

COOPERATIVA MAG 4 PIEMONTE

Via Brindisi 15 10152 TORINO
P. IVA e Tribunale di Torino 05312310013
R.E.A. di Torino n° 701163 - Albo intermediari finanziari n° 21896
Albo cooperative, sezione cooperative a mutualità prevalente N. A110042

Nota Integrativa al Bilancio al 31/12/2008

PREMESSA:

Attività svolte

La nostra Cooperativa svolge attività di intermediario finanziario abilitato e di prestazione di consulenze, senza finalità speculative, a favore dell'economia non profit, sviluppando nei soci la pratica dell'investimento non speculativo in quote di capitale sociale e di creazione di meccanismi e relazioni di economia solidale, facendo partecipi tutti i soci dei benefici della mutualità.

Ai sensi dell'articolo 2 della Legge n° 59/92 si certifica che la gestione della cooperativa ha perseguito scopi e principi mutualistici come prescritto dall'articolo 2511 del Codice Civile in tema di società cooperative. I criteri mutualistici seguiti nella gestione sono stati quelli tesi ad offrire alle cooperative ed associazioni socie finanziamenti in denaro e consulenze a tassi e condizioni migliori a quelli ottenibili sul mercato. La cooperativa svolge le proprie attività pressoché totalmente a favore di soci ed è pertanto iscritta nella sezione «mutualità prevalente» dell'Albo delle cooperative. Ci adoperiamo per gestire la nostra struttura in modo che remunereremo gli investimenti puntando a garantire ai soci la copertura dall'inflazione, che eviti di premiare in modo speculativo il denaro e che sostenga finanziariamente e tecnicamente solo quelle imprese che offrono sufficienti garanzie sull'equa partecipazione di lavoratori ed investitori alla gestione dell'attività e sulla qualità dei valori e degli obiettivi di riferimento.

Utilizzo del maggior termine di approvazione del bilancio

Secondo l'art. 2364 del c.c. la scadenza ordinaria di approvazione è entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio contabile, ovvero il **30/04**, ma è possibile utilizzare il maggior termine di approvazione di 180 giorni (**30/06**) se esistono particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società. Inoltre l'art 18 del nostro statuto prevede la facoltà di convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio anche oltre i normali 4 mesi dalla chiusura dell'esercizio.

Il motivo che ha indotto il Consiglio di Amministrazione a rinviare l'approvazione del bilancio è la riorganizzazione dell'intera area amministrativa in conseguenza del cambio del software utilizzato per la contabilità. Dal 01/01/08 la contabilità è tenuta attraverso il software libero Gazie in sostituzione del programma Spring.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Il commento al bilancio 2008 è abbastanza positivo, nonostante, da come potrete vedere, una leggera diminuzione dei maggiori indicatori di bilancio rispetto all'anno precedente, tenendo conto della profonda crisi esterna che si ripercuote sulla cooperativa.

Nel corso 2008 è stato fatto un investimento del personale di 15 ore settimanali divise in tre settori della cooperativa: amministrazione, rientri e consulenze. L'obiettivo era diverso per ogni settore.

Per l'amministrazione si è cercato di sistemare problemi arretrati, ma soprattutto di implementare il nuovo programma di contabilità Gazie.

L'investimento nel settore rientri aveva l'obiettivo di ridurre il numero dei casi seguiti. Il numero dei casi è effettivamente diminuito visto l'intenso e preciso lavoro del settore, ma ciò non vuol dire che possiamo stare tranquilli, quindi si è deciso di confermare queste cinque ore al settore rientri anche per il 2009.

L'investimento nel settore consulenze ha permesso di ampliare il settore, in particolare è stato studiato il modo per creare i siti internet con il software Joomla, il programma che ci ha permesso di rifare il nostro sito, rendendolo più dinamico rispetto a quello precedente, ormai graficamente obsoleto.

Passando all'analisi del bilancio, lo **stato patrimoniale**, che rappresenta da una parte l'elenco delle fonti da cui recuperiamo i capitali necessari alla nostra attività (passivo) e dall'altra l'elenco dei modi in cui investiamo tali risorse (attivo), presenta un aumento del 3,5% rispetto all'anno precedente.

Le voci più significative del **passivo** sono il capitale sociale (voce 120 del passivo) che è diminuito dello 0,80% circa e i depositi delle cooperative (comprese quelle del Gruppo MAG) e associazioni (voce 30 del passivo) che sono aumentati del 4,25% rispetto al 2007. Le riserve (voce 140 del passivo) e il fondo rischi su crediti sono cresciuti rispettivamente del 9,3% e del 16,3% e il fatto di continuare ad incrementarli ci consente di rafforzare via via maggiormente la nostra struttura. Fra le altre voci del passivo, il trattamento di fine rapporto (TFR) dei lavoratori (voce 70 del passivo) è aumentato del 19,2% in quanto l'accantonamento annuale è riuscito a compensare la diminuzione del fondo dovuta alla fine del rapporto lavorativo di Sara Boschi, come illustrato meglio in seguito. La voce ratei e risconti passivi (voce 60 del passivo) presenta un aumento del 35%

dovuto principalmente ad un aumento dei ratei per fatture da ricevere. La componente più importante dell'**attivo**, i finanziamenti (compresi nella voce 40 dell'attivo), presentano una leggera diminuzione, pari all'1,9%. Le altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale sono meno importanti, ma di seguito evidenziamo quelle che presentano differenze notevoli rispetto al 2007 di: le giacenze liquide (voce 20), sono aumentate considerevolmente, anche se è bene sottolineare che tale voce è parzialmente significativa in quanto il suo valore «istantaneo» è assai mobile nel tempo; anche le altre attività (voce 130) sono aumentate notevolmente (del 60%) a causa dell'incremento dei depositi presso CTM.

Il **conto economico**, presenta una flessione del 5,3% rispetto all'anno precedente. Risultato che riflette le difficoltà incontrate nel corso dell'anno appena trascorso e che probabilmente si perpetueranno anche nel 2009.

I nostri **ricavi** sono costituiti principalmente da due voci: gli interessi attivi sui finanziamenti ai soci (voce 10) e la vendita delle consulenze (che si trova all'interno della voce 70 altri proventi di gestione). Gli interessi attivi sono diminuiti del 6,1% rispetto al 2007, in linea con la diminuzione della massa di crediti complessivamente gestita nel 2008 rispetto all'anno scorso (2.300.000 euro nel 2008, mentre nel 2007, euro 2.450.000). I ricavi delle consulenze si sono ridotti del 6,8% per la scarsità delle richieste di servizi di consulenza da parte della nostra rete. In merito ai **costi** non vi sono consistenti variazioni da segnalare, tranne la diminuzione del 9,7% degli interessi passivi, dovuta ad una diminuzione dei depositi medi delle cooperative e associazioni, l'incremento del 5% delle spese per servizi e l'aumento del 11% del costo del lavoro.

Criteri di formazione

Il bilancio chiuso al 31/12/2008, di cui la nota integrativa costituisce parte integrante, corrispondente alle risultanze contabili regolarmente tenute, è stato redatto nella forma prescritta per le società finanziarie assimilate agli enti creditizi, pertanto è conforme al dettato del D.L. 27 gennaio 1992 n. 87 e del Provvedimento della Banca d'Italia del 31 luglio 1992 intitolato "Istruzioni per la Redazione degli schemi e delle regole di compilazione dei Bilanci degli Enti finanziari".

Lo stesso è composto dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota integrativa. Quest'ultima ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e l'interpretazione dei dati di Bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del codice civile, da altre disposizioni e altre leggi, anche di carattere tributario.

Vengono inoltre fornite tutte le informazioni supplementari ritenute necessarie per dare una rappresentazione chiara, corretta e veritiera del Bilancio stesso, anche se non espressamente previste da apposite disposizioni di legge.

Gli importi dei totali delle voci «Attivo» e «Passivo» e «Costi» e «Ricavi» possono non corrispondere a causa dei troncamenti all'unità di euro previsti dalla normativa vigente.

PARTE A- CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2008 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, e non sono state effettuate deroghe di sorta.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Cassa e disponibilità	Le disponibilità di cassa sono iscritte per il loro effettivo importo;
Immobilizzazioni	<u>Immateriali</u> Sono iscritte al costo di acquisto e ammortizzate secondo le stesse aliquote dell'esercizio precedente. Per gli ammortamenti iniziati con l'esercizio 2008, è stata prevista una vita utile di tre esercizi. Il valore iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile il relativo fondo ammortamento. <u>Materiali</u> Sono iscritte al costo di acquisto e il valore iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile il relativo fondo ammortamento;
Crediti verso la clientela	Sono esposti al valore nominale, corrispondente al loro presumibile valore di realizzo, con le distinzioni di durata previste dalla normativa vigente.
Debiti	Sono rilevati al loro valore nominale.
Ratei e risconti	Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio e rappresentano quote di costi e di ricavi comuni a due o più esercizi.
Rimanenze di magazzino	Le rimanenze di magazzino sono state riesaminate, e valutate al presunto valore di realizzo. Non ne esistono più in bilancio.
Titoli a reddito fisso	Non ne esistono a bilancio.
Partecipazioni	Sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione, nel rispetto del principio del minore tra il costo ed il loro valore di mercato, tenendo conto delle eventuali rivalutazioni (gli aumenti gratuiti maturati nel corso dei diversi esercizi) o eventuali svalutazioni.
Fondi rischi su crediti	Rappresentano l'accantonamento per fronteggiare i rischi soltanto eventuali su crediti e pertanto non

	avente funzione rettificativi dei valori dell'attivo. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.
Fondo T.F.R.	Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.
Imposte sul reddito	Le imposte correnti sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione del reddito imponibile, tenendo conto dell'eventuale esenzione.
Costi e ricavi	Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza temporale con rilevazione di eventuali ratei e risconti.

Criteria di rettifica

Non esistono riprese né rivalutazioni di valori.

Criteria di conversione dei valori espressi in valuta

Non esistono partite in valuta estera.

Impegni e garanzie

Gli impegni e le garanzie sono indicati al loro valore contrattuale.

A partire dal 2007 non sono più presenti le fidejussioni prestate negli anni precedenti alle cooperative del Gruppo MAG che tenevano conto del valore dei depositi da esse esposti nell'ultimo bilancio approvato.

Rettifiche e accantonamenti

Quest'anno, per quanto riguarda i crediti, si è deciso di utilizzare il fondo rischi su crediti per svalutare al 100% i crediti nei confronti di Perna Rocco, fideiussore della cooperativa L'adriatica (fatture di rivalsa spese legali). Inoltre il Consiglio di amministrazione ha deciso di svalutare del 25% il credito nei confronti dell'associazione Nawroz.

Gli importi sono stati definiti in base allo studio elaborato dal Consiglio di Amministrazione e dei settori direttamente coinvolti.

Totale rettifiche ed accantonamenti (al 31/12/2008):

Descrizione	31/12/08	31/12/07
Ammortamenti	€ 1.585,00	€ 1.874,00
Utilizzo TFR	-€ 292,00	-€ 3.209,00
Accantonamento TFR	€ 6.275,00	€ 5.450,00
Utilizzo fondo rischi su crediti	-€ 2.452,00	-€ 13.569,00
Utilizzo fondo rischi su dilatori e mora	-€ 668,00	-€ 4.125,00
Accantonamento fondo rischi su crediti	€ 7.000,00	€ 10.000,00
Accantonamento fondo rischi su dilatori e mora	€ 22.000,00	€ 28.000,00
Accantonamento fondo imposte	€ 6.581,00	€ 10.087,00
Saldo fra le variazioni intervenute	€ 40.029,00	€ 34.508,00

Tali accantonamenti hanno apportato effetti sulla situazione patrimoniale e sul risultato economico dell'esercizio chiuso al 31/12/2008.

L'accantonamento di euro 6.275,00 al fondo T.F.R ha compensato l'utilizzo per euro 292,00 in occasione delle dimissioni di Sara Boschi, ed ha creato nello Stato Patrimoniale un incremento del medesimo Fondo da euro 30.606,00 a euro 36.487,00.

L'accantonamento complessivo di € 29.000,00 al Fondo Rischi su crediti ha compensato l'utilizzo del Fondo stesso per euro 3.120,00 deliberato a causa delle perdite sui crediti derivate dall'erogazione del finanziamento alla cooperativa L'adriatica e all'associazione Nawroz, creando così, nello Stato Patrimoniale, un incremento complessivo dei Fondi rischi da euro 158.563,00 a euro 184.444,00.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**ATTIVITÀ****Cassa e disponibilità**

Descrizione	31/12/08	31/12/07
Cassa contanti e assegni	€ 1.257,00	€ 425,00
Totale	€ 1.257,00	€ 425,00

Il totale della voce è aumentato di circa 832,00 euro.

Crediti verso enti creditizi

Descrizione	31/12/08	31/12/07
C/C B.C.C. Casalgrasso e Sant'Albano Stura	€ 191.652,00	€ 110.133,00
Totale	€ 191.652,00	€ 110.133,00

La variazione del saldo del conto corrente bancario è parzialmente significativa in quanto il suo valore «istantaneo» è assai mobile nel tempo. La giacenza media dell'anno risulta in linea con i criteri adottati per un'oculata gestione.

Crediti verso la clientela

I crediti sono così suddivisi secondo le scadenze:

Descrizione	31/12/08	31/12/07
a. fino a tre mesi	€ 114.263,00	€ 152.211,00
b. da tre a dodici mesi	€ 756.708,00	€ 807.748,00
c. da uno a cinque anni	€ 1.067.273,00	€ 1.138.175,00
d. oltre cinque anni	€ 0,00	€ 0,00
e. durata indeterminata	€ 826.216,00	€ 706.847,00
Totale	€ 2.764.460,00	€ 2.804.981,00

I crediti classificati come di "durata indeterminata" sono quelli scaduti o in sofferenza (vedere dettaglio).

I crediti sono garantiti tramite fidejussioni personali, che assommano ad un totale di circa euro 5.708.144,00, tramite ipoteca di primo grado su immobili per euro 194.979,00 e tramite pegno su crediti per euro 166.957,00.

Ne consegue che il totale garanzie è pari a 6.070.080,00 euro (5.708.144,00 + 194.979,00 + 166.957,00.).

Crediti in sofferenza

31/12/2008	31/12/2007
€ 297.508,00	€ 437.260,00

I crediti in sofferenza (capitale, interessi da piano, interessi dilatori e di mora, rivalsa spese legali) sono i seguenti:

Descrizione	Crediti al 31/12/08	Svalutazioni operate nel 2008	Totale crediti in sofferenza al netto delle svalutazioni al 31/12/08
Ass. Nawroz	€ 11.446,00	€ 2.861,00	€ 8.584,00
Coop. Co.A.P.	€ 74.932,00	€ 0,00	€ 74.932,00
Coop. Eco l'Idea	€ 52.684,00	€ 0,00	€ 52.684,00
Coop. Frigotecnica Vinciguerra	€ 62.075,00	€ 0,00	€ 62.075,00
Coop. Leukos	€ 31.455,00	€ 0,00	€ 31.455,00
Coop. Ma.Gia.	€ 48.926,00	€ 0,00	€ 48.926,00
Coop. Fraternità Nibai	€ 17.867,00	€ 0,00	€ 17.867,00
Coop Laboratorio Agape	€ 984,00	€ 0,00	€ 984,00
TOTALE	€ 300.369,00	€ 2.861,00	€ 297.508,00

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti è stato effettuato sulla base dei risultati provenienti dalle analisi storiche effettuate dagli amministratori prendendo a riferimento i valori dei crediti e delle perdite realizzatesi negli ultimi 20 anni. E' risultata pertanto una congrua percentuale storica di accantonamento pari al 1,5%.

Crediti per interessi di dilatori e di mora

Crediti al 31/12/07	€ 139.029,00
Crediti incassati nel 2008	-€ 78.121,00
Crediti maturati nel 2008	€ 94.166,00
Svalutazioni operate nel 2008	-€ 668,00
Crediti al 31/12/08	€ 154.406,00

Crediti per servizi prestati alla clientela (attività di consulenza)

31/12/2008	31/12/2007
€ 67.409,00	€ 52.063,00

Partecipazioni in altre imprese non quotate

31/12/07	31/12/07
€ 9.159,00	€ 8.149,00

Il dettaglio delle partecipazioni detenute al 31/12/2008 è riportato nella tabella che segue:

Descrizione	Esistenze iniziali al 01/01/08	Altre variazioni incrementative	Altre variazioni in diminuzione	Esistenze finali al 31/12/08
Coop. MAG 6 a r.l. - Reggio Emilia	€ 1.059,00	€ 11,00	€ 0,00	€ 1.070,00
Coop. INTERMAG a r.l. – Milano	€ 258,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 258,00
Coop. COAP a r.l. – Torino	€ 5,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 5,00
Coop. MAG Venezia a r.l. – Venezia	€ 50,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 50,00
MAG Società mutua per l'autogestione - Verona	€ 51,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 51,00
Coop. Quetzal a r.l. – Alba	€ 545,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 500,00
Cons. CTM – Altro mercato	€ 5.164,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 5.164,00
Coop. MAG 2 Finance – Milano	€ 546,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 546,00
Coop. C.A.E.S. in liquidazione- Castellanza (VA)	€ 516,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 516,00
Coop. Altra Economia Edizioni	€ 0,00	€ 1.000,00	€ 0,00	€ 1.000,00
Totale	€ 8.149,00			€ 9.159,00

Da come si può notare dalla tabella sovrastante, il totale delle partecipazioni ha subito una variazione in aumento rispetto all'esercizio precedente, dovuta principalmente al fatto che nel corso del 2008 siamo diventati soci ordinari della cooperativa Altra Economia Edizioni, sottoscrivendo e versando 20 azioni da 50 € cadauna, per un totale di 1.000 euro. Il motivo per il quale abbiamo deciso di diventare soci di Altra Economia Edizioni, che si è trasformata in cooperativa, è che, secondo noi Altra Economia è l'unica pubblicazione italiana che dà spazio a temi a noi cari come la finanza etica, l'economia "altra", la insostenibilità dei modelli di sviluppo attuali, la sobrietà e la decrescita, nel pieno rispetto dei nostri principi.

L'unica altra variazione intervenuta in corso dell'esercizio è quella relativa all'aumento gratuito accreditato nel corso dell'esercizio sulla partecipazione nella Cooperativa MAG 6 di Reggio Emilia, pari a circa 10,00 € (esattamente pari a 10,57 €) per l'anno 2007.

Nella nota integrativa allegata al bilancio al 31/12/06 era stato scritto che se nel corso del 2007 non avessimo ottenuto la liquidazione delle quote della cooperativa C.A.E.S e della cooperativa Intermag, alle quali è stata fatta domanda di recesso, si provvedeva a svalutarle. In realtà abbiamo trovato che queste due realtà hanno posizioni aperte nei nostri confronti, quindi si procederà a risolvere le situazioni aperte da entrambe le parti, prima di procedere ad una loro svalutazione. Nel 2008 non si sono ancora chiuse queste posizioni.

Immobilizzazioni materiali e loro variazioni annue

Descrizione	Costo storico (A)	Fondi ammortamento (B)	Saldo (A – B)
Esistenze iniziali al 01/01/2008	€ 7.331,00	€ 7.331,00	€ 0,00
Acquisti dell'esercizio	€ 1.403,00		
Riprese di valore	€ 0,00		
Rivalutazioni	€ 0,00		
Altre variazioni incrementative	€ 0,00		
Vendite	-€ 10,00		
Ammortamenti dell'esercizio		€ 140,00	
Svalutazioni durature	€ 0,00		
Altre variazioni in diminuzione	€ 0,00		
Rimanenze finali al 31/12/2008	€ 8.724,00	€ 7.472,00	€ 1.252,00

Immobilizzazioni immateriali e loro variazioni annue

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad un'utilità protratta in più esercizi, e saranno ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità d'utilizzazione.

Descrizione	Costo storico (A)	Fondi di ammortamento (B)	Saldo (A – B)
Esistenze iniziali al 01/01/2008	€ 7.705,00	€ 6.084,00	€ 1.621,00
Acquisti dell'esercizio	€ 0,00		
Riprese di valore	€ 0,00		
Rivalutazioni	€ 0,00		
Altre variazioni incrementative	€ 0,00		
Vendite	€ 0,00		
Ammortamenti dell'esercizio		€ 1.445,00	
Svalutazioni durature	€ 0,00		
Altre variazioni in diminuzione	€ 0,00		
Rimanenze finali al 31/12/2008	€ 7.705,00	€ 7.529,00	€ 176,00

I costi di impianto e di ampliamento corrispondono alle spese sostenute per il notaio nel 2004 e nel 2005. Le altre immobilizzazioni immateriali corrispondono ai software Geko, Miba e Cora.

Altre attività

Descrizione	Saldi al 31/12/2008	Saldi al 31/12/2007
Crediti verso Erario	€ 14.026,00	€ 19.515,00
Crediti verso Erario per rimborsi	€ 14.800,00	€ 16.062,00
Deposito presso Consorzio CTM Altromercato	€ 154.266,00	€ 77.353,00
Crediti diversi	€ 1.153,00	€ 1.920,00
Totale	€ 184.245,00	€ 114.850,00

I Crediti verso l'Erario sono rappresentati dagli acconti IRAP versati nell'esercizio, da crediti IRES per ritenute subite ed altri crediti IRES precedenti. I crediti verso Erario per rimborsi sono crediti di anni precedenti di cui all'Erario è stato richiesto il rimborso. Il deposito presso il Consorzio CTM Altromercato contiene la parte delle liquidità di utilizzo non immediato. Vi è un aumento notevole rispetto all'anno precedente.

PASSIVITÀ**Debiti verso clientela**

Descrizione	31/12/08	31/12/07
a. fino a tre mesi	€ 1.904.281,00	€ 1.826.684,00
b. da tre a dodici mesi	€ 0,00	€ 0,00
c. da uno a cinque anni	€ 0,00	€ 0,00
d. oltre cinque anni	€ 0,00	€ 0,00
e. durata indeterminata	€ 0,00	€ 0,00
Totale	€ 1.904.281,00	€ 1.826.684,00

Si tratta dei depositi effettuati dai soci (cooperative e associazioni) al 31/12/2008, comprese le realtà facenti parte del Gruppo MAG: sono tutti debiti a vista.

Fondo per rischi e oneri

Descrizione	Saldo al 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2008
Fondi imposte e tasse	€ 10.087,00	€ 6.581,00	€ 10.087,00	€ 6.581,00

L'incremento del fondo è dovuto all'accantonamento delle imposte maturate nell'esercizio, mentre il decremento è dovuto all'utilizzo del fondo per saldare le imposte dell'anno 2007.

Fondo rischi su crediti

Descrizione	Saldo al 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2008
Fondo rischi su crediti v/clienti	€ 73.620,00	€ 7.000,00	-€ 2.452,00	€ 78.168,00
Fondo rischi su interessi dilatori e di mora	€ 84.169,00	€ 22.000,00	-€ 668,00	€ 105.501,00

L'incremento di entrambi i fondi elencati è relativo all'accantonamento dell'esercizio, mentre l'utilizzo di entrambi i fondi per un totale di euro 3.120,00 è stato deliberato a causa delle perdite sui crediti derivate dall'erogazione del finanziamento alla cooperativa L'adriatica e all'associazione Nawroz.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Importo
Esistenze iniziali al 01/01/2008 al netto dell'imposta sostitutiva TFR 2007	€ 30.606,00
Decremento per utilizzo dell'esercizio	- € 292,00
Incremento per accantonamento dell'esercizio	€ 6.275,00
Imposta sostitutiva TFR 2008	-€ 102,00
Saldo al 31/12/2008 al netto dell'imposta sostitutiva TFR 2008	€ 36.487,00

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Cooperativa al 31/12/2008 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto della liquidazione corrisposta in occasione della cessazione del rapporto di lavoro con Sara Boschi avvenuta in data 31/12/08. Sara Boschi è stata assunta a maggio 2008 in qualità di operatore nelle consulenze. Gli accantonamenti sono riferiti ai sei dipendenti in forza alla cooperativa al 31/12/2008 (Cinzia Armari, Guido Audino, Massimo Gavagna, Maria Pia Osella, Chiara Usseglio, Boschi Sara).

Il capitale sociale è così composto:

Tipologia Azioni	Numero 2007	Valore nominale 2007	Numero 2008	Valore nominale 2008
Azioni da euro 2,58	5.717	€ 14.750,00	5.717	€ 14.750,00
Azioni da euro 5,16	1.117	€ 5.764,00	1.108	€ 5.717,00
Azioni da euro 25,00	13.015	€ 325.375,00	13.462	€ 336.550,00
Azioni da euro 25,82	19.811	€ 511.520,00	18.683	€ 482.395,00
Aumento gratuito ex L. 59/92		€ 143.133,00		€ 152.962,00
Totale	39.532	€ 1.000.542,00	38.970	€ 992.374,00

Le riserve

La voce presenta un saldo complessivo di 105.679,00 euro con un incremento di 9.058 euro rispetto all'anno precedente.

Analisi dei movimenti del patrimonio netto

I movimenti del patrimonio netto sono riassunti nel seguente prospetto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva statutaria indivisibile	Fondo mutualistico cooperazione	Utile d'esercizio	Totale
Saldo al 31/12/06	€ 975.192,00	€ 61.689,00	€ 26.989,00		€ 25.176,00	€ 1.089.046,00
Destinazione utile	€ 16.478,00	€ 7.553,00	€ 390,00	€ 755,00	-€ 25.176,00	
Sottoscrizione aumento capitale sociale	€ 101.800,00					
Diminuzione capitale sociale per recesso soci	-€ 92.928,00					
Utile d'esercizio 2007					€ 26.553,00	
Saldo al 31/12/07	€ 1.000.542,00	€ 69.242,00	€ 27.379,00		€ 26.553,00	€ 1.123.716,00
Destinazione utile	€ 16.699,00	€ 7.966,00	€ 1.092,00	€ 796,00	-€ 26.553,00	

Sottoscrizione aumento capitale sociale	€ 19.200,00					
Diminuzione capitale sociale per recesso soci	-€ 44.067,00					
Utile d'esercizio 2008					€ 29.311,00	
Saldo al 31/12/08	€ 992.374,00	€ 77.208,00	€ 28.471,00		€ 29.311,00	€ 1.127.364,00

Ratei passivi

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007
Interessi su prestiti da soci	€ 2.637,00	€ 2.613,00
Ratei diversi	€ 15.730,00	€ 10.991,00
Totale:	€ 18.367,00	€ 13.604,00

L'importo dei ratei passivi relativi agli interessi sui prestiti dei soci rappresenta l'importo di competenza 2008 che sarà accreditato alla scadenza 2009 dei relativi libretti.

Fra i ratei diversi sono comprese le fatture da ricevere dai fornitori, leggermente aumentati rispetto al 2007. Il motivo principale di questo aumento è dovuto al fatto che sono aumentate le parcelle dei membri del Collegio sindacale.

Garanzie rilasciate

La cooperativa MAG4 Piemonte non ha più rilasciato garanzie. Il rilascio di garanzie a copertura delle operazioni di prestito sociale di alcune cooperative del Gruppo MAG con uno schema di Garanzia dei Prestiti sociali, approvato dalla Centrale Cooperativa Confederazione Cooperative Italiane (ConfCooperative) Piemonte, è terminato nel 2006.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**Interessi attivi e proventi assimilati****a. su crediti verso la clientela**

31/12/2008	31/12/2007
€ 218.360,00	€ 231.649,00

Si tratta degli interessi attivi sui finanziamenti concessi, il cui decremento rispecchia la riduzione della massa mediamente finanziata nel corso dell'esercizio.

b. su crediti verso enti creditizi

31/12/2008	31/12/2007
€ 16.384,00	€ 12.091,00

Si tratta degli interessi attivi sul c/c in essere presso la «B.C.C. di Casalgrasso e Sant'Albano Stura, aumentati a seguito di un incremento considerevole dell'Euribor, tasso al quale è collegato il c/c suddetto.

c. su altri crediti: deposito presso CTM altromercato

31/12/2008	31/12/2007
€ 6.912,00	€ 13.654,00

Si tratta degli interessi attivi sul deposito presso il Consorzio CTM Altromercato, aperto ad aprile del 2005, su cui sono state depositate le giacenze di liquidità che via via si ritenevano di utilizzo non immediato. Si nota una diminuzione rispetto all'anno precedente, dovuta ad una riduzione della giacenza media presente sul libretto.

Altri proventi di gestione**Consulenze e formazione**

31/12/2008	31/12/2007
€ 36.320,00	€ 38.972,00

Si tratta dei ricavi relativi al settore «Consulenze al No Profit», che comprende anche i servizi di coordinamento della segreteria della raccolta di prestito sociale prestati alle cooperative del Gruppo MAG per circa euro 3.200,00.

Proventi straordinari

Il totale della presente voce è pari a 4.238 euro comprendente esclusivamente le sopravvenienze attive, ovvero ricavi non di competenza 2008.

Interessi passivi e oneri assimilati**su debiti verso la clientela**

31/12/2008	31/12/2007
€ 85.707,00	€ 94.918,00

Si tratta degli interessi corrisposti sui depositi dei soci (cooperative ed associazioni), comprese le realtà facenti parte del Gruppo MAG. E' leggermente diminuito rispetto all'anno precedente a seguito del leggero decremento della massa media dei depositi nel corso dell'esercizio.

Oneri straordinari

La voce non è particolarmente rilevante, in quanto pari a 378 euro.

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI**Numero medio dei dipendenti per categoria**

L'organico medio aziendale nel corso dell'esercizio ha subito la seguente evoluzione:

Organico	31/12/08	31/12/07	Variazioni
Dirigenti			
Impiegati	6	6	0
Operai			
Altri			
Totale	6	6	0

Nel corso del 2008 si sono verificati i seguenti cambiamenti nell'organico:

l'assunzione a tempo indeterminato di Sara Boschi a maggio 2008 e le sue dimissioni al 31/12/2008, ma alla fine dell'anno la media dell'organico è identica a quella del 31/12/2007.

Il contratto di lavoro applicato è quello del settore "Commercio", IV livello (per tutti, con orari differenziati). Tutti sono assunti con un contratto a tempo indeterminato.

Compensi ad amministratori e sindaci

Ai sensi di legge si rende noto che agli amministratori non spetta alcun rimborso o altro compenso.

Fino all'esercizio 2005, per il solo Presidente del Collegio Sindacale era pattuito un rimborso forfetario. Nel corso dell'assemblea del 2 febbraio 2006, in occasione del rinnovo cariche del Collegio Sindacale, sono stati pattuiti i compensi per i tre Sindaci effettivi. In particolare: per il 2006 il compenso complessivo ammontava a € 2.970,00, per il 2007 a € 3.960,00, per il 2008 a 6.270,00 €.

Crediti e garanzie rilasciate

Ai sensi di legge si rende noto che gli amministratori e i membri del Collegio Sindacale non hanno prestato alcun credito né alcuna garanzia.

Impresa capogruppo o ente creditizio comunitario controllante

Ai sensi di legge si rende noto che non esiste alcuna impresa capogruppo o altro ente comunitario controllante.

Distribuzione geografica dei debiti e dei crediti

In riferimento all'art 2427 comma 1 num 6 del codice civile si attesta che tutti i crediti e i debiti in essere riguardano esclusivamente il territorio nazionale.

Documentazione delle condizioni di prevalenza della mutualità

La cooperativa effettua finanziamenti esclusivamente a soci, e presta il servizio di consulenza in prevalenza a soci. Il permanere delle condizioni di prevalenza della mutualità, ai sensi dell'art. 2513 comma 1), lett. a) risulta pertanto documentato attraverso i parametri sotto indicati.

Interessi attivi su finanziamenti concessi a soci:	€ 215.654,00
Totale interessi attivi e proventi assimilati	€ 241.656,00
Calcolo della prevalenza	€ 215.654,00 / € 241.656,00 = 89,24%

Ricavi da consulenze prestate a soci:	€ 20.874,00
Totale ricavi da consulenze:	€ 36.320,00
Calcolo della prevalenza	€ 20.874,00 / € 36.320,00 = 57,47%

Media ponderata del calcolo di prevalenza = 85,07%

Proposta di distribuzione dell'utile

In base a quanto già discusso nelle ultime assemblee, dopo aver riconosciuto ai soci un aumento gratuito di capitale sociale nella misura del 1,75% come da indice Istat, l'utile d'esercizio ipotizziamo di destinarlo all'aumento delle riserve.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è di destinare il risultato dell'esercizio (€ 29.311,00) come segue:

Aumento gratuito del capitale sociale ex L. 59/92	€ 16.308,00
3% dell'utile a fondi mutualistici ex L. 59/92	€ 879,00
Riserva legale (30% utile)	€ 8.793,00
Riserva statutaria	€ 3.330,00

Conclusioni

Il presente bilancio, composto di Stato patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alla risultanza delle scritture contabili.

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Maria Pia Osella