

COMPAGNIA SVILUPPO IMPRESE SOCIALI S.p.A.

## Bilancio al 31.12.2004

# Compagnia Sviluppo Imprese Sociali S.p.A.

SEDE LEGALE: Via Nazionale, 39 - 00184 Roma  
Tel. +39 06476781 - Fax +39 064741117  
INTERNET [http:// www.cosis.it](http://www.cosis.it)

CAPITALE SOCIALE: Euro 21.337.606,00 i.v.

P.IVA.: 04884801004

Codice Fiscale e N. di Iscrizione  
al Registro delle Imprese  
Tribunale di Roma: 04884801004

R.E.A. di Roma: 812393

U.I.C.: 28734

# Sommario

Azionisti	p.	4
Organi Societari	p.	5
Relazione sulla Gestione	p.	6
Relazione del Collegio Sindacale	p.	13
Bilancio al 31.12.2004	p.	18
• Stato Patrimoniale		
• Conto Economico		

## Azionisti (\*)

	Euro	
FONDAZIONE EUROPA OCCUPAZIONE: impresa e solidarietà	18.186.000,00	85,23%
ITALIA LAVORO S.p.A.	1.530.000,00	7,17%
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PUGLIA	510.000,00	2,39%
AUTOSTRADE S.p.A.	414.160,00	1,94%
SAIAT S.p.A. (Gruppo Telecom)	361.339,00	1,69%
CAPITALIA S.p.A.	276.107,00	1,30%
CONFEDERAZIONE COOPERATIVE ITALIANE	30.000,00	0,14%
ASSOCIAZIONE COMPAGNIA DELLE OPERE	15.000,00	0,07%
ANCST COOPERATIVE E SERVIZI – LEGACOOOP	15.000,00	0,07%
<b>TOTALE</b>	<b><u>21.337.606,00</u></b>	<b><u>100%</u></b>

(\*) Aggiornamento al 28 Luglio 2005

# Organi Societari (\*)

Presidente Onorario  
Giuseppe Fiorentini

## ***Consiglio di Amministrazione***

Presidente  
Stefano Zapponini

Consiglieri  
Aurora Bisogni Sanza  
Michele de Meo  
Gastone Di Stefano  
Natale Forlani  
Gianpiero Giacardi  
Gian Paolo Gualaccini  
Vincenzo Lepri  
Dante Manfredi  
Osvaldo Matteoni  
Vilma Mazzocco  
Michele Pallottino  
Mario Piovano  
Giuseppe Triggiani

Segretario  
Silvana Torquati

## ***Collegio Sindacale***

Presidente  
Marcello Mingrone

Sindaci effettivi  
Francesco Carone  
Piergiacomo Jucci

Sindaci supplenti  
Paolo Castellano  
Domenico Antonio Italiano

(\*) Aggiornamento al 28 Luglio 2005

# Relazione sulla Gestione

Signori Azionisti,

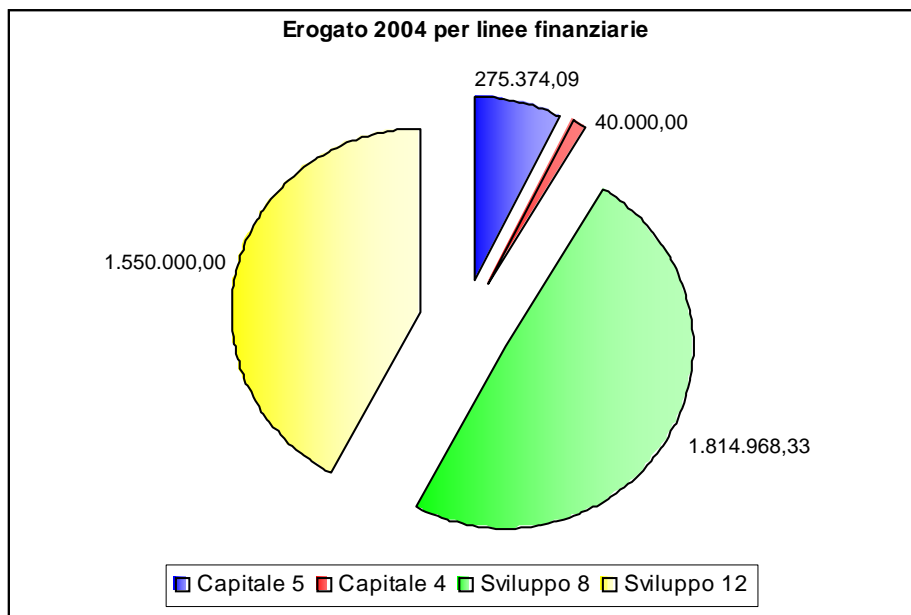
la presentazione di un bilancio economico d'esercizio è un'occasione sempre utile e propizia per far conoscere non soltanto l'andamento finanziario di un'azienda quanto i progetti realizzati, quelli in fieri e soprattutto quelli prospettici, secondo la logica di massima trasparenza, collaborazione e condivisione di obiettivi con gli stakeholders, interni ed esterni.

Riteniamo giusto, per questo, iniziare la relazione sulla gestione, fissando come di consueto una fotografia sul settore nel quale la Vostra società è attiva, il Terzo Settore, il più fedele possibile delle sue linee evolutive, del suo andamento economico ed occupazionale ed al tempo stesso delle sue criticità.

Un recente rapporto sull'imprenditoria sociale italiana ha fissato in 7.100 unità il numero delle imprese sociali esistenti, con una leggera prevalenza (59%) di imprese di servizi socio-assistenziali rispetto a quelle di inserimento lavorativo; se aggiungiamo il numero di organizzazioni che non sono imprese sociali, ma che sono a loro assimilabili dal punto di vista tecnico (imprese a finalità sociale) arriviamo a 11.000 unità. In tutto vi operano 267.000 soci, 223.000 persone remunerate, 31.000 volontari e 24.000 persone svantaggiate che seguono un percorso di inserimento lavorativo; il giro d'affari complessivo raggiunge i 5 miliardi di Euro. Il fenomeno è ancora in crescita (+28% nel triennio 2000 - 2003) e sta assumendo dimensioni diversificate per contesti territoriali; tassi di crescita stabili al Nord (intorno al 10%), fenomeno più vivace al Sud (tasso di sviluppo superiore al 20%). Cresce la componente femminile, migliora la professionalità dei manager e conseguentemente il sistema organizzativo e di governance e dal punto di vista finanziario la capitalizzazione dei soci. Tutti dati che fanno ben sperare, che aumentano la visibilità sia interna (presenza di reti articolate e strutturate) che esterna (in particolare le amministrazioni pubbliche), che contribuiscono a diffondere il consenso rispetto all'opportunità-necessità di interazione tra impresa sociale e committente pubblico o privato.

In questo contesto, è ovvio come sia proporzionalmente aumentata la necessità di una finanza specializzata, in grado di sostenere il processo di crescita del settore anche attraverso nuovi e sempre più specifici strumenti finanziari. In questo, COSIS S.p.A. rimane uno dei pochissimi interlocutori a cui le imprese sociali possono rivolgersi per sostenere progetti di sviluppo economico ed occupazionale.

Il totale erogato nell'esercizio 2004 ammonta a 3,680 milioni di Euro, concentrato per il 91,4% su mutui ipotecari e su prestiti chirografari (rispettivamente 46% e 54%) e

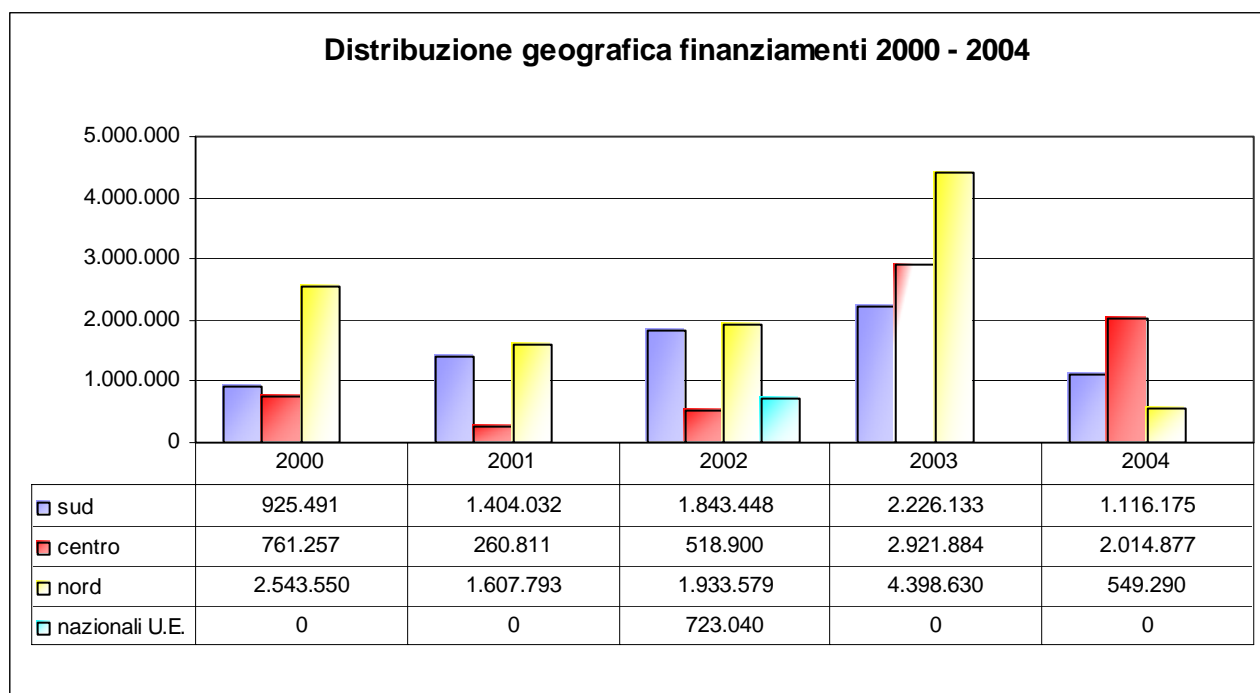


solo per l'8,6% sulle operazioni di capitalizzazione (12,7% per quelle dei consorzi e 87,3% per quelle dei soci delle cooperative).

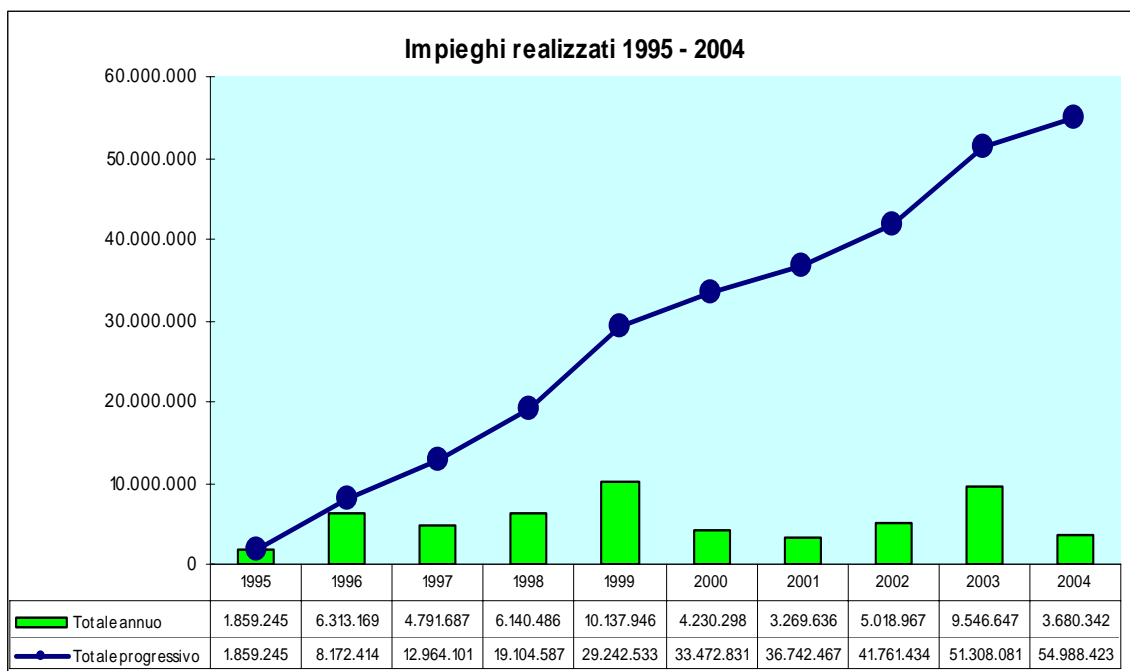
Hanno beneficiato dei finanziamenti 26 imprese sociali, tra cooperative e consorzi,

prevedendo un impatto occupazionale aggiuntivo di 684 nuove unità, 69 dei quali soggetti svantaggiati.

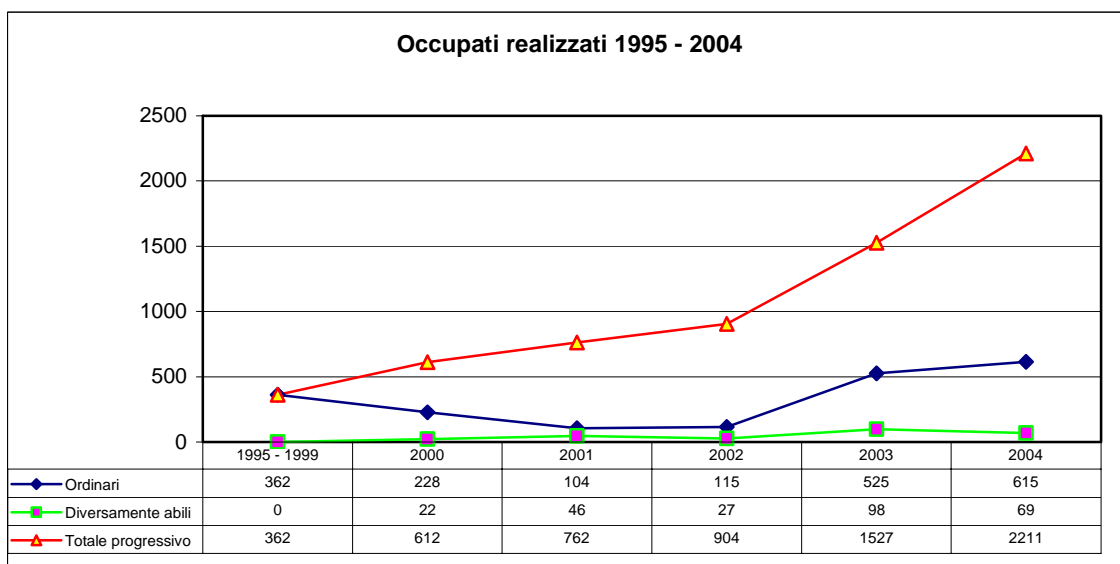
Nella distribuzione territoriale dei finanziamenti, è evidente la notevole diminuzione delle erogazioni al Nord mentre il calo per quelle del Centro e del Sud è meno accentuato.



Il totale erogato in ormai 10 anni di attività, porta COSIS ad aver effettuato 474 operazioni di sviluppo imprenditoriale, a favore di 369 imprese sociali.



Tali operazioni - a beneficio delle quali ha erogato complessivamente al lordo dei rientri 54,988 milioni di Euro - prevedono l'inserimento di 2.211 nuovi occupati, 368 dei quali sono persone con maggiore difficoltà di collocamento nel mercato del lavoro (disabili, malati mentali, ex tossicodipendenti, ex detenuti).



Dai dati sopra esposti, appare subito molto evidente come l'attività di erogazione abbia registrato, nell'esercizio 2004, una forte frenata totale delle operazioni di finan-

ziamento sia in termini di numero di operazioni, che di importo rispetto all'esercizio precedente, peraltro uno dei più importanti in termini di erogazione di COSIS.

Appare evidente come COSIS, avendo accresciuto in questi ultimi anni il volume degli impieghi, si sia trovata nel corso dell'esercizio 2004 con minori risorse disponibili per le erogazioni, anche in relazione alle caratteristiche dei suoi prodotti finanziari e dei conseguenti rientri. Le principali attività realizzate nel 2004 sono state in linea con la programmazione delineata e seguendo le indicazioni dell'Azionista di maggioranza. In particolare:

### **Ricerca nuovi azionisti e partecipazione a bandi**

Le due centrali cooperative Confcooperative e Legacoop hanno concretizzato il loro più volte manifestato interesse e sono entrate nel capitale sociale di COSIS. L'importanza della partecipazione azionaria attiene non tanto nell'entità del capitale sottoscritto, quanto gli accordi operativi realizzati con le rispettive Società che gestiscono i fondi mutualistici, Fondosviluppo S.p.A. e Coopfond S.p.A.; tali fondi sono finalizzati, da un lato a fornire alle imprese sociali nostre clienti strumenti finanziari sempre più snelli e competitivi dal punto di vista dei tassi d'interesse praticati, dall'altro l'opportunità di "fare e far crescere la rete" con tutti i soggetti attivi del Terzo Settore, aumentando reciprocamente potenzialità, progettazione comune e network. La prosecuzione dell'attività di apertura di capitale sociale ad altri soggetti non istituzionali, è necessariamente condizionata alla soluzione dei rapporti con Banca di Roma, in quanto permetterà di offrire a nuovi potenziali azionisti una società ancora migliore e libera da vincoli.

Parimenti la nuova linea di partecipazione a bandi pubblici per la selezione di organismi intermediari a cui affidare la gestione di contributi per il Terzo Settore, si è particolarmente sviluppata ed intensificata nel corso dell'esercizio 2004. Le operazioni, realizzate in partnership con soggetti locali opportunamente selezionati, hanno portato ad oggi all'approvazione (in Associazione Temporanea di Imprese) di una Sovvenzione Globale della Regione Lazio – Assessorato alla Formazione – denominata "piccoli sussidi" da realizzare fino al 31.12.2006 del valore totale di 6 milioni di Euro.

### **Convenzione Ministero delle Attività Produttive**

La soluzione di una delle due criticità esistenti, quella cioè della firma della Convenzione con il Ministero delle Attività Produttive (30 gennaio 2004), ha finalmente permesso il reimpiego dei "rientri" derivanti dai finanziamenti già realizzati con la Sovvenzio-

ne Globale attraverso l'apertura di un nuovo bando a favore delle imprese sociali del Meridione. Il Bando è stato presentato il 13 dicembre 2004 a Palermo nel corso di un Convegno; sono in programma per il 2005 nuovi incontri territoriali di promozione ed animazione.

### **Rinnovo cariche e statuto**

Con l'approvazione del bilancio di esercizio 2003, è terminato il mandato del Consiglio di Amministrazione conferito nel 2001. L'Assemblea degli Azionisti in data 22 giugno 2004 ha confermato il Consiglio di Amministrazione uscente con l'ingresso di Natale Forlani, Amministratore delegato di Italia Lavoro S.p.A. e di Mario Piovano in capo all'azionista di maggioranza, Fondazione Europa Occupazione. Inoltre è stato approvato il nuovo statuto di COSIS che è in linea con le nuove norme sul diritto societario, permetterà anche l'attività di finanziamento nella forma del rilascio di garanzie.

La situazione economica-finanziaria al 31 dicembre 2004 conferma sostanzialmente l'andamento economico del precedente esercizio chiuso al 31 dicembre 2003, la gestione caratteristica si riassume come segue:

<b>Voci</b>	<b>al 31.12.2004</b>	<b>al 31.12.2003</b>
Proventi degli impieghi		
- interessi attivi e proventi assimilati	1.227.344	1.250.200
Costi della raccolta		
- interessi passivi e oneri assimilati	(677.059)	(647.877)
<b>Saldo della gestione caratteristica</b>	<b>550.285</b>	<b>602.323</b>
Altri proventi di gestione	592.595	419.518
<b>Totale</b>	<b>1.142.880</b>	<b>1.021.841</b>

Il risultato negativo dell'esercizio 2004, Euro 1.214.370, è determinato principalmente dall'incidenza degli oneri passivi (Euro 661.903) e dalla svalutazione della partecipazione al Fondo Capitale di Rischio Oasis (Euro 480.380). Gli oneri passivi si riferiscono all'anticipazione concessa dalla Banca di Roma e scaduta il 28 marzo 2002. Nell'esercizio 2004 sono stati addebitati per Euro 661.903. Sono esposti in bilancio alla voce "interessi passivi" per Euro 553.054 al netto del maggior importo addebitato dalla Banca di Roma per Euro 108.849 che è iscritto nella voce "accantonamenti per rischi ed oneri". Tale classificazione consente di evidenziare la maggiore quota di oneri addebitata, rispetto alle condizioni contrattualmente stabilite e modificate unilateralmente dalla banca.

Le svalutazioni del Fondo Capitale di Rischio Oasis per Euro 480.380 è dovuta alla svalutazione del Capitale di Rischio per Euro 106.069 e dei Prestiti Partecipativi per Euro 374.311.

In particolare:

- per le perdite per Capitale di Rischio, al 31 dicembre 2004, sono state interamente svalutate per le pratiche in sofferenza e contenzioso (Euro 75.762), oltre una svalutazione forfetaria (Euro 30.307) per i crediti in bonis.

- per le perdite sui Prestiti Partecipativi si è proceduto alla svalutazione del 50% dei crediti in sofferenza (Euro 298.500) e del 25% dei crediti incagliati (Euro 36.500), oltre una svalutazione forfetaria (Euro 39.311) per i crediti in bonis.

Le spese amministrative sono aumentate, rispetto al precedente esercizio, anche con significative variazioni nella composizione della voce. Le spese per il personale dipendente sono aumentate di Euro 12.076, le spese amministrative per collaborazioni e consulenze sono aumentate di Euro 151.845, principalmente per i costi diretti per la gestione del progetto Oasis (Euro 115.273) per il quale nel corso dell'esercizio 2004 è stata avviata la seconda fase. Le altre spese sono aumentate di Euro 36.572; tale aumento è dovuto principalmente a spese per servizi.

### **Fatti rilevanti dopo la chiusura dell'esercizio e prospettive future**

In data 16 maggio 2005 è stata firmata una convenzione con Italia Lavoro S.p.A. e Consorzio SCO al fine di individuare, nell'ambito dei progetti promossi dalle due Società relativi alle politiche di inclusione sociale e di inserimento lavorativo delle fasce deboli del mercato del lavoro, le opportunità di costituzione di nuove cooperative o l'ampliamento di quelle esistenti, beneficiarie delle attività progettuali di Italia Lavoro, a cui COSIS fornirà lo strumento finanziario di sviluppo.

Per quanto riguarda le prospettive future ne abbiamo dato ampia menzione nella precedente parte.

### **Azioni o quote proprie o dell'impresa controllante**

La Società non detiene né ha mai detenuto azioni proprie in portafoglio, né quelle della controllante che è la Fondazione Europa Occupazione: Impresa e Solidarietà

### **Rapporti verso imprese del gruppo**

La Società non fa parte di un gruppo.

## **Tutela della Privacy e protezione dei dati**

Documento Programmatico Sicurezza (Dps)

Cosis, ai sensi delle disposizioni del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) ha redatto il Documento Programmatico per la Sicurezza per l'anno 2004. Tale documento descrive, sulla base di una valutazione dei rischi, i criteri tecnici ed organizzativi adottati per la protezione dei dati trattati con strumenti informatici.

Le misure adottate rispettano i criteri previsti dal citato decreto legislativo.

## **Proposta di destinazione del risultato d'esercizio 2004**

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2004, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con una perdita di Euro 1.214.370 che proponiamo di portare a nuovo. La perdita dell'esercizio 2004 di Euro 1.214.370 sommata alla perdita degli esercizi precedenti di Euro 1.311.607 porta le perdite a nuovo a complessivi Euro 2.525.977.

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Stefano Zapponini

# Relazione del Collegio Sindacale

**esercente attività di controllo contabile all'Assemblea dei Soci ai sensi degli artt. 2429 e 2409 ter c.c.**

Signori Azionisti della Compagnia Sviluppo Imprese Sociali SpA (in forma breve COSIS SpA),

come noto le modifiche introdotte al Codice Civile dal D.Lgs. 6/2003 hanno variato in maniera rilevante le attribuzioni del Collegio Sindacale; le nuove disposizioni prevedono una specifica attività di controllo contabile da affidare ad un revisore o ad una società. Nelle more dell'adozione di un nuovo testo di statuto conforme alla riforma il controllo contabile è stato svolto dal Collegio Sindacale stesso.

L'assemblea straordinaria della società ha adottato un nuovo testo di statuto in occasione della seduta del 22 giugno 2004; l'art. 31 dello statuto prevede espressamente che l'assemblea dei soci affidi il controllo contabile ad un revisore o ad una società.

Successivamente, l'assemblea dei soci, in data 4 febbraio 2005, ha provveduto alla nomina del soggetto incaricato del controllo contabile, per cui il Collegio Sindacale ha svolto detto controllo contabile per tutto l'esercizio 2004.

## **Parte prima**

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

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Compagnia Sviluppo Imprese Sociali SpA chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società Compagnia Sviluppo Imprese Sociali SpA. Per effetto di quanto sopra detto,

è nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società Compagnia Sviluppo Imprese Sociali SpA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

## **Parte seconda**

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

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei 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 ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo ottenuto dagli amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione. A tal riguardo giova ricordare che anche per il 2004:

- si è protratta la problematica connessa al mancato rinnovo dal 29 marzo 2002 da parte della Banca di Roma del finanziamento a tasso agevolato, collegato al prestito obbligazionario etico emesso e scaduto. La società ha avviato un'azione giudiziaria a tal riguardo e sono in corso trattative per una definizione transattiva della vicenda. Oltre all'aggravio del conto economico per effetto dei maggiori interessi passivi richiesti dalla Banca di Roma, si evidenzia come l'operatività della Società e la stessa continuità aziendale è condizionata dalla definizione del rapporto con la Banca stessa e dalla possibilità di restituzione del finanziamento. A tale riguardo il reperimento dei necessari mezzi finanziari dovrà avvenire a condizioni che non pregiudichino la capacità operativa della società;
- il mantenimento dell'attuale struttura finanziaria non appare coerente con la remunerazione degli impieghi della Compagnia Sviluppo Imprese Sociali SpA. Il risultato economico, infatti, che già risente dei costi di gestione relativi all'attività di supporto svolta a favore delle "piccole e medie

imprese sociali" finanziate, è pesantemente influenzato dagli interessi passivi bancari. Ad avviso del Collegio risulta ormai indifferibile un intervento che assicuri delle fonti di finanziamento, in aggiunta ai mezzi propri, a tassi compatibili con gli impieghi della Società;

- mediante l'ottenimento di informazioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.
3. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile. Allo stesso modo non si segnalano esposti.
  4. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
  5. Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
  6. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio negativo di Euro 1.214.370 e si riassume nei seguenti valori:

Attivo	Euro	39.855.120
Passivo	Euro	20.836.069
- Patrimonio netto (esclusa la perdita d'esercizio)	Euro	20.233.421
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>(1.214.370,00)</b>
Conti, impegni rischi e altri conti d'ordine	Euro	19.968.006

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

Componenti positivi di reddito	Euro	1.829.483,00
Componenti positivi di reddito	Euro	(3.043.544,00)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>(1.214.061,00)</b>
Imposte sul reddito	Euro	(309,00)
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>(1.214.370,00)</b>

7. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
8. Per quanto precede, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea degli Azionisti di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2004, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2005 a seguito di quanto deliberato dall'assemblea dei soci del 27 giugno 2005.

Il Collegio Sindacale

F.to dott. Marcello Mingrone – Presidente

F.to dott. Francesco Carone – Sindaco Effettivo

F.to dott. Piergiacomo Jucci – Sindaco Effettivo

## STATO PATRIMONIALE – Attivo

Voci dell'attivo		al 31 dicembre 2004	al 31 dicembre 2003
10	<b>Cassa e disponibilità</b>	<b>2.911,84</b>	<b>2.748,26</b>
20	<b>Crediti verso enti creditizi</b>	<b>661.998,27</b>	<b>1.014.429,23</b>
	a) a vista	611.616,28	485.841,17
	b) altri crediti	50.381,99	528.588,06
40	<b>Crediti verso clientela</b>	<b>25.518.704,31</b>	<b>26.421.524,35</b>
50	<b>Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>4.264.570,40</b>	<b>4.249.906,82</b>
	b) titoli di enti finanziari	4.264.570,40	4.249.906,82
70	<b>Partecipazioni</b>	<b>7.563.926,68</b>	<b>8.034.306,20</b>
90	<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>752.168,13</b>	<b>981.178,72</b>
	di cui:		
	- spese di costituzione e impianto	2.107,16	4.214,30
100	<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>62.489,45</b>	<b>74.776,86</b>
130	<b>Altre attività</b>	<b>1.023.820,60</b>	<b>520.110,94</b>
140	<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>4.529,97</b>	<b>3.169,38</b>
	a) ratei attivi	0,00	0,00
	b) risconti attivi	4.529,97	3.169,38
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>39.855.119,65</b>	<b>41.302.150,76</b>

### GARANZIE E IMPEGNI

Voci		al 31 dicembre 2004	al 31 dicembre 2003
20	<b>Impegni</b>	<b>6.775.273,88</b>	<b>770.000,00</b>
	<b>Fondo Capitale di Rischio Oasis</b>	<b>13.192.732,47</b>	<b>13.600.418,14</b>

## STATO PATRIMONIALE – Passivo

Voci del passivo		al 31 dicembre 2004	al 31 dicembre 2003
10	<b>Debiti verso enti creditizi</b>	<b>12.870.184,89</b>	<b>13.307.654,32</b>
	a) a vista	12.870.184,89	13.307.654,32
	b) a termine o con preavviso	0,00	0,00
20	<b>Debiti verso enti finanziari</b>	<b>6.798.155,50</b>	<b>6.776.881,87</b>
	a) a vista	100.465,35	79.191,72
	b) a termine o con preavviso	6.697.690,15	6.697.690,15
30	<b>Debiti verso la clientela</b>	<b>20.447,62</b>	<b>13.643,36</b>
	a) a vista	20.447,62	13.643,36
50	<b>Altre passività</b>	<b>303.678,07</b>	<b>456.901,92</b>
60	<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>13.746,00</b>	<b>11.518,00</b>
	a) ratei passivi	13.746,00	11.518,00
	b) risconti passivi	0,00	0,00
70	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>52.457,46</b>	<b>31.968,79</b>
80	<b>Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>298.584,41</b>	<b>189.735,66</b>
	c) altri fondi	298.584,41	189.735,66
90	<b>Fondi rischi su crediti</b>	<b>478.814,66</b>	<b>325.426,02</b>
120	<b>Capitale</b>	<b>21.337.606,00</b>	<b>21.292.606,00</b>
140	<b>Riserve</b>	<b>207.421,59</b>	<b>207.421,59</b>
	a) riserva legale	155.436,27	155.436,27
	d) riserva straordinaria	51.985,32	51.985,32
160	<b>Utili (Perdite) portati a nuovo</b>	<b>(1.311.606,77)</b>	<b>(512.023,40)</b>
170	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(1.214.369,78)</b>	<b>(799.583,37)</b>
	<b>Totale del passivo</b>	<b>39.855.119,65</b>	<b>41.302.150,76</b>

### GARANZIE E IMPEGNI

Voci		al 31 dicembre 2004	al 31 dicembre 2003
20	<b>Impegni</b>	<b>6.775.273,88</b>	<b>770.000,00</b>
	<b>Fondo Capitale di Rischio Oasis</b>	<b>13.192.732,47</b>	<b>13.600.418,14</b>

## CONTO ECONOMICO – Costi

Voci		2004	2003
10	<b>Interessi passivi e oneri assimilati</b>	<b>677.059,38</b>	<b>647.876,81</b>
20	<b>Commissioni passive</b>	<b>3.935,97</b>	<b>1.875,24</b>
40	<b>Spese amministrative</b>	<b>1.289.099,81</b>	<b>1.125.179,35</b>
	a) spese per il personale:	<b>403.347,74</b>	<b>391.272,10</b>
	di cui:		
	- stipendi	285.094,19	282.652,31
	- oneri sociali	96.282,11	86.145,52
	- trattamento di fine rapporto	21.971,44	22.474,27
	b) altre spese amministrative	<b>885.752,07</b>	<b>733.907,25</b>
50	<b>Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>288.262,36</b>	<b>284.085,29</b>
60	<b>Altri oneri di gestione</b>	<b>7.116,60</b>	<b>8.037,90</b>
	di cui:		
	- oneri tributari	7.116,60	8.037,90
	- altri costi ed oneri	0,00	0,00
70	<b>Accantonamenti per rischi ed oneri</b>	<b>108.848,75</b>	<b>146.474,55</b>
80	<b>Accantonamenti ai fondi rischi su crediti</b>	<b>182.529,63</b>	<b>157.772,52</b>
90	<b>Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
100	<b>Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>480.379,52</b>	<b>130.621,84</b>
110	<b>Oneri straordinari</b>	<b>6.311,59</b>	<b>11.239,58</b>
130	<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>309,00</b>	<b>215,00</b>
140	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(1.214.369,78)</b>	<b>(799.583,37)</b>
<b>TOTALE</b>		<b>1.829.482,83</b>	<b>1.713.794,71</b>

## CONTO ECONOMICO – Ricavi

Voci	2004	2003
10 Interessi attivi e proventi assimilati	1.144.365,97	1.119.059,31
40 Profitti da operazioni finanziarie	56.437,83	92.772,42
50 Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	26.540,07	38.368,13
70 Altri proventi di gestione	592.594,72	419.517,94
80 Proventi straordinari	9.544,24	44.076,91
<b>TOTALE</b>	<b>1.829.482,83</b>	<b>1.713.794,71</b>