abbiamo ovviamente mai abbandonato il finanziamento di associazioni, cooperative o altre forme societarie che operino nel rispetto dell'ambiente e delle persone e/o che si occupino di problemi sociali o aspetti culturali; il volume di tale finanziamenti è in aumento rispetto ad un anno fa.

Stiamo altresì operando nei PEL ed nel finanziamento delle iniziative imprenditoriali che Agemi accompagna dalla loro fase costitutiva fino al progetto di sviluppo e di avvio.

Oggi Agemi è molto impegnata nel progetto con il GAL (Gruppo di Azione Locale) Molise. In tale regione molti soggetti ci chiedono con forza e determinazione di collaborare in vari progetti locali. Questa Regione può davvero diventare per noi un importante laboratorio dove poter mettere concretamente a frutto tutta la nostra esperienza e capacità cumulata in questi anni, soprattutto in connessione al fatto che in molti si stanno adoperando per la creazione di una nuova Mag al Sud, partendo proprio dal Molise.

### **Il progetto EQUAL "Nuovistilidivita"**

Nel percorso ormai intrapreso di una più stretta relazione con il mondo dell'economia sociale e solidale, da sempre nostro ambito privilegiato di finanza alternativa, abbiamo deciso di presentare un progetto al bando EQUAL della Commissione Europea, con il preciso obiettivo di studiare e fare ricerca partecipativa sul tema dei Distretti di Economia Solidale (DES), che sono, in parole semplici, le organizzazioni locali della Rete dell'Economia Solidale (RES). Tale progetto è stato approvato e dal Novembre 2004 stiamo elaborando il Progetto Esecutivo Definitivo.

Le esperienze DES si stanno moltiplicando e confrontando su metodi, modalità, filosofia e principi. L'idea di EQUAL è appunto quella di diventare un luogo privilegiato di confronto ed anche di sperimentazione, al fine, se possibile, di arrivare a formulare una sorta di linee guida applicabili in qualunque altra parte, almeno del territorio Italiano.

E' un'iniziativa che ci qualifica ancora maggiormente in questo mondo perché Mag2 è titolare e responsabile del progetto. Con noi ed Agemi, nell'Associazione temporanea di scopo, sono associati: Banca Popolare Etica, Caes (Coop. Assicurativa solidale), FCT (Forum Cooperazione e Tecnologia), RNM (Rete Nuovi Municipi), BIC La Fucina (incubatore di imprese dell'area Metropolitana Milanese). Oltre a questi partner principali verranno associati, con accordo a parte, anche alcuni DES già operativi in Lombardia (Como, Brianza, Varese ...) che porteranno con sé il patrimonio delle realtà già loro collegate. Infine, il progetto potrebbe portare alla realizzazione di un Centro Servizi di accompagnamento alla creazione dei DES.

E' evidente il valore di tale iniziativa e l'ulteriore prestigio che da ciò Mag2 potrà ricavare.

### **Altri collegamenti nazionali ed internazionali**

Cerchiamo di essere il più possibile presenti nelle svariate manifestazioni che riguardano le tematiche della finanza alternativa ed etica, sulla microfinanza e sul microcredito, comprese le fiere sempre più numerose che propongono prodotti e servizi dell'economia sociale e solidale. Siamo spesso invitati a convegni e conferenze per spiegare il nostro progetto e il modello di sviluppo locale da tutti ritenuto di grande interesse e portata.

Abbiamo dato la nostra adesione a tre importanti realtà: a livello nazionale l'Associazione Finanza Etica (AFE), di cui siamo membri del consiglio direttivo; a livello internazionale INAISE (International Association of Investors in Social Economy), di cui è diventato presidente il nostro stesso Giovanni Acquati e, infine, REM (Reseau Européenne du Microcredit).

Vogliamo sottolineare che INAISE dalla sua prossima Assemblea e Conferenza annuale del 2005, comincerà a porsi l'obiettivo di diventare il riferimento della finanza etica a livello mondiale e sta lavorando per costruire un prodotto finanziario partecipato da più soggetti nei vari continenti.

### **Qualche altro fatto nuovo in quest'anno 2005**

La situazione di perdita e le naturali discussioni avvenute in Consiglio ed in due successive Assemblee hanno portato ad un momentaneo arresto della nostra crescita e ad una fase di stasi nella raccolta di nuovo capitale. Questa dinamica è proseguita anche nei primi mesi del 2005. Ora però è necessario riprendere le nostre attività di promozione dedicando risorse e tempo alla raccolta e cercando di trasmettere un nuovo segnale e nuova fiducia ai soci.

Per continuare l'attività finanziaria, tenendo conto che abbiamo in programma rientri consistenti di finanziamenti in essere e la vendita di nostre partecipazioni, oltre a cercare di rilanciare la raccolta di nuovi capitali, abbiamo richiesto a Banca Popolare Etica un fido di 250.000 euro che stiamo già utilizzando.

Il Comitato esecutivo ha cominciato ad operare con efficacia e sta ponendo sul tappeto questioni di primaria importanza a cui tutti i soci saranno chiamati ad esprimersi sia in questa Assemblea che in futuri momenti assembleari.

Ci riferiamo ad esempio alle prospettive di sviluppo: se continuare con una grande apertura a livello nazionale o se restringere maggiormente il raggio d'azione territoriale; la questione della sede, se venderla o meno per avere una plusvalenza; ripensare ad un progetto di sviluppo del microcredito e delle aree su cui intervenire con finanziamenti, ed altro ancora, anche in preparazione alla rielezione del nuovo Consiglio di Amministrazione previsto il prossimo anno 2006.

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

Quello che appare maggiormente evidente dal bilancio è ovviamente la perdita finale d'esercizio di euro 280.937,58 derivante, pressoché totalmente, dalla svalutazione della partecipazione in Agemi di euro 294.361,58, come si evince dal Conto Economico: la partecipazione di Agemi, patrimonialmente è dunque passata da 339.000 euro ai 44.368,42 attuali.

Proponiamo che la perdita venga portata a nuovo e abbattuta di anno in anno con gli utili maturati, o parte di essi e con operazioni straordinarie che dovranno essere realizzate, quali quelle, per esempio, che il CDA proporrà all'Assemblea dei soci.

Un altro dato che appare evidente è la situazione della liquidità, passata da 367.682 euro alla fine del 2003 a 90.114 alla fine 2004. I due motivi principali sono: la diminuzione della raccolta e il fatto che è incrementato il volume complessivo degli impieghi arrivati a euro 2.044.906 (al netto dei finanziamenti per soci recessi) con un aumento del 11,8% rispetto al 2003.

Il volume complessivo dei finanziamenti nel 2003 è stato di euro 235.000, mentre nel 2004 si è arrivati a 424.970 con aumento del 81%.



L'incremento della raccolta giunta a 2.852.330 euro, pur minimo (3%), è dovuto soprattutto ai primi mesi del 2004.

Nonostante la perdita proponiamo un accantonamento nei limiti di legge di 12.008 euro a fondo svalutazione crediti, fondo che è comunque diminuito per effetto di svalutazione di crediti per euro 19.252,51, relativi a finanziamenti di difficile rientro.

I costi effettivi, senza considerare la perdita straordinaria, sono complessivamente diminuiti di oltre il 5%, mentre i ricavi sono rimasti pressoché invariati.

Per effetto di tale situazione per l'anno 2004 non potrà essere distribuito alcun aumento gratuito sul capitale dei soci che perciò rimane invariato.

### **Approvazione del Bilancio e destinazione del risultato di esercizio**

Egredi Soci,

presentandoVi il Bilancio chiuso al 31/12/2004 per l'approvazione Vi segnaliamo che:

- le risultanze del Bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti e che il presente Bilancio rappresenta con chiarezza, e in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio;
- il fondo svalutazione crediti, reintegrato come proposto risulta sufficiente a contenere le attuali situazioni di rischio, secondo i criteri previsti dal nostro regolamento interno.

Chiediamo pertanto all'Assemblea di approvare il Bilancio chiuso al 31/12/2004 e con l'accantonamento a fondo svalutazione crediti proposto e di portare totalmente a nuovo la perdita di esercizio.

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Giovanni Acquati

**MAG2 FINANCE SOCIETA' COOPERATIVA**  
**Sede Legale in Milano**  
**Iscritta al Registro Imprese di Milano al n. 06739160155**  
**Iscritta al R.E.A. al N. 1128083 – U.I.C.: 15563**  
**Iscritta all'Albo Cooperative**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2004**

Signori soci,

siate chiamati ad approvare il bilancio relativo all'esercizio che si è chiuso il 31.12.2004

**Ricevimento del bilancio**

Il bilancio unitamente ai prospetti, agli allegati, alla Nota Integrativa ed alla Relazione sulla Gestione e redatto dagli Amministratori è stato messo a disposizione nei termini al Collegio sindacale rispettando il disposto dell'articolo 2429 del codice civile.

**Altri accadimenti**

Tra gli eventi di rilievo verificatisi nel corso del 2004, è doveroso segnalare che in data 11 dicembre 2004, con Assemblea Straordinaria a rogito Notaio Letterio Scordo, è stato deliberato l'adozione di un nuovo testo di statuto per l'adeguamento alla Riforma del Diritto societario (D.Lgs. 6/2003), normandosi per quanto non diversamente previsto dal codice civile in tema di cooperative secondo le norme previste in tema di società per azioni, non avendo la cooperativa stessa le caratteristiche che consentano la applicazione delle norme previste in tema di società a responsabilità limitata.

Nella citata assemblea è stato conferito formalmente al Collegio Sindacale anche il controllo contabile di cui agli artt. 2409 bis e segg. del Codice Civile.

**Parte prima**

**Relazione ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del Codice Civile**

a) l'esercizio del controllo contabile ci è stato formalmente attribuito in data 11/12/2004 in occasione della suddetta assemblea straordinaria. L'intervento ha naturalmente avuto come riferimento un periodo temporale di osservazione minimo, limitando oggettivamente l'area di conoscibilità.

b) il controllo contabile è riconducibile ad un processo che si articola in fasi successive concludendosi con l'emissione di un giudizio che trova il suo riferimento nella prassi internazionale. Ne discende che per la sua emissione, con specifico riferimento all'esercizio 2004, non si è potuto svolgere un organico intervento limitandoci ai rilievi che rientrando nelle operazioni di verifica trimestrale, rivestivano anche la funzione di controllo contabile.

c) il Collegio ha potuto nel corso delle periodiche verifiche riscontrare l'adeguatezza degli assetti amministrativi e contabili rispondenti alle dimensioni ed alle necessità dell'azienda. Le verifiche compiute sul sistema amministrativo-contabile fanno ritenere lo stesso affidabile a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

**Parte seconda**

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

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2004 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e Ragionieri
2. In particolare:
  - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione
  - Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. In particolare, le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle sue controllate nel corso dell'esercizio sono ampiamente esposte nella Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione. Giova pertanto qui ricordare che il risultato negativo d'esercizio è quasi per la totalità da imputare al riflesso della perdita subita da Agemi S.p.A. (ora S.r.l.) nella quale la Vs. società deteneva una partecipazione del 73,95%.
4. Gli amministratori, nella loro Relazione sulla Gestione, cui si rinvia, indicano e illustrano in maniera adeguata le principali operazioni di investimento a breve/medio termine facenti parte dell'attivo circolante, anche per quanto attiene alle caratteristiche delle operazioni e ai loro effetti economici.
5. Gli amministratori, nella redazione del Bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art.2409-ter, quarto comma, del Codice Civile.

#### **Resoconto delle verifiche**

Il Collegio conferma che nel corso dell'anno sono state regolarmente eseguite le verifiche periodiche disposte dall'articolo 2403 del Codice Civile.

Durante le verifiche, si è constatata la regolare tenuta dei libri sociali che sono risultati conformi alle disposizioni di legge.

Allo stesso modo sono risultati regolarmente tenuti i libri imposti dalla normativa fiscale.

Nel corso delle verifiche eseguite si è proceduto al controllo dei valori di cassa e dei periodici saldi dei rapporti intrattenuti con gli Istituti di credito: dalle risultanze dei controlli è sempre emersa la corrispondenza con la situazione contabile.

Durante il periodo amministrativo che si è chiuso, il Collegio sindacale ha potuto verificare che sono stati adempiuti in modo corretto e nei termini di legge gli obblighi posti a carico del Consiglio di amministrazione.

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

#### **Presentazione del Bilancio**

Passando all'esame del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2004, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, dobbiamo premettere che è stata adottata, per la prima volta, lo schema di bilancio previsto per gli enti creditizi in quanto la vs. società rientra nei soggetti obbligati alla redazione del bilancio secondo detto schema.

Riteniamo comunque che l'esposizione numerica delle voci renda confrontabile il Bilancio con il precedente e che in Nota integrativa siano esposte le specifiche di raccordo con i precedenti schemi.

Sinteticamente il Bilancio si può riassumere nei seguenti prospetti riassuntivi:

#### **STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	
Cassa e disponibilità presso banche e posta	€. 90.114.=
Crediti vs. clientela	€. 5.151.=
Crediti per finanziamenti ai soci	€. 2.150.243.=
Partecipazioni	€. 294.872.=
Immobilizzazioni immateriali	€. 264.=
Immobilizzazioni materiali	€. 187.007.=
Altre Attività	€. 76.596.=
Ratei e risconti attivi	€. 525.=
Totale Attivo	<hr style="width: 100%;"/> €. 2.804.772.= =====

PASSIVO	
Debiti vs. enti creditizi	€. 102.937.=
Debiti vs. fornitori	€. 16.040.=
Altre passività	€. 4.959.=
Ratei e risconti passivi	€. 3.394.=
Trattamento di fine rapporto	€. 3.146.=
Fondi per rischi su crediti	€. 41.296.=
Capitale	€. 2.852.330.=
Riserve	€. 61.608.=
<b>Perdita dell'esercizio</b>	€. - 280.938.=
<hr/>	
Totale Passivo	€. 2.804.772.=
=====	

### CONTO ECONOMICO

Interessi attivi e proventi assimilati	€. 130.539. =
Dividendi e altri proventi	€. 10.200. =
Commissione attive	€. 756.=
Commissioni passive	€. ( 4.003.=)
Altri proventi di gestione	€. 26.427.=
Spese amministrative	€. ( 96.456.=)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	€. ( 7.344.=)
Altri oneri di gestione	€. ( 35.771.=)
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	€. ( 12.008.=)
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e altre partecipazioni	€. ( 295.386.=)
<hr/>	
Perdita delle attività ordinarie	€. ( 283.046.=)
Proventi straordinari	€. 3.257.=
Oneri straordinari	€. ( 1.148. =)
<hr/>	
Utile partite straordinarie	€. 2.109.=
<hr/>	
Imposte sul reddito	€. ===
<hr/>	
<b>Perdita dell'esercizio</b>	€.. 280.938. =
=====	

La rappresentazione dagli schemi contabili segue il disposto degli artt. 2424 e 2425 C.C. e per tutte le voci risulta indicato anche il valore dell'esercizio precedente.

### Criteri di valutazione

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio utilizzati dagli Amministratori, osserviamo quanto segue:

- a) Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo storico.  
I corrispondenti valori di costo storico sono stati rettificati deducendo gli ammortamenti maturati per quelle di durata limitata nel tempo.  
Non sono state fatte ulteriori svalutazioni.
- b) Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisto.
- c) Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati calcolati sulla base di un programma sistematico che tiene conto della prevedibile durata e quindi della loro residua possibilità di utilizzazione.  
In via prevalente l'aliquota applicata è ricompresa nel coefficiente percentuale massimo ammesso per la deducibilità degli ammortamenti, dalla vigente normativa

fiscale.

d) I crediti sono stati iscritti al presunto valore di realizzo e nel trascorso esercizio è stata operata una svalutazione degli stessi per la parte relativa a quelli ritenuti non più esigibili dagli Amministratori anche alla luce di idonea documentazione. In pari tempo si è provveduto a reintegrare il Fondo Svalutazione Crediti nella percentuale massima consentita dalla legislazione fiscale.

e) Il Fondo trattamento di fine rapporto (TFR) è stato determinato ai sensi dell'art. 2120 c.c. e in armonia al disposto del "Regolamento interno" .

f) I ratei e i risconti sono stati calcolati aderendo al criterio espresso dall'art.2424/bis C.C. e sono iscritti al fine di realizzare il principio della competenza temporale.

g) Non si sono riscontrati casi eccezionali che impongono la speciale deroga prevista dall'art.2423 C.C.

h) La Nota Integrativa contiene quanto disposto dall'art. 2427 C.C. e riporta la classificazione ai fini fiscali delle riserve .

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza e sul rispetto delle procedure adottate ed ha rilevato la loro corretta applicazione.

Tenuto conto della disposizione dettata dalla Legge 31 gennaio 1992, n.59, art.2, 2' comma, questo Collegio ha potuto riscontrare nella Relazione sulla Gestione predisposta dagli Amministratori, l'indicazione dei criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi statutari, in conformità con il carattere cooperativo della società.

Nella Relazione sulla Gestione sono altresì fornite le informazioni richieste in merito alla destinazione del risultato di esercizio.

Si attesta inoltre che tale Relazione rispetta il contenuto obbligatorio ex art. 2428 c.c. corrispondendo con i dati e le risultanze del bilancio e fornendo un quadro completo e chiaro della situazione sociale.

A ns. giudizio la valutazione del patrimonio sociale è stata effettuata in conformità ai criteri dell'art. 2426 del codice civile.

#### **Osservazioni e proposte**

Sulla base delle verifiche effettuate e degli accertamenti eseguiti si rileva preliminarmente, che il bilancio presentato alla Vostra valutazione corrisponde alle risultanze della contabilità sociale e che è stato predisposto nel rispetto della vigente normativa, con l'applicazione dei criteri di valutazione esposti nella Nota Integrativa.

Il Collegio formula conseguentemente parere favorevole all'approvazione del bilancio, nonché alla proposta degli Amministratori in merito alla destinazione del risultato d'esercizio.

#### **IL COLLEGIO SINDACALE**

Dott. Guberti Danilo

Dott. Massari Marco

Rag. Strazzacappa Mauro