

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 31/12/2007

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 remuneriamo 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. Nella relazione sulla gestione risultano elencate e suddivise le varie realtà finanziate e quelle cui abbiamo offerto i nostri servizi di consulenza nel rispetto dei suddetti criteri.

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 ci ha spinto a rinviare l'approvazione del bilancio è il rinnovo dell'organo amministrativo che comporta un lavoro notevole di preparazione.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Il commento al bilancio 2007 è abbastanza positivo, nonostante, da come potrete vedere, una leggera diminuzione dei maggiori indicatori di bilancio rispetto all'anno precedente, rispetto al contesto generale del tessuto economico ed anche rispetto alle specifiche interne che hanno visto la struttura alle prese con ostacoli complessi da superare, come i cambiamenti di personale e nuovi adempimenti molto onerosi in termini di utilizzo tempo ed energie.

Proprio come deciso nella pianificazione strategica, la MAG nel corso del 2007 si è ulteriormente rafforzata nella gestione, ed è diventata più solida in tutti i diversi settori interni. Tutto questo grazie al Manuale delle procedure interne, ultimato nel 2006, che permette una più agevole e indolore sostituibilità dei dipendenti in tutti i settori; all'Archivio generale, un database interno, che permette un'automatizzazione dell'utilizzo dei dati e che si è rivelato indispensabile a seguito dei nuovi adempimenti legislativi; ad un assetamento a livello del personale, con un'introduzione di figure di supporto nei settori critici della cooperativa da un punto di vista di mole di lavoro (rientri e amministrazione).

Per poter approvare i rendiconti di chiusura del 2007, è necessario commentare brevemente le voci principali che compongono lo stato patrimoniale (attivo e passivo) ed il conto economico (costi e ricavi).

Partiamo dai totali: 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 una diminuzione del 3% rispetto all'anno precedente e questo riflette la media delle variazioni delle componenti.

Vediamo ora, in dettaglio, le voci del **passivo** più significative. Il capitale sociale (voce 120 del passivo) è aumentato del 2,6%; i depositi di cooperative (comprese quelle del Gruppo MAG) e associazioni (voce 30 del passivo) hanno subito un lieve decremento, pari al 3,5% rispetto al 2006, ma già nei primi mesi del 2008 sono nuovamente aumentati ritornando ai livelli medi.

Le riserve (voce 140 del passivo) e il fondo rischi su crediti, che rappresentano i capitali accumulati negli anni passati e attualmente disponibili per far fronte ai problemi di restituzione dei finanziamenti ed in generale alle perdite, sono cresciuti rispettivamente del 8,9% e di quasi 15% e il fatto di continuare ad aumentarli ci consente di rafforzare via via maggiormente la nostra struttura.

L'obiettivo è quello di riuscire a coprire le eventuali perdite con il solo utilizzo dei fondi rischi, cercando di lasciare intatte le

riserve.

Fra le altre voci del passivo, il trattamento di fine rapporto (TFR) dei lavoratori (voce 70 del passivo) è aumentato del 7,5% in quanto l'accantonamento annuale è riuscito a compensare la diminuzione del fondo dovuta alla fine del rapporto lavorativo di Chiara e Daniela.

La voce ratei e risconti passivi (voce 60 del passivo) presenta un calo del 86% perché, come è stato fatto nel 2005, gli interessi maturati nel 2007 sui prestiti sono stati accreditati il 31/12/07 e non il primo gennaio dell'anno successivo, come invece è stato fatto nel 2006.

La componente più importante dell'**attivo**, i finanziamenti (compresi nella voce 40 dell'attivo), sono diminuiti del 6%, a causa, principalmente di situazione economica generale non certo positiva. Le altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale sono meno importanti, ma di seguito evidenziamo quelle che presentano differenze notevoli rispetto al 2006 di:

le giacenze liquide (voce 20), diminuite considerevolmente, anche se è bene sottolineare che tale voce è parzialmente significativa in quanto il suo valore «istantaneo» è assai mobile nel tempo;

le altre attività (voce 130) aumentate notevolmente a causa dell'incremento dei depositi presso CTM;

i ratei e risconti attivi (voce 140), che servono a rilevare correttamente le competenze economiche dell'esercizio (come gli interessi già maturati o i lavori già eseguiti ma non ancora fatturati), sono aumentati in quanto contengono i ratei attivi delle fatture degli interessi dilatori e di mora da emettere.

Le partecipazioni (voce 70 dell'attivo) sono praticamente invariate, in conseguenza dei movimenti intervenuti in questa voce nel corso dell'anno, che verranno meglio specificati più in seguito.

Le immobilizzazioni compaiono già al netto dei rispettivi fondi di ammortamento (cioè del costo che via via è stato attribuito per competenza ai diversi esercizi sociali). La parte ancora da ammortizzare (cioè il costo di competenza degli esercizi futuri) riguarda soprattutto software Geko, il costo del notaio per l'ultima variazione dello statuto e il lavoro del grafico per i volantini, proprio come il 2006.

Il **conto economico**, presenta una lieve flessione del 4% rispetto all'anno precedente. Risultato che riflette le difficoltà incontrate nel corso dell'anno appena trascorso: un anno difficile per tutta la nostra rete e per il mondo in generale. Rispetto al 2006 al nostro interno la situazione è migliorata e a livello del personale si dovrebbe aver raggiunto un certo assestamento. I continui nuovi adempimenti normativi rendono comunque molto pesante l'area amministrativa.

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 4% rispetto al 2006, in linea con la diminuzione della massa di crediti complessivamente gestiti nel 2007 rispetto all'anno scorso. I ricavi delle consulenze si sono ridotti del 14% 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 10% del costo del lavoro. Le altre voci di costi non presentano variazioni di rilievo, importanti da sottolineare.

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 (€ 26.553,00) come segue:

Aumento gratuito del capitale sociale ex L. 59/92	€ 16.699,00
3% dell'utile a fondi mutualistici ex L. 59/92	€ 796,00
Riserva legale (30% utile)	€ 7.966,00
Riserva statutaria	€ 1.092,00

Criteria di formazione

Il bilancio chiuso al 31/12/2007, 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 31/12/2007 non si discostano sostanzialmente 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:

Immobilizzazioni	<p><u>Immateriali</u></p> <p>Sono iscritte al costo di acquisto e ammortizzate secondo le stesse aliquote dell'esercizio precedente. Per gli ammortamenti iniziati con l'esercizio 2007, è stata prevista una vita utile di tre esercizi. Il valore iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile il relativo fondo ammortamento.</p> <p><u>Materiali</u></p> <p>Sono iscritte al costo di acquisto e completamente ammortizzate, perché si è ritenuto prudente prevedere una vita utile entro l'esercizio, in quanto sono tutti beni comprati usati.</p>
Crediti	Sono esposti al valore nominale, corrispondente al loro 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 rettificativa 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.
Riconoscimento ricavi	I ricavi di natura finanziaria e dei servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Criteri di rettifica

Non esistono riprese né rivalutazioni di valori.

Criteri 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 e il fondo rischi su interessi dilatori e di mora, per svalutare al 100% i crediti nei confronti della cooperativa L'adriatica (crediti da capitale, crediti da interessi da piano, fatture degli interessi dilatori e di mora, fatture di rivalsa spese legali).

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

Totale rettifiche ed accantonamenti (al 31/12/2007):

Descrizione	31/12/07	31/12/06
Ammortamenti	€ 1.874,00	€ 2.104,00
Utilizzo TFR	- € 3.209,00	- € 14.735,00
Accantonamento TFR	€ 5.450,00	€ 5.891,00
Utilizzo fondo rischi su crediti	- € 17.694,00	- € 3.432,00
Accantonamento fondo rischi su crediti	€ 38.000,00	€ 42.000,00
Accantonamento fondo imposte	€ 10.087,00	€ 8.947,00
Saldo fra le variazioni intervenute	€ 34.508,00	€ 40.775,00

Tali accantonamenti hanno apportato effetti sulla situazione patrimoniale e sul risultato economico dell'esercizio chiuso al 31/12/2007.

L'accantonamento di euro 5.450,00 al fondo T.F.R ha compensato l'utilizzo per euro 3.210,00 in occasione delle dimissioni di due dipendenti, Fossat Daniela e Cellino Chiara Maria, ed ha creato nello Stato Patrimoniale un incremento del medesimo Fondo da euro 28.468,00 a euro 30.606,00.

L'accantonamento complessivo di € 38.000,00 al Fondo Rischi su crediti ha compensato l'utilizzo del Fondo stesso per euro 17.695,00 deliberato a causa delle perdite sui crediti derivate dall'erogazione del finanziamento alla cooperativa L'adriatica., così creando, nello Stato Patrimoniale, un incremento complessivo dei Fondi rischi da euro 138.259,00 a euro 158.563,00.

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

Descrizione	31/12/07	31/12/06
Cassa contanti e assegni	€ 425,00	€ 2.713,00
Totale	€ 425,00	€ 2.713,00

Il totale della voce è diminuito di 2.288,00 euro.

Crediti verso enti creditizi

Descrizione	31/12/07	31/12/06
C/C B.C.C. Casalgrasso e Sant'Albano Stura	€ 110.133,00	€ 198.900,00
Totale	€ 110.133,00	€ 198.900,00

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, anche se nei primi mesi del 2008 si registra nuovamente un aumento dei capitali raccolti, che sono stati via via trasferiti al deposito presso il consorzio CTM Altromercato (compreso nelle "Altre attività").

Crediti verso la clientela

I crediti sono così suddivisi secondo le scadenze:

Descrizione	31/12/07	31/12/06
a. fino a tre mesi	€ 152.211,00	€ 107.820,00
b. da tre a dodici mesi	€ 807.748,00	€ 955.577,00
c. da uno a cinque anni	€ 1.138.175,00	€ 1.250.554,00
d. oltre cinque anni	€ 0,00	€ 0,00
e. durata indeterminata	€ 706.847,00	€ 670.553,00
Totale	€ 2.804.981,00	€ 2.984.506,00

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 5.598.155,00, tramite ipoteca di primo grado su immobili per euro 194.979,00 e tramite pegno su crediti per euro 166.957,00.

Sono stati eliminati i Cd rom musicali, ottenuti precedentemente come ulteriore garanzia dall'Associazione Orchestra Filarmonica Italiana, in quanto non più utilizzabili per coprire il credito aperto nei confronti della realtà.

Ne consegue che il totale garanzie è pari a 5.960.091,00 euro (5.598.155,00 + 194.979,00 + 166.957,00.)

Crediti in sofferenza

31/12/07	31/12/06
€ 437.260,00	€ 397.341,00

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

Descrizione	Crediti al 31/12/07	Svalutazioni operate nel 2007	Totale crediti in sofferenza al netto delle svalutazioni al 31/12/07
Ass. Nawroz	€ 11.092,00	€ 0,00	€ 11.092,00
Ass. Robin Hood Darts Club	€ 1.580,00	€ 0,00	€ 1.580,00
Coop. C.S.T.	€ 92.482,00	€ 0,00	€ 92.482,00
Coop. Co.A.P.	€ 74.932,00	€ 0,00	€ 74.932,00
Coop. Eco l'Idea	€ 56.548,00	€ 0,00	€ 56.548,00
Coop. Edilbruzolo	€ 46.157,00	€ 0,00	€ 46.157,00
Coop. Fraternità Nibai	€ 24.882,00	€ 0,00	€ 24.882,00
Coop. Frigotecnica Vinciguerra	€ 55.823,00	€ 0,00	€ 55.823,00
Coop. L'adriatica	€ 17.695,00	€ 17.695,00	€ 0,00
Coop. Ma.Gia.	€ 45.132,00	€ 0,00	€ 45.132,00
Coop. P.A.N.	€ 25.804,00	€ 0,00	€ 25.804,00
s.n.c. P.A.I.S.	€ 2.828,00	€ 0,00	€ 2.828,00
TOTALE	€ 454.955,00		€ 437.260,00

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 31/12/06	€ 179.051,00
Crediti incassati nel 2007	- € 41.298,00
Crediti maturati nel 2007	€ 4.889,00
Svalutazioni operate nel 2007	- € 4.125,00
Crediti al 31/12/07	€ 139.029,00

Crediti per servizi prestati alla clientela (attività di consulenza)

31/12/07	31/12/06
€ 52.063,00	€ 82.368,00

Partecipazioni in altre imprese non quotate

31/12/07	31/12/06
€ 8.149,00	€ 8.179,00

Il dettaglio delle partecipazioni detenute al 31/12/2007 è riportato nella tabella che segue:

Descrizione	Esistenze iniziali al 01/01/07	Altre variazioni incrementative	Altre variazioni in diminuzione	Esistenze finali al 31/12/07
Coop. MAG 6 a r.l. - Reggio Emilia	€ 1.044,00	€ 15,00	€ 0,00	€ 1.059,00
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	€ 45,00	€ 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
Totale	€ 8.179,00			€ 8149,00

Da come si può notare dalla tabella sovrastante, il totale delle partecipazioni ha subito una leggera variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente, dovuta alle seguenti variazioni intervenute in corso dell'esercizio:

incrementi:

l'aumento gratuito accreditato nel corso dell'esercizio sulla partecipazione nella Cooperativa MAG 6 di Reggio Emilia, pari a circa 15,00 € (esattamente pari a 14,63 €) per l'anno 2006;

decrementi:

svalutazione della partecipazione in Quetzal dovuta ad un'errata comunicazione dei dati negli anni precedenti.

Per quanto riguarda la Coop. Intermag di Milano abbiamo inoltrato la domanda di recesso da socio in data 01/05/94 e in data 01/08/94 abbiamo ricevuto l'accettazione di recesso; la restituzione non è ancora avvenuta.

Analogamente abbiamo inoltrato la domanda di recesso dalla Coop. C.A.E.S. in liquidazione, ma non ci è pervenuto riscontro nel 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, 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.

Immobilizzazioni materiali e loro variazioni annue

Descrizione	Costo storico (A)	Fondi ammortamento (B)	Saldo (A – B)
Esistenze iniziali al 01/01/2007	€ 7.049,00	€ 7.049,00	€ 0,00
Acquisti dell'esercizio	€ 282,00		
Riprese di valore	€ 0,00		
Rivalutazioni	€ 0,00		
Altre variazioni incrementative	€ 0,00		
Vendite	€ 0,00		
Ammortamenti dell'esercizio		€ 282,00	
Svalutazioni durature	€ 0,00		
Altre variazioni in diminuzione	€ 0,00		
Rimanenze finali al 31/12/2007	€ 7.331,00	€ 7.331,00	€ 0,00

Gli acquisti del 2007 si riferiscono ad elaboratori elettronici acquistati usati, che sono stati completamente ammortizzati, a seguito di una valutazione, che si ritiene prudente, sulla residua possibilità di utilizzo di beni di questo genere.

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 01/01/2007	€ 7.395,00	€ 4.492,00	€ 2.903,00
Acquisti dell'esercizio	€ 310,00		
Riprese di valore	€ 0,00		
Rivalutazioni	€ 0,00		
Altre variazioni incrementative	€ 0,00		
Vendite	€ 0,00		
Ammortamenti dell'esercizio		€ 1.592,00	
Svalutazioni durature	€ 0,00		
Altre variazioni in diminuzione	€ 0,00		
Rimanenze finali al 31/12/2007	€ 7.705,00	€ 6.084,00	€ 1.621,00

Nel corso dell'esercizio 2007 sono stati acquistati i software MIBA e CORA, necessari, il primo a rispondere alle indagini finanziarie che ci pervengono attraverso la PEC (Posta Elettronica Certificata), mentre il secondo ad inviare mensilmente all'Agenzia delle Entrate l'elenco dei rapporti aperti e chiusi riferiti al mese precedente rispetto al mese di invio.

Questi sono anche i due più grossi nuovi adempimenti che si sono dovuti affrontare nel corso del 2007.

Non ci sono state altre variazioni incrementative o in diminuzione che riguardano le immobilizzazioni immateriali.

Altre attività

Descrizione	Saldi al 31/12/2007	Saldi al 31/12/2006
Crediti verso Erario	€ 19.515,00	€ 21.953,00
Crediti verso Erario per rimborsi	€ 16.062,00	€ 19.981,00
Deposito presso Consorzio CTM Altromercato	€ 77.353,00	€ 13.699,00
Crediti diversi	€ 1.920,00	€ 2.758,00
Libro MAG4 e MAG6	€ 0,00	€ 0,00
Totale	€ 114.850,00	€ 57.693,00

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. E' diminuito rispetto al 2006, perché abbiamo ottenuto un rimborso Irpeg (anno di imposta 1996) pari a euro 5.427,58, di cui 3.918,87 di capitale e 1.508,71 di interessi.

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	31/12/07	31/12/06
a. fino a tre mesi	€ 1.826.684,00	€ 1.892.707,00
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	€ 1.826.684,00	€ 1.892.707,00

Si tratta dei depositi effettuati dai soci (cooperative e associazioni) al 31/12/2007, comprese le realtà facenti parte del Gruppo MAG: sono tutti debiti a vista.

Fondo per rischi e oneri

Descrizione	Saldo al 31/12/2006	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2007
Fondi imposte e tasse	€ 18.217,00	€ 10.087,00	€ 18.217,00	€ 10.087,00

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 2006.

Fondo rischi su crediti

Descrizione	Saldo al 31/12/2006	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2007
Fondo rischi su crediti v/clienti	€ 77.189,00	€ 10.000,00	€ - 13.569,00	€ 73.620,00
Fondo rischi su interessi dilatori e di mora	€ 60.294,00	€ 28.000,00	€ -4.125,00	€ 84.169,00

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 17.694,00 è stato deliberato a causa delle perdite sui crediti derivate dall'erogazione del finanziamento alla cooperativa L'adriatica.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Importo
Esistenze iniziali al 01/01/2007 al netto dell'imposta sostitutiva TFR 2006	€ 28.468,00
Decremento per utilizzo dell'esercizio	- € 3.209,00
Incremento per accantonamento dell'esercizio	€ 5.450,00
Imposta sostitutiva TFR 2007	- € 103,00
Saldo al 31/12/2007 al netto dell'imposta sostitutiva TFR 2007	€ 30.606,00

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Cooperativa al 31/12/2007 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto della liquidazione corrisposta in occasione della cessazione del rapporto di lavoro con Cellino Chiara Maria e con Fossat Daniela.

Gli accantonamenti sono riferiti ai cinque dipendenti in forza alla cooperativa al 31/12/2007 (Cinzia Armari, Guido Audino, Massimo Gavagna, Maria Pia Osella, Chiara Usseglio).

Nel 2007 è stata assunta una nuova dipendente, Chiara Usseglio Viretta, in qualità di operatore nelle consulenze contabili.

Nel corso del 2008 finirà la sua collaborazione a progetto, Sara Boschi, in quanto ha portato a termine il progetto per la quale era stata assunta. Ad oggi non si prevedono nuove collaborazioni a progetto.

Il capitale sociale al 31/12/2007 è così composto:

Azioni	Numero	Valore nominale
Azioni da euro 2,58	5.717	€ 14.750,00
Azioni da euro 5,16	1.117	€ 5.764,00
Azioni da euro 25,00	13.015	€ 325.375,00
Azioni da euro 25,82	19.811	€ 511.520,00
Aumento gratuito ex L. 59/92		€ 143.133,00
Totale	39.532	€ 1.000.542,00

Ratei Passivi

Descrizione	31/12/2007	31/12/2006
Interessi su prestiti da soci	€ 2.613,00	€ 89.927,00
Ratei diversi	€ 10.991,00	€ 8.068,00
Totale:	€ 13.604,00	€ 97.995,00

L'importo dei ratei passivi relativi agli interessi sui prestiti dei soci rappresenta l'importo di competenza 2007 che è stato accreditato alla scadenza 2008 dei libretti. La differenza notevole tra i due esercizi (una diminuzione di 87.300,00 €) è dovuta ad un cambiamento di procedura di contabilizzazione. Nel 2007, come nel 2005, gli interessi sui prestiti dei soci di competenza 2007 sono stati accreditati sui singoli libretti in data 31/12/07 e si è contabilizzato il rateo solo per i libretti fido, accreditati nel 2008. Mentre dal 2006 si è proceduto a contabilizzare il rateo per tutti i libretti (non solo i libretti fido), pari agli interessi di competenza del 2006.

Fra i ratei diversi sono comprese le fatture da ricevere dai fornitori, leggermente aumentati rispetto al 2006, in quanto sono aumentate le parcelle dei membri del Collegio sindacale.

Garanzie rilasciate

Denominazione / Sede	Valore a bilancio garantito al 31/12/06	% garantita	Valore a bilancio garantito al 31/12/07
Coop. Sociale San Donato a r.l. - Torino	€ 229.823,70	0%	€ 0,00
Totale	€ 229.823,70		€ 0,00

La cooperativa MAG4 Piemonte ha coperto le 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, secondo i seguenti riferimenti legislativi: D. Legs. N.385 del 01/09/93 (T.U. Legge Bancaria) art. 11, 115, 117, 130 e 131; Delibera del C.I.C.R. del 03/03/94; Istruzioni di vigilanza in tema di raccolta di risparmio dei soggetti non bancari emanate dalla Banca d'Italia in data 28/06/95, cap. LX, sez.III, par.2 e sez.VI; Circolare esplicativa Banca d'Italia (Filiale di Torino), prot. 018461 in data 10/11/97, fasc. W3, in tema di raccolta presso soci di cooperative non finanziarie.

Nel 2007 nessuna delle cooperative del Gruppo Mag ne ha necessità, in quanto rientrano nei parametri sotto i quali la garanzia non è necessaria.

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

31/12/2007	31/12/2006
€ 231.649,00	€ 242.994,00

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

b. su crediti verso enti creditizi

31/12/2007	31/12/2006
€ 12.091,00	€ 6.651,00

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 una giacenza media annua superiore a quella dell'anno precedente.

c. su altri crediti: deposito presso CTM altromercato

31/12/2007	31/12/2006
€ 13.654,00	€ 13.438,00

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 un leggero aumento rispetto all'anno precedente.

Altri proventi di gestione**Consulenze e formazione**

31/12/2007	31/12/2006
€ 38.972,00	€ 45.473,00

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 12.950,00.

Il dato è diminuito rispetto all'esercizio precedente a causa delle difficoltà già descritte in premessa.

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

31/12/2007	31/12/2006
€ 94.918,00	€ 98.650,00

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.

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

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

Organico	31/12/07	31/12/06	Variazioni
Dirigenti			
Impiegati	6	6	0
Operai			
Altri			
Totale	6	6	0

Nel corso del 2007 si sono verificati i seguenti cambiamenti nell'organico:

le dimissioni di Chiara Maria Cellino,
l'assunzione di Chiara Usseglio Viretta,
l'assunzione di Sara Boschi,

ma alla fine dell'anno la media dell'organico è identica a quella del 31/12/2006

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, tranne Sara Boschi, la quale è stata assunta con un contratto a progetto.

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.

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:	€ 231.649,00
Totale interessi attivi e proventi assimilati	€ 257.394,00
Calcolo della prevalenza	€ 231.649,00 / € 257.394,00 = 89,99%

Ricavi da consulenze prestate a soci:	€ 30.519,00
Totale ricavi da consulenze:	€ 38.972,00
Calcolo della prevalenza	€ 30.519,00 / € 38.972,00 = 78,31%

Media ponderata del calcolo di prevalenza = 88,45%

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 - Luca Vito Perazzone