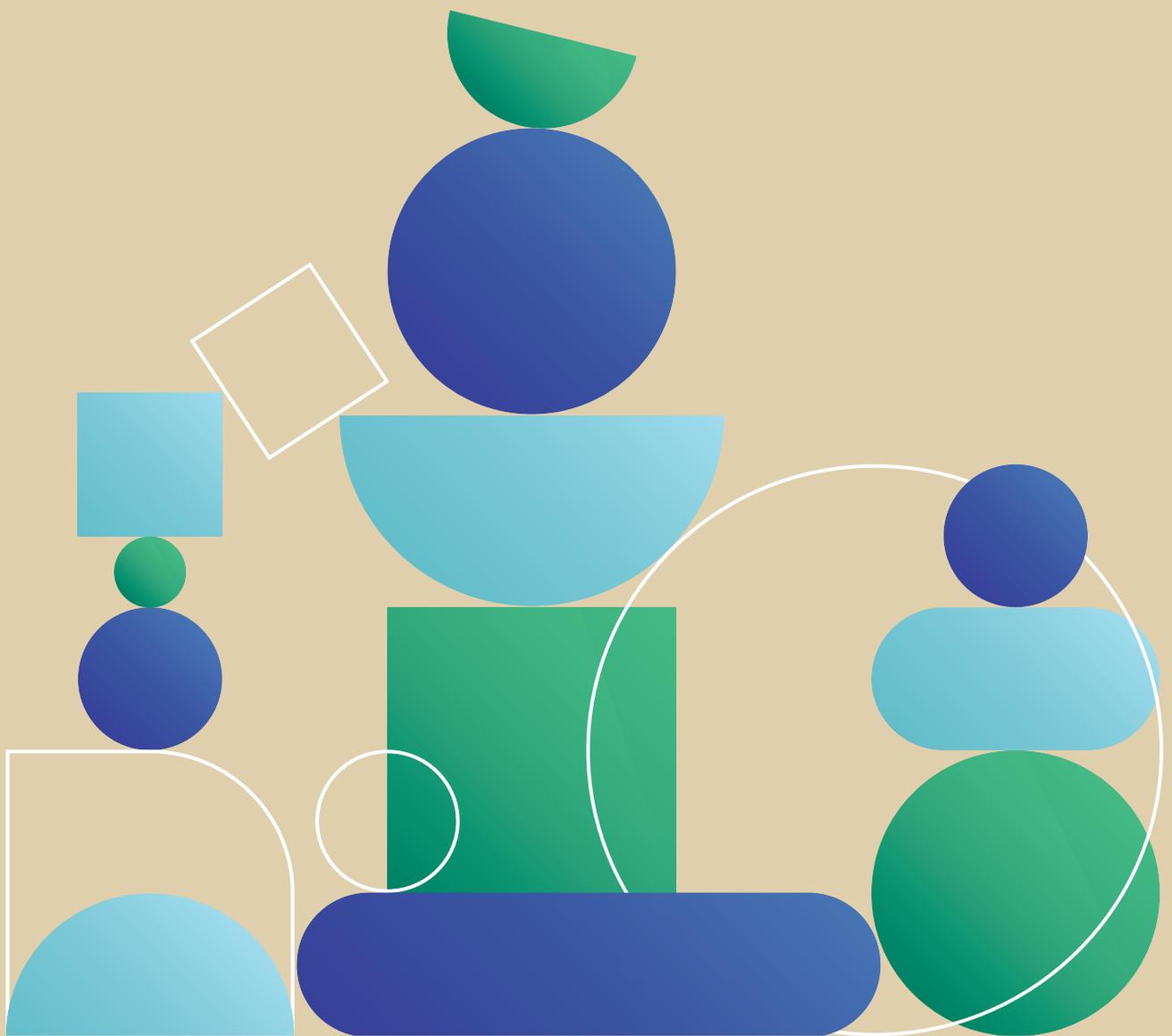


# BILANCIO 2024



## INDICE

### Bilancio di Esercizio 2024

1. Bilancio di Esercizio al 31/12/2024.....	pag. 2
2. Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio.....	pag. 8
3. Relazione sulla Gestione del Bilancio di Esercizio.....	pag. 65
4. Relazione della Società di Revisione al Bilancio di Esercizio.....	pag. 80
5. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di Esercizio.....	pag. 84

### Bilancio Consolidato 2024

6. Bilancio Consolidato al 31/12/2024.....	pag. 89
7. Nota Integrativa al Bilancio Consolidato.....	pag. 96
8. Relazione sulla Gestione del Bilancio Consolidato.....	pag. 135
9. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Consolidato.....	pag. 144
10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato.....	pag. 148

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2024**

<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>31-12-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	870.235	795.888
Parte da richiamare	3.000.000	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>3.870.235</b>	<b>795.888</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	2.563	4.197
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	548.101	793.923
5) Avviamento	730.437	711.364
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	712.327	819.571
7) Altre	7.398.139	7.392.077
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>9.391.567</b>	<b>9.721.132</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	32.832.503	34.292.028
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.940.031	5.007.365
4) Altri beni	2.596.887	2.941.155
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	300.000
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>41.369.421</b>	<b>42.540.548</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	8.029.475	7.433.918
b) Imprese collegate	581.536	786.536
d-bis) Altre imprese	4.731.499	4.393.383
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>13.342.510</b>	<b>12.613.837</b>
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	385.000	200.000
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>385.000</b>	<b>200.000</b>
b) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	35.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>35.000</b>
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	55.000	72.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	677.886	907.386
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>732.886</b>	<b>979.386</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>1.117.886</b>	<b>1.214.386</b>
3) Altri titoli	650.000	650.000
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>15.110.396</b>	<b>14.478.223</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>65.871.384</b>	<b>66.739.903</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I) Rimanenze</b>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	467.020	414.123
<b>Totale rimanenze</b>	<b>467.020</b>	<b>414.123</b>
<b>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>	<b>0</b>	<b>14.558.003</b>
<b>II) Crediti</b>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	32.633.161	30.162.686
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>32.633.161</b>	<b>30.162.686</b>

2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.316.438	989.973
Totale crediti verso imprese controllate	1.316.438	989.973
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	149.579	131.274
Totale crediti verso imprese collegate	149.579	131.274
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.368.205	2.389.750
Esigibili oltre l'esercizio successivo	258.467	0
Totale crediti tributari	4.626.672	2.389.750
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.756.136	2.437.286
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.275.241	1.305.491
Totale crediti verso altri	3.031.377	3.742.777
Totale crediti	41.757.227	37.416.460
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	4.223.393	2.223.393
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.223.393	2.223.393
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	14.794.738	11.505.364
2) Assegni	2.500	38.700
3) Danaro e valori in cassa	5.715	7.650
Totale disponibilità liquide	14.802.953	11.551.714
Totale attivo circolante (C)	61.250.593	66.163.693
D) RATEI E RISCONTI	5.834.774	1.105.737
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>136.826.986</b>	<b>134.805.221</b>

<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>31-12-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	10.208.837	4.160.084
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	17.651.709	17.497.301
V - Riserve statutarie	4.578.764	7.236.525
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva avanzo di fusione	1.738.369	1.738.369
Varie altre riserve	14.263.373	11.260.770
Totale altre riserve	16.001.742	12.999.139
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(122.134)	(78.404)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	149.130	514.691
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto (A)	48.468.048	42.329.336
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	122.134	78.404
4) Altri	3.107.761	3.951.425
Totale fondi per rischi e oneri (B)	3.229.895	4.029.829
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>2.586.693</b>	<b>2.795.224</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		

Esigibili entro l'esercizio successivo	9.509.642	19.440.016
Esigibili oltre l'esercizio successivo	20.357.377	20.694.129
Totale debiti verso banche	29.867.019	40.134.145
<b>5) Debiti verso altri finanziatori</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.006.664	0
Totale debiti verso altri finanziatori	4.006.664	0
<b>7) Debiti verso fornitori</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	20.784.997	20.676.767
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.063.448	1.840.665
Totale debiti verso fornitori	22.848.445	22.517.432
<b>9) Debiti verso imprese controllate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	949.610	878.247
Totale debiti verso imprese controllate	949.610	878.247
<b>10) Debiti verso imprese collegate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	9.916
Totale debiti verso imprese collegate	0	9.916
<b>12) Debiti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.043.908	1.818.129
Totale debiti tributari	2.043.908	1.818.129
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.321.583	3.971.249
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.321.583	3.971.249
<b>14) Altri debiti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	14.555.880	12.956.488
Esigibili oltre l'esercizio successivo	154.150	87.297
Totale altri debiti	14.710.030	13.043.785
Totale debiti (D)	78.747.259	82.372.903
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	3.795.091	3.277.929
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>136.826.986</b>	<b>134.805.221</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31-12-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	135.310.855	124.226.261
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	3.435.970	2.783.824
Altri	4.961.918	3.539.670
Totale altri ricavi e proventi	8.397.888	6.323.494
Totale valore della produzione	143.708.743	130.549.755
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.735.671	4.762.181
7) Per servizi	35.007.886	34.215.391
8) Per godimento di beni di terzi	10.120.613	9.874.772
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	61.113.712	56.222.535
b) Oneri sociali	17.142.093	15.563.982
c) Trattamento di fine rapporto	4.311.930	3.970.094
e) Altri costi	350.608	251.066
Totale costi per il personale	82.918.343	76.007.677
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.929.818	0

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.576.502	0
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	443.671	168.330
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>4.949.991</b>	<b>168.330</b>
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(51.099)	21.545
13) Altri accantonamenti	1.133.299	557.949
14) Oneri diversi di gestione	2.941.045	3.011.291
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>141.755.749</b>	<b>128.619.136</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	1.952.994	1.930.619
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese controllate	7.199	0
Da imprese collegate	0	64.843
Altri	3.573	29.150
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>10.772</b>	<b>93.993</b>
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	6.904	117.850
Altri	127.915	111.746
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>134.819</b>	<b>229.596</b>
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	460.586	339.443
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>460.586</b>	<b>339.443</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>595.405</b>	<b>569.039</b>
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	1.798.985	1.426.801
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>1.798.985</b>	<b>1.426.801</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>(1.192.808)</b>	<b>(763.769)</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	118.616	0
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>118.616</b>	<b>0</b>
<b>Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>118.616</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>878.802</b>	<b>1.166.850</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	724.297	652.814
Imposte relative ad esercizi precedenti	5.375	(655)
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>729.672</b>	<b>652.159</b>
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>149.130</b>	<b>514.691</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO</b>	<b>ESERCIZIO CORRENTE</b>	<b>ESERCIZIO PRECEDENTE</b>
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	149.130	514.691
<b>Imposte sul reddito</b>	729.672	652.159
<b>Interessi passivi/(attivi)</b>	1.203.580	857.762
<b>(Dividendi)</b>	0	0
<b>(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>	(12.796)	(64.843)

<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	2.069.586	1.959.769
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.200.566	726.279
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.506.320	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	1.081.452	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>6.788.338</b>	<b>726.279</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>8.857.924</b>	<b>2.686.048</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(52.897)	21.545
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.914.146)	(2.334.413)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	125.143	3.497.575
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(416.691)	394.117
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	517.162	47.041
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	934.376	4.777.671
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(1.807.053)</b>	<b>6.403.536</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>7.050.871</b>	<b>9.089.584</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.260.962)	(857.762)
(Imposte sul reddito pagate)	(698.093)	(1.101.303)
Dividendi incassati	3.573	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.252.616)	(1.599.119)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(4.208.098)</b>	<b>(3.558.184)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>2.842.773</b>	<b>5.531.400</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(7.246.323)	(6.799.635)
Disinvestimenti	15.024.222	167.032
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(1.597.738)	(882.317)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(583.358)	(1.003.171)
Disinvestimenti	125.000	74.950
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(2.000.000)	0
Disinvestimenti	0	(337.574)
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	(27.280)	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0

<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	3.694.523	(8.780.715)
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
<b>Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche</b>	(4.432.020)	(2.664.200)
<b>Accensione finanziamenti</b>	10.000.000	5.500.000
<b>(Rimborso finanziamenti)</b>	(11.828.442)	(6.285.562)
<b>Mezzi propri</b>		
<b>Aumento di capitale a pagamento</b>	3.493.231	450.879
<b>(Rimborso di capitale)</b>	(518.826)	(822.340)
<b>Cessione (Acquisto) di azioni proprie</b>	0	0
<b>(Dividendi e acconti su dividendi pagati)</b>	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	(3.286.057)	(3.821.223)
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	3.251.239	(7.070.538)
<b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>	0	0
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
<b>Depositi bancari e postali</b>	11.505.364	18.615.231
<b>Assegni</b>	38.700	0
<b>Denaro e valori in cassa</b>	7.650	7.021
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	11.551.714	18.622.252
<b>Di cui non liberamente utilizzabili</b>	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
<b>Depositi bancari e postali</b>	14.794.738	11.505.364
<b>Assegni</b>	2.500	38.700
<b>Denaro e valori in cassa</b>	5.715	7.650
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	14.802.953	11.551.714
<b>Di cui non liberamente utilizzabili</b>	0	0

## Commento, informazioni in calce al rendiconto finanziario

All'interno dei disinvestimenti in immobilizzazioni materiali è stata iscritta la variazione derivante dalla cessione dell'immobile sito in San Giuliano Terme per l'importo di € 15.000.000. Al contempo, negli investimenti delle immobilizzazioni materiali è stato iscritto il valore relativo al maxi-canone riconosciuto alla società di leasing a fronte della operazione di lease-back sul medesimo immobile, operazione ampiamente descritta nella presente nota integrativa.

Come si può notare dal Rendiconto finanziario, la società nel corso dell'esercizio ha generato un flusso dalla gestione operativa positivo e pari ad € 2.842.773. Il risultato dell'attività di investimento è risultato positivo e pari ad € 3.694.523, in conseguenza dell'effetto combinato degli investimenti e disinvestimenti delle immobilizzazioni materiali, come sopra citato. Il risultato dell'attività di finanziamento è risultato negativo per € 3.286.057, in conseguenza del maggior utilizzo di disponibilità bancarie.

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2024

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2024 della Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa (di seguito "Cooperativa", "Società" o "Coopselios"), di cui la presente nota integrativa, costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

### PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

### Prospettiva della continuità aziendale

In ottemperanza a quanto previsto dall'OIC 11 e in conformità con quanto richiesto dall'art. 2423-bis, primo comma, n. 1 del Codice Civile, la redazione del presente bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale.

Tale presupposto è stato ritenuto sussistente dagli Amministratori sulla base delle seguenti considerazioni:

- Solidità patrimoniale: il patrimonio netto della Cooperativa si attesta, al 31 dicembre 2024, a complessivi € 48.468.047, in significativa crescita rispetto all'esercizio precedente (€ 42.329.336), grazie sia al risultato economico positivo conseguito, sia al rafforzamento del capitale sociale avvenuto nel corso dell'anno.
- Redditività operativa: l'esercizio si è chiuso con un utile netto pari a € 149.130. La gestione caratteristica ha generato una differenza positiva tra valore e costi della produzione di € 1.952.994, confermando la capacità della Cooperativa di generare margini operativi positivi in un contesto economico ancora complesso.
- Adeguatezza della struttura finanziaria: la posizione finanziaria netta è in miglioramento, anche a seguito di operazioni di razionalizzazione del debito (es. operazione di sale and lease back sull'immobile di San Giuliano Terme), che ha comportato una riduzione dei debiti bancari di oltre € 10 milioni su base annua. Le disponibilità liquide a fine esercizio ammontano a € 14.802.953, in aumento rispetto all'esercizio precedente (€ 11.551.714), garantendo un buon livello di copertura dei fabbisogni a breve termine.
- Pianificazione economico-finanziaria: gli Amministratori hanno predisposto previsioni economiche e analisi prospettiche dei flussi di cassa per un orizzonte temporale almeno pari ai dodici mesi successivi alla data di approvazione del bilancio, dalle quali non emergono significative incertezze circa la capacità della Cooperativa di far fronte regolarmente alle proprie obbligazioni. Il management della Cooperativa tiene costantemente e attentamente monitorata l'evoluzione del contesto economico e dei parametri di sostenibilità e degli equilibri economico-finanziari, pronta ad adottare tutte le misure necessarie per contenere l'impatto di eventuali criticità sulle attività aziendali.
- Relazioni consolidate con stakeholder pubblici e privati: la Cooperativa opera da tempo in un contesto caratterizzato da rapporti consolidati con enti pubblici, partner privati e soggetti del terzo settore nei territori in cui è presente, rafforzati da una reputazione riconosciuta nel comparto socio-sanitario ed educativo. Tali relazioni, pur non configurandosi formalmente in un sistema consortile o di gruppo, rappresentano un elemento di stabilità operativa e costituiscono un importante presupposto per la continuità delle attività gestionali e contrattuali anche nel medio-lungo periodo.

Alla luce di quanto sopra, nonché delle risultanze derivanti dalle valutazioni effettuate sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 31 dicembre 2024, nonché degli scenari previsionali analizzati, si conferma la sussistenza dei presupposti della continuità aziendale e, conseguentemente, la correttezza dell'impostazione del bilancio secondo tale presupposto

## **CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE**

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

## **CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI**

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

## CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ripresa degli ammortamenti – Esaurimento della deroga ex art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Nel corso dell'esercizio 2024, la Cooperativa ha ripreso il regolare processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali, venendo meno la facoltà di deroga prevista dall'art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022, convertito con modificazioni nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Tale norma aveva consentito la sospensione degli ammortamenti, misura adottata dalla Cooperativa nel 2022 e nel 2023 per far fronte agli impatti economici derivanti dalla pandemia da Covid-19, dalla guerra tra Russia e Ucraina e dal conseguente incremento dei costi, in particolare del personale e dell'energia.

A partire dal 1° gennaio 2024, gli ammortamenti sono ripresi secondo i criteri ordinari previsti dall'art. 2426, primo comma, n.2 del Codice Civile, applicando il piano di ammortamento originario, con il conseguente riallineamento graduale delle quote sospese negli esercizi precedenti.

La Cooperativa ha avviato il processo di recupero delle quote di ammortamento sospese nei bilanci 2022 e 2023, secondo le seguenti modalità:

- per i beni di proprietà: attraverso lo slittamento della durata dell'ammortamento rispetto al piano originario;
- per i beni in concessione o detenuti tramite altro titolo: mediante redistribuzione delle quote lasciando invariato il piano di ammortamento iniziale.

## CRITERI DI FORMAZIONE APPLICATI

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE.

Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Inoltre, nella redazione del bilancio si è tenuto conto, laddove richiesto, delle modifiche apportate ai principi contabili con gli emendamenti approvati nel marzo 2024 agli OIC 16/31 (obblighi di smantellamento e ripristino), 12/15/19 (trattamento degli sconti sui ricavi), oltreché del Documento Interpretativo 11 in tema di "Aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati".

Per i bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2024, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la nota integrativa.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.C., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Ai sensi dell'OIC 24 par. 37, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici.

In particolare, conformemente a quanto previsto dai paragrafi 68 e 92 dell'OIC 24, la stima della vita utile è stata effettuata considerando il periodo di recupero, in termini di redditività, degli investimenti effettuati e tenendo altresì conto delle sinergie generate dalle suddette operazioni straordinarie sulle preesistenti attività della Cooperativa, con riferimento a:

- l'acquisizione, avvenuta in data 29/10/2019, del ramo d'azienda costituito dal complesso dei beni organizzati per la gestione della struttura residenziale per anziani sita in Pinarolo Po (PV) (di seguito il "Ramo d'Azienda Pinarolo Po");
- l'acquisizione, avvenuta in data 20/10/2023, del ramo d'azienda costituito dal complesso dei beni organizzato per l'esercizio, in San Giuliano Terme (PI), delle attività socio-sanitarie polifunzionali dedicate alla riabilitazione motoria e funzionale, alle patologie croniche, alle cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive, oltre che da disabilità funzionale (di seguito il Ramo d'Azienda SGT");

- l'acquisizione, avvenuta in data 15/02/2024, del ramo d'azienda costituito dal complesso dei beni organizzati per l'esercizio delle attività sanitarie poli-ambulatoriali nel centro polivalente sito nel Comune di Sona (VR) (di seguito il "Ramo d'Azienda Lugagnano").

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata eccezion fatta per le voci "avviamento" ed "oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del Codice Civile.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Per quanto riguarda le perdite durevoli di valore si rimanda a quanto descritto nei paragrafi successivi in merito alle immobilizzazioni materiali.

#### Rivalutazione L. 126/2020 e L. 178/2020 comma 83.

La Cooperativa non si è avvalsa della facoltà prevista dalla L.126/2020 e dalla L.178/2020 in tema di rivalutazione e riallineamento dei beni d'impresa estesi anche agli asset immateriali privi di autonomia giuridica, quali l'avviamento e gli altri oneri pluriennali.

#### Ripresa degli ammortamenti – Esaurimento della deroga ex art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Per tale aspetto si rimanda a quanto esposto nei paragrafi precedenti.

#### ***Costi accessori relativi ai finanziamenti***

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni immateriali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

#### ***Beni con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato***

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i beni acquistati negli anni precedenti continuano ad essere iscritti sulla base del precedente principio contabile.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Ai sensi dell'OIC 26 par. 33, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile. Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, sono state iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce "A.5 Altri ricavi e proventi" del conto economico.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 a 44, considerato che:

- si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali. Per le acquisizioni dell'esercizio l'inizio dell'ammortamento decorre dal giorno in cui il cespite è effettivamente disponibile e pronto per l'uso (pro-rata temporis) nell'esercizio di acquisizione.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Descrizione categoria dei cespiti	Aliquote
Fabbricati	3%
Fabbricati su terreni di terzi	Sulla base della durata della convenzione con l'Ente pubblico
Impianti e macchinari	25%
Attrezzature industriali e commerciali - Esoscheletri	10%
Attrezzature industriali e commerciali - Altre attrezzature	12%
Mobili ed arredi	12%
Macchine ufficio elettroniche	20%
Autoveicoli	25%

Per i terreni di pertinenza si è ritenuto, già dal 2006, di non dover procedere ad ammortamento, per il perdurare del loro valore nel tempo essendo beni infungibili. Le immobilizzazioni materiali ritenute di modico valore sono ammortizzate completamente nell'esercizio (100%) in cui vengono acquistate, perché si ritiene che la vita utile di questa tipologia di cespiti non sia superiore ad un anno.

I fabbricati costruiti su terreni di terzi a seguito concessione di lunga durata sono ammortizzati sulla base della durata della concessione stessa.

I cespiti completamente ammortizzati restano iscritti fino al momento della loro dismissione.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Ripresa degli ammortamenti – Esaurimento della deroga ex art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Per tale aspetto si rimanda a quanto esposto nei paragrafi precedenti.

### **Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali**

Il principio OIC 9, conformemente allo IAS 36 per le dimensioni della Cooperativa che non consentirebbero l'applicazione del metodo semplificato della c.d. "capacità di ammortamento", stabilisce che si valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore; se tale indicatore dovesse sussistere, la Società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile, pertanto non vanno rilevate svalutazioni quando il fair value o il valore d'uso è superiore al valore contabile delle immobilizzazioni immateriali o materiali.

In particolare, una perdita di valore (impairment) si verifica, e viene contabilizzata, quando il valore contabile di un'attività o unità generatrice di flussi finanziari eccede il valore recuperabile. Quest'ultimo è rappresentato

dal maggiore tra il fair value di un'attività o di un'attività generatrice di flussi finanziari decrementato dei costi di vendita e il suo valore d'uso ed è determinato per singola attività a meno che tale attività non generi flussi finanziari ampiamente dipendenti da quelli generati da altre attività o gruppi di attività. Per determinare il valore d'uso di un'attività si calcola il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati in entrata e in uscita che si prevede deriveranno dall'uso continuativo dell'attività e dalla sua dismissione finale, applicando un tasso di attualizzazione, che riflette le valutazioni correnti di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività.

Gli Amministratori, pur in presenza di un risultato operativo positivo nell'esercizio, hanno ritenuto opportuno effettuare un'analisi dei valori iscritti in bilancio riferiti alle singole Cash Generating Unit (CGU). Tale analisi è stata condotta, con il supporto del controllo di gestione interno, attraverso la valutazione della redditività attuale e prospettica delle singole unità operative, sulla base delle informazioni disponibili e delle previsioni contenute nei piani aziendali.

All'esito di tale attività non sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore tali da dover effettuare svalutazioni delle attività iscritte.

#### ***Rivalutazione delle immobilizzazioni materiali***

Nel corso del 2024 non sono state effettuate rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali.

#### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

I contributi in conto impianti vengono rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico "A5 altri ricavi e proventi", e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

#### ***Costi accessori relativi ai finanziamenti***

La Società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni materiali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

#### ***Cespiti con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato***

La Società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i cespiti acquistati negli anni precedenti continuano ad essere iscritti sulla base del precedente principio contabile.

#### **Operazioni di locazione finanziaria**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata

di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

Ai sensi dell'OIC 21 par. 21, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

### ***Partecipazioni immobilizzate***

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Nell'esercizio, essendo venute meno le condizioni che avevano determinato nei precedenti esercizi una rettifica di valore, si è proceduto ad un ripristino di valore determinato sulla base dell'OIC 21 par.42 e 43.

La valutazione delle partecipazioni, in società controllate, collegate ed altre, è stata mantenuta al criterio del costo di acquisto e/o sottoscrizione in luogo del criterio del patrimonio netto.

Si è tuttavia provveduto alla creazione di appositi fondi svalutazione partecipazioni, al fine di tenere conto di perdite di valore di carattere durevole risultanti dai bilanci delle partecipate.

### ***Partecipazioni non immobilizzate***

Alla data del 31/12/2024 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni.

## **Titoli di debito**

Alla data del 31/12/2024 la Cooperativa non ha emesso titoli di debito.

## **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore di realizzo è stato così determinato sulla base di quanto previsto dall'OIC 13 par. da 51 a 53 e, più precisamente, i beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "FIFO".

In conformità con l'OIC 13 par.42, i contributi in conto esercizio acquisiti a titolo definitivo sono stati portati in deduzione del costo di acquisto dei beni di riferimento.

Gli oneri finanziari sono stati inclusi nel valore delle rimanenze per i beni che richiedono un periodo di produzione significativo ricorrendo le condizioni di cui all'OIC 13 par.39.

### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la Cooperativa è soggetta ai relativi diritti ed obblighi.

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32, gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono valutati al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio.

L'iscrizione e la variazione di fair value rispetto all'esercizio precedente sono rilevate in bilancio con modalità differenti a seconda che l'operazione in strumenti finanziari derivati sia qualificabile (ed effettivamente designata) come operazione di copertura di rischi finanziari o meno.

### ***Operazioni non qualificabili (o non designate) come di copertura.***

Se l'operazione non è qualificabile (o non è designata) come di copertura, le variazioni di fair value sono contabilizzate a conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie". Come previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del Codice Civile, gli utili che derivano dalla valutazione degli strumenti finanziari derivati non designati come di copertura sono accantonati in riserve di patrimonio netto non distribuibili.

### ***Operazioni qualificabili (o designate) come di copertura.***

Se un derivato è designato a copertura dell'esposizione al rischio di variabilità dei flussi finanziari attribuibili ad attività o passività iscritte in bilancio, ad impegni irrevocabili oppure operazioni programmate altamente probabili, che in assenza di copertura potrebbero influenzare il risultato d'esercizio, le variazioni di fair value relative alla parte efficace dello strumento di copertura sono rilevate nell'apposita riserva di patrimonio netto mentre quelle associate a una copertura o parte di copertura divenuta inefficace sono rilevate a conto economico.

Gli importi (utili o perdite) accumulati nella riserva di patrimonio netto sono riclassificati a conto economico nello stesso esercizio o negli stessi esercizi in cui i flussi finanziari futuri coperti hanno un effetto sul risultato d'esercizio; nel caso in cui l'impegno irrevocabile, o l'operazione programmata altamente probabile, comportino successivamente la rilevazione di attività o passività non finanziarie, gli importi accumulati nella riserva sono riclassificati nel valore contabile dell'attività (nei limiti del valore recuperabile) o della passività al momento della loro rilevazione.

Qualora si verificano le circostanze che determinano la cessazione della contabilizzazione dell'operazione come di copertura, ma si prevede che si verifichino ancora futuri flussi finanziari dall'elemento coperto, gli importi accumulati nella riserva rimangono a patrimonio netto fino al verificarsi dei flussi finanziari futuri.

Qualora invece non si prevedano più i flussi finanziari futuri o l'operazione programmata non si preveda essere più altamente probabile, gli importi accumulati nella riserva sono riclassificati immediatamente a conto economico.

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427-bis, comma 1, del Codice Civile sul fair value degli strumenti finanziari derivati e quelle richieste dall'OIC 32.

## **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Inoltre, è stato operato uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza e su ogni altro elemento utile, di resi di merci o prodotti da parte dei clienti e di sconti e abbuoni che si presume verranno concessi al momento dell'incasso.

### Note sull'applicazione del D.Lgs 139/2015

La Società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai crediti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. Tali crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

Alla data del 31/12/2024 la Cooperativa non ha iscritto attività per imposte anticipate.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Alla data del 31/12/2024, la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Alla data del 31/12/2024, la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio fondi per imposte, anche differite.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

## **Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

### Note sull' applicazione del D.Lgs 139/2015

La Società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

## **Valori in valuta**

Alla data del 31/12/2024 la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio valori in valuta.

## **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Come già anticipato nel paragrafo inerente i criteri di formazione della presente Nota, a partire dal 1° gennaio 2024 è entrato in vigore il principio contabile OIC 34 "Ricavi, che disciplina il trattamento contabile dei ricavi derivanti dalla vendita di beni e delle prestazioni di servizi, fornendo criteri specifici per la loro rilevazione, valutazione ed informativa. Gli Amministratori hanno esaminato l'impatto dell'adozione del nuovo principio contabile sul proprio bilancio e hanno constatato che l'applicazione dell'OIC 34 non ha determinato effetti

significativi sulla rappresentazione e valutazione delle poste di bilancio. Pertanto, non sono stati apportati adeguamenti rispetto ai criteri contabili precedentemente adottati.

Sempre con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

## Imposte

Le imposte sul reddito comprendono solamente l'imposta IRAP di competenza dell'esercizio, mentre per l'imposta IRES la Cooperativa è totalmente esente ai sensi dell'art. 11 del DPR 601/73 TUIR e successive modifiche ed integrazioni.

In ragione dell'esenzione IRES ai sensi dell'art. 11 del DPR 601/73 TUIR e successive modifiche ed integrazioni non ci sono condizioni per rilevare imposte anticipate o differite.

## ALTRE INFORMAZIONI

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

### CREDITI VERSO SOCI

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 3.870.235 (€ 795.888 nel precedente esercizio), di cui € 870.235 richiamati.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti per versamenti dovuti e richiamati	795.888	74.347	870.235
Crediti per versamenti dovuti non richiamati	0	3.000.000	3.000.000
<b>Totale crediti per versamenti dovuti</b>	<b>795.888</b>	<b>3.074.347</b>	<b>3.870.235</b>

L'incremento è principalmente attribuibile all'ingresso di n. 3 nuovi soci sovventori che, nel corso del corrente esercizio, hanno sottoscritto azioni di sovvenzione per un importo complessivo pari a € 6.000.000, di cui € 3.000.000 ancora da versare alla data del 31/12/2024.

## IMMOBILIZZAZIONI

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 9.391.567 (€ 9.721.132 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	8.169	1.639.160	711.364	819.571	7.392.077	10.570.341
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.972	845.237	0	0	0	849.209
<b>Valore di bilancio</b>	4.197	793.923	711.364	819.571	7.392.077	9.721.132
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	82.251	145.940	252.104	1.117.443	1.597.738
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.634	330.588	126.867	0	1.470.729	1.929.818
<b>Altre variazioni</b>	0	2.515	0	(359.348)	359.348	2.515
<b>Totale variazioni</b>	(1.634)	(245.822)	19.073	(107.244)	6.062	(329.565)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	8.169	2.923.978	730.437	712.327	7.398.139	11.773.050
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	5.606	2.375.877	0	0	0	2.381.483
<b>Valore di bilancio</b>	2.563	548.101	730.437	712.327	7.398.139	9.391.567

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

La voce "Costi di impianto ed ampliamento" accoglie i saldi derivanti dalla fusione per incorporazione della società ACQUISTI IN RETE S.R.L. IMPRESA SOCIALE avvenuto (di seguito anche "AIR") avvenuta nel 2022 e dall'acquisto del Ramo d'Azienda SGT avvenuto nel 2023 il tutto come dettagliato nella tabella di cui infra.

Il saldo della voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" accoglie le spese inerenti all'acquisto di software gestionali, e altri applicativi ad uso interno, per un importo, al netto degli ammortamenti, di € 539.623 e, in via residuale, l'acquisto di un marchio aziendale del valore, sempre al netto degli ammortamenti, di € 8.478.

La voce "Avviamento", che a fine esercizio ammonta ad € 730.437 è composta:

- per € 489.473 dall'operazione di acquisto del Ramo d'Azienda Pinarolo avvenuto nel 2019;
- per € 107.845 dall'acquisto del Ramo d'Azienda SGT avvenuto nel 2023;
- per i restanti € 133.119 dall'acquisto del Ramo d'Azienda Lugagnano avvenuto nel 2024.

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti", di complessivi € 712.327, riflette prevalentemente le spese sostenute per gli interventi di ristrutturazione di immobili di proprietà di terzi che vedranno il loro completamento nei successivi esercizi.

### **Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"**

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 7.398.139 accoglie, invece, le spese di ammodernamento, trasformazione e/o ampliamento effettuate sugli immobili ricevuti in gestione da terzi a seguito di assegnazione di appalti o di sottoscrizione di contratti di affitto o concessione:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Spese per migliorie su beni di terzi	7.392.077	6.062	7.398.139
<b>Totale</b>	<b>7.392.077</b>	<b>6.062</b>	<b>7.398.139</b>

**Composizione dei “costi di impianto e ampliamento” e dei “costi di sviluppo”**

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, comma 1 numero 3 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di sviluppo.

**Composizione dei costi di impianto e ampliamento:**

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Fusione per incorporazione AIR	670	335	(335)	335
Acquisto ramo d'azienda SGT	3.526	1.299	(1.299)	2.227
<b>Totale</b>	<b>4.196</b>	<b>1.634</b>	<b>(1.634)</b>	<b>2.562</b>

**Composizione dei costi di sviluppo:**

Nel corso dell'esercizio 2024 la Cooperativa non ha sostenuto costi di sviluppo rilevanti ai fini della capitalizzazione, pertanto non risultano iscrizioni in bilancio a tale titolo.

**Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 41.369.421 (€ 42.540.548 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	44.515.513	8.977.242	13.679.177	300.000	67.471.932
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	10.223.485	3.969.877	10.738.022	0	24.931.384
<b>Valore di bilancio</b>	34.292.028	5.007.365	2.941.155	300.000	42.540.548
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	1.385.175	350.408	0	1.735.583
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	22.198	0	22.198
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.464.824	435.372	676.306	0	2.576.502
<b>Altre variazioni</b>	5.299	(17.137)	3.828	(300.000)	(308.010)
<b>Totale variazioni</b>	(1.459.525)	932.666	(344.268)	(300.000)	(1.171.127)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	44.520.813	10.409.813	13.836.651	0	68.767.277
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	11.688.310	4.469.782	11.239.764	0	27.397.856
<b>Valore di bilancio</b>	32.832.503	5.940.031	2.596.887	0	41.369.421

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

La voce “Terreni”, pari ad € 1.191.088, dal 2006 accoglie lo scorporo del valore dei terreni sedimentali e pertinenziali degli immobili sopra descritti come previsto dai Principi Contabili Nazionali OIC 16,

La voce “Fabbricati” che al 31/12/2024, al netto degli ammortamenti, ammonta a complessivi € 31.641.415, invece, accoglie:

- Immobile situato nel Comune di Fabbrico (RE), destinato ad attività socio-assistenziali e soggetto a vincoli di destinazione d'uso, iscritto al costo per € 561.847, il cui valore contabile, al netto degli ammortamenti, è pari ad € 198.271.
- Immobile situato nel Comune di Milano (MI), adibito a Nido d'Infanzia "Libellula/Dragonfly", iscritto al costo per € 1.217.550, di cui € 5.300 riferiti a incrementi contabilizzati nell'esercizio 2024, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 652.208.
- Immobile situato nel Comune di Milano (MI), adibito a uso uffici interni, iscritto al costo per € 200.000, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 152.225.
- Porzione di immobile situato nel Comune di Milano (MI), costituito da due depositi e relativo porticato, iscritto al costo per € 20.000, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 19.400.
- Immobile situato nel Comune di Milano (MI), destinato ad alloggi protetti per anziani, iscritto al costo per € 2.096.297, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 2.033.408.
- Immobile a uso uffici situato nel Comune di Reggio Emilia (RE), in Via Gramsci 54/H (piano terra), iscritto al costo per € 582.079, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 448.391.
- Immobile situato nel Comune di Reggio Emilia (RE), in Via Gramsci 54/H, adibito a uso uffici al piano terra e garage/magazzino al piano interrato, iscritto al costo per € 678.800, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 557.589.
- Immobile situato nel Comune di Fiorenzuola d'Arda (PC), realizzato su terreno di proprietà comunale concesso in uso per 19 anni, adibito a "Residenza Sanitaria Assistenziale per disabili" e "Centro Socio Riabilitativo Residenziale", iscritto al costo per € 614.520, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 42.930.
- Immobile situato nel Comune di Mesero (MI), realizzato su terreno comunale concesso in uso per 35 anni, adibito a "Nido per l'infanzia Il Glicine", iscritto al costo per € 472.779, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 291.339.
- Immobile situato nel Comune di Mesero (MI), realizzato su terreno comunale concesso in diritto di superficie per 35 anni, oggetto di interventi di ampliamento e adeguamento funzionale della "Residenza Sanitaria Assistita per anziani Dr. Mario Leone", iscritto al costo per € 2.447.199, il cui valore contabile, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 1.508.028.
- Immobile situato nel Comune di La Spezia (SP), realizzato su terreno comunale concesso in uso per 40 anni, adibito a "Residenza Sanitaria Assistita per anziani Felicia", iscritto al costo per € 4.882.126, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 3.248.095.
- Immobile situato nel Comune di Sant'Urbano (PD), costituito dal fabbricato del "Centro Servizi Sant'Urbano" per anziani non autosufficienti, per il quale è stato acquisito il diritto di proprietà superficaria per 32 anni, iscritto al costo per € 4.975.663, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 2.891.727.
- Immobile situato nel Comune di Meolo (VE), realizzato su terreno di terzi concesso in uso sino al 2042, destinato a centro servizi residenziale per anziani non autosufficienti con annesso centro diurno, iscritto al costo per € 10.924.888, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 7.118.940.

- Immobile situato in località Fregene nel Comune di Fiumicino (RM), realizzato su terreno di terzi concesso in uso sino al 2041, destinato ad asilo nido, iscritto al costo per € 1.213.019, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 773.279.
- Immobile situato in località Aranova nel Comune di Fiumicino (RM), realizzato su terreno di terzi concesso in uso sino al 2042, destinato ad asilo nido, iscritto al costo per € 1.157.333, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 772.097.
- Immobile situato nel Comune di Casalgrande (RE), realizzato su terreno di terzi concesso in uso sino al 2058, destinato a casa residenza per anziani non autosufficienti, iscritto al costo per € 6.623.217, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 6.424.520.
- Immobile situato nel Comune di Castelnovo né Monti (RE), realizzato su terreno di terzi concesso in uso sino al 2049, destinato a casa residenza per anziani non autosufficienti, iscritto al costo per € 4.637.333, il cui valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 4.454.923.

I sovraesposti fabbricati su terreni di terzi al termine del periodo di concessione, sulla base degli impegni contrattuali sottoscritti, ritorneranno gratuitamente nella piena disponibilità degli enti appaltanti nello stato di agibilità e di piena efficienza in cui sono stati consegnati all'inizio della loro gestione. Pertanto, a partire dall'esercizio 2011 è stato creato un Fondo rischi che per competenza recepisce le previsioni delle spese di manutenzione necessarie per mantenere i suddetti fabbricati in piena efficienza sulla base di apposita perizia di stima ("Relazione tecnica finalizzata alla valutazione delle spese per recupero valore ed efficienza degli edifici in concessione gratuitamente devolvibili al termine del periodo") redatta da un professionista esterno ed indipendente ed aggiornata nel corso dei primi mesi del 2023.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali", il cui saldo a fine esercizio pari ad € 10.409.813, accoglie il valore degli strumenti necessari per il funzionamento e lo svolgimento dell'attività e le attrezzature, legate al processo produttivo, completanti la capacità funzionale degli impianti e macchinari della Cooperativa.

La variazione in aumento della suddetta voce rispetto all'esercizio precedente è da ricondursi principalmente: all'acquisto, dalla società Giapponese Cyberdyne, per l'importo di € per € 1.136.169, del 2° lotto di esoscheletri HAL, un modello altamente tecnologico, innovativo e unico di riabilitazione neuromotoria finalizzata al recupero dell'autonomia individuale da mettere a disposizione delle persone affette da gravi patologie che ne causano disabilità motoria.

Per quanto riguarda, infine, le "Immobilizzazioni in corso e acconti", l'importo di € 300.000 iscritto nel bilancio del precedente esercizio, è stato riclassificato tra i crediti nel bilancio al 31/12/2024, determinando l'azzeramento della relativa voce patrimoniale, a seguito dell'esito favorevole della vertenza giudiziaria instaurata nei confronti della società AZ Costruzioni che ha visto, nel corso del 2024, la chiusura della procedura con il riconoscimento alla Cooperativa di complessivi € 722.979 incassati in data 08/01/2025.

### **Composizione della voce "Altri beni"**

La voce "Altri beni" pari a € 2.596.887 è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili e arredi	2.510.991	28.993	2.539.984
Macchine elettroniche	102.720	(30.712)	72.008
Automezzi	327.444	(162.549)	164.895
<b>Totale</b>	<b>2.941.155</b>	<b>(164.268)</b>	<b>2.776.887</b>

**Beni completamente ammortizzati ed ancora in uso**

Qui di seguito è specificato il costo originario:

	Costo originario
Terreni e fabbricati	54.636
Attrezzature industriali e commerciali	3.365.599
Altre immobilizzazioni materiali	9.109.566
<b>Totale</b>	<b>12.529.801</b>

**Beni acquisiti a titolo gratuito e a titolo di permuta**

Nel corso dell'esercizio non sono stati acquisiti beni a titolo gratuito.

Pertanto, non si rilevano variazioni patrimoniali riconducibili a tale fattispecie.

**Beni per i quali sono stati ricevuti contributi pubblici (contabilizzati con il metodo diretto)**

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati acquisti di beni finanziati mediante contributi pubblici contabilizzati con il metodo diretto, ovvero con imputazione del contributo a riduzione del costo del bene.

Non risultano pertanto presenti nel patrimonio aziendale beni acquistati con tale modalità.

**Operazioni di locazione finanziaria**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	24.265.388
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	446.460
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	13.905.799
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	334.574

La tabella sottostante dettaglia le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere:

Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Valore contabile
Unicredit Leasing S.p.A.	1630322	997.658	101.356	3.100.000	691.354	74.400	2.334.246
Fin4coop Soc.Coop.	2100006	371.649	22.359	1.000.300	261.785	22.725	715.790
Crédit Agricole Leasing Italia S.r.l.	2003796	1.328.571	75.455	3.591.100	939.814	81.583	2.569.703
Alba Leasing S.p.A.	1213748	10.413.498	107.170	15.000.000	0	68.852	14.931.148
Sardaleasing S.p.A.	189642	191.157	2.638	429.641	111.693	51.556	266.391
Sardaleasing S.p.A.	189661	220.490	3.388	510.000	137.780	61.200	311.020
Sardaleasing S.p.A.	201982	77.974	5.951	168.000	16.896	20.160	130.944
Sardaleasing S.p.A.	201983	73.333	5.598	158.000	15.890	18.960	123.150
BNL Leasing S.p.A.	A1E93675	104.799	4.765	145.000	0	19.412	125.587
BNL Leasing S.p.A.	A1F00165	19.708	909	25.091	0	4.199	20.892
BNL Leasing S.p.A.	A1F11548	33.873	1.307	42.222	0	6.171	36.051
BNL Leasing S.p.A.	A1F26857	21.063	567	25.173	0	2.104	22.542
BNL Leasing S.p.A.	A1F34564	19.940	757	24.862	0	3.634	21.229
BNL Leasing S.p.A.	A1E89540	19.216	1.406	27.554	585	6.888	20.081

Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Valore contabile
S.p.A.							
BNL Leasing S.p.A.	A1E90810	12.861	940	18.442	391	4.610	13.441
<b>Totale</b>		13.905.790	334.566	24.265.385	2.176.188	446.454	21.642.214

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 13.342.510 (€ 12.613.837 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 650.000 (€ 650.000 nel precedente esercizio).

Nell'esercizio in esame ed in quello precedente non vi sono strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	7.437.507	786.536	5.335.421	13.559.464	650.000
<b>Svalutazioni</b>	3.589	0	942.038	945.627	0
<b>Valore di bilancio</b>	7.433.918	786.536	4.393.383	12.613.837	650.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	433.358	0	0	433.358	0
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	280.000	(280.000)	0	0	0
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	117.801	0	0	117.801	0
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	118.616	118.616	0
<b>Altre variazioni</b>	0	75.000	219.500	294.500	0
<b>Totale variazioni</b>	595.557	(205.000)	338.116	728.673	0
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	8.033.064	581.536	5.554.921	14.169.521	650.000
<b>Svalutazioni</b>	3.589	0	823.422	827.011	0
<b>Valore di bilancio</b>	8.029.475	581.536	4.731.499	13.342.510	650.000

In dettaglio:

Partecipazioni in imprese controllate	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazioni partecipazioni 2023	Valore Netto 2023	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimenti o esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/24 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazioni partecipazioni 2024	Valore Netto 2024
Bambini Srl	0	0	0	19.801	356.419	0	0	336.618	0	336.618
Casa Della Salute SGT	593.404	3.589	589.815	0	0	0	0	593.404	3.589	589.815
Esedra Sprl	6.593.402	0	6.593.402	0	0	0	0	6.593.402	0	6.593.402
Energy Fisioterapia Srl Società	0	0	0	0	166.939	0	0	166.939	0	166.939

Partecipazioni in imprese controllate	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2023	Valore Netto 2023	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimenti o esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/24 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2024	Valore Netto 2024
Benefit										
Eurita Scarl Società Benefit	27.500	0	27.500	0	0	0	0	27.500	0	27.500
Mona Lisa School Srl	0	0	0	98.000	190.000	0	0	92.000	0	92.000
Progettare Zerosei Srl Società Benefit	223.201	0	223.201	0	0	0	0	223.201	0	223.201
<b>Totali</b>	<b>7.437.507</b>	<b>3.589</b>	<b>7.433.918</b>	<b>117.801</b>	<b>713.358</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.033.064</b>	<b>3.589</b>	<b>8.029.475</b>

Partecipazioni in imprese collegate	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2023	Valore Netto 2023	Diminuzioni per vendite o giroconti	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimenti o esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/24 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2024	Valore Netto 2024
Bambini Srl	280.000	0	280.000	280.000	0	0	0	0	0	0
Consorzio Fiber Srl	100.000	0	100.000	0	0	0	0	100.000	0	100.000
Imacare Srl Società Benefit	406.536	0	406.536	0	75.000	0	0	481.536	0	481.536
<b>Totali</b>	<b>786.536</b>	<b>0</b>	<b>786.536</b>	<b>280.000</b>	<b>75.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>581.536</b>	<b>0</b>	<b>581.536</b>

La voce "Partecipazioni in altre imprese" è stata altresì suddivisa tra Consorzi e Altre società per meglio evidenziare l'importanza dell'adesione di Coopselios ai sopracitati consorzi che in prevalenza operano nel terzo settore, al fine di sviluppare le attività tipiche della cooperativa e nel contempo garantire una presenza attiva nei territori in cui opera:

Partecipazioni in altre imprese - consorzi	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2023	Valore Netto 2023	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimenti o esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/24 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2024	Valore Netto 2024
Consorzio Quarantacinque cons. coop.vo	8.316	0	8.316	0	0	0	0	8.316	0	8.316
Fin4coop Sc	30.610	0	30.610	0	0	0	0	30.610	0	30.610
Fin4coop Sc Strum Finaz	1.000.000	0	1.000.000	0	0	0	0	1.000.000	0	1.000.000
Care Expert cons. coop.vo	277.250	0	277.250	0	0	0	0	277.250	0	277.250
Farnesiana cons. coop.vo	142.502	0	142.502	0	0	0	0	142.502	0	142.502
Morciano Zerosei consorzio	154.045	63.616	90.429	0	0	0	63.616	154.045	0	154.045
Consorzio Inrete	1.078.187	0	1.078.187	0	0	0	0	1.078.187	0	1.078.187
Consorzio CRESS	12.099	0	12.099	0	32.000	0	0	44.099	0	44.099
Consorzio GMC	15.000	0	15.000	0	0	0	0	15.000	0	15.000

Partecipazioni in altre imprese - consorzi	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazioni	Fondo svalutazioni partecipazioni 2023	Valore Netto 2023	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimento esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/24 al lordo del fondo svalutazioni	Fondo svalutazioni partecipazioni 2024	Valore Netto 2024
Promos consorzio	12.141	0	12.141	0	0	0	0	12.141	0	12.141
Consorzio coop.vo Petrini	5.000	0	5.000	0	0	0	0	5.000	0	5.000
Consorzio Zenit Società Cooperativa	10.000	0	10.000	0	0	0	0	10.000	0	10.000
<b>Totali</b>	<b>2.745.150</b>	<b>63.616</b>	<b>2.681.534</b>	<b>0</b>	<b>32.000</b>	<b>0</b>	<b>63.616</b>	<b>2.777.150</b>	<b>0</b>	<b>2.777.150</b>

Partecipazioni in altre imprese – altre società	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazioni	Fondo svalutazioni partecipazioni 2023	Valore Netto 2023	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimento esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/24 al lordo del fondo svalutazioni	Fondo svalutazioni partecipazioni 2024	Valore Netto 2024
Par.co spa	1.700.941	300.000	1.400.941	0	0	0	0	1.700.941	300.000	1.400.941
Servizi Sociali spa	20.000	4.311	15.689	0	0	0	0	20.000	4.311	15.689
Il Fiore s.c. sociale socio sovventore	24.999	24.999	0	0	0	0	0	24.999	24.999	0
Coop.va verso Banca Etica	517	0	517	0	0	0	0	517	0	517
Mutua Nuova Sanità	650	650	0	0	0	0	0	650	650	0
Il Poliedro	55.000	55.000	0	0	0	0	55.000	55.000	0	55.000
Boorea scrll	158.865	0	158.865	0	0	0	0	158.865	0	158.865
Cofies spa	3.360	3.360	0	0	0	0	0	3.360	3.360	0
Fondazione Easy Care	240.000	240.000	0	0	0	0	0	240.000	240.000	0
Retefidi Liguria	258	0	258	0	0	0	0	258	0	258
Isforcoop	100	0	100	0	0	0	0	100	0	100
Emilbanca BCC	2.882	103	2.779	0	0	0	0	2.882	103	2.779
Diaroads srl	10.000	0	10.000	0	0	0	0	10.000	0	10.000
Fondazione Reggio Children	250.000	250.000	0	0	0	0	0	250.000	250.000	0
Express Diagnostic Parma	112.500	0	112.500		187.500	0	0	300.000	0	300.000
L'Olmo s.c. socio sovventore	10.200	0	10.200	0	0	0	0	10.200	0	10.200
<b>Totali</b>	<b>2.590.272</b>	<b>878.423</b>	<b>1.711.849</b>	<b>0</b>	<b>187.500</b>	<b>0</b>	<b>55.000</b>	<b>2.777.772</b>	<b>823.423</b>	<b>1.954.349</b>
<b>Totali Altre Partecipazioni</b>	<b>5.335.422</b>	<b>942.039</b>	<b>4.393.383</b>	<b>0</b>	<b>219.500</b>	<b>0</b>	<b>118.616</b>	<b>5.554.922</b>	<b>823.423</b>	<b>4.731.499</b>

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni in ordine alle variazioni intervenute nell'esercizio. Il valore delle partecipazioni in imprese controllate ha registrato un incremento complessivo di € 595.557, così dettagliato:

- € 336.618 riferiti alla partecipazione detenuta nella società Bambini S.r.l., così articolati:
  - € 56.618, relativi all'acquisto, in data 21/02/2024, di una quota di capitale sociale dell'allora impresa collegata, pari a nominali € 55.000 (rappresentanti il 55% del capitale), e alla successiva cessione, in data 08/03/2024, di una quota di nominali € 5.000 (pari al 5% del capitale);

- € 280.000, derivanti dalla riclassifica, da impresa collegata a impresa controllata, della precedente partecipazione detenuta nella suddetta società a seguito dell'assunzione del controllo della stessa conseguente alle operazioni sopra descritte.
- € 166.939 riferiti alla partecipazione nella società Energy Fisioterapia S.r.l., così suddivisi:
  - € 105.120, per l'acquisto, in data 06/05/2024, di una quota di capitale sociale di nominali € 8.000 (inclusivo di spese notarili);
  - € 61.819, per la sottoscrizione, in data 10/07/2024, di un aumento di capitale per un valore nominale di € 37.000.
- € 92.000 derivanti dalla partecipazione nella società Mona Lisa School S.r.l., costituita in data 30/07/2024 mediante la sottoscrizione di una quota di capitale sociale pari a nominali € 190.000, con successiva cessione, in data 21/11/2024, di una parte della suddetta quota, per nominali € 98.000, al prezzo di € 100.000.

Il valore delle partecipazioni in imprese collegate, invece, ha registrato variazione netta in diminuzione pari ad € 205.000 così determinata:

- diminuzione di € 280.000 conseguente alla riclassifica della partecipazione detenuta nella società Bambini S.r.l. da impresa collegata a impresa controllata, a seguito dell'assunzione del controllo della stessa, come descritto nel paragrafo precedente;
- aumento di € 75.000 relativo alla partecipazione nella società Imacare S.r.l., a seguito del versamento a copertura perdite effettuato in data 27/02/2024.

La voce relativa alle partecipazioni in altre imprese, infine, ha registrato una variazione in aumento di € 338.116, così articolata:

- € 187.500, a seguito della rinuncia al rimborso di parte del finanziamento soci concesso alla società partecipata Express Diagnostic Parma S.r.l., effettuata con finalità di rafforzamento della dotazione patrimoniale e finanziaria della stessa;
- € 63.616, per il ripristino di valore della partecipazione detenuta nel consorzio di cooperative sociali Morcianozerosei, in considerazione del venir meno delle circostanze che ne avevano precedentemente motivato la svalutazione;
- € 55.000, per il ripristino di valore della partecipazione nella cooperativa sociale Il Poliedro, a seguito del venir meno delle condizioni che avevano determinato la precedente svalutazione;
- € 32.000, a seguito della rinuncia a parte di un credito commerciale vantato nei confronti del Consorzio Regionale Servizi Sociali – CRESS, effettuata con finalità di rafforzamento patrimoniale e finanziario del medesimo.

Sempre con riferimento alle partecipazioni in altre imprese, si segnala inoltre che, in data 03/07/2024, l'assemblea straordinaria del Consorzio in Rete ha deliberato lo scioglimento anticipato della società e la contestuale messa in liquidazione.

In conseguenza di tale deliberazione, in data 14/02/2025, Coopselios ha incassato un importo pari a € 891.428, a titolo di acconto sul piano di riparto della liquidazione, la cui conclusione è prevista entro la fine dell'esercizio 2025.

## Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.117.886 (€ 1.214.386 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	200.000	200.000	35.000	150.000	385.000	385.000
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	35.000	35.000	(35.000)	0	0	0
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	72.000	72.000	(17.000)	0	55.000	55.000
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	354.610	354.610	(55.000)	(187.500)	112.110	112.110
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	552.776	552.776	0	13.000	565.776	565.776
<b>Totale</b>	<b>1.214.386</b>	<b>1.214.386</b>	<b>(72.000)</b>	<b>(24.500)</b>	<b>1.117.886</b>	<b>1.117.886</b>

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	200.000	185.000	385.000	385.000	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	35.000	(35.000)	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	979.386	(246.500)	732.886	55.000	677.886	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>1.214.386</b>	<b>(96.500)</b>	<b>1.117.886</b>	<b>440.000</b>	<b>677.886</b>	<b>0</b>

Sui crediti finanziari vantati nei confronti delle società partecipate si riportano di seguito le informazioni rilevanti:

- Bambini S.r.l.:
  - finanziamento fruttifero di € 50.000 con termine di rimborso previsto al 31 dicembre 2025;
  - finanziamento infruttifero di € 35.000 con termine di rimborso previsto al 31 dicembre 2025;
- Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit:
  - finanziamento fruttifero di € 50.000 con termine di rimborso previsto al 31 dicembre 2025;
- Eurita S.c.a r.l.:
  - finanziamento fruttifero di € 200.000, con termine di rimborso previsto al 31 dicembre 2025;
- Esedra S.p.r.l.:
  - finanziamento fruttifero di € 50.000 con termine di rimborso previsto al 31 dicembre 2025,
- Consorzio Morciano Zerosei S.c.:
  - finanziamento fruttifero di € 112.110 la cui restituzione potrà avvenire solo a seguito all'estinzione dei finanziamenti contratti dalla suddetta società con il proprio Istituto Bancario Finanziatore;
- Express Diagnostic Parma S.r.l.:
  - finanziamento infruttifero di € 55.000 per il quale non è formalmente previsto un termine di rimborso.

Oltre a quanto precedentemente indicato, il saldo della voce "Crediti immobilizzati verso altri" include un credito derivante da un deposito cauzionale fruttifero versato alla società Carvin S.r.l., in adempimento a quanto previsto dal contratto di locazione relativo alla RSA di Genova, stipulato con la medesima società.

Gli Amministratori ritengono che i crediti iscritti in bilancio per i sopracitati finanziamenti non presentano

problemi in merito alla loro recuperabilità essendo concessi a società partecipate per dotarle di risorse finanziarie, necessarie e sufficienti per sostenere gli investimenti in corso e l'avviamento delle loro gestioni. I finanziamenti saranno recuperati grazie alla futura redditività delle singole gestioni.

### Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice Fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit	Italia	02001330352	75.000	368	265.386	265.386	100,00	223.201
Casa della Salute SGT S.c.a r.l.	Italia	02074130507	600.000	0	608.038	601.836	98,98	589.815
Esedra S.p.r.l.	Belgio	---	238.593	(105.348)	1.944.189	1.924.747	99,00	6.593.402
Eurita S.c.r.l. Società Benefit	Italia	02428650184	50.000	8.924	384.888	211.688	55,00	27.500
Mona Lisa School S.r.l.	Belgio	---	200.000	0	0	92.000	46,00	92.000
Bambini S.r.l.	Italia	02578750347	100.000	(42.357)	70.541	59.960	85,00	336.618
Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit	Italia	02673380347	60.000	(67.962)	59.117	44.338	75,00	166.939
<b>Totale</b>								8.029.475

In relazione a quanto riportato in tabella si precisa che i dati di cui sopra sono stati desunti dai Bilanci chiusi al 31/12/2024 o dai Progetti di Bilancio chiusi al 31/12/2024 redatti dagli Amministratori ed in corso di approvazione in sede assembleare.

Ove presenti, i differenziali tra i valori di carico delle partecipazioni e le corrispondenti quote di patrimonio netto sono giustificati dalla valutazione della redditività attesa nel medio-lungo periodo e dalla rilevanza strategica che tali partecipazioni rivestono nell'ambito delle attività di Coopselios e del Gruppo. In considerazione di tali elementi, e in assenza di evidenze di perdite durevoli di valore, non si è ritenuto necessario procedere ad alcuna svalutazione.

Tenuto conto che sono stati superati due dei tre limiti previsti dal D.Lgs 127/1991 la Società è obbligata alla redazione del Bilancio consolidato. L'area di consolidamento è composta dalla capogruppo COOPSELIOS, e dalle controllate:

- Bambini S r.l.;
- Casa della Salute SGT S.c.a r.l.;
- Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit;
- Esedra S.p.r.l.;
- Eurita S.c.r.l. Società Benefit;
- Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit.

Al riguardo si segnala che la controllata Mona Lisa School S.r.l., costituita nel corso dell'esercizio 2024, non è stata inclusa nell'area di consolidamento del corrente esercizio in quanto il primo esercizio sociale si concluderà al 31 dicembre 2025 e che, che nel corso del 2024, la società non ha svolto attività operative né generato poste contabili di rilievo.

## Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Fiber S.c.a r.l.	Italia	03847591207	500.000	81.681	591.307	118.261	20,00	100.000
Imacare S.r.l. Società Benefit	Italisa	11337770967	1.000.000	(145.388)	573.959	172.188	30,00	481.536
<b>Totale</b>								581.536

Anche per le suddette società i dati sono stati desunti dai Bilanci chiusi al 31/12/2024 o dai Progetti di Bilancio chiusi al 31/12/2024 redatti dagli Amministratori ed in corso di approvazione in sede assembleare. Dalla precedente tabella si può notare quali poste iscritte in bilancio siano superiori al valore delle quote possedute in merito alle quali si ritiene che non siano presenti perdite durevoli di valore in considerazione dei risultati positivi attesi dalle stesse nei futuri esercizi.

## Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
Italia	335.000	732.886	1.067.886
UE	50.000	0	50.000
<b>Totale</b>	385.000	732.886	1.117.886

## Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2024 la Cooperativa non ha iscritto crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value si riportano di seguito, per le singole attività ovvero per raggruppamenti di attività, il valore contabile e il fair value:

	Valore contabile	Fair Value
<b>Partecipazioni in altre imprese</b>	4.731.499	4.731.499
<b>Crediti verso imprese controllate</b>	385.000	385.000
<b>Crediti verso altri</b>	732.886	732.886
<b>Altri titoli</b>	650.000	650.000

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Morcianozerosei Consorzio Cooperativo	154.045	154.045
Farnesiana Consorzio Cooperativo	142.502	142.502
Care Expert Consorzio Cooperativo	277.250	277.250
Par.co S.p.A.	1.400.940	1.400.940
Consorzio Quarantacinque Consorzio Cooperativo	8.315	8.315
Servizi Sociali S.p.A.	15.690	15.690
Cooperativa verso Banca Etica	517	517

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Fin4coop S.c.	30.610	30.610
Fin4coop S.c. - Strumenti Finanziari	1.000.000	1.000.000
Boorea Emilia Ovest Soc. Coop.	158.865	158.865
In Rete Soc.Cons.per Azioni In Liquidazione	1.078.187	1.078.187
Consorzio GMC	15.000	15.000
C.RE.S.S.	44.099	44.099
PROMOS Consorzio Cooperativo	12.141	12.141
Retefidi Liguria	258	258
Isforcoop	100	100
BCC Emilbanca	2.780	2.780
Diaroads S.r.L.	10.000	10.000
Petrini Consorzio Cooperativo	5.000	5.000
L'Olmo Società Cooperativa Sociale	10.200	10.200
Cooperativa Sociale Il Poliedro -Socio Sovventore	55.000	55.000
Consorzio Zenit	10.000	10.000
Express Diagnostic Parma S.r.l.	300.000	300.000
<b>Totale</b>	<b>4.731.499</b>	<b>4.731.499</b>

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Eurita S.c.r.l. Società Benefit	200.000	200.000
Esedra S.p.r.l.	50.000	50.000
Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit	50.000	50.000
Bambini S.r.l.	85.000	85.000
<b>Totale</b>	<b>385.000</b>	<b>385.000</b>

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Express Diagnostic Parma S.r.l. - Finanziamento Soci	55.000	55.000
Morcianozerosei Consorzio Cooperativo - Finanziamento Soci	112.110	112.110
Carvin S.r.l. - Deposito Cauzionale su Contratto Locazione	565.776	565.776
<b>Totale</b>	<b>732.886</b>	<b>732.886</b>

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Fin4coop S.c. - c/c vincolato	650.000	650.000
<b>Totale</b>	<b>650.000</b>	<b>650.000</b>

Ai sensi di quanto richiesto dall'art.2427 bis comma 2 del c.c. si ritiene che nell'ambito delle partecipazioni non siano ravvisabili casistiche in cui il "fair value" risulti inferiore al valore contabile iscritto nello Stato Patrimoniale.

#### **Partecipazioni – cambiamento di destinazione**

Nel corso del 2024 la Cooperativa non ha registrato cambiamenti di destinazione di partecipazioni.

#### **Titoli di debito – cambiamento di destinazione**

Al 31/12/2024 la Cooperativa non ha sottoscritto titoli di debito.

#### **Immobilizzazioni finanziarie - Altri titoli**

La voce "Altri titoli" è composta dal valore delle somme depositate presso il Fin4Coop S.c.. Il vincolo sulla disponibilità delle stesse, precedentemente fissato al 30/06/2023, in data 13/05/2024 è stato oggetto di un accordo di rimodulazione che prevede un piano di rimborso rateale a partire da maggio 2025 per concludersi a maggio 2031.

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

## Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della Cooperativa, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 467.020 (€ 414.123 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	414.123	52.897	467.020
<b>Totale rimanenze</b>	414.123	52.897	467.020

## Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita sono pari a € 0 (€ 14.558.003 nel precedente esercizio).

	Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita
<b>Valore di inizio esercizio</b>	14.558.003
<b>Variazione nell'esercizio</b>	(14.558.003)
<b>Valore di fine esercizio</b>	0

Al 31/12/2023 in tale voce risultava iscritto il complesso socio-sanitario sito in San Giuliano Terme (PI), Via Salvatore Di Giacomo n. 15, destinato a cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive e da disabilità funzionale.

L'immobile, realizzato dalla società controllata Casa della Salute di San Giuliano Terme S.c.a r.l., era divenuto di proprietà della Cooperativa nel corso dell'esercizio 2023, a seguito dell'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT dalla suddetta controllata.

Come già precedentemente riportato, in data 23/10/2024, la Cooperativa ha formalizzato la sottoscrizione del contratto di vendita del suddetto immobile con contestuale stipula di un contratto di leasing immobiliare (operazione di sale and lease back) con un primario operatore del settore, con conseguente azzeramento della presente posta in bilancio.

Tale operazione ha sostanzialmente confermato la congruità del valore iscritto in bilancio al momento dell'acquisizione del bene e ha consentito di razionalizzare la struttura e la dotazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa, mantenendo nel contempo la disponibilità dell'immobile per l'esercizio delle attività istituzionali.

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 41.757.227 (€ 37.416.460 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	33.975.774	0	33.975.774	1.342.613	32.633.161
<b>Verso imprese controllate</b>	1.316.438	0	1.316.438	0	1.316.438
<b>Verso imprese collegate</b>	149.579	0	149.579	0	149.579
<b>Crediti tributari</b>	4.368.205	258.467	4.626.672		4.626.672
<b>Verso altri</b>	1.756.136	1.760.683	3.516.819	485.442	3.031.377
<b>Totale</b>	41.566.132	2.019.150	43.585.282	1.828.055	41.757.227

## Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	30.162.686	2.470.475	32.633.161	32.633.161	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	989.973	326.465	1.316.438	1.316.438	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	131.274	18.305	149.579	149.579	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.389.750	2.236.922	4.626.672	4.368.205	258.467
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.742.777	(711.400)	3.031.377	1.756.136	1.275.241
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>37.416.460</b>	<b>4.340.767</b>	<b>41.757.227</b>	<b>40.223.519</b>	<b>1.533.708</b>

## Commento, variazioni e scadenza dei crediti

Si procede, di seguito, all'analisi delle suddette voci e delle loro dinamiche più significative rilevate nell'esercizio.

I "Crediti verso clienti" che, rispetto all'esercizio precedente, registrano un incremento correlato all'aumento del fatturato registrato nel corso dell'esercizio, al 31/12/2024 si attestano a complessivi a € 32.633.161 e sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione ammontante a € 1.342.613, importo che gli Amministratori, grazie al costante monitoraggio e all'attività di recupero crediti effettuata, sia nei confronti dei clienti pubblici che privati, ritengono comunque adeguato rispetto al rischio di credito residuo.

Come evidenziato nella tabella che segue, nel corso dell'esercizio il fondo svalutazione crediti verso clienti si è notevolmente ridotto, principalmente a seguito della definitiva chiusura di numerose vecchie posizioni creditorie, già integralmente svalutate negli esercizi precedenti e ritenute non più recuperabili.

Tale operazione, effettuata a valere sul fondo già accantonato, non ha comportato rilevanti effetti economici sull'esercizio in corso.

Fondo svalutazione crediti verso clienti	
Valore di inizio esercizio	4.878.452
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	443.671
Utilizzo nell'esercizio	3.959.510
Altre variazioni	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>(3.535.839)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>1.342.613</b>

Nei "Crediti verso imprese controllate" e nei "Crediti verso collegate" sono stati classificati i crediti di natura commerciale nei confronti di tali società partecipate.

I "Crediti tributari", che a fine esercizio ammontano a complessivi € 4.626.672 sono composti come segue:

- per € 630.000 dal credito risultante dalla liquidazione IVA del III trimestre 2024 chiesto a rimborso in data 30/10/2024 il cui incasso è avvenuto in data 10/03/2025;
- per € 2.513.881 dal credito risultante dalla liquidazione IVA di fine anno dei quali € 450.000 chiesti a rimborso in data 19/02/2025;

- per € 943.969 da crediti derivanti dall'acquisto, avvenuto nel corso dell'esercizio, di crediti fiscali relativi a interventi edilizi rientranti nella disciplina del c.d. "Superbonus 110%" (ai sensi dell'art. 119 del D.L. 34/2020, convertito con modificazioni dalla L. 77/2020). Tali crediti, regolarmente acquisiti mediante piattaforma telematica secondo la normativa vigente e comunicati all'Agenzia delle Entrate, la cui compensazione è stata effettuata nel mese di gennaio 2025;
- per € 538.073 dal riconoscimento del credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi, ai sensi dell'art. 1 della Legge 178/2020; il suddetto credito è stato correttamente comunicato all'Agenzia delle Entrate nei termini previsti e sarà utilizzato in compensazione tramite modello F24, in conformità alla disciplina vigente.
- per i restanti € 748 da altri crediti verso l'erario di importi di minore rilevanza.

Tra i crediti iscritti alla voce "5-quater) Verso altri", il cui valore al 31/12/2024 di € 3.031.377 è esposto al netto di un fondo svalutazione dell'importo di € 485.442, le poste più significative sono, invece, rappresentate:

- dai crediti sorti nei confronti della società Carvin, a fronte degli anticipi erogati per la ristrutturazione della RSA di Genova, dell'importo di € 1.150.961 per la cui valutazione si rimanda, altresì, alla sezione Applicazione Costo Ammortizzato che segue;
- dal credito di € 722.979 derivante da una vertenza giudiziaria attivata nei confronti della società AZ Costruzioni, instaurata in seguito alla mancata realizzazione di una residenza sanitaria assistenziale (RSA). Il credito in questione deriva dalla partecipazione alla procedura esecutiva immobiliare promossa a seguito della richiesta di fallimento della controparte e si è concretizzato in seguito all'aggiudicazione dell'immobile oggetto della procedura. Con provvedimento del Giudice dell'esecuzione del Tribunale di Roma in data 06/10/2024 è stato reso esecutivo il piano di riparto, e la procedura è stata dichiarata chiusa. Il suddetto importo spettante a Coopselios è stato incassato in data 08/01/2025;
- per € 271.534 dal credito verso l'INAIL per le indennità relative agli infortuni dei dipendenti anticipati dalla Cooperativa;
- per € 114.421 dalle disponibilità delle carte di credito prepagate.

Nella tabella seguente sono riportate le movimentazioni e le variazioni intervenute sul fondo svalutazione crediti verso altri soggetti.

	Fondo svalutazione crediti verso altri
Valore di inizio esercizio	465.442
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	20.000
Utilizzo nell'esercizio	0
Altre variazioni	0
Totale variazioni	20.000
Valore di fine esercizio	485.442

## Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	32.633.161	1.311.145	149.579	4.626.672	3.031.377	41.751.934
UE	0	5.293	0	0	0	5.293
<b>Totale</b>	32.633.161	1.316.438	149.579	4.626.672	3.031.377	41.757.227

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2024 la Cooperativa non ha iscritto crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Applicazione Costo Ammortizzato

Si evidenzia che, al 31/12/2024, tra le poste dell'attivo circolante "5 quater) Crediti verso altri" è allocato il credito verso la società Carvin di € 1.656.699, la cui esigibilità decorrerà dall'esercizio 2030 con rientro definitivo nell'esercizio 2036, per il quali è stato applicato il criterio del costo ammortizzato adeguandone, conseguentemente, l'ammontare esposto in bilancio.

L'applicazione del criterio in oggetto ha evidenziato un differenziale economico positivo per l'importo di € 14.360 iscritto in bilancio nella voce voce "16.d) Altri proventi finanziari diversi dai precedenti" adeguando contestualmente l'ammontare del suddetto credito esposto in bilancio.

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 4.223.393 (€ 2.223.393 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	2.223.393	2.000.000	4.223.393
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>2.223.393</b>	<b>2.000.000</b>	<b>4.223.393</b>

Alla data di chiusura del presente esercizio, la presente voce è composta:

- per € 2.223.393 dal valore delle quote detenute nel fondo di investimento alternativo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute" gestito da Savills Investment SGR S.p.A.;
- per € 1.000.000 dal deposito sul c/c improprio vincolato acceso presso il consorzio cooperativo, esercitante attività finanziaria, denominato FIN4COOP S.c. per il periodo 1/11/2024 – 31/01/2025;
- per € 1.000.000 dal deposito sul c/c improprio vincolato acceso presso il consorzio cooperativo, esercitante attività finanziaria, denominato FIN4COOP S.c. per il periodo 1/12/2024 – 28/02/2025.

### Partecipazioni in imprese controllate

Al 31/12/2024 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni in imprese controllate nell'attivo circolante.

### Partecipazioni in imprese collegate

Al 31/12/2024 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni in imprese collegate nell'attivo circolante.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 14.802.953 (€ 11.551.714 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	11.505.364	3.289.374	14.794.738
<b>Assegni</b>	38.700	(36.200)	2.500
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	7.650	(1.935)	5.715
<b>Totale disponibilità liquide</b>	11.551.714	3.251.239	14.802.953

I valori sopra riportati rappresentano le giacenze sui conti correnti presso istituti bancari, postali e consorzi finanziari, carte e schede prepagate e disponibilità in contanti alla fine dell'esercizio.

Per una visione completa dei rapporti in essere con gli istituti di credito è opportuno correlare i dati sopra esposti con quelli indicati alla voce D4=Debiti v/Banche del passivo dello Stato Patrimoniale mentre per l'analisi delle dinamiche finanziarie si rimanda al Rendiconto Finanziario ove sono evidenziate le fonti e gli impieghi delle risorse finanziarie della Cooperativa nonché le variazioni intervenute nella sua situazione patrimoniale finanziaria.

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 5.834.774 (€ 1.105.737 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	112.435	(75.255)	37.180
<b>Risconti attivi</b>	993.302	4.804.292	5.797.594
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.105.737	4.729.037	5.834.774

### Composizione dei ratei attivi:

Ratei attivi	Importo
Quota scadente entro l'esercizio successivo	37.180
<b>Totale</b>	37.180

La voce dei "Ratei attivi" accoglie la quota dei ricavi di competenza dell'esercizio le cui fatture sono state emesse nel 2024.

### Composizione dei risconti attivi

Risconti attivi	Importo
Quota scadente entro l'esercizio successivo	1.243.301
Quota scadente oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni	1.905.564
Quota scadente oltre 5 anni	2.648.729
<b>Totale</b>	5.797.594

La voce dei "Risconti attivi", che al 31/12/2024 ammonta ad € 5.797.594 accoglie le quote di costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi ed è, invece, composta:

- per € 4.758.528 dai risconti sui canoni dei contratti di leasing in essere di cui € 486.300 entro l'esercizio successivo ed € 4.272.228 oltre (di cui € 2.506.705 oltre 5 anni);
- per il restante importo di € 1.039.066 dalle quote degli altri costi (quali canoni di locazione, spese per assicurazioni, fidejussioni, gare, commissioni/oneri finanziari, ecc.) di cui la quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 757.002 mentre quella oltre risulta essere pari a € 282.064 (di cui € 142.024 oltre 5 anni)..

## Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile si precisa che, nel corso dell'esercizio 2024, non sono stati capitalizzati interessi passivi sulle immobilizzazioni, in quanto non sono state sostenute operazioni di finanziamento direttamente riferibili a investimenti qualificabili ai fini della capitalizzazione, secondo quanto previsto dai principi contabili di riferimento (OIC 16 e OIC 24).

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 48.468.048 (€ 42.329.336 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	4.160.084	0	6.567.578	518.825	0		10.208.837
<b>Riserva legale</b>	17.497.301	154.408	0	0	0		17.651.709
<b>Riserve statutarie</b>	7.236.525	344.844	0	0	(3.002.605)		4.578.764
<b>Altre riserve</b>							
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	1.738.369	0	0	0	0		1.738.369
<b>Varie altre riserve</b>	11.260.770	0	0	0	3.002.603		14.263.373
<b>Totale altre riserve</b>	12.999.139	0	0	0	3.002.603		16.001.742
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	(78.404)	0	0	43.730	0		(122.134)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	514.691	(514.691)	0	0	0	149.130	149.130
<b>Totale Patrimonio netto</b>	42.329.336	(15.439)	6.567.578	562.555	(2)	149.130	48.468.048

Descrizione	Importo
Riserva indivisibile	7.718.832
Riserva indivisibile da sospensione ammortamenti	6.544.541
<b>Totale</b>	14.263.373

Per maggiore chiarezza in merito alla composizione delle principali voci del Patrimonio Netto, si evidenzia quanto segue.

Come già precedentemente evidenziato, l'incremento del "Capitale Sociale" è riconducibile, in via prevalente, all'ingresso di n. 3 nuovi soci sovventori, i quali, nel corso dell'esercizio, hanno sottoscritto azioni di sovvenzione per un ammontare complessivo pari a € 6.000.000.

La voce "Riserva avanzo di fusione" evidenzia le riserve positive formate in seguito alle fusioni per incorporazione avvenute negli esercizi precedenti.

La voce "Varie altre riserve", invece, ricomprende:

- il pre-accantonamento a Patrimonio Netto delle componenti positive rivenienti dalla cessione degli immobili oggetto del 1° e 2° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute" eseguiti negli esercizi 2017 e 2018;

- il residuo della riserva derivante dalla sospensione degli ammortamenti effettuata negli esercizi 2022 e 2023 che, con la loro ripresa, nel 2025, a seguito dell'approvazione del presente bilancio da parte degli organi competenti, vedrà un parziale riassorbimento per l'importo di € 343.424.

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	4.529.351	0	0	450.879	820.146	0		4.160.084
<b>Riserva legale</b>	17.484.622	0	12.680	0	0	(1)		17.497.301
<b>Riserve statutarie</b>	7.747.540	0	28.317	0	539.332	0		7.236.525
<b>Altre riserve</b>								
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	1.738.369	0	0	0	0	0		1.738.369
<b>Varie altre riserve</b>	10.721.438	0	0	539.332	0	0		11.260.770
<b>Totale altre riserve</b>	12.459.807	0	0	539.332	0	0		12.999.139
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	0	0	0	78.404	0		(78.404)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	42.265	0	(42.265)	0	0	0	514.691	514.691
<b>Totale Patrimonio netto</b>	42.263.585	0	(1.268)	990.211	1.437.882	(1)	514.691	42.329.336

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
<b>Capitale</b>	10.208.837	Capitale	B	0	0	0
<b>Riserva legale</b>	17.651.709	Utili	B	0	0	0
<b>Riserve statutarie</b>	4.578.764	Utili	B	0	0	0
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	1.738.369	Utile	B	0	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	14.263.373	Utile	B	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	16.001.742			0	0	0
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	(122.134)			0	0	0
<b>Totale</b>	48.318.918			0	0	0
<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro</b>						

Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazioni
Riserve indivisibili	7.718.832	Utile	B
Riserva indisponibile da sospensione ammortamenti	6.544.541		B
<b>Totale</b>	14.263.373		

### Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(78.404)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	(43.730)
Valore di fine esercizio	(122.134)

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi accoglie le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

Nello specifico è rappresentata dalle operazioni di copertura dal rischio di tasso stipulate negli esercizi 2023 e 2024 con Unicredit S.p.A. il cui fair value al 31/12/2024 ha un valore negativo di mercato di € 122.134; per maggiori informazioni in ordine ai suddetti strumenti si rimanda alla specifica sezione "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile".

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

### Riserve di rivalutazione

Al 31/12/2024 non risultano iscritte riserve di rivalutazione.

### Riserva indisponibile art. 60, comma 7-ter D.L. 104/2020

La composizione della riserva indisponibile è la seguente:

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Ammontare teorico della riserva indisponibile	6.544.541	3.541.936

La Cooperativa, negli esercizi 2022 e 2023, si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 60, comma 7-bis, del D.L. 14 agosto 2020, n. 104, derogando al disposto dell'art. 2426, primo comma, n. 2, del codice civile, relativo all'obbligo di effettuare gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali. Conseguentemente, è stata iscritta una riserva indisponibile per un ammontare corrispondente agli ammortamenti sospesi, al fine di garantire una rappresentazione veritiera e corretta del patrimonio netto. Con la ripresa del processo di ammortamento, tale riserva sarà progressivamente riassorbita in funzione delle quote di ammortamento recuperate. In particolare, nell'esercizio 2025, a seguito dell'approvazione del presente bilancio da parte degli organi competenti, è previsto un parziale riassorbimento della riserva per un importo pari ad € 343.424.

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.229.895 (€ 4.029.829 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	78.404	3.951.425	4.029.829
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	0	1.133.298	1.133.298
Utilizzo nell'esercizio	0	1.976.962	1.976.962
Altre variazioni	43.730	0	43.730
Totale variazioni	43.730	(843.664)	(799.934)
Valore di fine esercizio	122.134	3.107.761	3.229.895

Il Fondo strumenti finanziari derivati accoglie l'importo della svalutazione derivante dalle operazioni di copertura dal rischio di tasso stipulate negli esercizi 2023 e 2024 con Unicredit S.p.A. il cui fair value al 31/12/2024 ha un valore negativo di mercato complessivo di € 122.133,96; per maggiori informazioni in ordine al suddetto strumento si rimanda alla specifica sezione "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile".

La voce "Altri Fondi" include accantonamenti relativi a perdite o passività che, alla data di chiusura del bilancio, risultano soltanto probabili.

Tra questi, è compreso il fondo per oneri futuri di ripristino beni in concessione, iscritto per un valore pari a € 1.500.000.

Tale fondo è riferito agli immobili detenuti in concessione d'uso di lunga durata, per i quali è previsto, alla scadenza della concessione, l'obbligo di restituzione gratuita al concedente in condizioni di piena efficienza funzionale.

In considerazione di tale obbligo, la Cooperativa ha provveduto ad effettuare appositi accantonamenti, finalizzati a garantire le risorse necessarie al ripristino degli immobili nello stato di conservazione ed efficienza contrattualmente previsto.

La stima degli oneri futuri è stata effettuata sulla base di una relazione tecnica finalizzata alla valutazione delle spese per il recupero del valore e dell'efficienza degli edifici in concessione devolvibili al termine del periodo, redatta da un professionista esterno e indipendente, aggiornata nei primi mesi del 2023.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 2.586.693 (€ 2.795.224 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.795.224
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	67.267
Utilizzo nell'esercizio	275.653
Altre variazioni	(145)
Totale variazioni	(208.531)
Valore di fine esercizio	2.586.693

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito al 31/12/2024 dagli accantonamenti effettuati negli anni precedenti alla Riforma della previdenza complementare, Legge Finanziaria 2007, al netto

degli anticipi corrisposti. Il fondo a fine esercizio è diminuito per effetto degli utilizzi derivanti dalle liquidazioni per anticipazioni o per cessazione del rapporto di lavoro pur rilevando nelle movimentazioni dell'esercizio un incremento determinato dalla rivalutazione sugli accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti.

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 78.747.259 (€ 82.372.903 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	40.134.145	(10.267.126)	29.867.019
Debiti verso altri finanziatori	0	4.006.664	4.006.664
Debiti verso fornitori	22.517.432	331.013	22.848.445
Debiti verso imprese controllate	878.247	71.363	949.610
Debiti verso imprese collegate	9.916	(9.916)	0
Debiti tributari	1.818.129	225.779	2.043.908
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	3.971.249	350.334	4.321.583
Altri debiti	13.043.785	1.666.245	14.710.030
<b>Totale</b>	<b>82.372.903</b>	<b>(3.625.644)</b>	<b>78.747.259</b>

## Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	40.134.145	(10.267.126)	29.867.019	9.509.642	20.357.377	7.349.729
Debiti verso altri finanziatori	0	4.006.664	4.006.664	4.006.664	0	0
Debiti verso fornitori	22.517.432	331.013	22.848.445	20.784.997	2.063.448	0
Debiti verso imprese controllate	878.247	71.363	949.610	949.610	0	0
Debiti verso imprese collegate	9.916	(9.916)	0	0	0	0
Debiti tributari	1.818.129	225.779	2.043.908	2.043.908	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.971.249	350.334	4.321.583	4.321.583	0	0
Altri debiti	13.043.785	1.666.245	14.710.030	14.555.880	154.150	0
<b>Totale debiti</b>	<b>82.372.903</b>	<b>(3.625.644)</b>	<b>78.747.259</b>	<b>56.172.284</b>	<b>22.574.975</b>	<b>7.349.729</b>

## Commento, variazioni e scadenza dei debiti

Di seguito si procede all'analisi delle suddette voci e delle loro dinamiche più significative rilevate nell'esercizio. Le operazioni perfezionate nel corso dell'esercizio, dettagliatamente descritte nei paragrafi precedenti, hanno consentito alla Cooperativa di perseguire obiettivi di razionalizzazione e rafforzamento della propria struttura patrimoniale e finanziaria.

In tale contesto, i "Debiti verso banche" registrano, rispetto all'esercizio precedente, un significativo decremento, imputabile principalmente:

- al rimborso integrale dei finanziamenti a breve termine, quali anticipi su fatture e operazioni di "hot money";
- al rimborso progressivo dei finanziamenti a medio-lungo termine in essere.

Tale riduzione dell'indebitamento bancario si è realizzata nonostante la sottoscrizione di nuovi finanziamenti nel corso del 2024, il cui ammontare complessivo risulta inferiore rispetto ai rimborsi effettuati.

In particolare:

- nel mese di agosto 2024, è stato sottoscritto con BCC-EmilBanca un finanziamento chirografario dell'importo di € 2.000.000, con durata pari a 36 mesi e assenza di periodo di preammortamento;
- nel mese di settembre 2024, è stato perfezionato con Unicredit un ulteriore finanziamento chirografario, dell'importo di € 4.000.000, assistito da garanzia SACE, con una durata complessiva di 72 mesi, di cui 6 mesi di preammortamento.

Le operazioni realizzate nel corso dell'esercizio, meglio descritte nei paragrafi precedenti, hanno infatti consentito alla Cooperativa di razionalizzare e rafforzare la propria struttura finanziaria e patrimoniale.

I "Debiti verso altri finanziatori", invece, si riferiscono alla linea di credito sottoscritta con FIN4COOP S.c., configurata come un'apertura di credito in conto corrente improprio, fino a un importo massimo di € 4.000.000, con scadenza a 18 mesi.

I "Debiti verso fornitori" si mantengono pressoché invariati rispetto all'esercizio precedente evidenziando, quindi, una gestione finanziaria improntata alla stabilità dell'indebitamento commerciale, nonostante la crescita dei ricavi.

Per quanto riguarda per la quota parte dei suddetti debiti scadenti oltre l'esercizio si rimanda, altresì, alla sezione Applicazione Costo Ammortizzato che segue.

Nei "Debiti verso imprese controllate" e nei "Debiti verso imprese collegate" trovano classificazione i debiti di natura commerciale nei confronti di tali società partecipate.

Nel complesso i debiti di natura commerciale risultano comunque allineati all'andamento delle attività aziendali.

I "Debiti tributari" sono prevalentemente composti dai debiti verso l'Erario per le ritenute operate sui redditi dei lavoratori dipendenti mentre i "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" evidenziano, invece, un aumento riconducibile all'incremento del costo del personale di cui infra.

Nella voce "Altri debiti", infine, le poste più significative sono rappresentate da:

- € 5.361.995 per debiti verso dipendenti per competenze busta paga di dicembre 2024;
- € 3.246.864 per debiti verso dipendenti per ferie e permessi maturati e non goduti alla fine dell'esercizio;
- € 4.336.609 per debiti derivanti dai depositi cauzionali incassati al momento dell'accoglienza/ingresso degli ospiti (prevalentemente nelle strutture per anziani) e da restituirsi al termine della loro permanenza in struttura in assenza, naturalmente, di insolvenze sui nostri crediti;
- € 1.316.722 per il debito corrispondente alle quote da rimborsare ai soci recessi.

## Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	29.867.019	4.006.664	19.958.117	949.610	2.038.608	4.309.703	14.710.030	75.839.751
UE	0	0	14.967	0	5.300	11.880	0	32.147
Extra UE	0	0	2.875.361	0	0	0	0	2.875.361
<b>Totale</b>	<b>29.867.019</b>	<b>4.006.664</b>	<b>22.848.445</b>	<b>949.610</b>	<b>2.043.908</b>	<b>4.321.583</b>	<b>14.710.030</b>	<b>78.747.259</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	14.683.454	0	14.683.454	15.183.565	29.867.019
Debiti verso altri finanziatori	0	4.000.000	4.000.000	6.664	4.006.664
Debiti verso fornitori	0	0	0	22.848.445	22.848.445
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	949.610	949.610
Debiti tributari	0	0	0	2.043.908	2.043.908
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	4.321.583	4.321.583
Altri debiti	0	0	0	14.710.030	14.710.030
<b>Totale debiti</b>	<b>14.683.454</b>	<b>4.000.000</b>	<b>18.683.454</b>	<b>60.063.805</b>	<b>78.747.259</b>

Qui di seguito si specificano per i debiti assistiti da garanzie reali:

Ente Finanziatore	Valore originario mutuo	Debito al 31/12/2024	Motivazione	Valore della garanzia ipotecaria
<b>Debiti verso banche</b>				
Crédit Agricole Italia S.p.A.	3.600.000	963.731	Mutuo per la costruzione della RSA Felicia sita nel Comune di La Spezia (SP)	5.400.000
BPER Banca S.p.A.	500.000	49.798	Mutuo fondiario per la costruzione del nido per l'infanzia sito nel Comune di Mesero (MI)	900.000
BPER Banca S.p.A. in pool con Fin4Coop Soc.Coop. e Coopfond	2.500.000	245.846	Mutuo fondiario per l'ampliamento e ristrutturazione della RSA "Dr Mario Leone" sita nel Comune di Mesero (MI)	5.000.000
BPER Banca S.p.A.	4.770.000	1.848.941	Mutuo fondiario per l'acquisto del diritto di superficie con annesso fabbricato destinato a Centro Servizi per Anziani sito nel Comune di Sant'Urbano (PD)	9.540.000
BPER Banca S.p.A.	1.000.000	322.131	Mutuo ipotecario per l'acquisto del nido Libellula sito nel Comune di Milano (MI)	1.800.000
Intesa San Paolo S.p.A.	500.000	201.079	Mutuo ipotecario per l'acquisto dell'immobile piano terra adibito ad uso uffici e porzione immobile piano interrato ad uso garage/magazzino, sito nel Comune di Reggio Emilia (RE)	589.345
Intesa San Paolo S.p.A.	500.000	246.406	Mutuo fondiario per la costruzione del Centro Servizi Anziani sito nel Comune di Meolo (VE)	753.535
Intesa San Paolo S.p.A.	6.500.000	2.527.778	Mutuo fondiario per la costruzione del Centro Servizi Anziani sito nel Comune di Meolo (VE)	8.455.196
BPER Banca S.p.A.	2.938.000	2.636.485	Mutuo fondiario per la costruzione della CRA Villa delle Ginestre sita in Castelnovo nè Monti (RE)	5.288.400
Intesa San Paolo S.p.A.	1.500.000	1.391.259	Mutuo ipotecario per l'acquisto dell'immobile destinato ad appartamenti protetti sito nel Comune di Milano (MI)	2.480.080
Intesa San Paolo S.p.A.	4.500.000	4.250.000	Mutuo fondiario per la costruzione della CRA Madre Teresa sita nel Comune di Casalgrande (RE)	5.997.552
<b>Totali</b>	<b>28.808.000</b>	<b>14.683.454</b>		<b>46.204.108</b>

## Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2024 non risultano iscritti debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

## Finanziamenti effettuati dai soci

Al 31/12/2024 non risultano iscritti debiti per finanziamenti effettuati dai soci della Cooperativa, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile.

## Ristrutturazione del debito

Nell'esercizio corrente la Società non ha attivato operazioni di ristrutturazione del debito.

## Applicazione Costo Ammortizzato

Al 31/12/2024, tra le poste del passivo "7) Debiti v/Fornitori", è allocato il debito nei confronti del fornitore Cyberdyne così composto;

- quanto ad € 2.106.440 quale residuo debito sorto nel 2023, la cui estinzione è stata contrattualmente pattuita in rate mensili di cui l'ultima prevista in data 31/03/2028, per il quale l'applicazione del costo ammortizzato ha evidenziato un differenziale economico negativo dell'importo di € 78.673 che è stato iscritto in bilancio nella voce "17) Interessi e altri oneri finanziari - Altri oneri finanziari";
- quanto ad € 989.280 quale residuo debito sorto nel 2024, la cui estinzione è stata contrattualmente pattuita in rate mensili di cui l'ultima prevista in data 31/05/2029, per il quale l'applicazione del costo ammortizzato ha evidenziato un differenziale economico positivo dell'importo di € 85.918 che è stato iscritto in bilancio nella voce "16.d) Altri proventi finanziari diversi dai precedenti";

adeguando, di conseguenza, l'ammontare dei suddetti debiti esposti in bilancio.

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.795.091 (€ 3.277.929 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	297.609	(20.406)	277.203
<b>Risconti passivi</b>	2.980.320	537.568	3.517.888
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	3.277.929	517.162	3.795.091

### Composizione dei ratei passivi:

Descrizione	Importo
Quota scadente entro l'esercizio successivo	170.911
Quota scadente oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni	63.006
Quota scadente oltre 5 anni	43.286
<b>Totale</b>	277.203

La voce dei "Ratei passivi" è composta:

- per € 122.230 dai ratei sui canoni di leasing stipulati con Credit Agricole e Fin4Coop Soc.Coop. che, nel corso del 2021, sono stati oggetto di moratoria; la relativa quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari a €15.938 mentre quella oltre ammonta ad € 106.292 (di cui € 43.286 oltre 5 anni);
- per € 33.791 dai ratei sugli interessi maturati sui finanziamenti in essere, tutti esigibili entro l'esercizio successivo;

- e, per il restante importo di € 121.182 dai ratei su costi di altra natura singolarmente di minor rilevanza, tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

#### **Composizione dei risconti passivi:**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Quota scadente entro l'esercizio successivo	274.868
Quota scadente oltre l'esercizio successivo ed entro 5 anni	995.685
Quota scadente oltre 5 anni	2.247.335
<b>Totale</b>	<b>3.517.888</b>

La voce dei "Risconti passivi", è, invece, composta:

- per € 2.278.450 dal risconto sul contributo in conto impianti concesso dal Comune di Meolo alla incorporata CSA Meolo Cons. Coop.Ve Sociali secondo quanto previsto dalla convenzione, stipulata tra le parti in data 29/01/2010, avente ad oggetto la concessione della progettazione, costruzione, manutenzione e gestione del Centro di Servizio Residenziale per Anziani non Autosufficienti (con annesso Centro Diurno) in Comune di Meolo; la relativa quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari a € 133.317 mentre quella oltre ammonta ad € 2.145.132 (di cui € 1.611.497 oltre 5 anni);
- per € 441.197 dal risconto sul contributo in conto impianti incassato dal Comune di Casalgrande secondo quanto previsto dalla convenzione stipulata in 21/05/2014 (e successive modifiche ed integrazioni, avente ad oggetto la concessione della progettazione, costruzione, manutenzione e gestione del Casa di Riposo per Anziani in Comune di Casalgrande; la relativa quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari a € 13.312 mentre quella oltre ammonta ad € 427.885 (di cui € 374.600 oltre 5 anni);
- per € 797.371 dal risconto sul contributo derivante dagli investimenti in beni strumentali, materiali e immateriali, effettuati negli esercizi 2020 e 2021; la relativa quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari a € 127.368 mentre quella oltre ammonta ad € 670.003 (di cui € 261.238 oltre 5 anni);
- per la restante somma di € 870 dai risconti derivanti dalle fatture emesse nel corso del 2024 ma, in parte, di competenza dell'esercizio successivo.

## **INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

### **VALORE DELLA PRODUZIONE**

	<b>Valore esercizio precedente</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	124.226.261	11.084.594	135.310.855
<b>Altri ricavi e proventi</b>	6.323.494	2.074.394	8.397.888
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>130.549.755</b>	<b>13.158.988</b>	<b>143.708.743</b>

Per maggiori informazioni in ordine alla variazione del valore della produzione, trainata dall'incremento dei ricavi delle vendite e prestazioni si rinvia a quanto esposto nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione, cui si fa espresso riferimento.

### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti

prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Anziani	98.135.067
Disabili	11.435.485
Infanzia	23.290.010
Minori	858.499
Psichiatrico/Sanitario	1.591.794
<b>Totale</b>	<b>135.310.855</b>

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Emilia Romagna	60.414.747
Friuli Venezia Giulia	983.206
Lazio	1.748.192
Liguria	11.273.189
Lombardia	33.331.428
Toscana	6.704.667
Trentino Alto Adige	1.421.111
Veneto	19.434.315
<b>Totale</b>	<b>135.310.855</b>

Come risulta evidente dalla tabella sopra riportata, nel 2024 la Cooperativa ha sviluppato il proprio fatturato all'interno del territorio nazionale.

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 8.397.888 (€ 6.323.494 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Contributi in conto esercizio</b>	2.783.824	652.146	3.435.970
<b>Altri</b>			
<b>Proventi immobiliari</b>	184.758	500.329	685.087
<b>Personale distaccato presso altre imprese</b>	128.569	36.260	164.829
<b>Rimborsi assicurativi</b>	6.072	130.697	136.769
<b>Plusvalenze di natura non finanziaria</b>	16.224	(6.177)	10.047
<b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>	1.753.941	896.679	2.650.620
<b>Contributi in conto capitale (quote)</b>	198.755	157.910	356.665
<b>Altri ricavi e proventi</b>	1.251.351	(293.450)	957.901
<b>Totale altri</b>	3.539.670	1.422.248	4.961.918
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	6.323.494	2.074.394	8.397.888

Per quanto riguarda la voce Contributi in conto esercizio si rimanda al successivo paragrafo.

La voce "Plusvalenze di natura non finanziaria" accoglie principalmente il plusvalore realizzato dalla cessione dei cespiti aziendali avvenuta nel corso dell'esercizio.

La voce "Sopravvenienze e insussistenze attive" è data da maggiori ricavi o minori costi realizzati nell'esercizio ma di competenza di esercizi precedenti e dal rilascio di accantonamenti precedentemente effettuati su rischi divenuti inesistenti.

### Contributi in conto esercizio

Al 31/12/2024 il saldo della presente voce risulta prevalentemente e positivamente incisa dai "Contributi

ANPAL” di cui infra.

In data 7 dicembre 2023, la Cooperativa ha ottenuto da ANPAL l’approvazione dell’istanza presentata in data 29 dicembre 2022, finalizzata all’ottenimento di contributi relativi alle attività formative da realizzarsi nell’ambito del “Fondo Nuove Competenze – Seconda edizione”.

L’istanza approvata prevedeva un importo massimo autorizzato pari a euro 5.834.351, corrispondente al coinvolgimento di n. 2.987 lavoratori nei percorsi di sviluppo delle competenze.

Nel periodo compreso tra dicembre 2023 e maggio 2024, la Cooperativa ha realizzato oltre 774.000 ore di formazione, coinvolgendo 2.087 dipendenti, per un importo complessivo di contributi rendicontati e richiesti pari a euro 3.933.616.

La richiesta di erogazione del saldo è stata trasmessa in data 2 maggio 2024 e, a seguito di verifica formale della documentazione, in data 21 ottobre 2024 ANPAL ha disposto il pagamento dell’importo di euro 3.752.076.

Una prima quota parte della suddetta somma, pari a euro 1.336.156, era stata imputata nel bilancio 2023 e, conseguentemente, la quota residua pari a euro 2.415.920, è stata rilevata a conto economico nel presente esercizio.

Per il dettaglio, infine, di tutti i contributi a fondo perduto e dei crediti d’imposta incassati nel corso dell’esercizio si rimanda all’apposita sezione “Informazioni relative alle Cooperative” della presente Nota Integrativa.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi totali della produzione sostenuti nell’esercizio in esame ammontano ad € 141.755.749 (€ 128.619.136 nel precedente esercizio).

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	4.762.181	(26.510)	4.735.671
<b>Per servizi</b>	34.215.391	792.495	35.007.886
<b>Per godimento di beni di terzi</b>	9.874.772	245.841	10.120.613
<b>Per il personale</b>			
<b>Salari e stipendi</b>	56.222.535	4.891.177	61.113.712
<b>Oneri sociali</b>	15.563.982	1.578.111	17.142.093
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	3.970.094	341.836	4.311.930
<b>Altri costi</b>	251.066	99.542	350.608
<b>Totale costi per il personale</b>	76.007.677	6.910.666	82.918.343
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>			
<b>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</b>	0	1.929.818	1.929.818
<b>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</b>	0	2.576.502	2.576.502
<b>Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide</b>	168.330	275.341	443.671
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	168.330	4.781.661	4.949.991
<b>Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	21.545	(72.644)	(51.099)
<b>Altri accantonamenti</b>	557.949	575.350	1.133.299
<b>Oneri diversi di gestione</b>	3.011.291	(70.246)	2.941.045
<b>Totale costi della produzione</b>	128.619.136	13.136.613	141.755.749

I dettagli sulla natura, composizione e variazioni intervenute nei costi della produzione sono fornite nelle sezioni seguenti.

### Spese per materie prime, sussidiarie e di consumo

Le spese per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono iscritte nei costi della produzione del conto

economico per complessivi € 4.735.671 (€ 4.762.181 nel precedente esercizio) e sono relative agli acquisti effettuati dalla Società nel corso dell'esercizio, con riferimento a beni aventi fecondità semplice nel contesto produttivo.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Materie prime</b>	2.368.314	(193.669)	2.174.645
<b>Prodotti finiti</b>	114.370	(41.348)	73.022
<b>Materiali di consumo</b>	1.476.839	323.371	1.800.210
<b>Materiali di manutenzione</b>	38.461	37.287	75.748
<b>Materiale di pulizia</b>	216.119	(26.695)	189.424
<b>Cancelleria</b>	240.904	(105.435)	135.469
<b>Carburanti e lubrificanti</b>	283.821	685	284.506
<b>Merci</b>	23.353	(20.706)	2.647
<b>Totale</b>	4.762.181	(26.510)	4.735.671

Anche nel 2024 sono proseguite le attività di verifica e ricerca di mercato per garantire le migliori condizioni di acquisto salvaguardando, e ove possibile, migliorando la qualità dei beni acquistati.

## Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 35.007.886 (€ 34.215.391 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Trasporti</b>	300.808	59.272	360.080
<b>Lavorazioni esterne</b>	11.792.915	526.220	12.319.135
<b>Energia elettrica</b>	2.377.241	23.537	2.400.778
<b>Gas</b>	1.810.951	89.111	1.900.062
<b>Acqua</b>	578.099	132.543	710.642
<b>Spese di manutenzione e riparazione</b>	4.486.289	111.173	4.597.462
<b>Servizi e consulenze tecniche</b>	8.262.080	410.429	8.672.509
<b>Compensi agli amministratori</b>	25.510	(840)	24.670
<b>Compensi a sindaci e revisori</b>	55.835	(3.174)	52.661
<b>Prestazioni assimilate al lavoro dipendente</b>	30.654	(24.491)	6.163
<b>Provvigioni passive</b>	620	(620)	0
<b>Pubblicità</b>	43.186	27.953	71.139
<b>Spese e consulenze legali</b>	335.494	(34.335)	301.159
<b>Consulenze fiscali, amministrative e commerciali</b>	744.239	(260.102)	484.137
<b>Spese telefoniche</b>	511.169	31.668	542.837
<b>Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria</b>	172.345	36.220	208.565
<b>Assicurazioni</b>	562.371	35.597	597.968
<b>Spese di rappresentanza</b>	23.244	(1.744)	21.500
<b>Spese di viaggio e trasferta</b>	625.020	(95.156)	529.864
<b>Spese di aggiornamento, formazione e addestramento</b>	597.446	(89.425)	508.021
<b>Altri</b>	879.875	(181.341)	698.534
<b>Totale</b>	34.215.391	792.495	35.007.886

All'interno di questa voce di bilancio si segnalano i seguenti elementi:

- *Servizi e consulenze tecniche*: la voce include i costi sostenuti per prestazioni erogate da professionisti esterni, con particolare riferimento a figure operanti in ambito medico e infermieristico. Tali costi evidenziano una tendenza alla stabilizzazione, dopo il significativo incremento registrato nel periodo emergenziale legato alla pandemia da Covid-19, durante il quale la progressiva riduzione dell'organico interno aveva reso necessario un ricorso più frequente e consistente a collaborazioni esterne.

- *Lavorazioni esterne*: si rileva un incremento dei costi relativi a taluni servizi esternalizzati – quali ristorazione, lavanderia, pulizie e analoghi – direttamente correlato al maggiore tasso di saturazione delle strutture e, conseguentemente, all'aumento dei ricavi.
- *Spese di manutenzione e riparazione*: si registra un aumento dei costi di manutenzione degli immobili, riconducibile in larga misura agli effetti inflattivi generati dalle dinamiche di mercato innescate dall'introduzione del cosiddetto "Superbonus 110%".

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 10.120.613 (€ 9.874.772 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	9.087.333	(423.113)	8.664.220
<b>Canoni di leasing</b>	787.439	615.377	1.402.816
<b>Altri</b>	0	53.577	53.577
<b>Totale</b>	9.874.772	245.841	10.120.613

Rispetto all'esercizio precedente, le variazioni più significative nei costi per affitti, locazioni e leasing sono riconducibili principalmente all'evoluzione del titolo di disponibilità dell'immobile sito in San Giuliano Terme (PI), destinato all'erogazione di servizi di cure intermedie e di residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive e disabilità funzionale.

Il fabbricato, realizzato dalla società controllata *Casa della Salute di San Giuliano Terme S.c.a r.l.*, era concesso in locazione alla Cooperativa sino al 31/10/2023. A decorrere da tale data, l'immobile era divenuto di proprietà della Cooperativa a seguito dell'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT dalla medesima controllata. Successivamente, in data 23/10/2024, la Cooperativa ha perfezionato un'operazione di sale and lease back, formalizzando la vendita del suddetto immobile a un primario operatore del settore e contestualmente sottoscrivendo un contratto di leasing immobiliare.

Tale operazione ha determinato:

- una riduzione dei costi per locazioni operative, venendo meno il contratto di affitto in essere fino al 31/10/2023;
- un incremento dei costi per leasing finanziario, correlato all'avvio del nuovo contratto di leasing sull'immobile a partire dal quarto trimestre 2024.

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, n. 22 del Codice Civile, si forniscono le informazioni relative ai contratti di leasing finanziario in essere nella sezione dedicata della presente nota integrativa.

### Costi per il personale

I costi per il personale sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 82.918.343 (€ 76.007.677 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Salari e stipendi</b>	56.222.535	4.891.177	61.113.712
<b>Oneri sociali</b>			
<b>Oneri previdenziali</b>	14.860.252	1.517.405	16.377.657
<b>Oneri assistenziali</b>	629.667	56.859	686.526

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri oneri sociali</b>	74.063	3.847	77.910
<b>Totale oneri sociali</b>	15.563.982	1.578.111	17.142.093
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	3.970.094	341.836	4.311.930
<b>Altri costi</b>	251.066	99.542	350.608
<b>Totale costi per il personale</b>	76.007.677	6.910.666	82.918.343

Per maggiori informazioni in ordine all'evoluzione del costo del personale si rinvia a quanto esposto nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione, cui si fa espresso riferimento.

### Costi per ammortamenti e svalutazioni

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</b>			
<b>Ammortamento costi di impianto e di ampliamento</b>	0	1.634	1.634
<b>Ammortamento concessioni, licenze, marchi e simili</b>	0	330.588	330.588
<b>Ammortamento avviamento</b>	0	126.867	126.867
<b>Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali</b>	0	1.470.729	1.470.729
<b>Totale ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</b>	0	1.929.818	1.929.818
<b>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</b>			
<b>Ammortamento terreni e fabbricati</b>	0	1.464.824	1.464.824
<b>Ammortamento attrezzature industriali e commerciali</b>	0	435.372	435.372
<b>Ammortamento altri beni materiali</b>	0	676.306	676.306
<b>Totale ammortamento delle immobilizzazioni materiali</b>	0	2.576.502	2.576.502
<b>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</b>			
<b>Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide</b>			
<b>Svalutazione crediti attivo circolante</b>	168.330	275.341	443.671
<b>Totale svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide</b>	168.330	275.341	443.671
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	168.330	4.781.661	4.949.991

Come descritto in precedenza, nel corso dell'esercizio 2024, la Cooperativa ha ripreso il regolare processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali, venendo meno la facoltà di deroga prevista dall'art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022, convertito con modificazioni nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Per quanto concerne, invece, la svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante si rimanda a quanto già riportato a commento dei relativi paragrafi dello Stato Patrimoniale.

### Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Il valore relativo alla variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci è iscritto nei costi della produzione del conto economico per complessivi € -51.099 (€ 21.545 la variazione nel precedente esercizio).

Per la composizione delle singole voci si rimanda a quanto esposto nell'Attivo Circolante dello Stato Patrimoniale, sezione Attivo circolante – Rimanenze.

## Altri accantonamenti

I costi per gli altri accantonamenti sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.133.299 (€ 557.949 nel precedente esercizio).

Per le finalità degli accantonamenti eseguiti si rimanda a quanto esposto nel Passivo dello Stato Patrimoniale alla voce Fondo Rischi ed Oneri.

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.941.045 (€ 3.011.291 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Imposte di bollo</b>	5.139	(1.393)	3.746
<b>ICI/IMU</b>	241.403	122.650	364.053
<b>Diritti camerali</b>	13.860	625	14.485
<b>Abbonamenti riviste, giornali ...</b>	38.445	(1.886)	36.559
<b>Servizi Mensa</b>	335.254	(11.278)	323.976
<b>Oneri di utilità sociale</b>	87.144	(19.382)	67.762
<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	947.668	(326.260)	621.408
<b>Minusvalenze di natura non finanziaria</b>	21.747	(13.724)	8.023
<b>Altri oneri di gestione</b>	1.320.631	180.402	1.501.033
<b>Totale</b>	3.011.291	(70.246)	2.941.045

A completamento ed integrazione di quanto precedentemente esposto, si forniscono le seguenti ulteriori informazioni:

- *Oneri di utilità sociale*: tale voce include le spese sostenute dalle sezioni soci per l'organizzazione e la gestione di attività sociali, finalizzate al sostegno – diretto o indiretto – dei bisogni dei soci, anche mediante l'attivazione di convenzioni con enti terzi. La voce comprende inoltre i costi sostenuti dalla Cooperativa per l'attuazione di politiche di welfare aziendale a favore del personale dipendente.
- *Sopravvenienze e insussistenze passive*: sono qui rilevati oneri di competenza di esercizi precedenti, emersi successivamente alla data di chiusura del precedente bilancio, imputabili al corrente esercizio in base al principio della competenza economica.
- *Altri oneri di gestione*: le principali componenti di questa voce riguardano:
  - € 660.230 per oneri relativi alla tassa sui rifiuti (TARI);
  - € 306.532 per acquisto di beni impiegati nel ciclo produttivo, il cui valore unitario è pari o inferiore a € 516, che non rientrano nelle precedenti voci specifiche del conto economico.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

	Proventi diversi dai dividendi
<b>Da imprese controllate</b>	7.199
<b>Totale</b>	7.199

## Altri Proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari iscritti a conto economico ammontano complessivamente ad € 595.405 (€ 569.039 nel precedente esercizio).

Nelle seguenti tabelle si provvede a dettagliarne natura ed ammontare.

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
a) Da Crediti immobilizzati verso imprese controllate	6.904	117.850	-110.946
a) Da Crediti immobilizzati verso altri	127.915	111.746	11.746
d) Proventi diversi dai precedenti	460.586	339.443	121.143
<b>Totali</b>	<b>595.405</b>	<b>569.039</b>	<b>26.366</b>

e in dettaglio:

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
- Interessi su crediti verso imprese controllate	6.904	117.850	-110.946
- Proventi gestione Fondo Innovazione Salute	127.915	111.746	16.169
- Proventi finanziari da contratti derivati	64.345	10.223	54.122
- Proventi finanziari da acquisto crediti fiscali	148.025	0	148.025
- Interessi su depositi bancari	74.823	79.165	-4.342
- Interessi su rimborsi IVA	5.622	728	4.894
- Interessi attivi di mora	7.026	2.124	4.902
- Altri interessi e proventi finanziari	160.745	247.203	-86.458
<b>Totali</b>	<b>595.405</b>	<b>569.039</b>	<b>26.366</b>

I proventi finanziari rilevati in relazione ai contratti derivati non rappresentano le variazioni di fair value degli strumenti stessi, bensì i benefici economici derivanti dall'applicazione delle condizioni contrattuali previste dai derivati, in particolare connessi al differenziale tra tasso fisso e tasso variabile regolato nei periodi di competenza.

La voce "Altri interessi e proventi finanziari" è composta prevalentemente da proventi pari a € 100.278, derivanti dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato, in conformità ai principi contabili di riferimento. Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia ai paragrafi precedenti della presente nota integrativa, ove tale criterio è stato illustrato in modo specifico.

## Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	1.571.896
Altri	227.089
<b>Totale</b>	<b>1.798.985</b>

e in dettaglio:

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
- Interessi passivi su mutui	1.276.006	910.813	365.193

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
- Altri interessi passivi verso banche	295.940	260.934	35.006
- Interessi passivi verso altri finanziatori	100.897	0	100.897
- Oneri finanziari da contratti derivati	4.691	12.200	-7.509
- Interessi passivi di mora	16.989	9.693	7.296
- Altri oneri finanziari	104.462	233.161	128.699
<b>Totali</b>	<b>1.798.985</b>	<b>1.426.801</b>	<b>372.184</b>

Gli oneri finanziari rilevati in relazione ai contratti derivati non rappresentano le variazioni di fair value degli strumenti stessi, bensì i maggiori oneri sostenuti per effetto dell'applicazione delle condizioni contrattuali dei derivati, in particolare legati all'effettiva differenza tra tasso fisso e tasso variabile regolata nei periodi di competenza.

La voce "Altri oneri finanziari" risulta prevalentemente composta dalle seguenti componenti:

- € 78.673 a titolo di oneri derivanti dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato, adottato in conformità ai principi contabili nazionali di riferimento. Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia ai paragrafi precedenti della presente nota integrativa, ove tale criterio è stato illustrato in modo specifico;
- € 21.918 relativi a commissioni attive su fidejussioni rilasciate a garanzia di finanziamenti concessi alla Cooperativa.

### Utili e perdite su cambi

Nell'esercizio in esame non sono presenti utili e/o perdite su cambi derivanti da valutazioni di fine esercizio differenti rispetto a quelli effettivamente realizzati.

### Rettifiche di valore di attività finanziarie

In relazione a quanto disposto dell'art. 2427 punti 11 e 12 del codice civile si riporta la suddivisione della voce che compone "Rettifiche di valore delle attività finanziarie":

#### Rivalutazioni di attività finanziarie:

Nel corso dell'esercizio 2024, la Cooperativa ha effettuato operazioni di rivalutazione su partecipazioni precedentemente svalutate, a seguito del venir meno delle condizioni che avevano originato le precedenti perdite di valore. In particolare:

- € 63.616 sono stati rilevati a titolo di ripristino di valore della partecipazione detenuta nel Consorzio di cooperative sociali Morcianozerosei;
- € 55.000 sono stati rilevati per il ripristino di valore della partecipazione nella cooperativa sociale Il Poliedro.

Tali rivalutazioni sono state contabilizzate conformemente al principio della prudenza e in osservanza dell'art. 2426, comma 1, n. 3 del Codice Civile, che consente il ripristino del valore originario nei limiti del costo storico.

#### Svalutazioni di attività finanziarie:

Nel corso del 2024 la Cooperativa non ha eseguito alcuna svalutazione di attività finanziarie.

## RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali precisando che le informazioni di dettaglio, se significative, sono state annotate nelle singole voci del conto economico:

Voce di ricavo	Importo	Natura
Plusvalenze da cessione immobilizzazioni	10.047	A5
Sopravvenienze attive	2.650.620	A5
<b>Totale</b>	<b>2.660.667</b>	

## COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali: precisando che le informazioni di dettaglio, se significative, sono state annotate nelle singole voci del conto economico:

Voce di costo	Importo	Natura
Minusvalenze da cessione immobilizzazioni	8.023	B14
Sopravvenienze passive	621.408	B14
Ammende, multe, oblazioni	27.618	B14
Imposte e tasse indirette relative a esercizi precedenti	28.727	B14
Imposte e tasse dirette relative a esercizi precedenti	5.375	E20
<b>Totale</b>	<b>691.151</b>	

## IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti
<b>IRAP</b>	724.297	5.375
<b>Totale</b>	<b>724.297</b>	<b>5.375</b>

Le imposte correnti comprendono solamente l'imposta IRAP di competenza dell'esercizio mentre per l'imposta IRES la Cooperativa è totalmente esente ai sensi dell'art. 11 del DPR 601/73 TUIR e successive modifiche ed integrazioni.

In ragione dell'esenzione IRES di Coopselios non ci sono le condizioni per rilevare imposte anticipate o differite.

### **Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico**

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico per l'IRAP.

Riconciliazione onere fiscale teorico e onere fiscale di bilancio	IRAP esercizio corrente
Differenza tra il valore ed i costi della produzione esclusi il costo del personale, le svalutazioni dei crediti e altri accantonamenti	86.448.307
Costi rilevanti (non deducibili) ai fini IRAP	1.630.334
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	2.461.081
Deduzione per assicurazione obbligatoria INAIL	59.098

Riconciliazione onere fiscale teorico e onere fiscale di bilancio	IRAP esercizio corrente
Deduzioni forfettarie e dei contributi previdenziali ed assistenziali come da agevolazioni del Cuneo Fiscale	58.706.733
<b>Imponibile IRAP teorico</b>	<b>26.851.729</b>
<b>Onere fiscale teorico (media su regioni in cui si opera)</b>	<b>2,70%</b>
<b>IRAP esercizio corrente</b>	<b>724.297</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	26
Impiegati	2.756
Operai	423
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>3.206</b>

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	20.670	15.392

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	28.700
Altri servizi di verifica svolti	3.485
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>32.185</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

In merito alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile si segnala che il capitale sociale della Cooperativa non è rappresentato da azioni.

### Titoli emessi dalla società

La Cooperativa non ha emesso alcun titolo o valore previsto dall'articolo 2427, punto 18 del Codice Civile.

### Strumenti finanziari

Con riferimento a quanto previsto dall'articolo 2427, comma 1, numero 19, del Codice Civile, si precisa che la società non ha emesso strumenti finanziari nel corso dell'esercizio.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo
Impegni	19.523.799
Garanzie	26.192.187

Con riferimento alle voci "Impegni" e "Garanzie" esposte nei conti d'ordine, si precisa quanto segue:

- *Impegni*: tale voce comprende:
  - Per € 13.905.799 il residuo debito derivante dai contratti di leasing finanziario in essere con le società concedenti, per il quale la Cooperativa risulta obbligata al pagamento dei canoni futuri. Detto importo corrisponde all'ammontare delle obbligazioni contrattuali non ancora adempiute alla data di chiusura dell'esercizio;
  - Per € 5.618.000 l'impegno all'acquisto dell'immobile sito in Costarainera (IM), denominato "Ex Padiglione Barellai" in merito al quale Coopselios ha avviato interlocuzioni con Savills Investment Management SGR S.p.A., in qualità di gestore del Fondo Innovazione Salute, finalizzate alla revisione del vigente accordo quadro (nonchè degli atti ad esso connessi) che alla data di redazione del presente bilancio, prevede entro il 31/05/2025 il termine ultimo per l'esercizio, da parte del Fondo, dell'opzione di vendita del suddetto immobile in favore della Cooperativa.
- *Garanzie*: in tale voce sono, invece, ricomprese:
  - per € 14.369.087 le fidejussioni bancarie e assicurative, rilasciate direttamente o indirettamente a favore di terzi, in relazione a contratti di appalto e a contratti di locazione di immobili strumentali, emesse a presidio delle attività istituzionali della Cooperativa;
  - per € 11.823.100 le fidejussioni assicurative rilasciate da primarie compagnie del settore (prevalentemente da Assicoop Emilia Nord S.p.A.) costituite a beneficio delle stazioni appaltanti a garanzia dell'adempimento delle obbligazioni contrattuali derivanti dai contratti in essere.

Si evidenzia inoltre che le garanzie reali a favore di terzi, consistenti in ipoteche volontarie sugli immobili di proprietà della Cooperativa, concesse a favore di istituti bancari eroganti finanziamenti ipotecari (mutui fondiari), non sono state qui inserite in quanto il relativo indebitamento risulta già integralmente rilevato tra le passività dello Stato Patrimoniale.

Il dettaglio analitico di tali debiti è contenuto nella presente Nota Integrativa, all'interno del paragrafo relativo alla voce "Debiti" dello Stato Patrimoniale – Passivo.

## Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono nè patrimoni nè finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 e 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate operazioni con parti correlate, alcune delle quali di carattere rilevante. Tali operazioni sono state comunque concluse a normali condizioni di mercato.

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto già illustrato nei paragrafi precedenti della presente Nota Integrativa,

nonché a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non sono presenti accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile..

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 22-quater del Codice Civile, si attesta che non si sono verificati ulteriori fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio al 31/12/2024, oltre a quelli già descritti nella presente Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, che rilevino ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Cooperativa.

Alla data di redazione del presente documento, non si registrano, quindi, eventi straordinari, imprevisti o tali da influenzare significativamente gli equilibri economico-finanziari o la continuità aziendale della Cooperativa.

### **Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte**

In relazione alle informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile si precisa che il bilancio consolidato è redatto dalla Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa e che la stessa non è sottoposta al controllo da parte di terzi.

### **Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso la sede amministrativa della cooperativa ubicata in Via A. Gramsci, 54/S - 42124 Reggio Emilia (RE).

### **Strumenti finanziari derivati**

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati, vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile.

Nel corso degli esercizi 2023 e 2024, la Società ha stipulato contratti derivati con finalità di copertura dei flussi finanziari e dei rischi legati alla variabilità dei tassi d'interesse e dei prezzi delle commodity energetiche. Di seguito si riportano le principali caratteristiche di tali strumenti.

#### Interest Rate CAP (2023).

Nel 2023 è stato sottoscritto un contratto derivato OTC di tipo Interest Rate CAP, con premio periodico, finalizzato alla copertura del rischio di variabilità del tasso d'interesse relativo a un mutuo acceso con Unicredit S.p.A. per un importo di € 4.000.000,00, con rimborso mediante piano di ammortamento trimestrale e scadenza al 31/12/2028. Il derivato consente di trasformare il tasso variabile in un tasso fisso del 3,00%, limitando così l'esposizione al rischio tasso.

Al 31/12/2024 il fair value dello strumento, determinato sulla base di evidenze di mercato disponibili (mark-to-market), risulta essere pari a € -86.767.

Interest Rate Collar Zero Cost (2024).

Nel 2024 è stato sottoscritto un secondo contratto derivato OTC di tipo Interest Rate Collar Zero Cost, anch'esso finalizzato alla copertura del rischio di variabilità del tasso d'interesse sul medesimo mutuo con Unicredit S.p.A. (importo pari a € 4.000.000, scadenza al 31/12/2030, piano di ammortamento trimestrale). Lo strumento combina l'acquisto di un'opzione CAP con strike al 3,50% e la contestuale vendita di un'opzione FLOOR con strike al 2,20%, costituendo così un corridoio di oscillazione del parametro Euribor.

Il fair value al 31/12/2024, determinato secondo valori di mercato osservabili, è pari a € -35.368.

Commodities Swap (2024).

Sempre nel 2024, la Società ha sottoscritto con Unicredit S.p.A. un contratto derivato OTC di tipo Commodities Swap, con validità da marzo a dicembre 2024, finalizzato alla copertura parziale del rischio di oscillazione dei prezzi delle commodities energetiche (energia elettrica e gas metano, limitatamente alla componente di materia prima). Il contratto prevede la fissazione del prezzo per un nozionale pari al 20% del fabbisogno annuale di ciascuna commodity, ai seguenti valori:

- € 91,50/MWh per il PUN (energia elettrica);
- € 30,70/MWh per il PSV (gas metano).

Il fair value dello strumento al 31/12/2024, calcolato sulla base di evidenze di mercato disponibili, è pari a € 0.

### **Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La Cooperativa non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di altre società o enti.

## **INFORMAZIONI RELATIVE ALLE COOPERATIVE**

### **Informativa sulle società cooperative a mutualità prevalente**

*Documentazione della prevalenza ai sensi degli articoli 2512 e 2513 del Codice Civile.*

La Cooperativa, a far data dal 5 gennaio 2005, è iscritta all'Albo Società Cooperative con il numero A101139 – Sezione Cooperative a mutualità prevalente di diritto – Categoria Cooperative Sociali.

Per quanto riguarda la prevalenza si precisa che la Cooperativa in quanto sociale non è tenuta al rispetto dei requisiti di cui all'art. 2513 del Codice Civile, così come stabilisce l'art. 111- septies delle disposizioni per l'attuazione del Codice Civile e disposizioni transitorie (R.D. n. 318/1942 e successive modificazioni). Detta norma prevede che le cooperative sociali che rispettano i contenuti della legge n. 381/1991 sono considerate cooperative a mutualità prevalente di diritto.

Si precisa, comunque, che la Cooperativa:

- ha lo scopo di perseguire l'interesse generale della comunità e alla promozione umana e all'integrazione sociale dei cittadini attraverso la gestione di servizi socio-assistenziali, sanitari ed educativi;
- ha introdotto nel proprio Statuto i requisiti richiesti dall'art. 2514 del codice civile con Assemblea straordinaria dei soci del 10/12/2004 (Atto Notaio Varchetta Giovanni);
- è iscritta presso l'Albo regionale delle cooperative sociali;
- il numero dei soci volontari è inferiore alla metà del numero complessivo dei soci della cooperativa sociale.

Si precisa che la Cooperativa rispetta i requisiti di cui all'art. 2514 c.c. e che non trova applicazione l'art. 2512 c.c. in quanto cooperativa sociale.

### Cooperativa di lavoro

La cooperativa si avvale prevalentemente, nello svolgimento della propria attività, della prestazione lavorativa dei soci, come evidenziato nel seguente prospetto, ai sensi dell'articolo 2513 del codice civile:

	Soci	Soci - %	Non soci	Non soci - %	Totale	Totale - %
Salari e stipendi	39.715.133	65,01%	21.373.314	34,99%	61.088.447	100,00%
Oneri sociali	11.313.531	66,00%	5.828.562	34,00%	17.142.093	100,00%
Trattamento di fine rapporto	2.857.715	66,27%	1.454.216	33,73%	4.311.931	100,00%
Altri costi del personale	145.935	41,62%	204.672	58,38%	350.607	100,00%
Costi per lavoro interinale	0	0,00%	25.265	100,00%	25.265	100,00%

Condizione di prevalenza ed incidenza dello scambio mutualistico con i soci	
Costo del lavoro dei soci (di cui alla voce B9)	54.032.314
Costo totale del lavoro (voce B9)	82.918.343
<b>Scambio mutualistico</b>	<b>65,16%</b>

La voce "Costi del personale" è stata suddivisa tra soci e non soci in modo da rendere evidente la prevalenza del lavoro dei soci che, nel 2024, rappresenta il 65,16% sul totale dei costi del lavoro.

### Attività svolta con i soci e relativa esposizione dei dati per l'erogazione del ristorno ai sensi dell'art. 2545 sexies del Codice Civile

Per l'esercizio in esame non è stato applicato l'istituto del ristorno; conseguentemente non si evidenzia il conteggio per il rispetto dei limiti massimi dell'avanzo di gestione risultante dall'attività svolta dai soci della Cooperativa.

### Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogate le sovvenzioni (*contributi, incarichi retribuiti, vantaggi economici*) ricevute dalle pubbliche amministrazioni.

Ente	Natura	Importo
Agenzia delle Entrate –	Quota fruita di crediti per investimenti in beni strumentali	538.073
ANPAL – Agenzia Nazionale Politiche Attive del Lavoro	Contributi per la Formazione	3.752.075
ATS Della Brianza	Acquisto DPI	3.432
ATS Insubria	Contributo Acquisto DPI	2.478
ATS Milano	Acquisto DPI	34.513
ATS Pavia	Contributo Acquisto DPI	7.617
Comune della Spezia	Contributo Fattoria Didattica Carpanedo	10.000
Comune della Spezia	Contributo Progetto ARCO Accoglienza Rete Comunità	6.377
Comune della Spezia	Contributo Servizi Nidi Estivi	1.350
Comune della Spezia	Progetto Maggiordomo di Quartiere	25.792

Ente	Natura	Importo
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Calicanto (BO)	107.163
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Isola dei Tesori	88.375
Comune di Fiorenzuola	Sostegno economico e finanziario CSRD S.Bernardino e Giardino dei Tigli	7.700
Comune di Mesero	Sostegno piano economico e finanziario convenzione per la ristrutturazione e gestione RSA Mesero (MI)	12.000
Comune di Milano	Riparto Fondo Sociale Regionale Nido Mini Tree (MI)	7.224
Comune di Milano	Sostegno economico finanziario RSA Quarenghi (MI)	3.856
Comune di Piacenza	Contributi Servizi Integrazione Scolastica	51.200
Comune di Reggiolo	Contributo sui lavori di ampliamento della CRA di Reggiolo	65.560
Comune di Rubiera	Sostegno economico dei centri estivi organizzati nel territorio del Comune di Rubiera	3.150
Comune di Sarzana	Contributo Servizi Nidi Estivi	3.775
Comune di Sarzana	Progetto Disabili Marinella	6.500
Foncoop	Contributi per la Formazione	269.461
Fondazione Carispezia	Progetto Care	1.748
Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A.	Incentivi energia rinnovabile	27.570
Invitalia	Caro Energia Enti Terzo Settore	50.000
Istituto Zooprofilattico Sperimentale delle Venezie	Sostegno economico finanziario Nido Marameo Legnaro (PD)	44.349
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Airone (RE)	21.612
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Arca (RE)	23.365
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Haiku (RE)	118.122
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Comune di Pavia di Udine	23.797
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Gonars (UD)	54.615
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Mortegliano (UD)	35.063
Regione Liguria	Contributo Integrazione Rette Servizi Disabili	15.578
<b>Totale</b>		<b>5.423.490</b>

### Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del Codice Civile, si propone la destinazione del dell'utile di esercizio di euro 149.130 come segue:

- € 44.739, pari al 30% dell'utile, al Fondo di Riserva Legale, ai sensi dell'art. 2525 del Codice Civile e in conformità con l'art. 28 dello Statuto Sociale;
- € 4.474, pari al 3% dell'utile, al Fondo Mutualistico Coopfond, ai sensi dell'art. 11 della Legge 59/1992, finalizzato alla promozione e sviluppo della cooperazione;
- € 4.184 per la rivalutazione del capitale conferito dai soci sovventori, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento

per la partecipazione dei soci sovventori e dell'art. 7, comma 1, della Legge 59/1992, con applicazione del tasso minimo dello 0,5% annuo e comunque entro il limite massimo del tasso di inflazione;

- € 16.738 per la remunerazione del capitale sottoscritto dai soci sovventori, in conformità con quanto previsto dall'art. 6, lett. a) del Regolamento e dall'art. 23 dello Statuto Sociale, con priorità rispetto alle azioni dei soci ordinari, tenuto conto che, in presenza di utili, il riconoscimento di un dividendo ai soci sovventori è obbligatorio in misura almeno pari al 2% annuo;
- € 78.995, quale utile residuo, al Fondo di Riserva Indivisibile, ai sensi dell'art. 12 della Legge 904/1977.

## **L'Organo Amministrativo**

**Il Presidente**  
**del Consiglio di Amministrazione**  
(Giovanni Umberto Calabrese)

Reggio Emilia, 22 maggio 2025

**Il presente bilancio è vero, reale e conforme alle scritture contabili**

## **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2024

Care Socie e Cari Soci,

in qualità di Presidente, su mandato del Consiglio di Amministrazione, sono a presentare all'Assemblea Generale dei Soci il Bilancio Ordinario dell'esercizio 2024 di Coopselios Soc.Coop.va (di seguito anche "Cooperativa" o "Coopselios").

I tempi e le modalità sono stati determinati come previsto da Statuto e la dilazione dei termini di convocazione dell'Assemblea Ordinaria di Bilancio, è motivata dal fatto che la Cooperativa rientra negli obblighi previsti nell'Art. 2364 del Codice Civile per la redazione del Bilancio Consolidato.

Gli ultimi anni, e in particolare gli ultimi mesi, hanno messo in luce sfide inaspettate che ci hanno sorpreso, costringendoci a confrontarci con una realtà in continuo cambiamento. La pandemia, la guerra in Europa e la politica di Trump in America hanno provocato fratture profonde, sia sul piano sociale che economico. Viviamo oggi un momento storico segnato da una disuguaglianza crescente: l'1% della popolazione mondiale detiene il 45% della ricchezza globale, mentre in Italia il 5% più ricco possiede il 47,7% della ricchezza nazionale (dati Oxfam).

In questo scenario, i principi fondamentali di uguaglianza e dignità delle persone sembrano sempre più difficili da garantire. La crescente disuguaglianza spinge ai margini ampie fasce della popolazione, non solo sul piano economico, ma anche culturale. La fragilità della nostra società è evidente e, in un contesto di disorientamento e incertezze, vediamo affermarsi ideologie e proposte politiche che cercano di semplificare problemi complessi, riproponendo vecchi schemi che alimentano divisioni e contrapposizioni tra "normali" e "diversi", tra noi e loro. Parole come "difesa dei confini" e "identità" si fanno strada, rafforzando l'idea di separazione piuttosto che di inclusione.

In questo contesto, l'obiettivo che avevamo perseguito fin dalla nascita della nostra Repubblica, ovvero costruire una società più giusta e equa, sembra sempre più lontano. E questo non ci riguarda solo come cittadini, ma anche come lavoratori, come operatori. La nostra cooperativa, impegnata a creare un sistema più giusto, si trova oggi a dover affrontare una sfida decisiva: come preservare il nostro impegno quotidiano in un mondo che rischia di vedere il welfare non più come un diritto universale, ma come un bene accessibile solo a chi può permetterselo, escludendo così una parte importante della popolazione.

Siamo consapevoli che il modello di welfare attuale è in crisi. Da un lato, i bisogni dei cittadini stanno cambiando con una velocità crescente, e i modelli esistenti non riescono a rispondere adeguatamente a queste nuove necessità. Dall'altro, la scarsità di risorse economiche aggrava la situazione, con il rischio che il sistema di welfare diventi sempre più inefficiente e incapace di affrontare le sfide del presente. In questo contesto, è fondamentale rinnovare il nostro approccio, affinché il nostro impegno non diventi solo una reazione alle difficoltà, ma un vero e proprio motore di cambiamento verso una società più equa e giusta.

In un contesto di crescenti disuguaglianze e incertezze sociali, è fondamentale prendere decisioni strategiche e stabilire priorità che permettano di reperire o liberare risorse per rispondere in modo più efficace alle necessità della collettività. E la domanda che ci poniamo è: cosa possiamo fare? Qual è il nostro ruolo come cooperativa e come operatori?

Queste sono domande che dobbiamo porci, proprio per esercitare quella funzione sociale di interesse generale della cooperazione sancita dall'articolo 45 della nostra Costituzione. L'agire della nostra cooperativa non si limita solo alla gestione di normative, trattative, gare o concessioni, che pur fanno parte del nostro impegno, ma si manifesta anche nel lavoro quotidiano e nelle scelte di ogni singolo cooperatore o cooperatrice.

Siamo davvero consapevoli che il lavoro sociale ha anche un significato politico? Quando scegliamo di operare nei settori educativi, assistenziali, sanitari o dell'integrazione, non stiamo semplicemente svolgendo un mestiere qualsiasi: stiamo testimoniando un approccio diverso al lavoro, stiamo esprimendo una idea di società possibile dove lo sguardo non cade solo sull'*Io* ma sul *Noi*, stiamo scegliendo di impegnarci in un mondo che crediamo possibile, un mondo che vogliamo contribuire a costruire. Ecco perché la nostra azione non può essere ridotta alla mera esecuzione di compiti; è, al contrario, un atto politico di trasformazione sociale.

Il nostro ruolo, quindi, richiede coerenza tra la visione che ci ispira e le azioni che intraprendiamo. Il riconoscimento del lavoro sociale non può limitarsi alla dimensione economica, pur fondamentale. Occorre, invece, riaffermare la sua natura originaria: una scelta motivata dal desiderio di solidarietà, giustizia sociale e cambiamento politico, ossia dal bisogno di incidere concretamente sulla società. Questa consapevolezza deve coerentemente appartenere tanto alla cooperativa come organizzazione, quanto ai singoli operatori che la a(ni)mano.

Dobbiamo tornare a essere un luogo vivo di cittadinanza, dove il senso del nostro stare insieme viene non solo riconosciuto, ma anche valorizzato. E forse, è proprio così che possiamo rispondere a questo senso di vuoto, fragilità e incertezza che ci pervade: ricoprendo pienamente il nostro ruolo all'interno di una prospettiva che riempie di senso le nostre fatiche, nel rispetto dei valori che rappresentiamo, per costruire una società più giusta e inclusiva.

Care socie e cari soci,

saranno i dati, numerici e non solo, del nostro Bilancio d'Esercizio e di quello Sociale a raccontarci meglio gli avvenimenti e i cambiamenti dell'anno trascorso, ma resta sempre valido e attuale che al centro delle attività di Coopselios ci sono sempre state e ci saranno sempre, le persone: il prendersi cura di persona non è per noi solo un semplice slogan.

Tutto questo ha a che fare con la nostra storia e con il nostro presente ma soprattutto con il nostro futuro, e noi siamo pronti a costruirlo da oggi, qui anche in questa occasione, perché insieme possiamo fare la differenza.

## **ANDAMENTO GENERALE E SCENARIO DI MERCATO**

Prima di procedere all'esposizione dei risultati dell'esercizio economico-finanziario 2024, si ritiene corretto porre alla vostra attenzione i fatti più salienti che hanno caratterizzato il contesto generale e di settore nel quale la Cooperativa ha operato.

Nel 2024, l'Italia ha vissuto un contesto macroeconomico caratterizzato da una moderata crescita del PIL (intorno all'1%), da un'inflazione in rallentamento rispetto agli anni precedenti, ma ancora percepita come onerosa da famiglie e imprese, e da un costo del credito elevato a causa del perdurare dei tassi d'interesse restrittivi da parte della BCE. Le risorse pubbliche collegate al PNRR hanno continuato a sostenere gli investimenti infrastrutturali e, in parte, anche sociali, seppur con ritardi attuativi su scala territoriale.

A livello sociale, è proseguito il progressivo invecchiamento della popolazione, con un conseguente aumento della domanda di servizi socio-sanitari a favore di persone anziane fragili e non autosufficienti.

Allo stesso tempo, si è registrata una crescente esigenza di conciliazione vita-lavoro, che ha sostenuto la domanda di servizi educativi per l'infanzia, in particolare i nidi.

In entrambi i settori si sono manifestate difficoltà strutturali nel reperimento del personale, in particolare infermieristico, educativo e socio-assistenziale, rischiando di condizionare la stabilità dei servizi.

Le misure pubbliche – tra cui il PNRR e gli aggiornamenti ai sistemi di accreditamento regionali – hanno incentivato l'ampliamento dell'offerta e la qualificazione degli interventi, ma con tempistiche spesso disallineate rispetto ai bisogni effettivi.

In tale scenario, Coopselios ha dovuto rafforzare la propria capacità organizzativa e adattiva, sostenendo processi di innovazione, anche tramite investimenti in formazione, digitalizzazione dei processi, collaborando con gli enti pubblici nella co-progettazione e mantenendo elevati standard qualitativi nonostante le difficoltà sistemiche che hanno attraversato il settore.

Per quanto concerne gli aspetti economici, patrimoniali e finanziari della Cooperativa, l'anno 2024 è stato, in sintesi, caratterizzato da:

- l'incremento significativo del fatturato del 9% determinato dal continuo consolidamento dei livelli di saturazione di quasi tutti i servizi residenziali per anziani, dalla piena operatività delle tre nuove strutture aperte nel 2023 e dall'ampliamento dell'offerta nei servizi per l'infanzia;
- l'approvazione del nuovo CCNL delle cooperative sociali, che ha introdotto rilevanti aumenti retributivi per il personale. Sebbene questo rappresenti un passo importante per la valorizzazione del lavoro sociale e un significativo sostegno agli operatori, l'adeguamento ha comportato un sensibile incremento dei costi del lavoro, non compensato da un corrispondente adeguamento delle tariffe da parte degli enti pubblici, generando un significativo impatto sulla sostenibilità economica dei servizi gestiti;
- un progressivo allentamento dell'inflazione, grazie a una discesa dei prezzi energetici, pur non ritornati ai livelli pre-crisi;
- un costante rialzo dei costi dell'edilizia ancora sostenuti da interventi legati al superbonus ed alle opere pubbliche ex PNRR, con impatti conseguenti sui costi per manutenzioni e adeguamenti strutturali;
- l'attuazione del piano di rilancio aziendale 2024-2028, nelle dimensioni strategica, operativo-gestionale e finanziario-patrimoniale con il consolidamento dei primi significativi risultati e conseguente recupero di marginalità e sviluppo di fatturato e progettualità;
- la sottoscrizione del contratto di vendita del complesso socio-sanitario sito in San Giuliano Terme (PI), destinato a cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive e da disabilità funzionale, con contestuale stipula di un contratto di leasing immobiliare (operazione di sale and lease back) con un primario operatore del settore, che ha consentito di razionalizzare la struttura e la dotazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa, mantenendo nel contempo la disponibilità dell'immobile per l'esercizio delle attività istituzionali.

Nel corso dei primi mesi del 2025, il contesto generale e di settore ha subito ulteriori evoluzioni rilevanti:

- il settore socio-sanitario è interessato da una crescente domanda di servizi per la non autosufficienza, legata all'invecchiamento della popolazione, ma con una forte spinta verso soluzioni intermedie tra domiciliarità e residenzialità, come mini-alloggi assistiti e servizi domiciliari integrati. La carenza di

personale qualificato, in particolare OSS e infermieri, permane una criticità strutturale, aggravata dalla concorrenza tra comparti (pubblico, privato, lavoro libero professionale e privato sociale) e tra servizi limitrofi;

- nei servizi per l'infanzia, l'attuazione del PNRR ha determinato una espansione potenziale della domanda di servizi per l'educazione. Al contempo è crescente una trasformazione della tipologia di domanda espressa dalle famiglie verso una sempre maggiore flessibilità, trasparenza e innovazione metodologica. Anche in questo ambito si evidenzia la difficoltà nel reperimento e nella fidelizzazione del personale educativo;
- nell'area socio-educativa per le disabilità, il biennio 2024-2025 vede un rinnovato impegno da parte delle istituzioni per promuovere l'inclusione sociale e lavorativa delle persone con disabilità, attraverso l'adozione del nuovo Piano Nazionale per la Disabilità e il rafforzamento delle progettualità personalizzate. Tuttavia, si rilevano ancora forti disparità territoriali nell'accesso ai servizi e nella presa in carico integrata, nonché una cronica carenza di strutture residenziali e semiresidenziali, soprattutto per la disabilità complessa e i nuovi bisogni educativi.
- Il contesto macroeconomico, seppur segnato da una graduale riduzione dell'inflazione, risente ancora di elevati costi operativi e tassi di interesse significativi, che incidono sul costo del denaro e sull'accesso al credito. Le tensioni geopolitiche internazionali restano un elemento di instabilità, con potenziali ripercussioni sulle filiere e sulla spesa pubblica.
- l'approvazione del nuovo CCNL di settore comporterà nel 2025 un ulteriore aumento dei costi del personale che richiederà un attento bilanciamento tra sostenibilità economica e qualità dei servizi.

In questo contesto, la Cooperativa ha adottato nuovi strumenti informativi di reporting per garantire il monitoraggio del Piano e garantire il recupero e mantenimento dell'equilibrio economico dei servizi e finanziario della Cooperativa e affrontare, al meglio, la nuova fase di adozione del nuovo CCNL di settore.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'Assemblea è chiamata a esprimere la propria valutazione in merito alla performance gestionale conseguita da Coopselios nel corso dell'esercizio economico 2024.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 si conclude con un utile di esercizio pari a € 149.130, risultato che conferma la solidità patrimoniale della Cooperativa.

Tale solidità risulta ulteriormente rafforzata dall'ingresso di nuovi soci sovventori, che ha contribuito a portare il patrimonio netto a un valore complessivo superiore ai 48 milioni di euro.

Il valore della produzione dell'esercizio ammonta a € 143.708.743, con i ricavi caratteristici che crescono fino a € 135.310.855, registrando un incremento dell'8,9% rispetto all'esercizio precedente.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono i più significativi indici di bilancio.

Indici di redditività	Periodo corrente	Periodo precedente
ROE (Return On Equity)	0,33%	1,22%
ROE lordo	1,92%	2,76%
ROI (Return On Investment)	0,20%	1,92%
ROS (Return On Sales)	-0,14%	0,95%
EBITDA margin	4,35%	1,53%

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	Periodo corrente	Periodo precedente
Margine primario di struttura	(26.051.337)	(25.958.485)
Margine secondario di struttura	5.765.065	6.279.436
Margine di disponibilità (CCN)	5.765.065	6.279.436
Margine di tesoreria	5.298.045	(8.692.690)

Indici sulla struttura dei finanziamenti	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di indebitamento complessivo	1,94	2,18
Quoziente di indebitamento finanziario	0,75	0,95

Indicatori di solvibilità	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di disponibilità	1,10	1,10
Indice di liquidità (quick ratio)	1,09	0,86
Quoziente primario di struttura	0,64	0,62
Quoziente secondario di struttura	1,08	1,09
Incidenza del capitale proprio (Autonomia Finanziaria)	33,98%	31,40%

## COMMENTO E ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO

L'analisi degli indicatori economico-finanziari dell'esercizio 2024 richiede una premessa metodologica importante: nel bilancio 2023 non erano stati contabilizzati ammortamenti per un ammontare complessivo di circa 3,5 milioni di euro.

Tale circostanza ha determinato una sopravvalutazione del risultato operativo e degli indici di redditività di quell'esercizio, che risultano quindi non del tutto confrontabili con i valori 2024.

Alla luce di questa rettifica, la lettura comparativa evidenzia come gran parte degli indicatori dell'anno corrente siano in miglioramento, se rapportati a un 2023 omogeneamente riclassificato.

Per quanto riguarda la redditività, il ROE (Return on Equity) si attesta allo 0,33; il dato 2024, seppur contenuto, rappresenta comunque una redditività coerente con le condizioni di contesto e con le scelte strategiche effettuate, che hanno privilegiato la tenuta dei servizi e il consolidamento patrimoniale.

Analogo discorso vale per il ROI (Return on Investment) che nel 2024 si attesta 0,20%, evidenziando la capacità dell'organizzazione di mantenere un risultato positivo anche in un contesto caratterizzato da dinamiche gestionali complesse. Questo valore, seppur contenuto, conferma la solidità dell'equilibrio economico e rappresenta un segnale di resilienza e di tenuta dell'efficienza operativa complessiva.

Il ROS (Return on Sales), pari a -0,14%, risente delle tensioni sui margini operativi, legate in particolare all'aumento del costo del lavoro, ma riflette anche una piena esposizione ai costi gestionali, diversamente dal 2023.

Particolarmente significativo è invece il miglioramento del margine operativo lordo (EBITDA margin), che sale al 4,35%, rispetto all'1,53% dell'anno precedente. Questo dato, non influenzato dagli ammortamenti, conferma una gestione operativa in ripresa, sostenuta dall'ampliamento dell'offerta di servizi e da un'attenta razionalizzazione dei costi esterni.

Sul piano finanziario, gli indici di struttura e di liquidità evidenziano progressi rilevanti. Il quoziente di indebitamento complessivo passa da 2,18 a 1,94, mentre quello finanziario scende da 0,95 a 0,75, segnalando una progressiva riduzione della leva finanziaria e una maggiore capacità di autofinanziamento.

La liquidità migliora sensibilmente: il margine di tesoreria torna positivo (+5,3 milioni di euro), e l'indice di liquidità (quick ratio) supera la soglia critica, raggiungendo 1,09 contro lo 0,86 del 2023.

Infine, la solidità patrimoniale si consolida: l'autonomia finanziaria cresce fino al 33,98%, rafforzata dall'ingresso di nuovi soci sovventori e dalla stabilità dell'utile di esercizio, che si attesta a 149.130 euro. Tale risultato, pur non elevato in termini assoluti, va interpretato positivamente, in quanto ottenuto in un esercizio

caratterizzato da una piena esposizione ai costi strutturali e da rilevanti impegni straordinari, come la chiusura di operazioni di dismissione e rifinanziamento immobiliare.

In sintesi, il confronto corretto fra i due esercizi – ovvero considerando anche gli ammortamenti mancanti del 2023 – mostra chiaramente che gli indici economici, patrimoniali e finanziari del 2024 sono nella quasi totalità più favorevoli. Il miglioramento della liquidità, la riduzione dell'indebitamento e il consolidamento patrimoniale sono segnali tangibili di una gestione solida, attenta agli equilibri strutturali e coerente con gli obiettivi del piano strategico pluriennale.

## **ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO**

Ai sensi dell'art. 2428 c.2 nr.1 del Codice Civile si segnala che la Cooperativa non ha svolto in proprio alcuna attività di ricerca e sviluppo.

## **INVESTIMENTI**

Per quanto riguarda gli investimenti effettuati nell'esercizio dalla la Cooperativa si rimanda a quanto illustrato in precedenza nonché a quanto dettagliatamente riportato nella Nota Integrativa.

## **LA PARTECIPAZIONE AL MOVIMENTO COOPERATIVO**

La promozione quotidiana dei valori cooperativi e del modello mutualistico si riflette concretamente nella partecipazione attiva di Coopselios alla vita del movimento cooperativo.

Durante il 2024, la Cooperativa ha mantenuto una presenza costante nei tavoli associativi promossi da Legacoop e Legacoopsociali, contribuendo con continuità ai gruppi di lavoro e agli spazi di confronto e approfondimento che alimentano il dibattito e l'innovazione nel mondo della cooperazione sociale.

Il legame con Legacoop si è espresso in maniera articolata e su più livelli – territoriale, settoriale e nazionale – grazie anche alla rilevanza delle tematiche che hanno caratterizzato l'anno appena trascorso.

La Cooperativa ha preso parte attivamente a numerosi organismi rappresentativi, tra cui: la Presidenza Nazionale Legacoopsociali, la Direzione Nazionale Legacoop, le Direzioni Regionali di Legacoop Emilia-Romagna, Liguria e Veneto, la Presidenza di Legacoop Emilia Ovest, oltre alle Direzioni di Legacoopsociali Emilia Ovest e Liguria.

Parallelamente, Coopselios ha consolidato rapporti e collaborazioni strategiche con importanti realtà del sistema cooperativo, aderendo a consorzi che ne rafforzano la presenza territoriale e ampliano la portata progettuale in settori complementari.

In particolare:

- Consorzio 45, per lo sviluppo dei rapporti con la base sociale e lo sviluppo di nuovi filoni di attività (es. innovazione sociale) oltre che con le tradizionali attività che Coopselios affida alle cooperative sociali di tipo B associate al Consorzio;
- Consorzio Care Expert per lo sviluppo dei servizi integrativi all'offerta residenziale in un'ottica di mantenimento della presa in carico delle Famiglie e dei loro anziani;
- Consorzio Inrete, con il quale sono allo studio iniziative imprenditoriali da realizzarsi in collaborazione con le altre Cooperative consorziate sui temi dell'Educazione;

- Consorzio Cress, consorzio delle cooperative sociali liguri, con il quale sono state valutate e intraprese varie iniziative commerciali sul territorio;
- Consorzio Abruzzese GMC con il quale abbiamo condiviso progettazioni nel territorio regionale sui temi del Welfare Aziendale.
- Consorzio Fiber che, attraverso il marchio "Welfare Come Te" si propone di diventare interlocutore preferenziale nello studio, progettazione, sviluppo e commercializzazione di prodotti e servizi che compongono piani di welfare aziendale nonché modelli di servizio nel settore dei servizi alla persona dedicati a platee collettive di cittadini.

Attraverso queste collaborazioni, Coopselios riafferma il proprio impegno a favore di una cooperazione solida, interconnessa e capace di rispondere con efficacia alle sfide dei territori e dei cittadini.

## **LA GOVERNANCE, LA PARTECIPAZIONE E LE ATTIVITÀ SOCIALI**

Nel corso del 2024 il Consiglio di Amministrazione si è riunito 12 volte; tra le varie materie di sua competenza, le principali tematiche trattate hanno riguardato: l'andamento economico, il monitoraggio della saturazione dei servizi, gli adeguamenti organizzativi, le eventuali tematiche riguardanti il personale dipendente, il welfare aziendale, l'approvazione dei bilanci preventivi e dei rendiconti della gestione, le revisioni dei piani pluriennali, i progetti di sviluppo e l'apertura dei nuovi servizi.

Si è proseguito, inoltre, nei momenti di confronto con la nostra base sociale attraverso incontri organizzati presso le strutture e i servizi presenti nelle sette regioni italiane dove Coopselios opera.

Nei mesi di giugno e dicembre 2024, si sono tenuti i due consueti appuntamenti con l'Assemblea dei Soci; questi momenti di partecipazione sociale hanno visto un'ampia partecipazione e un forte coinvolgimento dei soci partecipanti, confermando, così, la centralità dell'Assemblea anche e soprattutto durante un periodo complesso come quello attraversato negli ultimi anni.

Questa testimonianza di piena volontà di coinvolgimento e confronto da parte dei soci è stata, altresì, rafforzata attraverso le 44 Riunioni Informative Territoriali tenutesi nel 2024 dedicate alle principali tematiche di interesse della vita sociale della Cooperativa.

Per garantire una reale rappresentatività delle diverse aree territoriali, dovute ad un'articolazione geografica complessa come quella di Coopselios, oltre agli organi tradizionali di governo previsti dalla normativa, abbiamo incentivato le attività di strumenti come la Commissione Sociale e le Sezioni Soci.

Le Sezioni Soci rappresentano l'articolazione del corpo sociale della Cooperativa; sono istituite dal Consiglio di Amministrazione e hanno lo scopo fondamentale di articolare la rappresentanza e la partecipazione sociale nei diversi territori.

Nel 2024 sono state attive le seguenti Sezioni soci: Reggio Emilia, Milano, Piacenza, Lazio, Liguria-Toscana e Veneto, tutte composte da un proprio Direttivo, con lo scopo di:

- mantenere vivo e consolidare il rapporto fra i soci e la Cooperativa;
- promuovere la partecipazione dei soci alla definizione degli indirizzi e dei programmi della Cooperativa;
- instaurare e intrattenere rapporti organici tra il Consiglio di Amministrazione della Cooperativa e la base sociale;
- formulare pareri consultivi in merito alle più importanti scelte di conduzione aziendale;
- collaborare alla diffusione della *mission* Cooperativa;

- promuovere e realizzare iniziative che favoriscano la sensibilità alle tematiche sociali;
- sostenere e promuovere attività culturali, ricreative e sportive in favore dei soci, delle loro famiglie e dei territori in cui operano le sezioni soci.

Dal 2023 abbiamo, inoltre, iniziato a operare con il coordinamento dei Direttivi, per la costruzione di occasioni di convivialità e formative diffuse nei vari territori.

Per quanto concerne il Welfare Aziendale, anche nel 2024 è proseguito il consolidamento e lo sviluppo delle nostre iniziative, arricchendo il ventaglio delle proposte (sconti, convenzioni, agevolazioni, contributi), il tutto raccolto all'interno di una nuova area dedicata, pensata per agevolare i lavoratori nella conoscenza e ricerca delle opportunità messe a loro disposizione: piani integrativi sanitari, convenzioni, formazione, iniziative per i soci, politiche e iniziative di genere.

Per una trattazione più completa ed esaustiva delle iniziative di Welfare Aziendale gestite dall'Ufficio Attività Sociali si rimanda al Bilancio Sociale 2024.

## **INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON IL PERSONALE**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti al personale.

Per quanto concerne il personale, la nostra Cooperativa ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.

Si riportano, di seguito, i significativi indicatori sotto riportati:

### **Composizione**

Al 31/12/2024 la composizione numerica dei soci e dei dipendenti risulta essere la seguente:

- soci lavoratori 2.017, rispetto ai 2.096 dell'anno precedente;
- soci volontari 77, rispetto ai 61 dell'anno precedente;
- soci sovventori 5 rispetto ai 2 dell'anno precedente;
- dipendenti non soci 1.189 rispetto ai 1.070 dell'anno precedente.

Al 31/12/2024, quindi i lavoratori occupati in Cooperativa ammontavano a 3.206 unità di cui 2.897 donne e 309 uomini.

### **Turnover**

Nel corso del 2024 si registrano 290 nuove assunzioni a tempo indeterminato (contro le 330 del 2023) e 409 interruzioni del rapporto di lavoro a tempo indeterminato (contro le 412 del 2023).

Il tasso di assunzione è passato dal 8,4% del 2023 al 9,2% del 2024 mentre l'indice di turnover è sceso dal 21,44% del 2023 al 20,02% del 2024.

### **Formazione**

La formazione contribuisce in modo determinante alla qualificazione dell'impresa.

Al fine di proseguire con le nostre politiche di sviluppo e valorizzazione delle risorse umane e per garantire continuità nella qualità dei servizi offerti, continua l'impegno per assicurare lo svolgimento dei corsi di aggiornamento professionale e di formazione obbligatoria o aggiuntiva.

Complessivamente, nel 2024 sono 2.072 i lavoratori e lavoratrici che hanno usufruito di 16.334 ore di formazione obbligatoria in materia di sicurezza e 1.957 i lavoratori e lavoratrici coinvolte nelle 16.000 ore di corsi professionalizzanti (52,4% delle quali in modalità formazione a distanza).

Nel corso del 2024, inoltre, si è concluso il progetto formativo relativo al Fondo Nuove Competenze, seconda edizione, avviato nel 2023. A conferma della grande partecipazione di lavoratori e lavoratrici al progetto, complessivamente si registrano 53.460 ore di formazione collegate al progetto FNC 2023/2024 erogate nel corso del 2024 a 2.189 lavoratori sul totale di 71.752 ore di formazione.

Le attività formative sono state suddivise tra due percorsi formativi relativi a due competenze particolarmente importanti: la capacità di interagire attraverso le tecnologie digitali e la capacità di mitigare lo spreco di risorse. Il percorso ha previsto, per ogni lavoratore coinvolto, 200 ore totali di formazione, divise tra formazione teorica e training on the Job. Il Progetto è stato realizzato con il coinvolgimento del Fondo interprofessionale, a cui la Cooperativa aderisce, Fon.Coop e dei due enti formativi, Cornucopia e Demetra, da considerarsi quale garanzia dell'efficacia e della qualità dei percorsi formativi realizzati.

Per tutto quanto sopra riportato il totale delle ore di formazione effettuate nell'esercizio in esame ammonta a 85.794 così suddivise:

- *formazione obbligatoria in materia di sicurezza*: 16.334 ore che ha visto coinvolte 2.072 persone;
- *corsi di aggiornamento professionale*: 16.000 ore che ha visto coinvolte 1.957 persone;
- *formazione Fondo Nuove Competenza*: 53.460 ore che ha visto coinvolte 2.189 persone.

### **Politiche retributive**

Nel corso del 2024 la Cooperativa ha proseguito con continuità nell'attività di aggiornamento delle policy relative alla valutazione delle posizioni organizzative, con l'obiettivo di assicurare una gestione retributiva improntata a criteri di equità interna e competitività rispetto al mercato del lavoro e favorire così la fidelizzazione e la valorizzazione delle competenze professionali presenti nell'organizzazione.

Sempre nell'ambito della gestione del personale, sono state erogate specifiche indennità e incentivi straordinari, mirati a rispondere a particolari esigenze lavorative e categorie di lavoratori, facendo leva anche sulle opportunità offerte dalla normativa fiscale in materia di fringe benefits previste per l'anno 2024.

Un importante evento per il settore è stato il rinnovo del CCNL delle Cooperative Sociali: l'ipotesi è stata siglata il 26/01/2024 e successivamente ratificata in data 05/03/2024.

Il rinnovo si distingue per gli incrementi economici, i cui effetti sono stati riconosciuti a partire dal cedolino di febbraio 2024.

La Cooperativa ha tempestivamente applicato anche la seconda tranche prevista per ottobre 2024 oltre che avviato da gennaio 2025 l'accantonamento dei ratei relativi alla XIV mensilità, riconosciuto la prima tranche di aumento per il personale educativo inquadrato al livello D1, e adeguato il contributo per la copertura dell'Assicurazione Sanitaria Integrativa.

In data 08/11/2024 Coopselios ha poi attivato il percorso di richiesta della procedura di gradualità, ricorrendo i presupposti previsti dall'art. 77 CCNL tali da giustificare lo slittamento della decorrenza di tutti gli incrementi retributivi previsti dal CCNL a partire da ottobre 2024, per le Regioni Emilia-Romagna, Lombardia, Veneto e Liguria.

A motivare tale decisione il mancato riconoscimento degli adeguamenti tariffari da parte delle suddette Regioni, a fronte del maggior costo del lavoro sostenuto dalla Cooperativa con l'applicazione del rinnovo del CCNL decorrente dal febbraio 2024 (I tranche) e proseguita con la II tranche a ottobre 2024, nonché in vista degli aumenti calendarizzati per il 2025 (ETdR per assistenti infanzia in 2 tranche a gennaio e settembre 2025, quattordicesima mensilità a giugno 2025 e III tranche a ottobre 2025).

In data 24/04/2025 è stata rinnovata la richiesta di gradualità, non avendo avuto riscontro alla precedente ed essendo stata emanata da parte del CMPN, in data 07/04/2025, una nota applicativa relativa all'art. 77-Gradualità.

Si evidenzia, infine, che nel corso dell'esercizio non si è reso necessario il ricorso al Fondo di Integrazione Salariale (FIS).

### **Salute e sicurezza**

Nel corso dell'esercizio 2024 si è osservato un incremento del numero complessivo degli eventi infortunistici occorsi al personale dipendente, con un totale di 154 infortuni registrati, in aumento rispetto ai 146 casi rilevati nel 2023.

Tale incremento, in un contesto di crescita delle ore lavorate, ha determinato un aumento dell'indice di frequenza degli infortuni, a testimonianza della necessità di un continuo presidio dei fattori di rischio.

Le dinamiche prevalenti di accadimento risultano riconducibili principalmente a:

- attività di movimentazione manuale di carichi e/o pazienti;
- episodi di aggressione da parte di utenti.

Una quota significativa degli eventi, pari al 74% del totale, ha coinvolto operatori impegnati in attività assistenziali, quali OSS, ASA e figure equivalenti.

In coerenza con il sistema di gestione della sicurezza, per ciascun evento infortunistico è stata condotta un'attenta analisi delle cause e, ove necessario, sono state individuate e implementate misure correttive e di miglioramento finalizzate a ridurre il rischio residuo e a prevenire il ripetersi di eventi analoghi.

### **SPECIFICITÀ DELLE SOCIETÀ COOPERATIVE**

In conformità con quanto disposto dall'articolo 2 della Legge 59/1992, nonché dagli articoli 2528 e 2529 del Codice Civile, la Cooperativa ha perseguito i propri scopi mutualistici secondo quanto dettagliatamente descritto agli articoli 4 e 5 del vigente Statuto.

In particolare, la Cooperativa, anche nel 2024, ha continuato a promuovere e realizzare forme associative fondate sulla partecipazione attiva dei Soci Cooperatori, finalizzate alla continuità occupazionale, al miglioramento delle condizioni economiche, sociali e professionali degli stessi ed alla promozione della partecipazione responsabile alla vita della Cooperativa.

Lo Statuto ribadisce che il perseguimento dello scopo mutualistico avviene tramite l'apporto della prestazione lavorativa in forma subordinata dei Soci Cooperatori, nel rispetto di un patto mutualistico interno che trova fondamento nell'art. 5 dello stesso.

Nel corso del 2024 l'ammissione di nuovi Soci è avvenuta secondo la procedura prevista dallo Statuto e dall'apposito Regolamento Interno: delibera del Consiglio di Amministrazione su domanda dell'interessato, previa verifica della coerenza con la capacità della Cooperativa di soddisfare gli interessi della base sociale e

nel rispetto dei criteri mutualistici. Ai sensi dell'art. 6 dello Statuto, l'ammissione è finalizzata al concreto svolgimento dello scambio mutualistico, elemento imprescindibile per qualificarsi come socio, ed alla partecipazione attiva alla vita della Cooperativa.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Lo scenario descritto restituisce un quadro estremamente complesso non solo a livello macroeconomico e internazionale ma anche a livello nazionale e di settore.

Inoltre appare sempre più evidente come tali livelli siano intrinsecamente connessi e riverberino le conseguenze amplificandone la magnitudo.

Tuttavia, nonostante e tenuto conto del contesto, la pianificazione di medio periodo (2025-2028) elaborata dalla Cooperativa ci restituisce:

- una nuova fase di forte rilancio della innovazione e della progettualità con particolare rilievo al tema delle partnership, delle operazioni straordinarie e della costante apertura alle opportunità internazionali;
- un quadro di sviluppo costante dei volumi di attività della Cooperativa e delle società del Gruppo;
- una sofferenza economica nell'esercizio in corso per effetto della messa a regime del CCNL;
- un consolidamento dell'equilibrio economico nel 2026;
- un ritorno alla generazione di avanzi di gestione nel 2027 e nel 2028 da destinare ad ulteriori piani di miglioramento e sviluppo dei servizi.

Tali scenari si fondano sul presupposto che le condizioni generali del mercato dei capitali e delle materie prime mantengano almeno i livelli attuali e che i piani d'azione europei possano continuare a sostenere le finanze pubbliche nazionali e regionali. I conflitti in corso e le recenti evoluzioni (es. tensioni Iran e Israele) possono incidere su tali variabili macroeconomiche.

Interventi da parte delle Regioni di riconoscimento dei nuovi livelli di costo della produzione dei servizi socio-sanitari e assistenziali per anziani e disabili con attraverso adeguati finanziamenti delle tariffe potrebbero accelerare una definitiva uscita da una fase emergenziale post pandemica e archiviare definitivamente un rischio di potenziale dissesto del settore.

Nei prossimi mesi il monitoraggio sarà costante e laddove necessaria ogni azione o contromisure saranno adottate per contenere o sfruttare le nuove condizioni di mercato.

## **RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE**

Ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile si evidenzia che il rapporto con le seguenti imprese è di direzione e coordinamento:

- Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit per lo sviluppo commerciale del metodo educativo a marchio "*Learning by Languages*";
- Casa della Salute SGT S.c.a.r.l. per la realizzazione dell'iniziativa inerente la costruzione e gestione del plesso Polifunzionale Cura e Assistenza sito in San Giuliano Terme (PI) per complessivi circa 123 posti letto oltre a percorsi riabilitativi ambulatoriali, diurni e domiciliari con annesso centro ricerche nel settore dell'assistenza a pazienti affetti da patologie neurodegenerative croniche.
- Esedra SPRL, società di diritto belga con sede a Bruxelles, che gestisce asili nido e servizi per il doposcuola per conto della Commissione Europea e del Parlamento Europeo.

Di seguito si riporta la tabella di riepilogo dei rapporti di debito e credito e rapporti di costi e ricavi tra le società che rientrano nell'area di consolidamento del bilancio consolidato, di cui la Cooperativa è tenuta per legge alla redazione.

Descrizione	Costi 2024	Ricavi 2024	Debiti 2024	Crediti 2024
<b>Imprese Controllate</b>				
Bambini S.r.l.	6.070	18.602	5.308	129.935
Casa Della Salute SGT S.c.a r.l.	37.626	10.000	271.401	10.012
Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit	0	202.073	0	251.388
Esedra S.p.r.l.	0	191	0	50.191
Eurita S.c.r.l. Società Benefit	1.124.314	83.118	511.632	535.997
Mona Lisa School S.r.l.	0	3.000	0	5.102
Progettare Zerosei S.r.l.	105.386	1.104.020	209.276	549.642
<b>Imprese Collegate</b>				
Consorzio Fiber	16.000	6.994	0	760
Imacare S.r.l. Società Benefit	0	48.558	0	147.304

Con riferimento ai rapporti instaurati, si comunica che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

## AZIONI PROPRIE

La Cooperativa non detiene azioni proprie, e nel corso dell'esercizio non ne ha acquistate e non ne ha vendute.

## SEDI SECONDARIE

La Cooperativa non possiede sedi secondarie.

## INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 COMMA 3, NUMERO 6 BIS DEL CODICE CIVILE

La Cooperativa ha strutturato un adeguato processo di identificazione, monitoraggio e gestione dei principali rischi che potrebbero compromettere il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

Di seguito vengono fornite alcune indicazioni quantitative circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte della Cooperativa.

### Rischio paese

La Cooperativa non opera in aree geografiche che potrebbero far insorgere rischi (di natura macro-economica, di mercato, sociale) il cui verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo nell'area reddituale, finanziaria e patrimoniale.

### Rischio di mercato

La Cooperativa non è generalmente esposta al rischio di mercato legato all'acquisto di beni e servizi soggetti a forti fluttuazioni, quanto piuttosto ai meccanismi di evoluzione del settore in cui opera.

In particolare, permangono criticità legate all'incertezza dei rinnovi contrattuali da parte degli enti pubblici e alla difficoltà di riconoscimento degli oneri sopravvenuti derivanti da obblighi legislativi (es. sicurezza, formazione, rinnovi CCNL).

A fronte di tali dinamiche, la Cooperativa ha confermato una rigorosa selezione dei bandi mediante analisi tecnico-economiche preventive e ha orientato la propria strategia verso il consolidamento della gestione esistente, con una particolare attenzione alla sostenibilità economica e alla continuità dei servizi.

Nel corso del 2024, tale approccio è stato ulteriormente rafforzato. Coopselios ha dimostrato capacità di adattamento, sviluppando la propria offerta in risposta ai nuovi bisogni emergenti – in particolare nei settori dell'infanzia, della disabilità e della non autosufficienza – e investendo in innovazione, formazione del personale e digitalizzazione dei processi.

In un mercato in evoluzione, il rischio viene dunque affrontato con una visione prospettica orientata alla resilienza, alla differenziazione dei servizi e al consolidamento dei rapporti con gli enti pubblici, ponendo al centro sostenibilità, qualità e capacità organizzativa.

In quest'ambito si inserisce anche il potenziamento dell'area riabilitativa, con l'introduzione di tecnologie avanzate come gli esoscheletri, che rappresentano un investimento strategico per l'ampliamento e la qualificazione dell'offerta terapeutica nei servizi dedicati alla cura e alla disabilità.

### **Rischio di credito**

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali che finanziarie.

Al 31/12/2024, la Cooperativa ha effettuato una puntuale analisi dei crediti di dubbia esigibilità, valutando caso per caso la probabilità di incasso, anche alla luce delle azioni di recupero avviate.

A seguito di tale analisi, sono stati effettuati nuovi accantonamenti al fondo svalutazione crediti e, contestualmente, rilasciate alcune partite già svalutate in precedenza non più recuperabili o successivamente incassate o definite. Tali movimentazioni hanno determinato un valore complessivo del fondo svalutazione crediti pari a € 1.828.055, di cui € 1.342.613 riferiti a crediti verso clienti e € 485.442 relativi ad altri crediti.

Si ritiene che tale importo rappresenti adeguatamente la massima esposizione, senza prendere in considerazione le garanzie collaterali che migliorano la qualità del credito stesso.

Al fine di migliorare le performance di incasso e di contenere il rischio connesso ai crediti commerciali, la struttura amministrativo-finanziaria della Cooperativa ha intensificato le attività di monitoraggio continuo sull'andamento degli stessi. In quest'ottica, è stato implementato un nuovo applicativo informatico che consente di automatizzare i processi di sollecito, facilitare la reportistica e rendere più efficiente l'intera attività di recupero crediti.

Per ottimizzare i costi operativi, la Cooperativa ha inoltre deciso di esternalizzare la gestione dei crediti di importo minore, mantenendo invece all'interno il presidio dei casi più rilevanti ed avvalendosi, a supporto delle attività più complesse, di consulenze legali esterne secondo modalità e tempistiche definite dalle procedure interne.

L'area Recupero Crediti è stata infine rafforzata con l'inserimento di una nuova risorsa dedicata.

### **Rischi finanziari**

Gli strumenti finanziari utilizzati dalla Cooperativa si compongono di disponibilità liquide, attività e passività finanziarie. Nel corso del 2024, l'andamento dei mercati finanziari è stato ancora influenzato dagli elevati livelli dei tassi di interesse, già in crescita a partire dall'inizio del 2023 e soggetti solo a un lieve e ritardato calo nella

seconda parte del 2024.

Al fine di contenere l'impatto negativo di tale scenario sull'onerosità del debito, la Cooperativa, in occasione della contrazione di un nuovo finanziamento a medio-lungo termine indicizzato all'Euribor 3 mesi, ha deciso di adottare una strategia di copertura del rischio di tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di uno strumento derivato di tipo interest rate collar.

Tale strumento consente di fissare un intervallo di oscillazione del tasso di riferimento tra un minimo (floor) del 2,2% e un massimo (cap) del 3,5% per l'intera durata del finanziamento, pari a 5 anni, garantendo così una maggiore prevedibilità degli oneri finanziari e una protezione contro scenari di rialzo dei tassi oltre la soglia prestabilita.

Nell'ambito della gestione del rischio finanziario, la Cooperativa ha inoltre posto particolare attenzione al monitoraggio dei principali rischi – in particolare quelli di liquidità, tasso e cambio – non rilevando, per l'esercizio in esame, la necessità di attivare ulteriori strumenti di copertura oltre a quello sopra descritto.

### **Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie.

La Cooperativa gestisce il rischio di liquidità mantenendo un adeguato livello di risorse finanziarie disponibili e di fidi concessi da diversi ed importanti istituti finanziatori, al fine di soddisfare le esigenze di finanziamento dell'attività operativa.

Periodicamente provvede costantemente a verificare che i flussi finanziari attesi dall'attività caratteristica garantiscano il costante rispetto degli impegni assunti.

Viene inoltre monitorato il corretto rapporto degli affidamenti sia a breve che a medio e lungo termine con le variegate attività correnti e di medio periodo svolte dalla società.

Ad oggi la Cooperativa ha sempre puntualmente onorato le obbligazioni assunte e si ritiene pertanto che tale rischio sia gestito in maniera adeguata.

Si segnala, infine, che l'attivazione della raccolta del prestito sociale nei confronti dei nostri soci, non è, fino ad oggi, mai stata praticata.

### **Rischio di tasso d'interesse**

I rischi di tasso d'interesse sono principalmente riferiti al rischio di oscillazione del tasso d'interesse dell'indebitamento finanziario a medio-lungo termine, quindi alla misura degli oneri finanziari relativi.

L'esposizione finanziaria della Cooperativa è regolata prevalentemente da tassi di interesse variabili e conseguentemente è esposta alle fluttuazioni degli stessi associato sia alla disponibilità di cassa sia ai finanziamenti a medio e lungo termine; tale rischio viene in parte compensato con l'applicazione periodica delle variazioni Istat sulla maggioranza dei contratti attivi.

Tuttavia, nel corso del 2024, vista la forte instabilità dei tassi di riferimento e il mancato calo atteso già da inizio anno, in occasione dell'accensione di un finanziamento a m/l, si è ritenuto necessario e prudentiale, attivare una copertura dei tassi attraverso gli strumenti finanziari in precedenza descritti.

**Rischio di cambio**

L'esposizione al rischio di cambio è limitata, non essendovi esposizioni di rilievo in valuta estera.

**PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO**

Il Consiglio di Amministrazione, nel chiedere l'approvazione del Bilancio d'Esercizio 2024 di Coopselios, propone all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile di esercizio di euro 149.130 nel seguente modo:

- € 44.739, pari al 30% dell'utile, al Fondo di Riserva Legale, ai sensi dell'art. 2525 del Codice Civile e in conformità con l'art. 28 dello Statuto Sociale;
- € 4.474, pari al 3% dell'utile, al Fondo Mutualistico Coopfond, ai sensi dell'art. 11 della Legge 59/1992, finalizzato alla promozione e sviluppo della cooperazione;
- € 4.184 per la rivalutazione del capitale conferito dai soci sovventori, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento per la partecipazione dei soci sovventori e dell'art. 7, comma 1, della Legge 59/1992, con applicazione del tasso minimo dello 0,5% annuo e comunque entro il limite massimo del tasso di inflazione;
- € 16.738 per la remunerazione del capitale sottoscritto dai soci sovventori, in conformità con quanto previsto dall'art. 6, lett. a) del Regolamento e dall'art. 23 dello Statuto Sociale, con priorità rispetto alle azioni dei soci ordinari, tenuto conto che, in presenza di utili, il riconoscimento di un dividendo ai soci sovventori è obbligatorio in misura almeno pari al 2% annuo;
- € 78.995, quale utile residuo, al Fondo di Riserva Indivisibile, ai sensi dell'art. 12 della Legge 904/1977.

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

(Giovanni Umberto Calabrese)

Reggio Emilia, 22 maggio 2025

**Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39  
e dell'art. 15 della legge 31 gennaio 1992, n. 59**

Ai Soci della

**Cooperativa Sociale Coopselios S.C.**

Via Gramsci 54/2

42124 Reggio Emilia

ed alla Lega Nazionale Cooperative e Mutue

Ufficio Certificazioni

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia).

Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Altri aspetti**

Il bilancio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di altro revisore che, in data 11 giugno 2024, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

#### ***Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2 lettere e), e-bis) ed e-ter) del D.Lgs. 39/10***

Gli amministratori della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. al 31 dicembre 2024, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter) del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

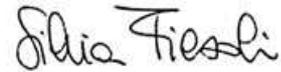
***Adempimenti in merito al rispetto delle disposizioni di legge e di statuto in materia di cooperazione***

Gli amministratori sono responsabili del rispetto delle disposizioni di legge e di statuto in materia di cooperazione e, in particolare, di quelle contenute negli articoli 4, 5, 7, 8, 9 e 11 della Legge n. 59 del 31 gennaio 1992, ove applicabili, nonché delle dichiarazioni rese ai sensi dell'articolo 2513 del Codice Civile.

Come richiesto dal Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 16 novembre 2006, abbiamo verificato, con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, il rispetto da parte della Società delle disposizioni sopra menzionate.

Bologna, 9 giugno 2025

Uniaudit S.r.l.



Silvia Fiesoli

Socia

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2024****All'Assemblea dei soci della Cooperativa Sociale Coopselios s.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios s.c. al 31/12/2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 149.130. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Gli amministratori, ai sensi dell'art. 25 d.lgs. n. 127/1991, hanno redatto il bilancio consolidato di Gruppo.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "*Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate*" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, la società di revisione Uniaudit SpA ci ha consegnato la propria relazione datata 09/06/2025 contenente un giudizio senza modifiche.

Pertanto, da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31/12/2024 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società, ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

**1) Attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2403 e ss. del Codice civile.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo ed anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Sulla base dei flussi informativi acquisiti non risultano operazioni con parti correlate che si possano definire atipiche o inusuali, né il compimento di operazioni infragruppo e con parti correlate poste in essere in contrasto con l'interesse della Società.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e del Gruppo e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. In particolare, abbiamo vigilato sull'operatività della funzione responsabile dei rapporti con le società controllate e collegate.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno tenendo conto delle dimensioni e della complessità della società e del Gruppo e, a tal riguardo, non sono emerse criticità da riportare nella presente relazione.

Abbiamo vigilato, di concerto con il soggetto incaricato della revisione legale, sulle modalità adottate dalla Società per l'individuazione dell'area di consolidamento e per il calcolo dei parametri richiesti per la redazione del bilancio consolidato.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Il Collegio sindacale ha rilasciato la proposta motivata per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024/25/26;

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.**

Abbiamo preso in esame il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 che è stato approvato dall'Organo amministrativo e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è stata convocata entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio nel rispetto delle previsioni dello statuto e dell'articolo 2364 del Codice Civile.

Da quanto riportato nella Relazione del soggetto incaricato della revisione legale *"il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione."*

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c..

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 2.563.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 730.437.

### **2.1) Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

La società di revisione incaricata della revisione legale dei conti Uniaudit SpA, ha redatto relazione datata 09/06/2025 anche ai sensi dell'art. 15, comma 2, l. n. 59/1992 ed ha certificato la corrispondenza del bilancio alle norme di legge che ne disciplinano i criteri di redazione e l'osservanza delle disposizioni statutarie e di legge in materia di cooperazione e, in particolare, alle disposizioni di cui agli artt. 4, 5, 7, 8, 9 e 11 della l. n. 59/92 e della l. n. 381/91 e relative all'informativa di cui all'art. 2513 c.c.

### **3) Natura mutualistica**

Vi riportiamo i criteri e le modalità operative seguite nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, assoggettati ai nostri controlli ed a verifiche di conformità:

- nell'attività di verifica della gestione amministrativa della Cooperativa, svolta anche attraverso la regolare partecipazione alle assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione, il Collegio Sindacale ha potuto positivamente constatare il concreto rispetto della previsione contenuta nell'art. 2545 c.c. circa la conformità dei criteri seguiti nella gestione sociale, per il conseguimento dello scopo mutualistico. Si attesta inoltre che gli stessi criteri sono adeguatamente illustrati dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione, allegata al bilancio sottoposto alla Vostra approvazione;
- ai sensi dell'art. 2528 c.c. il Collegio Sindacale dà atto che gli Amministratori nella Nota Integrativa, facente parte integrante del bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, hanno illustrato le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi Soci;
- ai sensi dell'art. 2513 c.c. il Collegio dà atto che gli Amministratori hanno documentato e quantificato la condizione di scambio mutualistico con i Soci relativamente all'esercizio 2024, nella Nota Integrativa. La percentuale di prevalenza documentata dagli Amministratori, così come le modalità seguite nella rilevazione della medesima, appaiono al Collegio Sindacale rispondenti alle norme di legge in materia ed alle interpretazioni sino ad oggi fornite dalle Amministrazioni competenti. In particolare, in relazione ai criteri con i quali viene determinata la prevalenza dello scambio mutualistico, Vi confermiamo che la cooperativa realizza detto scambio con i soci attraverso le prestazioni lavorative dei soci.
- Lo scambio mutualistico intrattenuto con i soci trova pertanto la sua espressione nel conto economico all'interno della voce B9 del Conto Economico.
- Vi diamo atto che, conseguentemente, è stato preso in considerazione il rapporto tra costo del lavoro dei soci e costo del lavoro totale ed è risultata una percentuale di prevalenza del 65,16%.
- Si può pertanto affermare che la condizione oggettiva di prevalenza di cui all'art. 2513 c.c. è raggiunta, in quanto l'attività svolta con i soci rappresenta il 65,16% in termini di valore dell'attività complessiva svolta con i lavoratori soci e con i lavoratori non soci;

- il Collegio Sindacale informa i Soci dell'avvenuto recepimento degli esiti della vigilanza ai sensi del d.lgs. n. 220/02 e dà atto che gli Amministratori hanno provveduto a informarVi circa gli esiti della più recente revisione cooperativa o ispezione straordinaria nel rispetto dei modi e delle tempistiche previste dall'art. 15 l. n. 59/1992.

### *3.1) Altre informazioni obbligatorie per le Cooperative*

- Il Collegio Sindacale dà atto che la Cooperativa Sociale risulta correttamente iscritta all'Albo nazionale delle società cooperative come previsto dall'art. 2512 del codice civile, alla sezione "Cooperative a mutualità prevalente di cui agli art. 2512 e seg., categoria "Cooperative Sociali", categoria attività esercitata "produzione e lavoro- gestione di servizi (tipo a)" al n° A101139 e all'Albo Regionale delle Cooperative Sociali;
- Il Collegio Sindacale dà atto che gli Amministratori hanno provveduto alla redazione del Bilancio Sociale e che tale documento contiene le informazioni essenziali previste dalle Linee Guida adottate con d.m. 04/07/2019;
- Il Collegio Sindacale attesta di avere effettuato i controlli inerenti all'osservanza dei requisiti di cui alla lettera a) art. 1 della l. n. 381/91 rispetto alle attività svolte dalla Cooperativa;
- La società non ha emesso prestito sociale.

## **4) Bilancio consolidato**

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio consolidato chiuso al 31/12/2024 e messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., congiuntamente al progetto di bilancio della società capogruppo e alle relative relazioni sulla gestione. La data di chiusura dei bilanci delle società incluse nel consolidato, peraltro già approvati dalle rispettive assemblee, coincide con quella del bilancio della società che procede al consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D.lgs. 9 aprile 1991, n. 127, e si chiude con un risultato di pertinenza del gruppo negativo di euro 302.458.

Nella nota integrativa sono analiticamente indicati i criteri e le aree di consolidamento e non si rilevano difformità rispetto all'esercizio precedente in ordine ai criteri utilizzati per la redazione del bilancio consolidato.

In particolare, l'area di consolidamento include le società controllate in conformità agli artt. 26 e 28 del D.lgs. n. 127/1991 e le variazioni rispetto all'esercizio precedente. La procedura di consolidamento adottata segue il metodo integrale e globale per quanto riguarda la valutazione delle partecipazioni di controllo; per quelle di collegamento è stato usato il metodo del patrimonio netto.

In ordine alla relazione sulla gestione, si rileva la completezza informativa e la congruenza dei dati con quelli risultanti dal bilancio consolidato.

Il raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della consolidante e gli analoghi dati del Bilancio consolidato risultano da apposito prospetto allegato alla Nota Integrativa.

Confermiamo, inoltre, che il bilancio consolidato è stato oggetto di revisione contabile e di certificazione da parte della società di revisione e certificazione Uniaudit SpA, con la quale concordiamo sul giudizio finale.

Le informazioni e i dati contenuti nella relazione sulla gestione concordano con le risultanze del Bilancio consolidato ed illustrano in modo adeguato la situazione economica patrimoniale e finanziaria e l'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2024 nonché l'evoluzione dopo la chiusura dell'esercizio dell'insieme delle imprese oggetto di consolidamento

Si conferma, pertanto, la regolarità del predetto Bilancio consolidato poiché redatto secondo le norme che disciplinano la formazione dello stesso.

#### **5) Osservazioni e proposte in ordina alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli Amministratori nella nota integrativa.

Reggio Emilia, Li 09/06/2025

Il collegio sindacale

*Mauro Menozzi* (Presidente)

*Fabrizio Sberveglieri* (Sindaco effettivo)

*Guido Prati* (Sindaco effettivo)

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2024****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	870.235	795.888
Parte da richiamare	3.000.000	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>3.870.235</b>	<b>795.888</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	4.122	5.450
2) Costi di sviluppo	331.976	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	304.266	97.973
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.634.944	4.384.976
5) Avviamento	760.961	595.986
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	712.327	819.571
7) Altre	8.881.666	8.817.771
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>14.630.262</b>	<b>14.721.727</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	53.877.873	40.896.331
2) Impianti e macchinario	27.350	3.317
3) Attrezzature industriali e commerciali	6.034.019	5.122.985
4) Altri beni	3.940.591	4.347.675
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	300.000
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>63.879.833</b>	<b>50.670.308</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	92.000	0
b) Imprese collegate	286.272	366.219
d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	10.000	0
d-bis) Altre imprese	4.950.652	4.611.536
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.338.924</b>	<b>4.977.755</b>
2) Crediti		
b) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	35.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>35.000</b>
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	55.000	72.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	693.606	923.106
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>748.606</b>	<b>995.106</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>748.606</b>	<b>1.030.106</b>
3) Altri titoli	650.000	650.000
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>6.737.530</b>	<b>6.657.861</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>85.247.625</b>	<b>72.049.896</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	467.020	414.123
4) Prodotti finiti e merci	92.708	0
5) Acconti	123	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>559.851</b>	<b>414.123</b>
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	14.043.291
<b>II - Crediti</b>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	34.733.984	32.048.685
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>34.733.984</b>	<b>32.048.685</b>
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	149.579	131.274
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>149.579</b>	<b>131.274</b>
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.598.027	2.628.702
Esigibili oltre l'esercizio successivo	258.467	0
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>4.856.494</b>	<b>2.628.702</b>
5-ter) Imposte anticipate	20.147	0
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.864.063	2.539.159
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.283.151	1.313.401
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>3.147.214</b>	<b>3.852.560</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>42.907.418</b>	<b>38.661.221</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) Altri titoli	4.223.393	2.223.393
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>4.223.393</b>	<b>2.223.393</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	16.066.421	12.900.535
2) Assegni	2.500	38.700
3) Danaro e valori in cassa	17.367	24.698
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>16.086.288</b>	<b>12.963.933</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>63.776.950</b>	<b>68.305.961</b>
D) RATEI E RISCONTI	1.127.380	727.215
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>154.022.190</b>	<b>141.878.960</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>		
I - Capitale	10.208.837	4.160.084
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	17.651.708	17.497.301
V - Riserve statutarie	4.578.764	7.775.856
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	11.445	11.445
Riserva da differenze di traduzione	0	0
Varie altre riserve	14.406.806	10.864.876

Totale altre riserve	14.418.251	10.876.321
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-122.134	-78.404
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	3.218.054	2.836.070
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-302.458	681.439
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-21.038	-21.038
Totale patrimonio netto di gruppo	49.629.984	43.727.629
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	213.348	159.621
Utile (perdita) di terzi	-15.093	11.370
Totale patrimonio di terzi	198.255	170.991
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>49.828.239</b>	<b>43.898.620</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	122.134	78.404
4) Altri	3.163.181	4.006.424
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>3.285.315</b>	<b>4.084.828</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>2.707.664</b>	<b>2.830.863</b>
<b>D) DEBITI</b>		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	45.817	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	45.817	0
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.517.030	19.492.244
Esigibili oltre l'esercizio successivo	20.807.241	21.220.978
Totale debiti verso banche	30.324.271	40.713.222
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.302.276	709.554
Esigibili oltre l'esercizio successivo	12.560.508	3.260.837
Totale debiti verso altri finanziatori	17.862.784	3.970.391
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.076	0
Totale acconti	2.076	0
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	22.037.509	21.544.693
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.063.448	1.840.665
Totale debiti verso fornitori	24.100.957	23.385.358
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	9.916
Totale debiti verso imprese collegate	0	9.916
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.083.351	1.869.635
Totale debiti tributari	2.083.351	1.869.635
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.440.282	4.071.914
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.440.282	4.071.914

14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	15.006.659	13.662.552
Esigibili oltre l'esercizio successivo	154.150	87.297
Totale altri debiti	15.160.809	13.749.849
<b>Totale debiti</b>	<b>94.020.347</b>	<b>87.770.285</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>4.180.625</b>	<b>3.294.364</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>154.022.190</b>	<b>141.878.960</b>

## CONTO ECONOMICO

	31/12/2024	31/12/2023
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	140.927.940	129.677.926
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	92.708	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	50.666	0
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	3.444.122	2.795.999
Altri	4.706.127	2.444.432
Totale altri ricavi e proventi (5)	8.150.249	5.240.431
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>149.221.563</b>	<b>134.918.357</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.891.042	4.925.295
7) Per servizi	36.092.621	34.732.738
8) Per godimento di beni di terzi	9.593.713	9.189.781
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	63.407.320	58.911.336
b) Oneri sociali	17.887.787	16.241.697
c) Trattamento di fine rapporto	4.343.992	3.980.726
e) Altri costi	432.997	302.749
Totale costi per il personale (9)	86.072.096	79.436.508
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.601.186	15.191
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.432.685	43.931
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	443.671	169.936
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	6.477.542	229.058
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-51.099	21.545
13) Altri accantonamenti	1.133.299	557.949
14) Oneri diversi di gestione	3.033.998	3.186.254
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>147.243.212</b>	<b>132.279.128</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>1.978.351</b>	<b>2.639.229</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese controllate	21.355	0
Da imprese collegate	0	64.256

Altri	3.573	29.150
Totale proventi da partecipazioni (15)	24.928	93.406
<b>16) Altri proventi finanziari:</b>		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Altri	127.915	111.746
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	127.915	111.746
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	471.300	339.834
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	471.300	339.834
Totale altri proventi finanziari (16)	599.215	451.580
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari</b>		
Altri	2.160.802	1.658.359
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	2.160.802	1.658.359
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-1.536.659</b>	<b>-1.113.373</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	130.776	10.015
Totale rivalutazioni (18)	130.776	10.015
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	43.616	116.583
Totale svalutazioni (19)	43.616	116.583
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>87.160</b>	<b>-106.568</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>528.852</b>	<b>1.419.288</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	738.188	753.947
Imposte relative ad esercizi precedenti	128.362	-655
Imposte differite e anticipate	-20.147	-26.813
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>846.403</b>	<b>726.479</b>
<b>21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio</b>	<b>-317.551</b>	<b>692.809</b>
Risultato di pertinenza di terzi	-15.093	11.370
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>	<b>-302.458</b>	<b>681.439</b>

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(317.551)</b>	<b>692.809</b>
<b>Imposte sul reddito</b>	846.403	726.479
<b>Interessi passivi/(attivi)</b>	1.536.658	1.206.779
<b>(Dividendi)</b>	0	0
<b>(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla</b>	(2.024)	(64.256)

cessione di attività		
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.063.486</b>	<b>2.561.811</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	1.453.772	727.885
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.033.871	59.122
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	43.616	106.568
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(774.821)	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>6.756.438</i>	<i>893.575</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>8.819.924</b>	<b>3.455.386</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(660.440)	32.367
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(3.128.970)	(2.842.831)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	715.599	3.077.600
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(400.165)	295.078
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	886.261	71.401
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	631.332	5.542.607
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(1.956.383)</i>	<i>6.176.222</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>6.863.541</b>	<b>9.631.608</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.536.658)	(1.206.779)
(Imposte sul reddito pagate)	(866.550)	(1.101.303)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.933.032)	(1.642.353)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(4.336.240)</i>	<i>(3.950.435)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>2.527.301</b>	<b>5.681.173</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(17.149.039)	(6.900.309)
Disinvestimenti	15.024.222	167.032
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		

(Investimenti)	(1.676.157)	(2.124.457)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(312.000)	(391.317)
Disinvestimenti	155.834	64.256
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(2.000.000)	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(5.957.140)</b>	<b>(9.184.795)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(4.421.883)	(901.657)
Accensione finanziamenti	19.882.980	4.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(11.957.656)	(6.765.562)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	3.567.578	730.879
(Rimborso di capitale)	(518.825)	(841.506)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>6.552.194</b>	<b>(3.777.846)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>3.122.355</b>	<b>(7.281.468)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	12.900.535	20.226.358
Assegni	38.700	0
Denaro e valori in cassa	24.698	19.043
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>12.963.933</b>	<b>20.245.401</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	16.066.421	12.900.535
Assegni	2.500	38.700
Denaro e valori in cassa	17.367	24.698
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>16.086.288</b>	<b>12.963.933</b>

## Commento, informazioni in calce al rendiconto finanziario

All'interno dei disinvestimenti in immobilizzazioni materiali è stata iscritta la variazione derivante dalla cessione dell'immobile sito in San Giuliano Terme per l'importo di 15.000.000 di Euro. Al contempo, negli investimenti delle immobilizzazioni materiali è stato iscritto il valore relativo al fabbricato mediante operazione di indebitamento attraverso una primaria società di leasing. Il relativo indebitamento al 31 dicembre 2024 è stato iscritto alla voce "accensione finanziamenti". La rilevazione contabile appena descritta è stata fatta in coerenza con quanto prescritto dal principio contabile internazionale IFRS16.

Come si può notare dal Rendiconto finanziario consolidato, il Gruppo nel corso dell'esercizio ha generato un flusso dalla gestione operativa positivo e pari ad € 2.527.301. Il risultato dell'attività di investimento è negativo e pari ad € 5.957.140 Euro, in conseguenza dell'effetto combinato degli investimenti e disinvestimenti delle immobilizzazioni materiali, come sopra citato.

Il risultato dell'attività di finanziamento è risultato positivo per € 6.552.194, sempre in virtù della iscrizione del debito riferito all'investimento di cui si è trattato in precedenza.

Le disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio 2024 includono anche le giacenze di cassa e banca delle società Bambini S.r.l. ed Energy Fisioterapia S.r.l. entrate nel perimetro di consolidamento a decorrere dal medesimo esercizio.

## Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2024

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2024 del Gruppo Coopselios (di seguito il "Gruppo"), di cui Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa è la Controllante (di seguito per brevità "Coopselios", "Cooperativa", "Società" o "Controllante"), costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

E' inoltre corredata dai seguenti documenti:

- I. elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato e delle partecipazioni:
  - a. imprese incluse nel consolidamento col metodo integrale (ai sensi dell'art. 26),
  - b. partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto (ai sensi, commi 1 e 3, art. 36),
  - c. altre partecipazioni in imprese controllate e collegate,
- II. prospetto di raccordo tra patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio della Controllante e patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio consolidati.

I bilanci d'esercizio delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

## PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio delle società del Gruppo è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato alla produzione di reddito per un arco di tempo futuro di medio termine.

Tale presupposto è stato ritenuto sussistente dagli Amministratori sulla base delle seguenti considerazioni:

- Solidità patrimoniale: il patrimonio netto del Gruppo si attesta, al 31 dicembre 2024, a complessivi € 49.629.984 in significativa crescita rispetto all'esercizio precedente (€43.727.629) grazie, in particolare, al rafforzamento del capitale sociale della Capogruppo avvenuto nel corso dell'anno.
- Redditività operativa: nonostante la perdita consolidata dell'esercizio pari a € 317.551, il Gruppo ha evidenziato una capacità di generare margini operativi, con una differenza positiva tra valore e costi della produzione di € 1.978.351. Tale dato conferma la tenuta della gestione operativa in un contesto economico complesso che nel 2024 ha visto, soprattutto per la Capogruppo, un forte aumento del costo del personale e la ripresa degli ammortamenti sospesi negli esercizi precedenti.
- Adeguatezza della struttura finanziaria: la posizione finanziaria netta è in miglioramento, anche a seguito di operazioni di razionalizzazione del debito (es. operazione di sale and lease back sull'immobile di San Giuliano Terme da parte della Capogruppo), che ha comportato una riduzione dei debiti finanziari a breve termine ed un aumento delle disponibilità liquide garantendo, così, un buon livello di copertura dei relativi fabbisogni.
- Pianificazione economico-finanziaria: gli Amministratori hanno predisposto previsioni economiche e analisi prospettiche dei flussi di cassa per un orizzonte temporale almeno pari ai dodici mesi successivi alla data di approvazione del bilancio, dalle quali non emergono significative incertezze circa la capacità del Gruppo di far fronte regolarmente alle proprie obbligazioni. Il management tiene costantemente e attentamente monitorata l'evoluzione del contesto economico e dei parametri di sostenibilità e degli equilibri economico-finanziari, pronta ad adottare tutte le misure necessarie per contenere l'impatto di eventuali criticità sulle attività aziendali.
- Relazioni consolidate con stakeholder pubblici e privati: il Gruppo opera da tempo in un contesto caratterizzato da rapporti consolidati con enti pubblici, partner privati e soggetti del terzo settore nei territori in cui è presente, rafforzati da una reputazione riconosciuta nel comparto socio-sanitario ed educativo. Tali relazioni rappresentano un elemento di stabilità operativa e costituiscono un importante presupposto per la continuità delle attività gestionali e contrattuali anche nel medio-lungo periodo.

Alla luce di quanto sopra, nonché delle risultanze derivanti dalle valutazioni effettuate sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 31 dicembre 2024, nonché degli scenari previsionali analizzati, si conferma la sussistenza dei presupposti della continuità aziendale e, conseguentemente, la correttezza dell'impostazione del bilancio secondo tale presupposto.

## Deroghe

Non sono intervenuti casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 29, commi 4 e 5 del D.Lgs 127/1991.

## Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

Il Bilancio consolidato comprende il bilancio di COOPERATIVA SOCIALE COOPSELIOS SOCIETA' COOPERATIVA e delle imprese, italiane ed estere, sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo (di seguito "Gruppo" o "Gruppo Coopselios").

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale.

Il valore di carico delle partecipazioni detenute dalla società capogruppo e dalle altre società incluse nell'area di consolidamento è eliminato contro il relativo patrimonio netto. La differenza tra il costo di acquisizione e il patrimonio netto a valore corrente delle partecipate alla data di consolidamento viene allocata, ove possibile, alle attività e passività delle partecipate al netto della fiscalità differita; l'eventuale rimanente differenza, se positiva e se sono soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento previsti dall'OIC 24, viene rilevata nella voce "Avviamento" delle immobilizzazioni immateriali.

Il residuo della differenza non allocabile agli elementi dell'attivo e del passivo e all'avviamento è imputato a conto economico nella voce 'B14 Oneri diversi di gestione'.

L'avviamento è stato ammortizzato in base al periodo di tempo nel quale il Gruppo si attende di recuperare, in termini reddituali, gli investimenti relativi a:

- l'acquisizione avvenuta in data 29/10/2019, da parte della Capogruppo, del ramo d'azienda costituito dal complesso dei beni organizzati per la gestione della struttura residenziale per anziani sita in Pinarolo Po (PV) (di seguito il "Ramo d'Azienda Pinarolo Po");
- l'acquisizione avvenuta in data 20/10//2023, da parte della Capogruppo, del ramo d'azienda costituito dal complesso dei beni organizzato per l'esercizio, in San Giuliano Terme (PI), delle attività socio-sanitarie polifunzionali dedicate alla riabilitazione motoria e funzionale, alle patologie croniche, alle cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive, oltre che da disabilità funzionale (di seguito il Ramo d'Azienda SGT");
- l'acquisizione, avvenuta in data 15/02/2024, da parte della Capogruppo, del ramo d'azienda costituito dal complesso dei beni organizzati per l'esercizio delle attività sanitarie poli-ambulatoriali nel centro polivalente sito nel Comune di Sona (VR) (di seguito il "Ramo d'Azienda Lugagnano").
- l'avviamento iscritto dalla società Bambini S.r.l., entrata a far parte del perimetro di consolidamento del Gruppo nell'esercizio;

e dalle sinergie generate dalle suddette operazioni straordinarie sulle preesistenti attività.

Qualora venisse rilevata un'eccedenza del patrimonio netto rispetto al costo di acquisizione, dopo avere eventualmente ridotto i valori delle attività iscritte al loro valore recuperabile e delle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate e avere costituito il "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri" a fronte di passività stimate, questa verrebbe accreditata al patrimonio netto consolidato alla voce "Riserva di consolidamento". La quota di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi delle controllate consolidate viene iscritta nella voce "Capitale e riserve di terzi" del patrimonio netto, mentre la quota dei terzi del risultato netto viene evidenziata separatamente nel conto economico consolidato nella voce "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".

Le altre partecipazioni in imprese collegate sulle quali si esercita un'influenza notevole, ma non oggetto di controllo congiunto come sopra definito, sono valutate applicando il metodo del Patrimonio netto.

Le partecipazioni in altre imprese sono valutate con il metodo del costo, eventualmente rettificato per tener

conto di perdite durevoli di valore.

Le partite di debito e di credito e quelle di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate; in particolare, sono eliminati, se significativi, gli utili e le perdite derivanti da operazioni fra società del Gruppo non ancora realizzati nei confronti di terzi.

I bilanci di esercizio delle singole società approvati dall'assemblea ovvero predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

La data di riferimento del Bilancio consolidato è il 31/12/2024, quale data di normale chiusura dell'esercizio di tutte le società comprese nell'area di consolidamento.

### Elenco imprese incluse nell'area di consolidamento

L'area di consolidamento è composta da Coopselios e dalle partecipazioni dirette nelle società Bambini S.r.l. ("Bambini"), Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.c.a r.l., ("SGT"), Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit ("Energy"), Esedra S.p.r.l. ("Esedra", società di diritto belga), Eurita S.c.a r.l. Società Benefit ("Eurita"), e Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit ("Progettare06").

Al riguardo si evidenzia che, con riferimento al presente esercizio, le società Bambini ed Energy sono state incluse per la prima volta nell'area di consolidamento, a seguito dell'assunzione del controllo da parte di Coopselios.

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 2 lett. da a) a d) del D. Lgs 127/1991, qui di seguito sono presentati i seguenti elenchi:

Area di consolidamento	% Possesso 2024	% Possesso 2023	Ultimo bilancio	Utile - Perdita	Patrimonio netto
<b>Controllante</b>					
Coopselios			31/12/2024	149.130	48.468.047
<b>Controllate</b>					
Bambini S.r.l.	95,00%	45,00%	31/12/2024	(42.357)	70.541
Casa della Salute SGT S.c.a r.l.	99,89%	99,89%	31/12/2024	0	608.038
Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit	75,00%	0,00%	31/12/2024	(67.962)	59.117
Esedra Sprl	100,00%	100,00%	31/12/2024	(105.348)	1.944.190
EURITA S.c.a r.l. Società Benefit	55,00%	55,00%	31/12/2024	8.924	384.888
Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit	100,00%	100,00%	31/12/2024	368	265.386

Per quanto concerne le imprese controllate si segnala, inoltre, che al 31 dicembre 2024, la Capogruppo detiene una partecipazione di controllo, pari al 51% del capitale sociale, nella società Mona Lisa School S.r.l., con sede a Bruxelles. Tale società, costituita nel mese di luglio 2024, in data 05/11/2024 si è aggiudicata la gestione della cosiddetta "Crèche Wayenberg", un servizio rivolto ai bambini da zero a quattro anni, destinato ai figli dei dipendenti e dei deputati del Parlamento europeo; tale contratto ha un valore annuo di circa 7 milioni di euro ed è prorogabile fino a un massimo di 5 anni.

Al riguardo si precisa che la società non è stata inclusa nell'area di consolidamento per l'esercizio in corso, in quanto il suo primo esercizio sociale si concluderà al 31 dicembre 2025 e, nel corso del 2024, non ha svolto attività operative né generato poste contabili rilevanti, essendo la gestione del servizio effettivamente avviata a partire dal 01/02/2025.

La seguente tabella evidenzia, invece, le partecipazioni in società collegate inserite nel bilancio consolidato secondo il metodo del patrimonio netto:

Collegate	% Possesso 2024	% Possesso 2023	Ultimo bilancio	Utile – Perdita	Patrimonio netto
Consorzio Fiber S.r.l.	20%	20%	31/12/2024	81.681	591.307
Imacare S.r.l.	30%	30%	31/12/2024	(145.388)	573.959

## PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ripresa degli ammortamenti – Esaurimento della deroga ex art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Nel corso dell'esercizio 2024, la Capogruppo ha ripreso il regolare processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali, venendo meno la facoltà di deroga prevista dall'art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022, convertito con modificazioni nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Tale norma aveva consentito la sospensione degli ammortamenti, misura adottata dalla Cooperativa nel 2022 e nel 2023 per far fronte agli impatti economici derivanti dalla pandemia da Covid-19, dalla guerra tra Russia e Ucraina e dal conseguente incremento dei costi, in particolare del personale e dell'energia.

A partire dal 1° gennaio 2024, gli ammortamenti sono ripresi secondo i criteri ordinari previsti dall'art. 2426, primo comma, n.2 del Codice Civile, applicando il piano di ammortamento originario, con il conseguente riallineamento graduale delle quote sospese negli esercizi precedenti.

Coopselios ha, quindi, avviato il processo di recupero delle quote di ammortamento sospese nei bilanci 2022 e 2023, secondo le seguenti modalità:

- per i beni di proprietà: attraverso lo slittamento della durata dell'ammortamento rispetto al piano originario;
- per i beni in concessione o detenuti tramite altro titolo: mediante redistribuzione delle quote lasciando invariata la vita residua iniziale.

## CRITERI DI FORMAZIONE APPLICATI

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE.

Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Inoltre, nella redazione del bilancio si è tenuto conto, laddove richiesto, delle modifiche apportate ai principi contabili con gli emendamenti approvati nel marzo 2024 agli OIC 16/31 (obblighi di smantellamento e ripristino), 12/15/19 (trattamento degli sconti sui ricavi), oltreché del Documento Interpretativo 11 in tema di "Aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati".

Per i bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2024, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la nota integrativa.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto.

Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.C., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato.

La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

I criteri di valutazione adottati risultano invariati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

### **Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Si tratta dei crediti verso soci relativi ai versamenti dovuti per il capitale sociale sottoscritto e non ancora versato.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, eventualmente svalutate qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore di recupero stimato delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore al costo.

Per quanto riguarda le perdite durevoli di valore si rimanda a quanto descritto nei paragrafi successivi in merito alle immobilizzazioni materiali.

Applicazione dell' art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Per tale aspetto si rimanda a quanto esposto nel paragrafo precedente.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria e, in ogni caso, non eccede il valore di mercato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, siano rilevate perdite durevoli di valore, le immobilizzazioni vengono svalutate in relazione alla residua possibilità di utilizzo. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti delle svalutazioni, viene ripristinato il valore originario.

Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto e/o dell'anticipo erogato comprensivo delle spese direttamente imputabili.

Il valore degli immobili è al netto del valore dei terreni sui cui sono stati costruiti con scorporo effettuato nell'esercizio 2007 sulla base di specifiche perizie economico tecniche da parte di perito indipendente, specializzato nel settore. Anche le controllate rientranti nell'area di consolidamento hanno effettuato lo scorporo dei terreni pertinenziali sulla base di perizie economico tecniche.

Il costo risulta comprensivo delle spese di manutenzione straordinaria aventi un'effettiva natura incrementativa del valore e dell'utilità futura.

I costi di manutenzione ordinaria sono invece imputati interamente al Conto Economico.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico con aliquote che tengono conto della residua possibilità di utilizzo di ogni singolo cespite i cui coefficienti sono ritenuti sufficientemente rappresentativi del normale periodo di deperimento e consumo nello specifico settore produttivo. Per le immobilizzazioni entrate in funzione durante l'esercizio l'inizio dell'ammortamento decorre dal mese in cui il cespite è effettivamente disponibile e pronto per l'uso (pro-rata temporis) nell'esercizio di acquisizione.

Le immobilizzazioni materiali ritenute di modico valore sono ammortizzate completamente nell'esercizio (100%) in cui vengono acquistate, ritenendo che la vita utile di questa tipologia di cespiti non sia superiore ad un anno.

I cespiti completamente ammortizzati restano iscritti fino al momento della dismissione.

I contratti di locazione sono classificati come locazioni finanziarie ogni qualvolta i termini del contratto sono tali da trasferire sostanzialmente tutti i rischi e i benefici della proprietà al locatario.

Le attività oggetto di contratto di locazione finanziarie sono rilevate nell'attivo immobilizzato al costo di acquisto, alla data di stipula del contratto e la corrispondente passività verso il locatore è rilevata nello stato patrimoniale come debito per locazione finanziaria, secondo il metodo del costo ammortizzato.

I beni sono ammortizzati applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita utile e descritte nei paragrafi precedenti.

Gli oneri finanziari sono direttamente imputati a conto economico dell'esercizio.

Applicazione dell' art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Per tale aspetto si rimanda a quanto esposto nel paragrafo precedente.

## **Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali**

Il principio OIC 9, conformemente allo IAS 36 per le dimensioni della Cooperativa che non consentirebbero l'applicazione del metodo semplificato della c.d. "capacità di ammortamento", stabilisce che si valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore; se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile, pertanto non vanno rilevate svalutazioni quando il fair value o il valore d'uso è superiore al valore contabile delle immobilizzazioni immateriali o materiali.

In particolare, una perdita di valore (impairment) si verifica, e viene contabilizzata, quando il valore contabile di un'attività o unità generatrice di flussi finanziari eccede il valore recuperabile. Quest'ultimo è rappresentato dal maggiore tra il fair value di un'attività o di un'attività generatrice di flussi finanziari decrementato dei costi di vendita e il suo valore d'uso ed è determinato per singola attività a meno che tale attività non generi flussi finanziari ampiamente dipendenti da quelli generati da altre attività o gruppi di attività. Per determinare il valore d'uso di un'attività si calcola il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati in entrata e in uscita che si prevede deriveranno dall'uso continuativo dell'attività e dalla sua dismissione finale, applicando un tasso di attualizzazione, che riflette le valutazioni correnti di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività.

Se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata il bene o l'immobilizzazione immateriale viene ripristinata, eccezion fatta per le voci "avviamento" ed "oneri pluriennali", di cui al numero 5 dell'art. 2426 del C.C.

Gli Amministratori del Gruppo hanno ritenuto opportuno effettuare un'analisi dei valori iscritti in bilancio riferiti alle singole Cash Generating Unit (CGU).

Tale analisi è stata condotta, con il supporto del controllo di gestione interno, attraverso la valutazione della redditività attuale e prospettica delle singole unità operative, sulla base delle informazioni disponibili e delle previsioni contenute nei piani aziendali.

All'esito di tale attività non sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore tali da dover effettuare svalutazioni delle attività iscritte.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni**

In tale voce sono iscritte tutte le partecipazioni destinate a una permanenza durevole nel patrimonio sociale. Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto e sono iscritte in bilancio per un importo pari alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato, detratti i dividendi e operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato.

Le partecipazioni in altre società sono valutate con il metodo del costo rettificato delle perdite durevoli di valore. Il metodo del costo presuppone che il valore di iscrizione in bilancio sia determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori.

## Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato. I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo "FIFO".

## Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la Cooperativa è soggetta ai relativi diritti ed obblighi.

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32, gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono valutati al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio.

L'iscrizione e la variazione di fair value rispetto all'esercizio precedente sono rilevate in bilancio con modalità differenti a seconda che l'operazione in strumenti finanziari derivati sia qualificabile (ed effettivamente designata) come operazione di copertura di rischi finanziari o meno.

### ***Operazioni non qualificabili (o non designate) come di copertura.***

Se l'operazione non è qualificabile (o non è designata) come di copertura, le variazioni di fair value sono contabilizzate a conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie". Come previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del Codice Civile, gli utili che derivano dalla valutazione degli strumenti finanziari derivati non designati come di copertura sono accantonati in riserve di patrimonio netto non distribuibili.

### ***Operazioni qualificabili (o designate) come di copertura.***

Se un derivato è designato a copertura dell'esposizione al rischio di variabilità dei flussi finanziari attribuibili ad attività o passività iscritte in bilancio, ad impegni irrevocabili oppure operazioni programmate altamente probabili, che in assenza di copertura potrebbero influenzare il risultato d'esercizio, le variazioni di fair value relative alla parte efficace dello strumento di copertura sono rilevate nell'apposita riserva di patrimonio netto mentre quelle associate a una copertura o parte di copertura divenuta inefficace sono rilevate a conto economico.

Gli importi (utili o perdite) accumulati nella riserva di patrimonio netto sono riclassificati a conto economico nello stesso esercizio o negli stessi esercizi in cui i flussi finanziari futuri coperti hanno un effetto sul risultato d'esercizio; nel caso in cui l'impegno irrevocabile, o l'operazione programmata altamente probabile, comportino successivamente la rilevazione di attività o passività non finanziarie, gli importi accumulati nella riserva sono riclassificati nel valore contabile dell'attività (nei limiti del valore recuperabile) o della passività al momento della loro rilevazione.

Qualora si verifichino le circostanze che determinano la cessazione della contabilizzazione dell'operazione come di copertura, ma si prevede che si verifichino ancora futuri flussi finanziari dall'elemento coperto, gli importi accumulati nella riserva rimangono a patrimonio netto fino al verificarsi dei flussi finanziari futuri.

Qualora invece non si prevedano più i flussi finanziari futuri o l'operazione programmata non si preveda essere più altamente probabile, gli importi accumulati nella riserva sono riclassificati immediatamente a conto economico.

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427-bis, comma 1, del Codice Civile sul fair value degli strumenti finanziari derivati e quelle richieste dall'OIC 32.

## **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti, e che sono costituiti dai crediti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) o per i quali la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono iscritti al valore di presunto realizzo tramite accantonamenti al fondo svalutazione crediti, iscritto a diretta deduzione dell'attivo e determinato in relazione al rischio di perdita risultante dall'analisi specifica delle singole posizioni e in relazione all'andamento storico delle perdite su crediti, nonché del rischio paese.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

### Note sull'applicazione del D.Lgs 139/2015

Le società del Gruppo si sono avvalse della facoltà (OIC 15 par. 89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai crediti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016.

Tali crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

### Crediti tributari

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

### Crediti per imposte anticipate

Per quanto riguarda i "Crediti per imposte anticipate" si rimanda al successivo paragrafo relativo alle "Imposte sul reddito dell'esercizio".

## **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono esposte al loro valore nominale.

## **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi/costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi/costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Alla data del 31/12/2024, le società del Gruppo non hanno iscritto in Bilancio fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Per quanto riguarda detta voce si rimanda al successivo paragrafo relativo alle "Imposte sul reddito dell'esercizio".

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Riflette il debito, soggetto a rivalutazione per mezzo di appositi indici e al netto delle anticipazioni corrisposte, maturato verso tutti i dipendenti del Gruppo a fine anno, in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

### **Debiti**

I debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti, e che sono costituiti dai debiti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) o per i quali la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso

rilievo. Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

#### Note sull'applicazione del D.Lgs 139/2015

Le società del Gruppo si sono avvalse della facoltà (OIC 19 par. 90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016.

Tali debiti sono valutati al valore nominale.

### **Beni in locazione finanziaria**

I beni in leasing finanziario sono rilevati nel bilancio consolidato secondo il criterio finanziario, raccomandato dall' OIC 17 in quanto maggiormente aderente alla sostanza economica e patrimoniale delle operazioni. Le operazioni di leasing operativo sono contabilizzate con il metodo patrimoniale.

### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non vi sono operazioni concretizzate dalle società del Gruppo per le quali vi siano obblighi di retrocessione a termine.

### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Tutte le poste iscritte sono espresse in euro.

### **Costi e ricavi**

Sono contabilizzati secondo il principio della prudenza e della competenza, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

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

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte, per ciascuna impresa, in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote ed alle disposizioni vigenti alla data di chiusura del periodo, tenendo conto delle agevolazioni ed esenzioni applicabili nonché dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

Per quanto riguarda Coopselios, alla voce "Imposte sul reddito di esercizio" è stato indicato il solo valore dell'imposta IRAP confermandosi la completa esenzione dall'imposta IRES ai sensi di una integrale applicazione delle agevolazioni di cui all'art. 11 del DPR 601/73.

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25.

In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Qualora si siano prodotte perdite fiscali, sono computate ed iscritte imposte differite attive a fronte del futuro beneficio fiscale ad esse connesso, nei limiti dei risultati imponibili realizzabili secondo una proiezione fiscale entro un periodo di tempo ragionevolmente stimato.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

### Crediti verso soci

Trattasi delle sottoscrizioni in conto capitale effettuate dai soci della Controllante.

La composizione e variazione delle singole è rappresentata nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Crediti verso soci Coopselios	3.870.235	795.888	3.074.347
<b>Totale crediti per versamenti dovuti</b>	<b>3.870.235</b>	<b>795.888</b>	<b>3.074.347</b>

L'incremento è principalmente attribuibile all'ingresso nella Capogruppo di n. 3 nuovi soci sovventori che, nel corso del corrente esercizio, hanno sottoscritto azioni di sovvenzione per un importo complessivo pari a € 6.000.000, di cui € 3.000.000 ancora da versare alla data del 31/12/2024.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 14.630.262 (€ 14.721.727 nel precedente esercizio).

La composizione e variazione delle singole è rappresentata nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Costi d'impianto e di ampliamento	4.122	5.450	-1.328
Costi di sviluppo	331.976	0	331.976

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	304.266	97.973	206.293
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.634.944	4.384.976	-750.032
Avviamento	760.961	595.986	164.975
Immobilizzazioni in corso ed acconti	712.327	819.571	-107.244
Altri beni immateriali	8.881.666	8.817.771	63.895
<b>Totale</b>	<b>14.630.262</b>	<b>14.721.727</b>	<b>-91.465</b>

Nella voce "Costi d'impianto e di ampliamento" sono accolte le spese ed oneri di Coopselios, Energy ed Eurita. Il saldo della voce "Costi di sviluppo" è riferito alle capitalizzazioni effettuate dalle società Bambini, Energy e Progettare06i, in conformità al principio contabile OIC 24, in presenza dei requisiti di utilità pluriennale e correlazione con l'attività delle stesse.

La voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, rappresenta prevalentemente i saldi derivanti dalla società Esedra.

Anche la voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" è riconducibile prioritariamente ad Esedra e rappresenta il valore netto delle concessioni da questa detenute in portafoglio emerso in sede di primo consolidamento come allocazione della differenza di consolidamento.

Il saldo della voce "Avviamento" è riconducibile ai valori emersi in sede di allocazione del costo complessivo sostenuto per l'acquisizione del Ramo d'Azienda Pinarolo Po', Ramo d'Azienda SGT e Ramo d'Azienda Lugagnano le cui caratteristiche e finalità strategiche sono state dettagliatamente illustrate nella precedente sezione della presente nota integrativa.

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" riflette le spese sostenute dalla Controllante per gli interventi di ristrutturazione di immobili di proprietà di terzi che vedranno il loro completamento nel corso dei prossimi esercizi.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, accoglie prevalentemente le spese di ammodernamento, trasformazione e/o ampliamento effettuate da Coopselios ed Esedra sugli immobili ricevuti in gestione da terzi a seguito di assegnazione appalti o di sottoscrizione contratti di affitto o concessione.

Le spese sostenute dalla Controllante e dalle altre società consolidate su beni di proprietà del Gruppo, sono state riqualficate a cespite e quindi rilevate nelle immobilizzazioni materiali e ammortizzate sulla base della vita utile residua del bene di riferimento.

Si precisa, infine, che su tali poste non sono state effettuate rivalutazioni di cui all'art. 10 della Legge 72/1983.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 63.879.833 (€ 50.670.308 nel precedente esercizio).

La composizione e variazione delle singole è rappresentata nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Terreni e fabbricati	53.877.873	40.896.331	12.981.542
Impianti e macchinari	27.350	3.317	24.033
Attrezzature industriali e commerciali	6.034.019	5.122.985	911.034
Altri beni materiali	3.940.591	4.347.675	-407.084

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Immobilizzazioni in corso ed acconti	0	300.000	-300.000
<b>Totale</b>	<b>63.879.833</b>	<b>50.670.308</b>	<b>13.209.525</b>

A seguito di applicazione del metodo finanziario, IAS 17, nella voce "Terreni e fabbricati" sono stati riclassificati i valori di acquisto dei beni in leasing da parte della controllante Coopselios, ai quali è stato scorporato il valore dei terreni sui cui insistono tali immobili sulla base delle stime di consulenti esterni ed esperti del settore, qualora non presenti atti originari di acquisto delle aree scorporate.

L'incremento rilevante rispetto al precedente esercizio è riconducibile principalmente all'operazione di lease-back effettuata dalla Capogruppo sull'immobile di San Giuliano Terme, nonché alla sua rilevazione effettuata nel presente bilancio in applicazione del già citato IAS 17.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" accoglie prevalentemente il valore degli strumenti necessari per il funzionamento e lo svolgimento dell'attività e le attrezzature, legate al processo produttivo, completanti la capacità funzionale degli impianti e macchinari della Capogruppo.

La voce "Altri beni materiali", invece, che include i beni non classificabili nelle voci precedenti, ricomprende, oltre al valore dei mobili, arredi, macchine elettroniche e automezzi di proprietà del Gruppo, anche il valore dei mobili e arredi portati in aumento del valore dei cespiti per effetto dell'applicazione del metodo finanziario sui contratti di leasing in essere al 31/12/2024 in Coopselios.

Non sono state effettuate rivalutazioni di cui all'art. 10 Legge 72/1983 e per quanto riguarda i fabbricati di cui alla Legge 185/2008 e D.L. 126/2020.

### Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali

Nell'esercizio in corso ed in quelli precedenti non si è proceduto a riduzioni di valore.

### Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 5.338.924 (€ 4.977.755 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Partecipazioni in Imprese Controllate	Saldo al 31/12/2023	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclassifiche	Saldo al 31/12/2024
- Mona Lisa School S.r.l.	0	190.000	0	98.000	92.000
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>190.000</b>	<b>0</b>	<b>98.000</b>	<b>92.000</b>

Partecipazioni in Imprese Collegate	Saldo al 31/12/2023	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclassifiche	Saldo al 31/12/2024
- Bambini S.r.l.	123.489	0	0	(123.489)	0
- Consorzio Fiber S.r.l.	101.925	0	12.159	0	114.084
- Imacare S.r.l.	140.805	75.000	(43.617)	0	172.188
<b>Totali</b>	<b>366.219</b>	<b>75.000</b>	<b>(31.458)</b>	<b>0</b>	<b>286.272</b>

Partecipazioni in Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Saldo al 31/12/2023	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclassifiche	Saldo al 31/12/2024
- Mona Lisa School S.r.l.	0	10.000	0	0	10.000
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.000</b>

Verso Altri – Consorzi	Saldo al 31/12/2023	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclassifiche	Saldo al 31/12/2024
Morciano Zerosei consorzio	90.429	0	63.616	0	154.045
Care Expert cons. coop.vo	277.250	0	0	0	277.250
Farnesiana cons. coop.vo	142.502	0	0	0	142.502
Consorzio Quarantacinque cons. coop.vo	93.083	0	0	0	93.083
Fin4coop Sc	31.067	1.000	0	0	32.067
Fin4coop Sc Strum Finaz	1.000.000	0	0	0	1.000.000
Consorzio In Rete	1.078.187	0	0	0	1.078.187
Consorzio Cress	12.099	32.000	0	0	44.099
Promos consorzio	12.141	0	0	0	12.141
Consorzio GMC	15.000	0	0	0	15.000
Consorzio coop.vo Petrini	5.000	0	0	0	5.000
Consorzio Zenit Società Cooperativa	10.000	0	0	0	10.000
Consorzio Coop.ve sociali 4	32.929	0	0	0	32.929
<b>Totale Verso Altri-Consorzi</b>	<b>2.799.687</b>	<b>33.000</b>	<b>63.616</b>	<b>0</b>	<b>2.896.303</b>

Verso Altri – Altre Imprese	Saldo al 31/12/2023	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclass.	Saldo al 31/12/2024
Par.Co. S.p.A.	1.400.940	0	0	0	1.400.940
Boorea s.c.	158.865	0	0	0	158.865
Coop.va Banca Etica	517	0	0	0	517
Servizi Sociali S.p.A.	15.689	0	0	0	15.689
Nel Blu s.c.	0	0	0	0	0
Isforcoop	100	0	0	0	100
Cooperfidi	258	0	0	0	258
Diaroads S.r.l.	10.000	0	0	0	10.000
EmilBanca Credito Cooperativo	2.779	0	0	0	2.779
L'Olmo Cooperativa sociale	10.200	0	0	0	10.200
Il Fiore s.c. sociale socio sovventore	0	0	0	0	0
Mutua Nuova Sanità	0	0	0	0	0
Express Diagnostic	112.500	187.500	0	0	300.000
Il Poliedro	0	0	55.000	0	55.000
Cofies spa	0	0	0	0	0
Fondazione Easy Care	0	0	0	0	0
Fondazione Reggio Children	0	0	0	0	0
Cornucopia Società Cooperativa Sociale	100.000	0	0	0	100.000
Differenza di arrotondamento	1	0	0	0	1
<b>Totale Verso Altri-Altre Imprese</b>	<b>1.811.849</b>	<b>187.500</b>	<b>55.000</b>	<b>0</b>	<b>2.054.349</b>

<b>Totale Partecipazioni Verso Altri</b>	<b>4.611.536</b>	<b>220.500</b>	<b>118.616</b>	<b>0</b>	<b>4.950.652</b>
--	------------------	----------------	----------------	----------	------------------

### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 748.606 (€ 1.030.106 nel precedente esercizio).

La composizione e variazione delle singole è rappresentata nella seguente tabella:

Crediti	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Bambini S.r.l. - Finanziamento Soci	0	35.000	-35.000
Morcianozerosei Consorzio Cooperativo - Finanziamento Soci	112.110	112.110	0
Express Diagnostic Parma S.r.l. - Finanziamento Soci	55.000	242.500	-187.500
Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit - Caparra acquisto partecipazione	0	72.000	-72.000
Carvin S.r.l. - Deposito Cauzionale su Contratto Locazione	565.776	552.776	13.000
Altri Crediti	15.720	15.720	0
<b>Totale</b>	<b>748.606</b>	<b>1.030.106</b>	<b>-281.500</b>

Si riportano di seguito le informazioni rilevanti sui suddetti crediti per finanziamento soci:

- Consorzio Morciano Zerosei S.c.: finanziamento fruttifero di € 112.110 la cui restituzione potrà avvenire solo a seguito all'estinzione dei finanziamenti contratti dalla suddetta società partecipata con il proprio Istituto Bancario Finanziatore.
- Express Diagnostic Parma S.r.l.: finanziamento infruttifero di € 55.000 per il quale non è formalmente previsto un termine di rimborso.

Gli Amministratori ritengono che i crediti iscritti in bilancio per i sopracitati finanziamenti non presentino problemi in merito alla loro recuperabilità essendo concessi a società partecipate per dotarle di risorse finanziarie, necessarie per sostenere gli investimenti immobiliari in corso o per l'avviamento delle loro gestioni; saranno pertanto recuperati grazie alla loro futura redditività.

### Immobilizzazioni finanziarie - Altri titoli

Infine, per quanto concerne la voce "Altri titoli", la relativa variazione in aumento è data dalla riclassifica, dalla voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni", del corrispondente valore delle somme depositate dalla Capogruppo presso Fin4coop S.c. in quanto il vincolo sulla disponibilità delle stesse, precedentemente fissato al 30/06/2023, in data 13/05/2024 è stato oggetto di un accordo di rimodulazione che prevede un piano di rimborso rateale a partire da maggio 2025 per concludersi a maggio 2031.

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2024 le società del Gruppo non hanno iscritto crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett.o-quater) del D.Lgs 127/1991 ed in adempimento all'obbligo d'informativa di cui al n. 2 del comma 1 dell'art. 2427 bis del C.C., "Fair value" si riferisce quanto segue:

- per le società cooperative e consortili il fair value non è stato determinato in quanto i criteri indicati al comma 3 dell'art. 2427 bis c.c. non sono applicabili;

- per le società ricomprese nell'aggregato "Altre imprese", il loro valore di iscrizione in bilancio non si discosta in maniera significativa al rispettivo fair value.

### Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 559.851 (€414.123 nel precedente esercizio).

La composizione e variazione delle singole è rappresentata nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo	467.020	414.123	52.897
Prodotti finiti e merci	92.708	0	92.708
Acconti	123	0	123
<b>Totali</b>	<b>559.851</b>	<b>414.123</b>	<b>145.728</b>

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della Cooperativa, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

### Attivo Circolante - Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>	14.043.291	-14.043.291	0

Al 31/12/2023 in tale voce risultava iscritto il complesso socio-sanitario sito in San Giuliano Terme (PI), Via Salvatore Di Giacomo n. 15, destinato a cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive e da disabilità funzionale.

L'immobile, realizzato dalla società SGT era divenuto di proprietà della Capogruppo nel corso dell'esercizio 2023, a seguito dell'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT dalla suddetta controllata.

Come già precedentemente riportato, in data 23/10/2024, Coopselios ha formalizzato la sottoscrizione del contratto di vendita del suddetto immobile con contestuale stipula di un contratto di leasing immobiliare (operazione di sale and lease back) con un primario operatore del settore, con conseguente azzeramento della presente posta in bilancio.

Tale operazione ha sostanzialmente confermato la congruità del valore iscritto in bilancio al momento dell'acquisizione del bene e ha consentito di razionalizzare la struttura e la dotazione patrimoniale e finanziaria della Capogruppo, mantenendo nel contempo la disponibilità dell'immobile per l'esercizio delle attività istituzionali. La stessa, infatti, ha generato una plusvalenza pari ad € 325.324 correttamente riscontata per la durata residua del contratto di leasing.

### Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 42.907.418 (€ 38.661.221 nel precedente esercizio).

Nelle tabelle riportate sotto si evidenziano la composizione e variazione delle singole voci nonchè la loro suddivisione per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
<b>1) Verso clienti</b>	<b>34.733.984</b>	<b>32.048.685</b>	<b>2.685.299</b>
- Esigibili entro 12 mesi	34.733.984	32.048.685	2.685.299
<b>2) Verso Imprese Controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Esigibili entro 12 mesi	0	0	0
<b>3) Verso Imprese Collegate</b>	<b>149.579</b>	<b>131.274</b>	<b>18.305</b>
- Esigibili entro 12 mesi	149.579	131.274	18.305
<b>5 bis) Crediti tributari</b>	<b>4.856.494</b>	<b>2.628.702</b>	<b>2.227.792</b>
- Esigibili entro 12 mesi	4.598.027	2.628.702	1.969.325
- Esigibili oltre 12 mesi	258.467	0	258.467
<b>5 ter) Crediti imposte anticipate</b>	<b>20.147</b>	<b>0</b>	<b>20.147</b>
- Esigibili entro 12 mesi	20.147	0	20.147
<b>5 quater) Verso altri</b>	<b>3.147.214</b>	<b>3.852.560</b>	<b>-705.346</b>
- Esigibili entro 12 mesi	1.864.063	2.539.159	-675.096
- Esigibili oltre 12 mesi	1.283.151	1.313.401	-30.250
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>42.907.418</b>	<b>38.661.221</b>	<b>4.246.197</b>

Di seguito si procede all'analisi delle suddette voci e delle loro dinamiche più significative rilevate nell'esercizio. I "Crediti verso clienti" che, rispetto all'esercizio precedente, registrano un incremento correlato all'aumento del fatturato registrato nel corso dell'esercizio, al 31/12/2024 si attestano a complessivi a € 34.733.984 e sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione ammontante a € 1.396.146, importo che gli Amministratori, grazie al costante monitoraggio e all'attività di recupero crediti effettuata, sia nei confronti dei clienti pubblici che privati, ritengono comunque adeguato rispetto al rischio di credito residuo.

Nel corso dell'esercizio il fondo svalutazione crediti verso clienti si è notevolmente ridotto, principalmente a seguito della definitiva chiusura di numerose vecchie posizioni creditorie della Capogruppo, già integralmente svalutate negli esercizi precedenti e ritenute non più recuperabili.

Tale operazione, effettuata a valere sul fondo già accantonato, non ha comportato effetti economici sull'esercizio in corso.

Nella voce "Crediti verso collegate" sono classificati i crediti di natura commerciale vantati da Coopselios nei confronti di tale categoria di società dalla stessa partecipate.

Il saldo della voce "*Crediti tributari*" è riferibile prevalentemente alla Capogruppo e comprende, in particolare, crediti IVA, crediti derivanti dall'acquisto di crediti fiscali relativi a interventi edilizi rientranti nella disciplina del c.d. "Superbonus 110%" e credito d'imposta per investimenti in beni strumentali; per una descrizione dettagliata della loro composizione, si rinvia alla Nota Integrativa del bilancio ordinario della stessa.

Anche i crediti iscritti alla voce "*5-quater) Verso altri*", esposti al netto di un fondo svalutazione dell'importo di € 485.442, si riferiscono principalmente a crediti vantati dalla Capogruppo tra i quali le poste più significative sono rappresentate:

- dal residuo credito vantato nei confronti della società Carvin S.r.l., per un importo complessivo pari a € 1.150.961, relativo alle anticipazioni corrisposte sui canoni locativi della RSA di Genova;

- dal credito di € 722.979 derivante da una vertenza giudiziaria attivata nei confronti della società AZ Costruzioni, instaurata in seguito alla mancata realizzazione di una residenza sanitaria assistenziale (RSA). Il credito in questione deriva dalla partecipazione alla procedura esecutiva immobiliare promossa a seguito della richiesta di fallimento della controparte e si è concretizzato in seguito all'aggiudicazione dell'immobile oggetto della procedura. Con provvedimento del Giudice dell'esecuzione del Tribunale di Roma in data 06/10/2024 è stato reso esecutivo il piano di riparto, e la procedura è stata dichiarata chiusa. Il suddetto importo spettante a Coopselios è stato incassato in data 08/01/2025;
- per € 271.534 dal credito verso l'INAIL per le indennità relative agli infortuni dei dipendenti anticipati dalla Cooperativa;
- per € 114.421 dalle disponibilità delle carte di credito.

### Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 4.223.393 (€ 2.223.393 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	2.223.393	2.000.000	4.223.393
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	2.223.393	2.000.000	4.223.393

Alla data di chiusura del presente esercizio, la presente voce, tutta riferibile alla Capogruppo, è composta:

- per € 2.223.393 dal valore delle quote detenute nel fondo di investimento alternativo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute" gestito da Savills Investment SGR S.p.A.;
- per € 1.000.000 dal deposito sul c/c improprio vincolato acceso presso il consorzio cooperativo, esercitante attività finanziaria, denominato FIN4COOP S.c. per il periodo 1/11/2024 – 31/01/2025;
- per € 1.000.000 dal deposito sul c/c improprio vincolato acceso presso il consorzio cooperativo, esercitante attività finanziaria, denominato FIN4COOP S.c. per il periodo 1/12/2024 – 28/02/2025.

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	32.048.685	2.685.299	34.733.984	34.733.984	0	0
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	131.274	18.305	149.579	149.579	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	2.628.702	2.227.792	4.856.494	4.598.027	258.467	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	0	20.147	20.147			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	3.852.560	-705.346	3.147.214	1.864.063	1.283.151	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	38.661.221	4.246.197	42.907.418	41.345.653	1.541.618	0

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non ci sono crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del codice civile.

### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 16.083.761 (€ 12.963.933 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	12.900.535	3.165.886	16.066.421
<b>Assegni</b>	38.700	-36.200	2.500
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	24.698	-7.331	17.367
<b>Totale disponibilità liquide</b>	12.963.933	3.122.355	16.086.288

I valori sopra riportati rappresentano le giacenze sui conti correnti presso istituti bancari, postali e consorzi finanziari nonché le disponibilità in contanti alla fine dell'esercizio.

Per una visione completa dei rapporti in essere con gli istituti di credito è opportuno correlare i dati sopra esposti con quelli indicati alla voce D4=Debiti v/Banche del passivo dello Stato Patrimoniale mentre per l'analisi delle dinamiche finanziarie si rimanda al Rendiconto Finanziario ove sono evidenziate le fonti e gli impieghi delle risorse finanziarie del Gruppo nonché le variazioni intervenute nella sua situazione patrimoniale finanziaria.

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 1.127.380 (€ 727.215 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	112.435	-75.255	37.180
<b>Risconti attivi</b>	614.780	475.420	1.090.200
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	727.215	400.165	1.127.380

I ratei e risconti attivi sono incisi prevalentemente dalle risultanze della Capogruppo e, in particolare:

- i “*Ratei attivi*”, tutti esigibili entro l'esercizio successivo, accolgono la quota dei ricavi di competenza dell'esercizio le cui fatture sono state emesse nel 2024;
- il saldo dei “*Risconti attivi*”, invece, di cui la quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari ad € 970.619 mentre quella oltre ammonta ad € 119.582, è composto dalle quote di costi (quali canoni di locazione, spese per assicurazioni, fidejussioni, gare, commissioni/oneri finanziari, ecc.) sostenuti entro la chiusura dell'esercizio stesso, ma di competenza di esercizi successivi.

## Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile si precisa che, nel corso dell'esercizio 2024, non sono stati capitalizzati interessi passivi sulle immobilizzazioni, in quanto non sono state sostenute operazioni di finanziamento direttamente riferibili a investimenti qualificabili ai fini della capitalizzazione, secondo quanto previsto dai principi contabili di riferimento.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO

### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 49.828.239 (€ 43.898.620 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce ' Altre Riserve '.

Descrizione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
<b>Capitale Sociale</b>	<b>10.208.837</b>	<b>4.160.084</b>
<b>Riserva legale</b>	<b>17.651.708</b>	<b>17.497.301</b>
<b>Riserve statutarie</b>	<b>4.578.764</b>	<b>7.775.856</b>
Altre riserve		
- <i>Riserva da consolidamento</i>	11.445	11.445
- <i>Altre riserve</i>	14.406.806	10.864.876
<b>TOTALE Altre riserve</b>	<b>14.418.251</b>	<b>10.876.321</b>
<b>Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	<b>-122.134</b>	<b>-78.404</b>

Descrizione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Utili (perdite) portati a nuovo	3.218.054	2.836.070
Utile (perdita) dell'esercizio	-302.458	681.439
Riserva negativa per azioni proprie	-21.038	-21.038
<b>TOTALE Patrimonio netto di spettanza del Gruppo</b>	<b>49.629.984</b>	<b>43.727.629</b>
Capitale e riserve di terzi	213.348	159.621
Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	-15.093	11.370
<b>TOTALE Patrimonio netto di spettanza di terzi</b>	<b>198.255</b>	<b>170.991</b>
<b>TOTALE Patrimonio Netto</b>	<b>49.828.239</b>	<b>43.898.620</b>

La composizione del patrimonio netto si modifica in funzione della variazione dell'area di consolidamento.

Di seguito si riporta la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto (valori in migliaia di Euro).

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve statutarie	Riserva di consolidamento	Altre riserve	Riserva copertura fnessi finanziari	Utili o Perdite a nuovo	Riserva negativa Azioni proprie	Capitale Sociale e Riserve di terzi	Risultato di terzi	Risultato d'esercizio Gruppo	Totale Patrimonio Netto
<b>Valori al 31/12/2023</b>	<b>4.160</b>	<b>17.497</b>	<b>7.776</b>	<b>12</b>	<b>10.865</b>	<b>-78</b>	<b>2.836</b>	<b>-21</b>	<b>159</b>	<b>11</b>	<b>681</b>	<b>43.898</b>
<b>Destinazione risultato 2023</b>												
Altre riserve	0	155	345	0	0	0	0	0	0	0	-500	0
Aumento gratuito del capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributo 3%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre riserve consolidate	0	0	0	0	0	0	382	0	0	0	-181	201
Erogazione ritorno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendo a soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Movimentazioni Capitale Sociale</b>												
Sottoscrizioni	6.568	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.568
Dimissioni soci	-519	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-519
<b>Altre variazioni</b>												
Variazione area di consolidamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre	0	0	-3.542	-1	3.542	-44	0	0	54	-11	0	-2
<b>Risultato d'esercizio 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>-302</b>	<b>-317</b>
<b>Valori al 31/12/2024</b>	<b>10.209</b>	<b>17.652</b>	<b>4.579</b>	<b>11</b>	<b>14.407</b>	<b>-122</b>	<b>3.218</b>	<b>-21</b>	<b>213</b>	<b>-15</b>	<b>-302</b>	<b>49.829</b>

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci di patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve statutarie	Riserva di consolidamento	Altre riserve	Riserva copertura flussi finanziari	Utili o Perdite a nuovo	Riserva negativa Azioni proprie	Capitale Sociale e Riserve di terzi	Risultato di terzi	Risultato d'esercizio Gruppo	Totale Patrimonio Netto
<b>Valori al 31/12/2022</b>	<b>4.529</b>	<b>17.485</b>	<b>7.747</b>	<b>12</b>	<b>10.865</b>	<b>0</b>	<b>2.425</b>	<b>-301</b>	<b>50</b>	<b>119</b>	<b>464</b>	<b>43.395</b>
<b>Destinazione risultato 2022</b>												
Altre riserve	0	12	29	0	0	0	423	0	119	-119	-464	0
Aumento gratuito del capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributo 3%	0	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Altre riserve consolidate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione ristorno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendo a soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Movimentazioni Capitale Sociale</b>												
Sottoscrizioni	451	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	451
Dimissioni soci	-820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-820
<b>Altre variazioni</b>												
Variazione area di consolidamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0	0	-78	-10	280	-10	0	0	182
<b>Risultato d'esercizio 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>681</b>	<b>692</b>
<b>Valori al 31/12/2023</b>	<b>4.160</b>	<b>17.497</b>	<b>7.776</b>	<b>12</b>	<b>10.865</b>	<b>-78</b>	<b>2.836</b>	<b>-21</b>	<b>159</b>	<b>11</b>	<b>681</b>	<b>43.898</b>

### Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(78.404)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	(43.730)
Valore di fine esercizio	(122.134)

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi accoglie le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

Nello specifico è rappresentata dalle operazioni di copertura dal rischio di tasso stipulate negli esercizi 2023 e 2024 con Unicredit S.p.A. il cui fair value al 31/12/2024 ha un valore negativo di mercato di € 122.134; per maggiori informazioni in ordine ai suddetti strumenti si rimanda alla specifica sezione "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile".

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.285.315 (€ 4.084.828 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Fondo strumenti derivati passivi	122.134	78.404
Fondo oneri per solidarietà internazionale	11.630	20.519
Fondo rischi oneri futuri di ripristino	1.500.000	2.007.956
Fondo rischi ed oneri	1.651.551	1.977.949
<b>Totali</b>	<b>3.285.315</b>	<b>4.084.828</b>

Il Fondo strumenti finanziari derivati accoglie l'importo della svalutazione derivante dalle operazioni di copertura dal rischio di tasso stipulate negli esercizi 2023 e 2024 con Unicredit S.p.A. il cui fair value al 31/12/2024 ha un valore negativo di mercato complessivo di € 122.133,96; per maggiori informazioni in ordine al suddetto strumento si rimanda alla specifica sezione "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile".

La voce "Fondo rischi oneri futuri di ripristino" si riferisce, invece, agli immobili detenuti dalla Capogruppo in concessione d'uso di lunga durata con obbligo, al termine della concessione, della loro gratuita restituzione al concedente in perfette condizioni di funzionamento; per questo motivo sono stati effettuati accantonamenti a tale fondo per consentire di ripristinare gli immobili nello stato di efficienza in cui contrattualmente debbono essere restituiti. Le valutazioni degli oneri futuri di ripristino funzionale sono state effettuate sulla base della "Relazione tecnica finalizzata alla valutazione delle spese per recupero valore ed efficienza degli edifici in concessione devolvibili al termine del periodo" redatta e sottoscritta da un professionista esterno e indipendente nel corso dei primi mesi del 2023.

La voce "Fondo per rischi e oneri" è destinata alla copertura dei rischi d'impresa legati alla complessità della gestione e delle società del Gruppo.

Tale voce, pertanto, accoglie le previsioni di perdite o debiti che alla data di chiusura del bilancio delle Società del Gruppo sono solamente probabili ed il cui valore è determinato sulla base di stime e valutazioni specifiche finalizzate a garantire la continuità aziendale negli esercizi futuri.

### **Trattamento di Fine Rapporto su rapporti di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 2.707.664 (€2.830.863 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

TFR	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Valore di inizio esercizio	2.901.963	3.113.971
Accantonamenti nell'esercizio	100.361	92.260
Utilizzi nell'esercizio	-294.284	-375.368
Altre variazioni	-376	0
<b>Totale</b>	<b>2.707.664</b>	<b>2.830.863</b>

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito nei confronti dei propri dipendenti, a fronte degli accantonamenti effettuati negli anni precedenti alla Riforma della previdenza complementare, Legge Finanziaria 2007, il tutto al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo a fine esercizio è diminuito per effetto degli utilizzi derivanti dalle liquidazioni per anticipazioni o per cessazione dei rapporti di lavoro pur rilevando nelle movimentazioni dell'esercizio un incremento determinato

dalla rivalutazione sugli accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti.

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 94.020.347 (€ 87.770.285 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	0	45.817	45.817
Debiti verso banche	40.713.222	-10.388.951	30.324.271
Debiti verso altri finanziatori	3.970.391	13.892.393	17.862.784
Acconti	0	2.076	2.076
Debiti verso fornitori	23.385.358	715.599	24.100.957
Debiti verso imprese controllate	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	9.916	-9.916	0
Debiti tributari	1.869.635	213.716	2.083.351
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	4.071.914	368.368	4.440.282
Altri debiti	13.749.849	1.410.960	15.160.809
<b>Totale</b>	<b>87.770.285</b>	<b>6.250.062</b>	<b>94.020.347</b>

## Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	0	45.817	45.817	45.817	0	0
Debiti verso banche	40.713.222	-10.388.951	30.324.271	9.517.030	20.807.241	7.349.729
Debiti verso altri finanziatori	3.970.391	13.892.393	17.862.784	5.302.276	12.560.508	7.752.463
Acconti	0	2.076	2.076	2.076	0	0
Debiti verso fornitori	23.385.358	715.599	24.100.957	22.037.509	2.063.448	0
Debiti verso imprese collegate	9.916	-9.916	0	0	0	0
Debiti tributari	1.869.635	213.716	2.083.351	2.083.351	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.071.914	368.368	4.440.282	4.440.282	0	0
Altri debiti	13.749.849	1.410.960	15.160.809	15.006.659	154.150	0
<b>Totale debiti</b>	<b>87.770.285</b>	<b>6.250.062</b>	<b>94.020.347</b>	<b>58.435.000</b>	<b>35.585.347</b>	<b>0</b>

Di seguito si procede all'analisi delle suddette voci e delle loro dinamiche più significative rilevate nell'esercizio. Le operazioni perfezionate nel corso dell'esercizio dalla Capogruppo hanno consentito anche al Gruppo di perseguire obiettivi di razionalizzazione e rafforzamento della propria struttura patrimoniale e finanziaria.

In tale contesto, i "*Debiti verso banche*" registrano, rispetto all'esercizio precedente, un significativo decremento, imputabile principalmente:

- al rimborso integrale dei finanziamenti a breve termine, quali anticipi su fatture e operazioni di "hot money";
- al rimborso progressivo dei finanziamenti a medio-lungo termine in essere.

Tale riduzione dell'indebitamento bancario si è realizzata nonostante la sottoscrizione, da parte di Coopselios, di nuovi finanziamenti nel corso del 2024, il cui ammontare complessivo risulta inferiore rispetto ai rimborsi effettuati.

In particolare:

- nel mese di agosto 2024, è stato sottoscritto con BCC-EmilBanca un finanziamento chirografario dell'importo di € 2.000.000, con durata pari a 36 mesi e assenza di periodo di preammortamento;
- nel mese di settembre 2024, è stato perfezionato con Unicredit un ulteriore finanziamento chirografario, dell'importo di € 4.000.000, assistito da garanzia SACE, con una durata complessiva di 72 mesi, di cui 6 mesi di preammortamento.

La voce "*Debiti verso altri finanziatori*", invece, comprende:

- debiti derivanti dall'applicazione del metodo finanziario ai contratti di leasing in essere presso la Capogruppo, per un importo complessivo pari a € 13.779.135, rilevati in conformità al principio contabile di riferimento; l'incremento rispetto al precedente esercizio è riconducibile principalmente all'operazione di lease-back effettuata dalla Capogruppo sull'immobile di San Giuliano Terme, nonché alla sua rilevazione effettuata nel presente bilancio in applicazione del già citato IAS 17;
- una linea di credito sottoscritta da Coopselios con Fin4coop S.c., configurata come apertura di credito in conto corrente improprio, per un plafond massimo disponibile pari a € 4.000.000, con scadenza contrattuale a 18 mesi.

I "*Debiti verso fornitori*" del Gruppo mostrano un lieve incremento rispetto all'esercizio precedente, confermando una gestione finanziaria orientata al contenimento dell'indebitamento commerciale, in un contesto di crescita dei ricavi.

Per quanto riguarda per la quota parte dei suddetti debiti scadenti oltre l'esercizio si rimanda, altresì, alla sezione Applicazione Costo Ammortizzato del bilancio ordinario della Capogruppo.

Nel complesso, comunque, i debiti di natura commerciale risultano allineati all'andamento delle attività del Gruppo.

I "*Debiti tributari*" sono prevalentemente composti dai debiti verso l'Erario per le ritenute operate sui redditi dei lavoratori dipendenti mentre i "*Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale*" evidenziano, invece, un aumento riconducibile all'incremento del costo del personale di cui infra.

La voce "*Altri debiti*", infine, ricomprende, prevalentemente, i debiti di Coopselios per:

- le competenze relative alla busta paga di dicembre dovute ai propri dipendenti oltre ai ratei di ferie e permessi da questi maturati e non goduti alla fine dell'esercizio;

- i depositi cauzionali versati al momento dell'accoglienza dagli ospiti (prevalentemente nelle strutture per anziani) e da restituirsì al termine della loro permanenza in struttura in assenza, naturalmente, di insolvenze sui relativi nostri crediti;
- le quote da rimborsare ai soci recessi.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991, tutte riconducibili alla Capogruppo:

Ente Finanziatore	Valore originario mutuo	Debito al 31/12/2024	Motivazione	Valore della garanzia ipotecaria
<b>Debiti verso banche</b>				
Crédit Agricole Italia S.p.A.	3.600.000	963.731	Mutuo per la costruzione della RSA Felicia sita nel Comune di La Spezia (SP)	5.400.000
BPER Banca S.p.A.	500.000	49.798	Mutuo fondiario per la costruzione del nido per l'infanzia sito nel Comune di Mesero (MI)	900.000
BPER Banca S.p.A. in pool con Fin4Coop Soc. Coop. e Coopfond	2.500.000	245.846	Mutuo fondiario per l'ampliamento e ristrutturazione della RSA "Dr Mario Leone "sita nel Comune di Mesero (MI)	5.000.000
BPER Banca S.p.A.	4.770.000	1.848.941	Mutuo fondiario per l'acquisto del diritto di superficie con annesso fabbricato destinato a Centro Servizi per Anziani sito nel Comune di Sant'Urbano (PD)	9.540.000
BPER Banca S.p.A.	1.000.000	322.131	Mutuo ipotecario per l'acquisto del nido Libellula sito nel Comune di Milano (MI)	1.800.000
Intesa San Paolo S.p.A.	500.000	201.079	Mutuo ipotecario per l'acquisto dell'immobile piano terra adibito ad uso uffici e porzione immobile piano interrato ad uso garage/magazzino, sito nel Comune di Reggio Emilia (RE)	589.345
Intesa San Paolo S.p.A.	500.000	246.406	Mutuo fondiario per la costruzione del Centro Servizi Anziani sito nel Comune di Meolo (VE)	753.535
Intesa San Paolo S.p.A.	6.500.000	2.527.778	Mutuo fondiario per la costruzione del Centro Servizi Anziani sito nel Comune di Meolo (VE)	8.455.196
BPER Banca S.p.A.	2.938.000	2.636.485	Mutuo fondiario per la costruzione della CRA Villa delle Ginestre sita in Castelnuovo nè Monti (RE)	5.288.400
Intesa San Paolo S.p.A.	1.500.000	1.391.259	Mutuo ipotecario per l'acquisto dell'immobile destinato ad appartamenti protetti sito nel Comune di Milano (MI)	2.480.080
Intesa San Paolo S.p.A.	4.500.000	4.250.000	Mutuo fondiario per la costruzione della CRA Madre Teresa sita nel Comune di Casalgrande (RE)	5.997.552
<b>Totali</b>	<b>28.808.000</b>	<b>14.683.454</b>		<b>46.204.108</b>

### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non ci sono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del codice civile.

### Finanziamenti effettuati dai soci

Nel bilancio in esame non sono presenti debiti per finanziamenti effettuati dai soci.

## Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 4.180.625 (€ 3.294.364 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	303.494	-117.776	185.718
<b>Risconti passivi</b>	2.990.870	1.004.037	3.994.907
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	3.294.364	886.261	4.180.625

I ratei e risconti passivi sono incisi prevalentemente dalle risultanze della Capogruppo e, in particolare:

- la voce “*Ratei passivi*” è costituita dalla quota parte di interessi maturati su finanziamenti e da altri costi di diversa natura e modesta rilevanza, interamente esigibili entro l'esercizio successivo;
- Il saldo della voce “*Risconti passivi*”, la cui quota esigibile entro l'esercizio successivo ammonta ad € 441.351 mentre quella oltre è pari ad € 3.553.556, (di cui € 2.247.425 oltre 5 anni), accoglie risconti riferiti a contributi in conto impianti erogati da enti pubblici, connessi a convenzioni stipulate per la realizzazione e gestione di strutture socio-assistenziali, nonché a investimenti in beni strumentali.

Per una descrizione analitica della loro composizione e ripartizione temporale si rimanda alla nota integrativa del bilancio ordinario della Capogruppo.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Valore della produzione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	140.927.940	129.677.926
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	92.708	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	50.666	0
Contributi in conto esercizio	3.444.122	2.795.999
Altri ricavi e proventi	4.706.127	2.444.432
<b>Totale</b>	<b>149.221.563</b>	<b>134.918.357</b>

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. li) del D.Lgs 127/1991 viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi delle vendite e prestazioni per aree geografiche:

Aree Geografiche	Saldo al 31/12/2024
Italia - Emilia Romagna	62.286.566
Italia - Friuli Venezia Giulia	983.206
Italia - Lazio	1.748.192
Italia - Liguria	11.273.189
Italia - Lombardia	33.331.428
Italia - Toscana	6.704.667

Aree Geografiche	Saldo al 31/12/2024
Italia - Trentino Alto Adige	1.421.111
Italia - Veneto	19.434.315
Unione Europea - Belgio	3.745.266
<b>Totale</b>	<b>140.927.940</b>

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 8.150.249 (€ 5.240.431 nel precedente esercizio) e, al loro interno, tra le voci più rilevanti, accolgono:

- le sopravvenienze e insussistenze attive date dai maggiori ricavi o minori costi realizzati dalla Capogruppo nell'esercizio 2024 ma di competenza di esercizi precedenti e dalla chiusura di accantonamenti su rischi divenuti inesistenti;
- i contributi in conto esercizio maturati prevalentemente da Coopselios per i quali si rimanda al successivo paragrafo.

### Contributi in conto esercizio

Al 31/12/2024 il saldo della presente voce risulta prevalentemente e positivamente incisa dai "Contributi ANPAL" di cui infra.

In data 7 dicembre 2023, la Capogruppo ha ottenuto da ANPAL l'approvazione dell'istanza presentata in data 29 dicembre 2022, finalizzata all'ottenimento di contributi relativi alle attività formative da realizzarsi nell'ambito del "Fondo Nuove Competenze – Seconda edizione".

L'istanza approvata prevedeva un importo massimo autorizzato pari a € 5.834.351, corrispondente al coinvolgimento di n. 2.987 lavoratori nei percorsi di sviluppo delle competenze.

Nel periodo compreso tra dicembre 2023 e maggio 2024, la Cooperativa ha realizzato oltre 774.000 ore di formazione, coinvolgendo 2.087 dipendenti, per un importo complessivo di contributi rendicontati e richiesti pari a € 3.933.616.

La richiesta di erogazione del saldo è stata trasmessa in data 2 maggio 2024 e, a seguito di verifica formale della documentazione, in data 21 ottobre 2024 ANPAL ha disposto il pagamento dell'importo di € 3.752.076.

Una prima quota parte della suddetta somma, pari a € 1.336.156, era stata imputata nel bilancio 2023 e, conseguentemente, la quota residua pari a € 2.415.920, è stata rilevata a conto economico nel presente esercizio.

Per il dettaglio, infine, di tutti i contributi a fondo perduto e dei crediti d'imposta incassati nel corso dell'esercizio si rimanda all'apposita sezione "Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124" della presente Nota Integrativa.

### Costi della produzione

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Costi della produzione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
<b>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>4.891.042</b>	<b>4.925.295</b>
<b>Per servizi</b>	<b>36.092.621</b>	<b>34.732.738</b>
<b>Per godimento di beni di terzi</b>	<b>9.593.713</b>	<b>9.189.781</b>

Costi della produzione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
<b>Per il personale</b>		
- Salari e stipendi	63.407.320	58.911.336
- Oneri sociali	17.887.787	16.241.697
- Trattamento di fine rapporto	4.343.992	3.980.726
- Altri costi	432.997	302.749
<b>Totale Costi per il personale</b>	<b>86.072.096</b>	<b>79.436.508</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>		
- Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.601.186	15.191
- Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.432.685	43.931
- Svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	443.671	169.936
<b>Totale Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>6.477.542</b>	<b>229.058</b>
<b>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>-51.099</b>	<b>21.545</b>
<b>Altri accantonamenti</b>	<b>1.133.299</b>	<b>557.949</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>3.033.998</b>	<b>3.186.254</b>
<b>Totale</b>	<b>147.243.212</b>	<b>132.279.128</b>

I “Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci” sono relative agli acquisti effettuati dal Gruppo nel corso dell'esercizio, con riferimento a beni aventi fecondità semplice nel contesto produttivo.

Anche nel 2024 le società del Gruppo hanno proseguito le attività di verifica e ricerca di mercato per garantire le migliori condizioni di acquisto salvaguardando, e ove possibile, migliorando la qualità dei beni acquistati.

All'interno della voce dei “Costi per Servizi” si segnalano i seguenti elementi:

- *Servizi e consulenze tecniche*: la voce include i costi sostenuti per prestazioni erogate da professionisti esterni, con particolare riferimento a figure operanti in ambito medico e infermieristico. Tali costi evidenziano una tendenza alla stabilizzazione, dopo il significativo incremento registrato nel periodo emergenziale legato alla pandemia da Covid-19, durante il quale la progressiva riduzione dell'organico interno aveva reso necessario un ricorso più frequente e consistente a collaborazioni esterne.
- *Lavorazioni esterne*: si rileva un incremento dei costi relativi a taluni servizi esternalizzati – quali ristorazione, lavanderia, pulizie e analoghi – direttamente correlato al maggiore tasso di saturazione delle strutture e, conseguentemente, all'aumento dei ricavi.
- *Spese di manutenzione e riparazione*: si registra un aumento dei costi di manutenzione degli immobili, riconducibile in larga misura agli effetti inflattivi generati dalle dinamiche di mercato innescate dall'introduzione del cosiddetto “Superbonus 110%”.

Il saldo della voce dei “Costi per godimento di beni di terzi”, è principalmente riferibile ai costi di locazione e concessione sostenuti da Coopselios.

Per maggiori informazioni in ordine all'evoluzione dei “Costi per il personale” si rinvia, in particolar modo, a quanto esposto nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione della Capogruppo, cui si fa espresso riferimento.

Come descritto in precedenza, nel corso dell'esercizio 2024, il Gruppo ha ripreso il regolare processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali, venendo meno la facoltà di deroga prevista dall'art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022, convertito con modificazioni nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Per quanto concerne la svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante si rimanda a quanto già riportato a commento dei relativi paragrafi dello Stato Patrimoniale.

Per quanto riguarda la voce relativa alla “*Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci*” si rimanda alla loro composizione esposta nell’Attivo Circolante dello Stato Patrimoniale, sezione Attivo circolante – Rimanenze.

Per le finalità degli “*Accantonamenti*” eseguiti, tutti riferibili alla Capogruppo, si rimanda, invece, a quanto esposto nel Passivo dello Stato Patrimoniale alla voce Fondo Rischi ed Oneri.

Gli “*Oneri diversi di gestione*”, infine, sono prevalentemente riconducibili a Coopselios e, per la loro composizione si rimanda a quanto dettagliato nel bilancio ordinario della stessa.

### Proventi e oneri finanziari

In relazione a quanto disposto dall'art. art. 38 c. 1 lett. l) del D.Lgs 127/1991 viene esposta, nel seguente prospetto, la suddivisione della voce “Proventi e oneri finanziari”:

Proventi e oneri finanziari	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
<b>Proventi da partecipazioni</b>		
Da imprese controllate	21.355	0
Da imprese collegate	0	64.256
Altre	3.573	29.150
<b>Totale Proventi da partecipazioni</b>	<b>24.928</b>	<b>93.406</b>
<b>Altri proventi finanziari</b>		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	127.915	111.746
d) Proventi diversi dai precedenti	471.300	339.834
<b>Totale Altri proventi finanziari</b>	<b>599.215</b>	<b>451.580</b>
<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>		
- Interessi verso altri	(30)	0
- Interessi verso altri	(2.160.772)	(1.658.359)
<b>Totale Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>(2.160.802)</b>	<b>(1.658.359)</b>
<b>Utili e perdite su cambi</b>		
- Utili su cambi	0	0
- Perdite su cambi	0	0
<b>Totale Utili e Perdite su cambi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>(1.536.659)</b>	<b>(1.113.373)</b>

I proventi e oneri finanziari risultano interessati alle scritture di consolidamento per effetto del recepimento del metodo finanziario sui beni in leasing e del conseguente inserimento in questa tipologia di costi degli interessi conseguenti. Si precisa, inoltre, che nelle voci “Altri proventi finanziari” e “Altri oneri finanziari” è ricompreso l'ammontare dei proventi ed oneri finanziari quantificati dalla Capogruppo in applicazione del criterio del “costo ammortizzato”, come dettagliato nel bilancio ordinario della stessa.

### Rettifiche di valore delle attività finanziarie

La composizione delle singole voci è così costituita:

Rettifiche di valore di attività finanziarie	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
<b>Rivalutazioni</b>		
- di partecipazioni in altre imprese	130.776	10.015
<b>Totale Rivalutazioni</b>	<b>130.776</b>	<b>10.015</b>
<b>Svalutazioni</b>		
- di partecipazioni in altre imprese	(43.616)	(116.583)
<b>Totale Svalutazioni</b>	<b>(43.616)</b>	<b>(116.583)</b>
<b>Totale</b>	<b>87.160</b>	<b>(106.568)</b>

Nel corso dell'esercizio 2024, la Capogruppo ha effettuato operazioni di rivalutazione su partecipazioni precedentemente svalutate, a seguito del venir meno delle condizioni che avevano originato le precedenti perdite di valore.

Tali rivalutazioni sono state contabilizzate conformemente al principio della prudenza e in osservanza dell'art. 2426, comma 1, n. 3 del Codice Civile, che consente il ripristino del valore originario nei limiti del costo storico. Le svalutazioni, invece, sono state effettuate sulla base dall'applicazione del metodo di valutazione del patrimonio netto, come d'altronde riferito al punto Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni dello Stato Patrimoniale.

### Ricavi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di ricavo	Importo	Natura
	Plusvalenze cessione immobilizzazioni	10.047	A - 5)
	Sopravvenienze attive	2.692.669	A - 5)
	Rimborso imposte tasse dirette relative ad esercizi precedenti	0	E - 20)
<b>Totale</b>		<b>2.702.716</b>	

La voce "Sopravvenienze attive" è data da maggiori ricavi o minori costi realizzati nell'esercizio ma di competenza di esercizi precedenti e dal rilascio di accantonamenti precedentemente effettuati su rischi divenuti inesistenti.

### Costi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di costo	Importo	Natura
	Sopravvenienze passive	675.486	B - 14)
	Minusvalenze da cessione immobilizzazioni	8.023	B - 14)
	Ammende, multe, oblazioni	27.618	B - 14)
	Imposte tasse indirette relative ad esercizi precedenti	28.727	B - 14)
	Imposte tasse dirette relative ad esercizi precedenti	5.375	E - 20)

	Voce di costo	Importo	Natura
<b>Totale</b>		<b>745.229</b>	

Nella voce "Sopravvenienze passive" sono rilevati oneri di competenza di esercizi precedenti emersi successivamente alla data di chiusura del precedente bilancio, imputabili al corrente esercizio in base al principio della competenza economica.

## Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
a) correnti	738.188	753.947
b) esercizio precedente	128.362	-655
c) Imposte differite e anticipate	-20.147	-26.813
<b>Totale</b>	<b>846.403</b>	<b>726.479</b>

Le imposte differite e anticipate sono imputabili agli stanziamenti ed ai reversal che hanno interessato il bilancio delle società Energy e Eurita.

## ALTRE INFORMAZIONI

### Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato.

	RISULTATO	CAPITALE e RISERVE	TOTALE PN 2024	TOTALE PN 2023
	A	B	C = A + B	
<b>BILANCIO COOPSELIOS SOC.COOP.VA</b>	<b>149.130</b>	<b>48.318.917</b>	<b>48.468.047</b>	<b>42.329.336</b>
<b>CONSOLIDAMENTO CONTROLLATE</b>				
Inserimento risultato e PN controllate	-206.377	0	-206.377	-347.146
Variazioni da elisione/ripristino valori partecipazioni	-557.557	-1.167.960	-1.725.517	-1.036.048
Attribuzione alle minoranze quota PN e risultato	0	0	0	0
Maggior valore cespiti e relativi ammortamenti	0	0	0	0
<b>OPERAZIONI INFRAGRUPPO CON IMPATTO SU PN O RISULTATO</b>				
Rilevazione azioni Proprie in Portafoglio	0	-21.038	-21.038	-21.038
Da cessione marchio infragruppo	-1.708	-33.922	-35.630	-33.922
Da cessione ramo d'azione San Giuliano Terme	15.487	-630.090	-614.603	-630.090
Corretta classificazione cespiti	4.459	271.505	275.964	271.506
Da elisione rapporti economici intercompany	0	0	0	0
Iscrizione beni in leasing tra le immobilizzazioni	294.108	3.195.030	3.489.138	3.195.033
<b>BILANCIO CONSOLIDATO COMPETENZA GRUPPO COOPSELIOS</b>	<b>-302.458</b>	<b>49.932.442</b>	<b>49.629.984</b>	<b>43.727.629</b>
<b>ATTRIBUZIONE QUOTE DI PN E RISULTATO A TERZI</b>	<b>-15.093</b>	<b>213.348</b>	<b>198.255</b>	<b>170.991</b>
<b>BILANCIO CONSOLIDATO GRUPPO COOPSELIOS</b>	<b>-317.551</b>	<b>50.145.794</b>	<b>49.828.239</b>	<b>43.898.619</b>

## Composizione del personale

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. n) del D.Lgs 127/1991:

Categoria	Numero Medio 2024
Dirigenti	1
Quadri	27
Impiegati	2.837
Operai	423
Altri Dipendenti	0
<b>Totale</b>	<b>3.288</b>

## Compensi ad amministratori e sindaci

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi agli amministratori e ai sindaci per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o) del D.Lgs 127/1991:

Categoria	Compensi 2024
Amministratori	34.210
Sindaci	21.632
<b>Totale</b>	<b>49.842</b>

## Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Si riportano di seguito i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione della società Controllante, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.Lgs 127/1991.

Categoria	Compensi 2024
Revisione legale dei conti annuali	28.700
Altri servizi di verifica svolti	3.485
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>32.185</b>

## Strumenti finanziari derivati

La Capogruppo, nel corso degli esercizi 2023 e 2024, ha stipulato contratti derivati con finalità di copertura dei flussi finanziari e dei rischi legati alla variabilità dei tassi d'interesse e dei prezzi delle commodity energetiche. Di seguito si riportano le principali caratteristiche di tali strumenti.

### Interest Rate CAP (2023).

Nel 2023 è stato sottoscritto un contratto derivato OTC di tipo Interest Rate CAP, con premio periodico, finalizzato alla copertura del rischio di variabilità del tasso d'interesse relativo a un mutuo acceso con Unicredit S.p.A. per un importo di € 4.000.000,00, con rimborso mediante piano di ammortamento trimestrale e scadenza al 31/12/2028. Il derivato consente di trasformare il tasso variabile in un tasso fisso del 3,00%, limitando così l'esposizione al rischio tasso.

Al 31/12/2024 il fair value dello strumento, determinato sulla base di evidenze di mercato disponibili (mark-to-market), risulta essere pari a € -86.767.

Interest Rate Collar Zero Cost (2024).

Nel 2024 è stato sottoscritto un secondo contratto derivato OTC di tipo Interest Rate Collar Zero Cost, anch'esso finalizzato alla copertura del rischio di variabilità del tasso d'interesse sul medesimo mutuo con Unicredit S.p.A. (importo pari a € 4.000.000, scadenza al 31/12/2030, piano di ammortamento trimestrale). Lo strumento combina l'acquisto di un'opzione CAP con strike al 3,50% e la contestuale vendita di un'opzione FLOOR con strike al 2,20%, costituendo così un corridoio di oscillazione del parametro Euribor.

Il fair value al 31/12/2024, determinato secondo valori di mercato osservabili, è pari a € -35.368.

Commodities Swap (2024).

Sempre nel 2024, la Società ha sottoscritto con Unicredit S.p.A. un contratto derivato OTC di tipo Commodities Swap, con validità da marzo a dicembre 2024, finalizzato alla copertura parziale del rischio di oscillazione dei prezzi delle commodities energetiche (energia elettrica e gas metano, limitatamente alla componente di materia prima). Il contratto prevede la fissazione del prezzo per un nozionale pari al 20% del fabbisogno annuale di ciascuna commodity, ai seguenti valori:

- € 91,50/MWh per il PUN (energia elettrica);
- € 30,70/MWh per il PSV (gas metano).

Il fair value dello strumento al 31/12/2024, calcolato sulla base di evidenze di mercato disponibili, è pari a € 0.

**Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. h) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Descrizione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
Impegni	5.618.000	0
Fidejussioni bancarie e garanzie di firma a terzi	14.369.087	14.427.357
Fidejussioni assicurative	12.004.847	12.963.506
<b>Totale</b>	<b>31.991.934</b>	<b>27.390.863</b>

Al riguardo si precisa quanto segue:

- la voce "Impegni" si riferisce all'acquisto da parte della Capogruppo dell'immobile sito in Costarainera (IM), denominato "Ex Padiglione Barellai". In relazione a tale operazione, Coopselios ha avviato interlocuzioni con Savills Investment Management SGR S.p.A., gestore del Fondo Innovazione Salute, volte alla revisione dell'accordo quadro vigente e dei relativi atti connessi. Alla data di redazione del presente bilancio, l'accordo prevede, entro il 31 maggio 2025, il termine ultimo per l'esercizio, da parte del Fondo, dell'opzione di vendita dell'immobile in favore della Cooperativa;
- le fidejussioni bancarie sono state rilasciate, direttamente o indirettamente dalla Capogruppo, a favore di terzi a garanzia di contratti di appalto e a garanzia di contratti di affitto di immobili strumentali, comunque sempre a sostegno delle proprie attività;
- le fideiussioni assicurative, rilasciate da primarie compagnie di assicurazioni, in particolar modo dalla compagnia Assicoop Emilia Nord S.p.A., riguardano prevalentemente garanzie consegnate alle stazioni appaltanti della Capogruppo a copertura del rischio di inadempienze contrattuali.

Si evidenzia inoltre che le garanzie reali a favore di terzi, consistenti in ipoteche volontarie sugli immobili concesse a favore di istituti bancari eroganti finanziamenti ipotecari (mutui fondiari), non sono state qui inserite

in quanto il relativo indebitamento risulta già integralmente rilevato tra le passività dello Stato Patrimoniale. Il dettaglio analitico di tali debiti è contenuto nella presente Nota Integrativa, all'interno del paragrafo relativo alla voce "Debiti" dello Stato Patrimoniale – Passivo.

### **Operazioni con parti correlate**

In relazione alle informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-quinquies) del D.Lgs 127/1991 si precisa che non sussistono operazioni rilevanti e/o non concluse a normali condizioni di mercato.

### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Si precisa, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-sexsies del D.Lgs 127/1991, che le società del Gruppo non hanno accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

### **Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte**

In relazione alle informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile si precisa che il bilancio consolidato è redatto dalla Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa e che la stessa non è sottoposta al controllo da parte di terzi.

### **Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso la sede amministrativa della cooperativa ubicata in Via A. Gramsci, 54/S - 42124 Reggio Emilia (RE).

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 22-quater del Codice Civile, si attesta che non si sono verificati ulteriori fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio al 31/12/2024, oltre a quelli già descritti nella presente Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, che rilevino ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo.

Alla data di redazione del presente documento, non si registrano, quindi, eventi straordinari, imprevisti o tali da influenzare significativamente gli equilibri economico-finanziari o la continuità aziendale del Gruppo.

### **Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124**

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogate le sovvenzioni (contributi, incarichi retribuiti, vantaggi economici) ricevute dalle pubbliche amministrazioni, tutte riferibili alla Capogruppo.

<b>Ente</b>	<b>Natura</b>	<b>Importo</b>
Agenzia delle Entrate –	Quota fruita di crediti per investimenti in beni strumentali	538.073
ANPAL – Agenzia Nazionale Politiche Attive del Lavoro	Contributi per la Formazione	3.752.075

Ente	Natura	Importo
ATS Della Brianza	Acquisto DPI	3.432
ATS Insubria	Contributo Acquisto DPI	2.478
ATS Milano	Acquisto DPI	34.513
ATS Pavia	Contributo Acquisto DPI	7.617
Comune della Spezia	Contributo Fattoria Didattica Carpanedo	10.000
Comune della Spezia	Contributo Progetto ARCO Accoglienza Rete Comunità	6.377
Comune della Spezia	Contributo Servizi Nidi Estivi	1.350
Comune della Spezia	Progetto Maggiordomo di Quartiere	25.792
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Calicanto (BO)	107.163
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Isola dei Tesori	88.375
Comune di Fiorenzuola	Sostegno economico e finanziario CSRD S.Bernardino e Giardino dei Tigli	7.700
Comune di Mesero	Sostegno piano economico e finanziario convenzione per la ristrutturazione e gestione RSA Mesero (MI)	12.000
Comune di Milano	Riparto Fondo Sociale Regionale Nido Mini Tree (MI)	7.224
Comune di Milano	Sostegno economico finanziario RSA Quarenghi (MI)	3.856
Comune di Piacenza	Contributi Servizi Integrazione Scolastica	51.200
Comune di Reggiolo	Contributo sui lavori di ampliamento della CRA di Reggiolo	65.560
Comune di Rubiera	Sostegno economico dei centri estivi organizzati nel territorio del Comune di Rubiera	3.150
Comune di Sarzana	Contributo Servizi Nidi Estivi	3.775
Comune di Sarzana	Progetto Disabili Marinella	6.500
Foncoop	Contributi per la Formazione	269.461
Fondazione Carispezia	Progetto Care	1.748
Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A.	Incentivi energia rinnovabile	27.570
Invitalia	Caro Energia Enti Terzo Settore	50.000
Istituto Zooprofilattico Sperimentale delle Venezie	Sostegno economico finanziario Nido Marameo Legnaro (PD)	44.349
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Airone (RE)	21.612
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Arca (RE)	23.365
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Haiku (RE)	118.122
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Comune di Pavia di Udine	23.797
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Gonars (UD)	54.615
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Mortegliano (UD)	35.063
Regione Liguria	Contributo Integrazione Rette Servizi Disabili	15.578
<b>Totale</b>		<b>5.423.490</b>

**Nota integrativa, parte finale**

Gli amministratori ritengono di aver fornito le informazioni necessarie a garantire la massima chiarezza e correttezza, disponibili comunque a fornire ai soci che lo richiedessero tutte le eventuali precisazioni ed informazioni complementari.

Il presente bilancio consolidato, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico consolidato dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

(Giovanni Umberto Calabrese)

Reggio Emilia, 22 maggio 2025

**Il presente bilancio è vero e reale e conforme alle scritture contabili.**

## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31/12/2024

Care Socie, Cari Soci,

ottemperando a quanto previsto dall'articolo 25 dello Statuto Sociale e dal Decreto Legislativo n° 127/1991 artt. 25 e seguenti, in qualità di Presidente, su mandato del Consiglio di Amministrazione, sono a presentare i risultati della gestione del Gruppo Coopselios (di seguito anche "Gruppo") relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

### STRUTTURA DEL GRUPPO

La Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa (di seguito anche Coopselios" o "Cooperativa" o "Capogruppo") è obbligata alla redazione del Bilancio consolidato avendo superato tutti i parametri (di fatturato, di attivo patrimoniale, numero di soci e dipendenti) previsti dalla legislazione.

L'area di consolidamento è composta dalle seguenti società:

- Bambini S.r.l. ("Bambini")
- Casa Della Salute SGT S.c.a r.l. ("SGT");
- Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit ("Energy")
- Esedra S.p.r.l. ("Esedra");
- Eurita S.c.a r.l. Società Benefit ("Eurita");
- Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit ("Progettare06").

Rispetto al precedente esercizio, nel 2024 Il perimetro di consolidamento del Gruppo ha visto l'ingresso delle società Bambini e Energy.

Al riguardo si segnala, inoltre, che al 31 dicembre 2024, la Capogruppo detiene una partecipazione di controllo, pari al 51% del capitale sociale, nella società Mona Lisa School S.r.l. ("Mona Lisa"), con sede a Bruxelles. In data 05/11/2024, tale società si è aggiudicata la gestione della cosiddetta "Crèche Wayenberg", un servizio rivolto ai bambini da zero a quattro anni, destinato ai figli dei dipendenti e dei deputati del Parlamento europeo; tale contratto ha un valore annuo di circa 7 milioni di euro ed è prorogabile fino a un massimo di 5 anni.

Mona Lisa non è stata inclusa nell'area di consolidamento per l'esercizio in corso, in quanto il suo primo esercizio sociale si concluderà al 31 dicembre 2025 e, nel corso del 2024, non ha svolto attività operative né generato poste contabili rilevanti, essendo la gestione del servizio effettivamente avviata a partire dal 01/02/2025.

### POSIZIONAMENTO SUL MERCATO DI RIFERIMENTO, POLITICHE E STRATEGIE DEL GRUPPO

Il Gruppo Coopselios continua a posizionarsi tra i principali operatori nazionali del settore socio-sanitario, educativo e assistenziale, combinando la solidità organizzativa delle grandi imprese con l'adattabilità delle PMI locali, sviluppando soluzioni su misura per i bisogni di welfare dei territori.

Le società del Gruppo svolgono attività differenziate.

Coopselios conferma ad oggi di essere tra i principali operatori nazionali nel proprio settore di attività, in grado di offrire servizi completi nei confronti della Pubblica Amministrazione e del mercato privato, grazie a una capacità di analisi e di risposta ai bisogni espressi nei territori in cui opera, tramite la promozione e lo sviluppo di iniziative socialmente ed economicamente sostenibili.

La professionalità acquisita nel campo dell'esperienza progettuale, gestionale e imprenditoriale, unita alla capacità di utilizzo delle differenti modalità di acquisizione dei servizi (concessioni di servizi, concessioni di costruzione e gestione in project financing, società di promozione immobiliare, consorzi di cooperative sociali, reti di imprese ecc.), le ha permesso di affermarsi come soggetto affidabile, innovativo e dinamico.

Lo sviluppo e la promozione di marchi di servizio e di soluzioni chiavi in mano le consentono poi di proporsi come un ecosistema completo per l'innovazione sociale ed il welfare sostenibile per famiglie, Enti e Imprese. Si è, altresì, da tempo consolidata la posizione del Gruppo nell'ambito dell'assistenza tecnica e consulenza a favore di privati ed Istituzioni nel campo dei sistemi educativi per l'infanzia, grazie soprattutto alle attività sviluppate dalla società Progettare06 ed Esedra.

Progettare06 è ormai diventato un riferimento nazionale e internazionale per il mondo dell'educazione, offrendo esperienze avanzate di consulenza e formazione a operatori pubblici e privati, enti, fondazioni e authority, proponendo soluzioni capaci di innovare i servizi educativi e le policy per l'infanzia.

Esedra, nel corso del 2024, ha avviato una nuova strategia commerciale che ha previsto l'ampliamento dell'offerta verso il mercato privato, in risposta alla riduzione della domanda da parte delle Istituzioni europee, storicamente principali committenti della società consentendole, quindi, di affrontare le nuove dinamiche del settore rafforzando il presidio in ambito consulenziale e formativo per enti e soggetti non istituzionali.

Bambini S.r.l. opera nel settore dell'editoria e della formazione professionale in ambito educativo per la prima infanzia, posizionandosi come attore innovativo nel panorama nazionale grazie a un'offerta di contenuti digitali, percorsi formativi specialistici e prodotti editoriali multimediali. La società si rivolge a insegnanti, pedagogisti e operatori del settore, proponendo soluzioni integrate anche attraverso partnership strategiche con l'obiettivo di espandersi anche nei mercati internazionali.

Energy S.r.l. Società Benefit, invece, è attiva nel mercato dei servizi sanitari riabilitativi e fisioterapici. Si posiziona in segmenti ad alta specializzazione grazie all'adozione di tecnologie avanzate, come gli esoscheletri per la riabilitazione neuromotoria. L'azienda punta all'eccellenza clinica e alla differenziazione dell'offerta, orientandosi verso percorsi personalizzati e multidisciplinari rivolti a pazienti affetti da patologie neurologiche e disabilità motorie.

Eurita, infine, ha focalizzato le proprie attività sulla consulenza in progettazione europea, supportando enti pubblici e imprese nell'accesso a fondi comunitari attraverso servizi altamente specialistici di progettazione, candidatura e gestione di bandi.

## **ANALISI DELLA SITUAZIONE DELL'ANDAMENTO E DEI RISULTATI ECONOMICI DEL GRUPPO**

Come espressamente richiesto dalla normativa in vigore (art. 40 del Dlgs 127/19), di seguito indichiamo i risultati dell'esercizio conseguiti dalle controllate nel 2024, come segue:

Società	Utile/Perdita	Importo (Euro)
Bambini S.r.l.	Perdita	42.357
Casa Della Salute SGT S.c.a r.l.	-	0
Energy Fisioterapia S.r.l. Società Benefit	Perdita	67.962
Esedra S.p.r.l.	Perdita	105.348
Eurita S.c.a r.l. Società Benefit	Utile	8.924
Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit	Utile	368

Nonostante il risultato economico dell'esercizio sia negativo, il Gruppo prosegue nell'attuazione dei propri piani industriali, con l'obiettivo di rafforzare il proprio posizionamento competitivo e consolidare il know-how tecnico e gestionale.

Il contesto operativo rimane complesso, condizionato da fattori esterni quali instabilità politica, discontinuità nei processi autorizzativi e un'elevata incidenza degli oneri finanziari (con tassi di interesse soggetti a un lieve e ritardato calo solo nella seconda parte del 2024), che continuano a rappresentare un elemento critico per il settore.

La solidità patrimoniale del Gruppo resta tuttavia confermata; l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia una perdita consolidata pari a euro 317.551, di cui euro 302.458 di pertinenza del Gruppo, a fronte di un Patrimonio Netto Consolidato pari a euro 49.828.239 (euro 49.629.984 di competenza del Gruppo).

Le risorse finanziarie attualmente a disposizione della Capogruppo sono frutto di una storica capacità di autofinanziamento, di una prudente politica di accantonamento degli utili a riserva e di operazioni straordinarie di dismissione attuate sia nell'esercizio in corso che nei precedenti.

L'orientamento strategico rimane focalizzato sulla stabilizzazione dell'occupazione dei soci lavoratori attraverso la gestione di servizi integrati e duraturi, caratterizzati da elevata specializzazione e valore aggiunto. Dallo sviluppo delle strategie messe in atto ed alla messa a regime dei rispettivi piani industriali adottati, il Gruppo prevede di rafforzarsi ulteriormente, sia sul piano del know-how tecnico e commerciale che sul posizionamento strategico complessivo.

## ATTIVITÀ DI SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio 2024, la società Bambini S.r.l., entrata per il primo anno nel perimetro di consolidamento, ha capitalizzato costi di sviluppo relativi alla progettazione e realizzazione di contenuti editoriali e formativi digitali destinati al mercato dell'educazione per l'infanzia, anche in partnership con soggetti universitari.

Tali attività rientrano in un più ampio progetto di investimento strategico che mira al consolidamento del posizionamento del Gruppo nel settore della formazione professionale e della produzione editoriale multimediale, sia a livello nazionale che internazionale.

Per le restanti società del Gruppo, non sono stati capitalizzati costi di sviluppo. Tuttavia, sono proseguite iniziative rilevanti nei settori della riabilitazione neuromotoria – anche tramite l'impiego di tecnologie innovative come gli esoscheletri – e nello sviluppo di nuovi servizi ad alto valore aggiunto nei comparti sanitario, educativo e assistenziale.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Lo scenario descritto restituisce un quadro estremamente complesso non solo a livello macroeconomico e internazionale ma anche a livello nazionale e di settore.

Inoltre appare sempre più evidente come tali livelli siano intrinsecamente connessi e riverberino le conseguenze amplificandone la magnitudo.

Tuttavia, nonostante e tenuto conto del contesto, la pianificazione di medio periodo ci restituisce:

- una nuova fase di forte rilancio della innovazione e della progettualità con particolare rilievo al tema delle partnership, delle operazioni straordinarie e della costante apertura alle opportunità internazionali;
- un quadro di sviluppo costante dei volumi di attività della Cooperativa e delle società del Gruppo;
- una sofferenza economica nell'esercizio in corso per effetto della messa a regime del CCNL;
- un consolidamento dell'equilibrio economico nel 2026;
- un ritorno alla generazione di avanzi di gestione nel 2027 e nel 2028 da destinare ad ulteriori piani di miglioramento e sviluppo dei servizi.

Tali scenari si fondano sul presupposto che le condizioni generali del mercato dei capitali e delle materie prime mantengano almeno i livelli attuali e che i piani d'azione europei possano continuare a sostenere le finanze pubbliche nazionali e regionali. I conflitti in corso e le recenti evoluzioni (es. tensioni Iran e Israele) possono incidere su tali variabili macroeconomiche.

Interventi da parte delle Regioni di riconoscimento dei nuovi livelli di costo della produzione dei servizi socio-sanitari e assistenziali per anziani e disabili con attraverso adeguati finanziamenti delle tariffe potrebbero accelerare una definitiva uscita da una fase emergenziale post pandemica e archiviare definitivamente un rischio di potenziale dissesto del settore.

Nei prossimi mesi il monitoraggio sarà costante e laddove necessaria ogni azione o contromisure saranno adottate per contenere o sfruttare le nuove condizioni di mercato.

## COMMENTO ED ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO

L'analisi degli indicatori economico-finanziari dell'esercizio 2024 richiede una premessa metodologica importante: nel bilancio 2023 non erano stati contabilizzati ammortamenti per un ammontare complessivo di circa 3,5 milioni di euro.

Tale circostanza ha determinato una sopravvalutazione del risultato operativo e degli indici di redditività di quell'esercizio, che risultano quindi non del tutto confrontabili con i valori 2024.

Alla luce di questa rettifica, la lettura comparativa evidenzia come gran parte degli indicatori dell'anno corrente siano in miglioramento, se rapportati a un 2023 omogeneamente riclassificato.

### Indici di redditività

Gli indicatori di redditività analizzati sono: ROE, ROI e ROS.

Indice	31/12/2024	31/12/2023
ROE	-0,61%	1,56%
ROI	0,56%	2,39%
ROS	0,60%	2,55%

Il ROE (Return On Equity) è il rapporto tra il Reddito Netto di Gruppo e il Patrimonio Netto di Gruppo; esprime

la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

Il ROI (Return On Investment) è il rapporto tra il Risultato Operativo caratteristico e il Capitale Investito caratteristico, ovvero il Totale Attivo; esprime la redditività del capitale investito caratteristico nella gestione caratteristica, ovvero al lordo della gestione finanziaria, straordinaria e fiscale.

Il ROS (Return On Sales) è il rapporto tra il Risultato Operativo caratteristico e i ricavi delle vendite caratteristiche; esprime la capacità del Gruppo di produrre profitto dai ricavi di vendita.

### Indici di efficienza

L'indicatore di efficienza analizzato è la Rotazione del Capitale Investito.

Indice	31/12/2024	31/12/2023
Rotazione del Capitale Investito	0,93	0,94

La Rotazione del Capitale Investito è il rapporto tra i ricavi delle vendite caratteristiche e il capitale investito caratteristico ed esprime l'efficienza con cui il capitale investito nella gestione caratteristica è stato gestito.

### Indici di solidità patrimoniale

Gli indicatori di solidità analizzati sono: indice di autonomia finanziaria e indice di copertura delle immobilizzazioni.

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023
Autonomia Finanziaria	32,22%	30,82%
Quoziente primario di struttura	0,57	0,59

L'indice di autonomia finanziaria è il rapporto tra il Patrimonio Netto e il totale del Passivo e misura il grado di indipendenza finanziaria del Gruppo.

Il Quoziente Primario di Struttura è il rapporto tra il Patrimonio Netto e il totale delle Immobilizzazioni ed esprime la capacità del Gruppo di finanziare le immobilizzazioni con il capitale proprio.

### Indici di liquidità

Gli indicatori di liquidità analizzati sono: Indice di disponibilità e Indice di liquidità generale.

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023
Indice di liquidità generale	1,13	1,07
Quoziente di tesoreria	1,12	1,06

Gli indici finanziari esprimono la capacità del Gruppo di far fronte agli impegni finanziari e, in particolare:

- l'Indice di Liquidità Generale esprime la capacità di coprire le uscite a breve termine generate dalle passività correnti con le entrate a breve generate dalle attività correnti, mentre,
- il Quoziente di Tesoreria esprime la capacità di far fronte ai debiti correnti con le risorse monetarie liquide.

Nel complesso l'analisi congiunta degli indicatori di redditività, efficienza, solidità patrimoniale e liquidità evidenzia una situazione complessivamente equilibrata, nonostante il risultato economico negativo

dell'esercizio. Le variazioni riscontrate negli indici di redditività (ROE, ROI e ROS) sono influenzate dalla contabilizzazione degli ammortamenti straordinari assenti nel 2023, che alterano la comparabilità con l'esercizio precedente. In tale contesto, la tenuta del ROI e del ROS attesta comunque una buona capacità del Gruppo di generare margini operativi.

Gli indici di solidità patrimoniale mostrano un rafforzamento dell'autonomia finanziaria, che supera il 32%, a testimonianza della crescente indipendenza dal capitale di terzi. La lieve flessione del quoziente primario di struttura resta entro margini fisiologici e non intacca l'equilibrio complessivo.

Sul fronte della liquidità, i miglioramenti registrati nell'indice di disponibilità e nel quoziente di tesoreria evidenziano una maggiore capacità del Gruppo di far fronte agli impegni di breve periodo, coerentemente con la prudente gestione finanziaria.

In sintesi, pur in presenza di una contrazione dei margini economici, il sistema di indicatori restituisce l'immagine di un Gruppo patrimonialmente solido, con margini di miglioramento operativi e un presidio adeguato sulla gestione finanziaria. Tali elementi costituiscono le basi per il perseguimento degli obiettivi strategici delineati nel piano industriale e per la ripresa della redditività già a partire dai prossimi esercizi.

## RAPPORTI CON IMPRESE COLLEGATE

Di seguito si riporta la tabella di riepilogo dei rapporti di debito e credito e rapporti di costi e ricavi con le imprese collegate rientranti nell'area di consolidamento.

Società	Costi 2024	Ricavi 2024	Debiti 2024	Crediti 2024
Consorzio Fiber	16.000	6.994	0	760
Imacare S.r.l. Società Benefit	0	48.558	0	147.304

## AZIONI PROPRIE

Il Gruppo detiene la somma di € 21.038 a titolo di azioni proprie in dipendenza della partecipazione che la società Progettare Zerosei S.r.l. ha nel capitale sociale della capogruppo Coopselios Soc.Coop.va.

## INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 COMMA 2 PUNTO 6-BIS DEL CODICE CIVILE

Gli organi amministrativi delle società cui ci si riferisce nel presente consolidato hanno attuato politiche per la gestione di tali rischi, sia a livello generale che di singola area territoriale e tipologia di servizio erogato, come per la gestione dei rischi di credito, di liquidità e di mercato.

Di seguito vengono fornite alcune indicazioni quantitative circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte del Gruppo.

### Rischio paese

Il Gruppo non opera in aree geografiche che potrebbero far insorgere rischi (di natura macro-economica, di mercato, sociale) il cui verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo nell'area reddituale, finanziaria e patrimoniale.

## **Rischio di mercato**

Le società consolidate non sono esposte ad un rischio di mercato significativo poiché, ad eccezione di Esedra S.p.r.l. che opera in Belgio nell'ambito dei servizi educativi per i figli dei funzionari delle Istituzioni europee (Commissione e Parlamento), le altre gestiscono per la maggior parte operazioni infragruppo.

Anche la Capogruppo non è generalmente esposta al rischio di mercato legato all'acquisto di beni e servizi soggetti a forti fluttuazioni, quanto piuttosto ai meccanismi di evoluzione del settore in cui opera.

In particolare, permangono criticità legate all'incertezza dei rinnovi contrattuali da parte degli enti pubblici e alla difficoltà di riconoscimento degli oneri sopravvenuti derivanti da obblighi legislativi (es. sicurezza, formazione, rinnovi CCNL).

A fronte di tali dinamiche, la Coopselios ha confermato una rigorosa selezione dei bandi mediante analisi tecnico-economiche preventive e ha orientato la propria strategia verso il consolidamento della gestione esistente, con una particolare attenzione alla sostenibilità economica e alla continuità dei servizi.

Nel corso del 2024, tale approccio è stato ulteriormente rafforzato. Coopselios ha dimostrato capacità di adattamento, sviluppando la propria offerta in risposta ai nuovi bisogni emergenti – in particolare nei settori dell'infanzia, della disabilità e della non autosufficienza – e investendo in innovazione, formazione del personale e digitalizzazione dei processi.

In un mercato in evoluzione, il rischio viene dunque affrontato con una visione prospettica orientata alla resilienza, alla differenziazione dei servizi e al consolidamento dei rapporti con gli enti pubblici, ponendo al centro sostenibilità, qualità e capacità organizzativa.

In quest'ambito si inserisce anche il potenziamento dell'area riabilitativa, con l'introduzione di tecnologie avanzate come gli esoscheletri, che rappresentano un investimento strategico per l'ampliamento e la qualificazione dell'offerta terapeutica nei servizi dedicati alla cura e alla disabilità.

## **Rischio di credito**

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali che finanziarie.

Le attività finanziarie delle società del Gruppo hanno una buona qualità creditizia; l'ammontare delle attività ritenute di difficile recuperabilità sono, per la maggior parte, detenute dalla Capogruppo la cui struttura amministrativo/finanziaria, al fine di monitorare e minimizzare tale rischio, tiene sotto continuo monitoraggio l'andamento dei crediti commerciali, sia sul saldo che sul rispetto dei tempi di riscossione, realizzando un'attività di recupero dove necessario, avvalendosi anche di consulenze legali esterne nei tempi e nei modi indicati in apposite procedure stabilite dagli organi preposti.

Le altre società consolidate non presentano problemi di questa natura perché vantano principalmente significativi crediti infragruppo.

Si ritiene che il rischio di credito sia adeguatamente coperto dall'apposito fondo svalutazione crediti stanziato nei bilanci delle società del Gruppo a diretta diminuzione dei crediti.

## **Rischi finanziari**

Gli strumenti finanziari utilizzati dal Gruppo sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Il Gruppo ha posto particolare attenzione all'identificazione, alla valutazione e alla copertura dei rischi

finanziari, costituiti principalmente dai rischi di liquidità, di variazione nei tassi d'interesse e di cambio di cui infra.

Nel corso del 2024, l'andamento dei mercati finanziari è stato ancora influenzato dagli elevati livelli dei tassi di interesse, già in crescita a partire dall'inizio del 2023 e soggetti solo a un lieve e ritardato calo nella seconda parte del 2024.

Al fine di contenere l'impatto negativo di tale scenario sull'onerosità del debito, la Capogruppo, in occasione della contrazione di un nuovo finanziamento a medio-lungo termine indicizzato all'Euribor 3 mesi, ha deciso di adottare una strategia di copertura del rischio di tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di uno strumento derivato di tipo interest rate collar.

Tale strumento consente di fissare un intervallo di oscillazione del tasso di riferimento tra un minimo (floor) del 2,2% e un massimo (cap) del 3,5% per l'intera durata del finanziamento, pari a 5 anni, garantendo così una maggiore prevedibilità degli oneri finanziari e una protezione contro scenari di rialzo dei tassi oltre la soglia prestabilita.

### **Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie.

Il Gruppo gestisce il rischio di liquidità mantenendo un adeguato livello di risorse finanziarie disponibili e di fidi concessi da diversi ed importanti istituti finanziari, al fine di soddisfare le esigenze di finanziamento dell'attività operativa.

Periodicamente provvede a verificare che i flussi finanziari attesi dall'attività caratteristica garantiscano il costante rispetto degli impegni assunti.

Viene inoltre monitorato il corretto rapporto degli affidamenti sia a breve che a medio e lungo termine con le variegate attività correnti e di medio periodo svolte dal Gruppo.

Ad oggi le società del Gruppo hanno sempre puntualmente onorato le obbligazioni assunte e si ritiene pertanto che tale rischio sia gestito in maniera adeguata.

Si segnala, inoltre, che la raccolta di fondi attraverso la emissione del prestito sociale nei confronti dei soci, non è mai stata attivata da nessuna delle società rientranti nel consolidamento.

### **Rischio di tasso d'interesse**

I rischi di tasso d'interesse sono principalmente riferiti al rischio di oscillazione del tasso d'interesse dell'indebitamento finanziario a medio-lungo termine, quindi alla misura degli oneri finanziari relativi.

L'esposizione finanziaria del Gruppo è regolata prevalentemente da tassi di interesse variabili e conseguentemente è esposta alle fluttuazioni degli stessi, associato sia alla disponibilità di cassa sia ai finanziamenti a medio e lungo termine; tale rischio viene in parte compensato con l'applicazione annuale delle variazioni Istat sulla maggioranza dei contratti attivi.

Tuttavia, nel corso del 2024, vista la forte instabilità dei tassi di riferimento e il mancato calo atteso già da inizio anno, in occasione dell'accensione di un finanziamento a m/l, si è ritenuto necessario e prudentiale, attivare una copertura dei tassi attraverso gli strumenti finanziari in precedenza descritti.

### **Rischio di cambio**

L'esposizione al rischio di cambio è limitata, non essendovi esposizioni di rilievo in valuta estera.

### **CONCLUSIONI FINALI**

In merito agli adempimenti previsti dall'art. 2 della Legge 59/1992, si rinvia a quanto dettagliatamente esposto nella relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio della Capogruppo così come ulteriori informazioni sono reperibili nella relazione sulla gestione ex art. 2428 c.c. allegata al suddetto documento.

Cogliamo l'occasione per esprimere un sincero ringraziamento a tutti i soci per l'impegno profuso nel corso dell'anno e li invitiamo a proseguire con fiducia e determinazione lungo il percorso intrapreso, continuando a contribuire con la consueta serietà e professionalità al raggiungimento degli obiettivi comuni.

### **Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

(Giovanni Umberto Calabrese)

Reggio Emilia, 22 maggio 2025

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

**Relazione della società di revisione indipendente**  
**ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ai Soci della

**Cooperativa Sociale Coopselios S.C.**

Via Gramsci 54/2

42124 Reggio Emilia

ed alla Lega Nazionale Cooperative e Mutue

Ufficio Certificazioni

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Coopselios (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia).

Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Cooperativa Sociale Coopselios S.C. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Altri aspetti**

Il bilancio consolidato del Gruppo Coopselios per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di altro revisore che, in data 11 giugno 2024, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato***

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Cooperativa Sociale Coopselios S.C. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

### ***Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2 lettere e), e-bis) ed e-ter) del D.Lgs. 39/10***

Gli amministratori della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Coopselios al 31 dicembre 2024, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

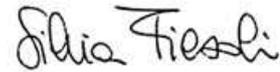
A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Coopselios al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter) del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bologna, 9 giugno 2025

Uniaudit S.r.l.



Silvia Fiesoli

Socia

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2024****All'Assemblea dei soci della Cooperativa Sociale Coopselios s.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios s.c. al 31/12/2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 149.130. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Gli amministratori, ai sensi dell'art. 25 d.lgs. n. 127/1991, hanno redatto il bilancio consolidato di Gruppo.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle *"Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate"* consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, la società di revisione Uniaudit SpA ci ha consegnato la propria relazione datata 09/06/2025 contenente un giudizio senza modifiche.

Pertanto, da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31/12/2024 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società, ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

**1) Attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2403 e ss. del Codice civile.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo ed anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Sulla base dei flussi informativi acquisiti non risultano operazioni con parti correlate che si possano definire atipiche o inusuali, né il compimento di operazioni infragruppo e con parti correlate poste in essere in contrasto con l'interesse della Società.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e del Gruppo e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. In particolare, abbiamo vigilato sull'operatività della funzione responsabile dei rapporti con le società controllate e collegate.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno tenendo conto delle dimensioni e della complessità della società e del Gruppo e, a tal riguardo, non sono emerse criticità da riportare nella presente relazione.

Abbiamo vigilato, di concerto con il soggetto incaricato della revisione legale, sulle modalità adottate dalla Società per l'individuazione dell'area di consolidamento e per il calcolo dei parametri richiesti per la redazione del bilancio consolidato.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Il Collegio sindacale ha rilasciato la proposta motivata per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024/25/26;

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.**

Abbiamo preso in esame il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 che è stato approvato dall'Organo amministrativo e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è stata convocata entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio nel rispetto delle previsioni dello statuto e dell'articolo 2364 del Codice Civile.

Da quanto riportato nella Relazione del soggetto incaricato della revisione legale *"il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione."*

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c..

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 2.563.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 730.437.

### **2.1) Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

La società di revisione incaricata della revisione legale dei conti Uniaudit SpA, ha redatto relazione datata 09/06/2025 anche ai sensi dell'art. 15, comma 2, l. n. 59/1992 ed ha certificato la corrispondenza del bilancio alle norme di legge che ne disciplinano i criteri di redazione e l'osservanza delle disposizioni statutarie e di legge in materia di cooperazione e, in particolare, alle disposizioni di cui agli artt. 4, 5, 7, 8, 9 e 11 della l. n. 59/92 e della l. n. 381/91 e relative all'informativa di cui all'art. 2513 c.c.

### **3) Natura mutualistica**

Vi riportiamo i criteri e le modalità operative seguite nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, assoggettati ai nostri controlli ed a verifiche di conformità:

- nell'attività di verifica della gestione amministrativa della Cooperativa, svolta anche attraverso la regolare partecipazione alle assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione, il Collegio Sindacale ha potuto positivamente constatare il concreto rispetto della previsione contenuta nell'art. 2545 c.c. circa la conformità dei criteri seguiti nella gestione sociale, per il conseguimento dello scopo mutualistico. Si attesta inoltre che gli stessi criteri sono adeguatamente illustrati dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione, allegata al bilancio sottoposto alla Vostra approvazione;
- ai sensi dell'art. 2528 c.c. il Collegio Sindacale dà atto che gli Amministratori nella Nota Integrativa, facente parte integrante del bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, hanno illustrato le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi Soci;
- ai sensi dell'art. 2513 c.c. il Collegio dà atto che gli Amministratori hanno documentato e quantificato la condizione di scambio mutualistico con i Soci relativamente all'esercizio 2024, nella Nota Integrativa. La percentuale di prevalenza documentata dagli Amministratori, così come le modalità seguite nella rilevazione della medesima, appaiono al Collegio Sindacale rispondenti alle norme di legge in materia ed alle interpretazioni sino ad oggi fornite dalle Amministrazioni competenti. In particolare, in relazione ai criteri con i quali viene determinata la prevalenza dello scambio mutualistico, Vi confermiamo che la cooperativa realizza detto scambio con i soci attraverso le prestazioni lavorative dei soci.
- Lo scambio mutualistico intrattenuto con i soci trova pertanto la sua espressione nel conto economico all'interno della voce B9 del Conto Economico.
- Vi diamo atto che, conseguentemente, è stato preso in considerazione il rapporto tra costo del lavoro dei soci e costo del lavoro totale ed è risultata una percentuale di prevalenza del 65,16%.
- Si può pertanto affermare che la condizione oggettiva di prevalenza di cui all'art. 2513 c.c. è raggiunta, in quanto l'attività svolta con i soci rappresenta il 65,16% in termini di valore dell'attività complessiva svolta con i lavoratori soci e con i lavoratori non soci;

- il Collegio Sindacale informa i Soci dell'avvenuto recepimento degli esiti della vigilanza ai sensi del d.lgs. n. 220/02 e dà atto che gli Amministratori hanno provveduto a informarVi circa gli esiti della più recente revisione cooperativa o ispezione straordinaria nel rispetto dei modi e delle tempistiche previste dall'art. 15 l. n. 59/1992.

### *3.1) Altre informazioni obbligatorie per le Cooperative*

- Il Collegio Sindacale dà atto che la Cooperativa Sociale risulta correttamente iscritta all'Albo nazionale delle società cooperative come previsto dall'art. 2512 del codice civile, alla sezione "Cooperative a mutualità prevalente di cui agli art. 2512 e seg., categoria "Cooperative Sociali", categoria attività esercitata "produzione e lavoro- gestione di servizi (tipo a)" al n° A101139 e all'Albo Regionale delle Cooperative Sociali;
- Il Collegio Sindacale dà atto che gli Amministratori hanno provveduto alla redazione del Bilancio Sociale e che tale documento contiene le informazioni essenziali previste dalle Linee Guida adottate con d.m. 04/07/2019;
- Il Collegio Sindacale attesta di avere effettuato i controlli inerenti all'osservanza dei requisiti di cui alla lettera a) art. 1 della l. n. 381/91 rispetto alle attività svolte dalla Cooperativa;
- La società non ha emesso prestito sociale.

## **4) Bilancio consolidato**

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio consolidato chiuso al 31/12/2024 e messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., congiuntamente al progetto di bilancio della società capogruppo e alle relative relazioni sulla gestione. La data di chiusura dei bilanci delle società incluse nel consolidato, peraltro già approvati dalle rispettive assemblee, coincide con quella del bilancio della società che procede al consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D.lgs. 9 aprile 1991, n. 127, e si chiude con un risultato di pertinenza del gruppo negativo di euro 302.458.

Nella nota integrativa sono analiticamente indicati i criteri e le aree di consolidamento e non si rilevano difformità rispetto all'esercizio precedente in ordine ai criteri utilizzati per la redazione del bilancio consolidato.

In particolare, l'area di consolidamento include le società controllate in conformità agli artt. 26 e 28 del D.lgs. n. 127/1991 e le variazioni rispetto all'esercizio precedente. La procedura di consolidamento adottata segue il metodo integrale e globale per quanto riguarda la valutazione delle partecipazioni di controllo; per quelle di collegamento è stato usato il metodo del patrimonio netto.

In ordine alla relazione sulla gestione, si rileva la completezza informativa e la congruenza dei dati con quelli risultanti dal bilancio consolidato.

Il raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della consolidante e gli analoghi dati del Bilancio consolidato risultano da apposito prospetto allegato alla Nota Integrativa.

Confermiamo, inoltre, che il bilancio consolidato è stato oggetto di revisione contabile e di certificazione da parte della società di revisione e certificazione Uniaudit SpA, con la quale concordiamo sul giudizio finale.

Le informazioni e i dati contenuti nella relazione sulla gestione concordano con le risultanze del Bilancio consolidato ed illustrano in modo adeguato la situazione economica patrimoniale e finanziaria e l'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2024 nonché l'evoluzione dopo la chiusura dell'esercizio dell'insieme delle imprese oggetto di consolidamento

Si conferma, pertanto, la regolarità del predetto Bilancio consolidato poiché redatto secondo le norme che disciplinano la formazione dello stesso.

#### **5) Osservazioni e proposte in ordina alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli Amministratori nella nota integrativa.

Reggio Emilia, Lì 09/06/2025

Il collegio sindacale

*Mauro Menozzi* (Presidente)

*Fabrizio Sberveglieri* (Sindaco effettivo)

*Guido Prati* (Sindaco effettivo)

