

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 31/12/2011**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.

Criteri di formazione

Il bilancio chiuso al 31/12/2011, 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 31/12/2011 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 2011, 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 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 eventuali su crediti.
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.

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.

Rettifiche e accantonamenti

Quest'anno, per quanto riguarda i crediti, si è deciso di utilizzare il fondo rischi su crediti per svalutare al 25% i crediti nei confronti delle seguenti realtà finanziate: cooperativa Leukos, Pais snc, l'associazione Imag la memoria, l'associazione Brait, la cooperativa Magia. Inoltre il Consiglio di amministrazione ha deciso di svalutare del 100% il credito nei confronti di due realtà alle quali erano state emesse fatture di consulenze: cooperativa Asteroide B612 e l'associazione Clinamen.

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

Totale rettifiche ed accantonamenti (al 31/12/2011):

Descrizione	31/12/11	31/12/10
Ammortamenti	€ 669,00	€ 659,00
Utilizzo TFR	€ 0,00	€ 0,00
Accantonamento TFR	€ 7.388,00	€ 6.676,00
Utilizzo fondo rischi su crediti	-€ 19.642,00	-€ 35.048,00
Utilizzo fondo rischi su dilatori e mora	-€ 7.253,00	-€ 2.828,00
Accantonamento fondo rischi su crediti	€ 7.500,00	€ 7.950,00
Accantonamento fondo rischi su dilatori e mora	€ 19.000,00	€ 25.000,00
Accantonamento fondo imposte	€ 0,00	€ 8.332,00
Saldo fra le variazioni intervenute	€ 7.692,00	€ 10.741,00

Tali accantonamenti hanno apportato effetti sulla situazione patrimoniale e sul risultato economico dell'esercizio chiuso al 31/12/2011. L'accantonamento di euro 7.388,00 al fondo T.F.R, al netto dell'imposta di rivalutazione, ha creato nello Stato Patrimoniale un incremento del medesimo Fondo da euro 48.817,00 a euro 56.205,00.

L'accantonamento complessivo di € 26.500,00 al Fondo Rischi su crediti non è di poco riuscito a compensare l'utilizzo del Fondo stesso per euro 26.895,00, creando così, nello Stato Patrimoniale, un decremento di 395 euro complessivo dei Fondi rischi che passano da euro 187.146,00 a euro 186.751,00.

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

Descrizione	31/12/11	31/12/10
Cassa contanti e assegni	€ 182,00	€ 30.594,00
Totale	€ 182,00	€ 30.594,00

Crediti verso enti creditizi

Descrizione	31/12/11	31/12/10
C/C B.C.C. Casalgrasso e Sant'Albano Stura	€ 76.374,00	€ 102.226,00
Totale	€ 76.374,00	€ 102.226,00

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 essere inferiore rispetto agli anni precedenti, ma comunque in linea con i criteri adottati per un' oculata gestione.

Descrizione	31/12/11	31/12/10
C/C in Banco Posta	€ 337,00	€ 90,00
Totale	€ 337,00	€ 90,00

Su richiesta da parte di alcuni soci e fideiussori è stato aperto un conto in posta, per facilitare il pagamento di loro ritardi. Il conto in posta è stato aperto SOLO per andare incontro alle loro richieste e per facilitare il deposito sui libretti da parte di alcune realtà. Si sottolinea che non è intenzione di Mag 4 di aprire un conto in posta. Ciò è dimostrato dal fatto che su tale conto si cerca di tenere il minimo indispensabile per coprire i costi annui della sua tenuta. Si precisa che i soldi della Mag 4 continuano ad essere depositati presso il consorzio CTM Altromercato e la BCC di Casalgrasso e Sant'Albano Stura, presso la quale è versato il minimo indispensabile per l'operatività.

Crediti verso la clientela

I crediti sono così suddivisi secondo le scadenze:

Descrizione	31/12/11	31/12/10
a. fino a tre mesi	€ 78.143,00	€ 81.178,00
b. da tre a dodici mesi	€ 520.626,00	€ 653.645,00
c. da uno a cinque anni	€ 1.011.681,00	€ 953.796,00
d. oltre cinque anni	€ 0,00	€ 0,00
e. durata indeterminata	€ 1.244.509,00	€ 1.197.474,00
Totale	€ 2.854.959,00	€ 2.886.093,00

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

I crediti sono garantiti tramite fideiussioni personali, che ammontano ad un totale di circa euro 4.841.630,00, tramite ipoteca di primo grado su immobili per euro 711.179,00, tramite procura di ipoteca per 75.000,00 euro e tramite pegno su crediti per euro 185.000,00. Ne consegue che il totale garanzie è pari a 5.812.809,00 euro.

Crediti in sofferenza

31/12/2011	31/12/2010
€ 422.129,00	€ 493.712,00

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

ragione_sociale	nome_realta	stato	credito al 31/12/11	svalutazioni operate nel 2011	Totale crediti in sofferenza al 31/12/11 al netto delle svalutazioni operate
cooperativa	PAN	fallimento	€ 10.125,00	€ 0,00	€ 10.125,00
cooperativa	CST	fallimento	€ 83.132,00	€ 0,00	€ 83.132,00
cooperativa	CoAP	fallimento	€ 49.775,00	€ 0,00	€ 49.775,00
cooperativa	Edilbruzolo	fallimento	€ 55.360,00	€ 0,00	€ 55.360,00
cooperativa	Frigotecnica Vinciguerra	fallimento	€ 42.185,00	€ 0,00	€ 42.185,00
cooperativa sociale B	Opera	LCA	€ 61.011,00	€ 0,00	€ 61.011,00
cooperativa sociale B	Creattività	LCA	€ 2.799,00	€ 0,00	€ 2.799,00
cooperativa	Merchandising Green Service	LCA	€ 23.638,00	€ 0,00	€ 23.638,00
cooperativa sociale B	Laboratorio Agape	LCA	€ 779,00	€ 0,00	€ 779,00
cooperativa sociale B	Eco l'idea	fallimento	€ 47.177,00	€ 0,00	€ 47.177,00
cooperativa sociale B	Ara	LCA	€ 44.656,00	€ 0,00	€ 44.656,00
cooperativa sociale B	Buon ambiente	LIVO	€ 1.492,00	€ 0,00	€ 1.492,00
			€ 422.129,00	€ 0,00	€ 422.129,00

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.

Crediti per interessi di dilatori e di mora

Crediti al 31/12/10	€ 164.814,00
Crediti incassati nel 2011	- € 76.060,00
Crediti maturati nel 2011	€ 139.046,00
Svalutazioni operate nel 2011	-€ 7.221,00
Crediti al 31/12/11	€ 220.579,00

Crediti per servizi prestati alla clientela (attività di consulenza generali, contabili, verso le cooperative del Gruppo Mag)

31/12/2011	31/12/2010
€ 30.329,00	€ 33.002,00

Partecipazioni in altre imprese non quotate

31/12/11	31/12/10
€ 43.857,00	€ 44.115,00

Il dettaglio delle partecipazioni detenute al 31/12/2011 è riportato nella tabella che segue:

Descrizione	Esistenze iniziali al 01/01/11	Altre variazioni incrementative	Altre variazioni in diminuzione	Esistenze finali al 31/12/11
Coop. MAG 6 a r.l. - Reggio Emilia	€ 1.081,00	€ 3,00	€ 0,00	€ 1.084,00
Coop. INTERMAG a r.l. – Milano	€ 258,00	€ 0,00	€ 258,00	€ 0,00
Coop. COAP a r.l. – Torino	€ 5,00	€ 0,00	€ 5,00	€ 0,00
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	€ 500,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 500,00
Cons. CTM – Altro mercato	€ 40.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 40.000,00
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	€ 1.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 1.000,00
Coop. MAG Roma	€ 50,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 50,00
Associazione "Verso Mag Firenze"	€ 60,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 60,00
Totale	€ 44.115,00			€ 43.857,00

Da come si può notare dalla tabella sovrastante, il totale delle partecipazioni ha subito una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente, dovuta alla chiusura di vecchie posizioni: la cooperativa InterMag, realtà estinta il 06/11/2000 e la cooperativa Coop.

Per quanto riguarda la posizione aperta con la cooperativa C.A.E.S, si è contattato il liquidatore, ma senza aver risposta. Si è saputo da Mag2, che si trova nella stessa posizione di Mag4, che il rimborso del capitale ai soci Coop CAES è legato alla liquidazione del Consorzio CAES che, avendo acquisito l'attività e l'avviamento connesso, dovrà liquidarne il valore. Una volta sistemate le partite con gli enti fiscali e tributari, procederanno alla liquidazione di tutti i creditori, coop CAES compresa, e quindi anche i suoi soci.

Nel corso del 2011 la Mag si è associata al ReSocialClub e ad Etinomia. Nel 2012 la Mag non aderirà a ReSocialClub in quanto non chiara la direzione che prenderà il social club.

Immobilizzazioni materiali e loro variazioni annue

Descrizione	Costo storico (A)	Fondi ammortamento (B)	Saldo (A – B)
Esistenze iniziali al 01/01/2011	€ 9.486,00	€ 8.268,00	€ 1.218,00
Acquisti dell'esercizio	€ 0,00		
Riprese di valore	€ 0,00		
Rivalutazioni	€ 0,00		
Altre variazioni incrementative	€ 0,00		
Vendite	-€ 0,00		
Ammortamenti dell'esercizio		€ 436,00	
Svalutazioni durature	€ 0,00		
Altre variazioni in diminuzione	€ 0,00		
Rimanenze finali al 31/12/2011	€ 9.486,00	€ 8.704,00	€ 782,00

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 01/01/2011	€ 8.405,00	€ 8.002,00	€ 403,00
Acquisti dell'esercizio	€ 0,00		
Riprese di valore	€ 0,00		
Rivalutazioni	€ 0,00		
Altre variazioni incrementative	€ 0,00		
Vendite	€ 0,00		
Ammortamenti dell'esercizio		€ 233,00	
Svalutazioni durature	€ 0,00		
Altre variazioni in diminuzione	€ 0,00		
Rimanenze finali al 31/12/2011	€ 8.405,00	€ 8.235,00	€ 170,00

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 Miba, Cora, Corfu e Gaia, necessari per ottemperare agli adempimenti della Banca d'Italia.

Altre attività

Descrizione	Saldi al 31/12/2011	Saldi al 31/12/2010
Crediti verso Erario	€ 9.402,00	€ 7.297,00
Crediti verso Erario per rimborsi	€ 3.985,00	€ 3.985,00
Deposito presso Consorzio CTM Altromercato	€ 110.960,00	€ 239.795,00
Crediti diversi	€ 1.457,00	€ 3.173,00
Totale	€ 125.804,00	€ 254.250,00

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 che in parte è stato ottenuto nel corso del 2009. Il deposito presso il Consorzio CTM Altromercato contiene la parte delle liquidità di utilizzo non immediato.

Ratei e risconti attivi

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Ratei su interessi finanziamenti a soci	€ 29.511,00	€ 46.521,00
Ratei su interessi di mora su finanziamenti a soci	€ 0,00	€ 28.061,00
Ratei per fatture da emettere	€ 15.963,00	€ 18.589,00
Risconti attivi	€ 1.175,00	€ 552,00
Totale:	€ 46.649,00	€ 93.723,00

I ratei attivi su interessi finanziamenti a soci corrispondono agli interessi di competenza dell'anno maturati nei piani di rientro che hanno le rate a cavallo di due anni e agli interessi dilatori derivanti dai pagamenti in ritardo dei piani di rientro. I ratei per fatture da emettere comprendono le fatture da emettere di consulenze e le rivalsa spese legali a realtà e fideiussori per i quali è aperta una causa legale. La differenza rispetto al 2010 è dovuta al fatto che le fatture dilatori e mora alle realtà sono state emesse nel 2011.

PASSIVITÀ**Debiti verso clientela**

Descrizione	31/12/11	31/12/10
a. fino a tre mesi	€ 1.591.255,00	€ 1.906.590,00
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	€ 1.591.255,00	€ 1.906.590,00

Si tratta dei libretti di prestito sociale dei soci (cooperative e associazioni) al 31/12/2011, comprese le realtà facenti parte del Gruppo MAG. Sono tutti debiti a vista.

Fondo per rischi e oneri

Descrizione	Saldo al 31/12/2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2011
Fondi imposte e tasse	€ 8.332,00	€ 0,00	€ 8.332,00	€ 0,00

Su indicazione del collegio sindacale è stata modificata la procedura di contabilizzazione dell'accantonamento delle imposte dell'esercizio. Dal 2011 non vengono più mandate in un fondo, ma sono stati creati due conti di debito appositi:

Descrizione	Saldo al 31/12/2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2011
Debito v/IRES	€ 0,00	€ 2.925,00	€ 0,00	€ 2.925,00
Debito v/IRAP	€ 0,00	€ 7.231,00	€ 0,00	€ 7.231,00
Totale	€ 0,00	€ 10.156,00	€ 0,00	€ 10.156,00

Fondo rischi su crediti

Descrizione	Saldo al 31/12/2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2011
Fondo rischi su crediti v/clienti	€ 38.621,00	€ 7.500,00	-€ 19.642,00	€ 26.479,00
Fondo rischi su interessi dilatori e di mora	€ 147.750,00	€ 19.000,00	-€ 7.253,00	€ 159.497,00
Fondo abbuoni Gruppo Mag	€ 775,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 775,00
Totale	€ 187.146,00			€ 186.751,00

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 26.895,00 deriva dalla decisione presa dal consiglio di amministrazione di svalutare al 25% i crediti nei confronti delle seguenti realtà finanziate: cooperativa Leukos, Pais snc, l'associazione Imag la memoria, l'associazione Brait, la cooperativa Magia. Inoltre il Consiglio di amministrazione ha deciso di svalutare del 100% il credito nei confronti di due realtà alle quali erano state emesse fatture di consulenze: cooperativa Asteroide B612 e l'associazione Clinamen.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Importo
Esistenze iniziali al 01/01/2011 al netto dell'imposta sostitutiva TFR 2010	€ 48.817,00
Decremento per utilizzo dell'esercizio	- € 0,00
Incremento per accantonamento dell'esercizio	€ 7.596,00
Imposta sostitutiva TFR 2011	-€ 208,00
Saldo al 31/12/2011 al netto dell'imposta sostitutiva TFR 2011	€ 56.205,00

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Cooperativa al 31/12/2011 verso i dipendenti in forza a tale data. Gli accantonamenti sono riferiti ai dipendenti in forza alla cooperativa al 31/12/2011 con contratto a tempo indeterminato (Cinzia Armari, Guido Audino, Massimo Gavagna, Maria Pia Osella, Chiara Usseglio Viretta, Boschi Sara). Tale fondo presenta un aumento del 15% rispetto al 2011.

Il capitale sociale è così composto:

Tipologia Azioni	Numero 2010	Valore nominale 2010	Numero 2011	Valore nominale 2011
Azioni da euro 2,58	5.577	€ 14.389,00	5.415	€ 13.971,00
Azioni da euro 5,16	1.073	€ 5.537,00	1.073	€ 5.537,00
Azioni da euro 25,00	20.355	€ 508.875,00	22.150	€ 553.750,00
Azioni da euro 25,82	15.828	€ 408.678,00	15.595	€ 402.663,00
Aumento gratuito ex L. 59/92		€ 156.532,00		€ 161.782,00
Totale	42.833	€ 1.094.011,00	44.233	€ 1.137.703,00

Le riserve

La voce presenta un saldo complessivo di 135.037,00 euro con un incremento di 9.063 euro rispetto all'anno precedente. In particolare la riserva legale è cresciuta del 7% mentre la riserva statutaria del 9%.

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 31/12/10	€ 1.094.011,00	€ 90.626,00	€ 35.348,00		€ 19.925,00	€ 1.239.910,00
Destinazione utile 2010	€ 10.265,00	€ 5.976,00	€ 3.085,00	€ 598,00		€ 19.925,00
Sottosc aumento capitale sociale	€ 98.475,00					
Diminuzione capitale sociale per recesso soci	€ 65.049,00					
Utile d'esercizio 2011					€ 20.324,00	
Saldo al 31/12/11	€ 1.137.702,00	€ 96.602,00	€ 38.433,00		€ 20.324,00	€ 1.293.061,00

Ratei passivi

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Interessi su prestiti da soci	€ 0,00	€ 0,00
Ratei diversi	€ 3.197,00	€ 13.318,00
Totale:	€ 3.197,00	€ 13.318,00

Fra i ratei diversi sono comprese le fatture da ricevere dai fornitori. La riduzione rispetto al 2010 è dovuta principalmente al fatto

che le fatture dell'avvocato di competenza 2011, a seguito dei lavori svolti per il settore Rientri, sono state emesse tutte entro l'esercizio di competenza.

Garanzie rilasciate

La cooperativa MAG4 Piemonte non ha rilasciato garanzie.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Interessi attivi e proventi assimilati

a. su crediti verso la clientela

31/12/2011	31/12/2010
€ 176.685,00	€ 199.104,00

Si tratta degli interessi attivi sui finanziamenti concessi, diminuiti del 11% rispetto al 2011.

b. su crediti verso enti creditizi

31/12/2011	31/12/2010
€ 1.033,00	€ 901,00

Si tratta degli interessi attivi sul c/c in essere presso la «B.C.C. di Casalgrasso e Sant'Albano Stura, aumentati dell'14% per l'innalzamento dell'Euribor medio che è passato da 0,783 nel 2010 a 1,360 nel 2011. La giacenza media è calata, passando da 107 mila euro del 2010 a 75 mila euro del 2011.

c. su altri crediti: deposito presso CTM altromercato

31/12/2011	31/12/2010
€ 6.164,00	€ 11.025,00

Si tratta degli interessi attivi sul deposito presso il Consorzio CTM Altromercato, aperto ad aprile del 2005, su cui sono depositate le giacenze di liquidità tranne quelle di utilizzo immediato per la gestione interna tenute in Banca. Il calo rispetto al 2010 è dovuto ad una riduzione dell'1,25% dei tassi di interesse corrisposti sul libretto (decisa dall'assemblea soci CTM del 17/12/10) e ad una riduzione della giacenza media del deposito sul libretto che è passata da 260 mila euro del 2010 a 142 mila euro del 2011.

Altri proventi di gestione

Consulenze e formazione

31/12/2011	31/12/2010
€ 34.893,00	€ 32.990,00

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 610,00 (al netto dei rimborsi spese viaggio). Rispetto al 2010 si osserva un aumento di quasi il 6%. Nello specifico: le consulenze contabili seguono la loro tendenza di crescita, aumentando del 27%, le consulenze generali sono cresciute del 45%, le consulenze al Gruppo Mag sono cresciute del 10%.

Proventi straordinari

Il totale della presente voce è pari a 27.460 euro comprendente esclusivamente le sopravvenienze attive, ovvero ricavi non di competenza 2011. Nello specifico: 721 euro derivano da ricavi consulenze da ribaltamento interventi collaboratori non preventivati, 11.334 euro derivano da ricavi per interessi dilatori (ante 2011) calcolati su fideiussori, 11.872 euro per interessi su realtà e fideiussori che hanno iniziato a pagare, 2.900 euro per l'incasso di un rientro problematico precedentemente svalutato e 628 euro per varie.

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

31/12/2011	31/12/2010
€ 33.699,00	€ 42.842,00

Si tratta degli interessi corrisposti sui libretti di prestito sociale dei soci (cooperative ed associazioni), comprese le realtà facenti parte del Gruppo MAG. La diminuzione del 21% rispetto al 2010 è dovuta alla riduzione dei libretti delle cooperative del Gruppo Mag, infatti il totale dei libretti del Gruppo Mag è passato da 1.262.218 euro nel 2010 a 985.636 euro nel 2011.

Oneri straordinari

La voce, anche quest'anno rilevante, è pari a 7.548 euro, di cui 5.195 euro dovuto agli interessi dilatori e di mora fatturati erroneamente alla cooperativa Jokko, 1.780 euro per l'annullamento dei piani di rientro di alcuni fideiussori, e 573 varie.

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

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

Organico	31/12/11	31/12/10	Variazioni
Dirigenti			
Impiegati	6	6	0
Operai			
Altri			
Totale	6	6	0

Nel corso del 2011 è stata assunta con contratto a progetto fino al 31/12/11 Elena Bovio con l'obiettivo di sviluppare il settore consulenze contabili. Il contratto al 31/12/11 non è stato rinnovato, perché Elena Bovio ha trovato altro impiego. Ciò nonostante il settore consulenze contabili continua il suo progetto.

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.

Nel corso dell'assemblea del gennaio 2009, in occasione del rinnovo cariche del Collegio Sindacale, sono stati pattuiti i compensi per i tre Sindaci effettivi. Per il triennio 2009 – 2011 il compenso spettante ai sindaci è pari a 6.600 euro annuo, mentre per il 2008 è stato pari 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.

Operazioni con parti correlate

L'art. 2427 comma 22 bis del codice civile prevede che in nota integrativa vengano inserite le operazioni realizzate con parti correlate, [...] qualora le stesse siano rilevanti e non siano state concluse a normali condizioni di mercato.

Le uniche parti correlate con la Mag4 sono le cooperative del Gruppo Mag.

In base all'art 2427 cc comma 22 bis bisogna evidenziare in nota integrativa le operazioni intrattenute con le parti correlate se sussistono entrambe le seguenti condizioni:

- se l'importo delle operazioni è rilevante;
- se le condizioni delle operazioni non sono fatte a prezzo di mercato.

Per Mag4 entrambe le condizioni sussistono, perché il totale della raccolta tramite libretti al 31/12/11 è pari a 1.591.255 euro, di cui 985.636,04 è quello raccolto attraverso le cooperative del Gruppo Mag (62%). Inoltre, le cooperative del gruppo hanno tassi sui libretti diversi da tutti gli altri soci: 2,5%, mentre il tasso dei libretti normali è 1%.

Il Gruppo Mag è anche dotato di un regolamento interno, che prevede riunioni di pianificazione, di controllo dell'andamento della situazione economica e sociale delle varie cooperative che fanno parte del gruppo. In questo modo la Mag può organizzare la sua attività finanziaria essendo al corrente della situazione aggiornata della raccolta del GM.

Doveroso è riportare la definizione di Gruppo Mag: il Gruppo Mag è formato dalla Mag4 stessa e da un gruppo di cooperative sue socie, che attraverso libretti raccolgono denaro all'interno della propria base sociale nel rispetto delle norme vigenti (L. 59/92, delibera del C.I.C.R. del 3/3/94 e istruzioni della Banca d'Italia del 12/12/94 e del 28/6/95) e hanno un libretto di deposito presso la Mag4 stessa. Obiettivo fondante di questo sistema è l'attivazione di un circuito economico alternativo, ossia la creazione di un nuovo canale indipendente di finanziamento, più equo e dignitoso.

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:	€ 164.252,00
Totale interessi attivi e proventi assimilati	€ 183.881,00
Calcolo della prevalenza	€ 164.252,00 / € 183.881,00 = 89,33%
Ricavi da consulenze prestate a soci:	€ 22.944,00
Totale ricavi da consulenze:	€ 34.893,00
Calcolo della prevalenza	€ 22.944,00 / € 34.893,00 = 65,75%

Media ponderata del calcolo di prevalenza = 85,57%

Proposta di distribuzione dell'utile

In base a quanto deliberato nell'assemblea dei soci del 24/01/12, dopo aver riconosciuto ai soci un aumento gratuito di capitale sociale nella misura del 1%, l'utile d'esercizio ipotizziamo di destinarlo all'aumento delle riserve.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è di destinare il risultato dell'esercizio (€ 20.324,00) come segue:

Aumento gratuito del capitale sociale ex L. 59/92	€ 10.508,00
3% dell'utile a fondi mutualistici ex L. 59/92	€ 610,00
Riserva legale (30% utile)	€ 6.097,00
Riserva statutaria	€ 3.109,00

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 – Sara Boschi