

20  
17

---

B I L A N C I O  
O R D I N A R I O E  
C O N S O L I D A T O

---



**Cooperativa Sociale COOPSELIOS s.c.**

Sede in Reggio nell'Emilia - Via Gramsci , 54/S

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Reggio Emilia

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese

01164310359 Partita IVA: 01164310359 - N. Rea: 167007

N. iscrizione Albo Soc. Cooperative: A101139

Sezione Cooperative a mutualità prevalente di diritto

## Indice

### Bilancio Ordinario 2017

1. Bilancio Ordinario al 31/12/2017	<b>pag. 5</b>
2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario	<b>pag. 19</b>
3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario	<b>pag. 71</b>
4. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Ordinario	<b>pag. 87</b>
5. Relazione del collegio Sindacale al Bilancio Ordinario	<b>pag. 93</b>

### Bilancio Consolidato 2017

6. Bilancio Consolidato al 31/12/2017	<b>pag. 103</b>
7. Nota Integrativa al Bilancio Consolidato	<b>pag. 113</b>
8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato	<b>pag. 137</b>
9. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Consolidato	<b>pag. 147</b>
10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato	<b>pag. 153</b>

# Bilancio Ordinario 2017

# 1. Bilancio Ordinario al 31/12/2017



## Bilancio Ordinario al 31/12/2017

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2017	31/12/2016
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	703.721	483.738
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>703.721</b>	<b>483.738</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	244.845	226.999
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	230.008	404.276
7) Altre	5.618.692	4.070.080
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>6.093.545</b>	<b>4.701.355</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	31.328.769	30.974.576
3) Attrezzature industriali e commerciali	778.657	747.126
4) Altri beni	1.725.227	1.564.465
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.921.916	5.228.786
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>35.754.569</b>	<b>38.514.953</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	1.437.634	4.388.801
b) Imprese collegate	354.950	74.950
d-bis) Altre imprese	2.576.226	2.052.877
Totale partecipazioni (1)	4.368.810	6.516.628
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	500.000	275.993
Totale crediti verso imprese controllate	500.000	275.993
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	800.110	800.110
Totale crediti verso altri	800.110	800.110
Totale Crediti	1.300.110	1.076.103
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>5.668.920</b>	<b>7.592.731</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>47.517.034</b>	<b>50.809.039</b>

<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I) Rimanenze</b>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	390.465	377.090
<b>Totale rimanenze (I)</b>	<b>390.465</b>	<b>377.090</b>
<b>II) Crediti</b>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	36.788.749	27.310.720
<b>Totale crediti verso clienti (1)</b>	<b>36.788.749</b>	<b>27.310.720</b>
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.319.942	2.187.432
<b>Totale crediti verso imprese controllate (2)</b>	<b>1.319.942</b>	<b>2.187.432</b>
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	28.270	
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>28.270</b>	
4-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.059.045	2.595.092
<b>Totale crediti tributari (4-bis)</b>	<b>2.059.045</b>	<b>2.595.092</b>
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	913.485	354.611
Esigibili oltre l'esercizio successivo	80.064	79.707
<b>Totale crediti verso altri (5)</b>	<b>993.549</b>	<b>434.318</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>41.189.555</b>	<b>32.527.562</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	22.643.004	21.061.199
3) Danaro e valori in cassa	17.758	16.024
<b>Totale disponibilità liquide (IV)</b>	<b>22.660.762</b>	<b>21.077.223</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>64.240.782</b>	<b>53.981.875</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e risconti attivi	4.393.048	3.640.107
<b>Totale Ratei e risconti (D)</b>	<b>4.393.048</b>	<b>3.640.107</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>116.854.585</b>	<b>108.914.759</b>



## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2017	31/12/2016
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	4.740.691	4.490.308
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	15.440.498	14.755.448
V - Riserve statutarie	10.489.403	9.507.190
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
<i>Riserva avanzo di fusione</i>	881.534	807.286
<i>Varie altre riserve</i>	4.146.592	(1)
Totale altre riserve (VI)	5.028.126	807.285
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.549.727	2.283.500
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>38.248.445</b>	<b>31.843.731</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
4) Altri	9.109.571	8.157.945
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>9.109.571</b>	<b>8.157.945</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
	4.287.335	4.504.527
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.412.049	10.198.099
Esigibili oltre l'esercizio successivo	25.757.430	21.499.076
Totale debiti verso banche (4)	34.169.479	31.697.175
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	37.332	37.332
Esigibili oltre l'esercizio successivo	18.667	55.999
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	55.999	93.331
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	13.570	14.050
Totale acconti (6)	13.570	14.050
7) Debiti verso fornitori		

Esigibili entro l'esercizio successivo	13.101.656	13.064.726
Totale debiti verso fornitori (7)	13.101.656	13.064.726
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	45.248	820.726
Totale debiti verso imprese controllate (9)	45.248	820.726
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.720	23.790
Totale debiti verso imprese collegate (10)	9.720	23.790
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.601.242	1.549.478
Totale debiti tributari (12)	1.601.242	1.549.478
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.889.231	3.819.264
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	3.889.231	3.819.264
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	11.496.767	11.064.713
Esigibili oltre l'esercizio successivo	105.427	106.623
Totale altri debiti (14)	11.602.194	11.171.336
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>64.488.339</b>	<b>62.253.876</b>

**E) RATEI E RISCONTI**

Ratei e riscontri e passivi	720.895	2.154.680
<b>Totale ratei e risconti (E)</b>	<b>720.895</b>	<b>2.154.680</b>

**TOTALE PASSIVO**

<b>116.854.585</b>	<b>108.914.759</b>
--------------------	--------------------

## CONTO ECONOMICO

	31/12/2017	31/12/2016
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	117.543.527	117.195.575
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	169.243	327.227
Altri	7.016.408	2.523.454
Totale altri ricavi e proventi	7.185.651	2.850.681
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>124.729.178</b>	<b>120.046.256</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.876.286	3.909.227
7) Per servizi	26.024.936	25.622.305
8) Per godimento di beni di terzi	6.955.727	8.046.858
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	52.341.859	51.813.814
b) Oneri sociali	14.464.410	14.391.132
c) Trattamento di fine rapporto	3.808.320	3.760.623
e) Altri costi	204.020	199.036
Totale costi per il personale	70.818.609	70.164.605
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	942.129	733.174
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.374.501	1.789.749
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	674.476	
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	848.401	471.340
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.839.507	2.994.263
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(13.374)	16.838
13) Altri accantonamenti	974.595	2.824.586
14) Oneri diversi di gestione	7.628.854	2.488.835
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>121.105.140</b>	<b>116.067.517</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>3.624.038</b>	<b>3.978.739</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Altri	892.495	112
Totale proventi da partecipazioni (15)	892.495	112
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	2.852	13.385

Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	2.852	13.385
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	74.278	177.768
Totale proventi diversi dai precedenti	74.278	177.768
Totale altri proventi finanziari	77.130	191.153
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	793.820	631.044
Totale interessi e altri oneri finanziari	793.820	631.044
17-bis) Utili e perdite su cambi	110	109
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>175.915</b>	<b>(439.670)</b>

**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:**

18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni		430.804
Totale rivalutazioni (18)		430.804
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	355.000	848.693
Totale svalutazioni (19)	355.000	848.693
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>(355.000)</b>	<b>(417.889)</b>

**RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)****3.444.953      3.121.180**

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	895.226	837.680
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio (20)	895.226	837.680

**21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO****2.549.727      2.283.500**

## RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	31/12/2017	31/12/2016
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.549.727	2.283.500
Imposte sul reddito	895.226	837.680
Interessi passivi/(attivi)	716.690	439.891
(Dividendi)	(67)	
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(4.299.444)	(296.862)
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(137.868)</b>	<b>3.264.209</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	2.394.838	3.295.926
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.316.630	2.522.923
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	674.476	1.043.794
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(4.388.401)	(430.804)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	1.997.543	6.431.839
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.859.675</b>	<b>9.696.048</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(13.375)	16.839
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	9.231.241	387.884
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(752.617)	(1.229.605)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(752.941)	213.645
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(96.661)	(1.382.389)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	685.243	761.367
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	8.300.890	(1.232.259)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>10.160.565</b>	<b>8.463.789</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(716.690)	(439.891)
(Imposte sul reddito pagate)	1.553.645	(1.021.970)
Dividendi incassati	67	
(Utilizzo dei fondi)	(542.562)	(1.189.886)
Altri incassi/(pagamenti)		
<i>Totale altre rettifiche</i>	294.460	(2.651.747)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>10.455.025</b>	<b>5.812.042</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(15.595.140)	(3.243.474)
Disinvestimenti	308.933	47.179
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(3.082.573)	(1.093.986)
Disinvestimenti	31.028	327.619

<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(722.576)	(3.823.602)
Disinvestimenti	10.000	80.051
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(19.050.328)</b>	<b>(7.706.213)</b>

### C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		1.298.241
Accensione finanziamenti	19.332.000	
(Rimborso finanziamenti)	(9.085.498)	(2.896.195)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	336.236	243.452
(Rimborso di capitale)	(306.164)	(155.556)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(97.732)	(89.602)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>10.178.842</b>	<b>(1.599.660)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>1.583.539</b>	<b>(3.493.831)</b>

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	21.061.199	24.557.554
Assegni		
Denaro e valori in cassa	16.024	13.500
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>21.077.223</b>	<b>24.571.054</b>

Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	22.643.004	21.061.199
Assegni		
Denaro e valori in cassa	17.758	16.024
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>22.660.762</b>	<b>21.077.223</b>

Di cui non liberamente utilizzabili

## Eventi di carattere non ordinario - Fusioni avvenute nell'esercizio

Nel corso del 2017 si è provveduto alla fusione per incorporazione delle Società Controllate "VIVERE INSIEME S.r.l.", "3C CONSORZIO SOCIETA' COOP.VA" e "COOPERATIVA SOCIALE Matriosca SOCIETA' COOPERATIVA"; l'iscrizione dei debiti e crediti incorporati determina quasi completamente l'importo indicato alla voce "Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto" del Rendiconto Finanziario.

In ottemperanza a quanto richiesto dal paragrafo 4.5 dell' OIC4 "Fusione e Scissione", si forniscono le situazioni sintetiche delle partecipate al momento dell'incorporazione:

- Vivere Insieme S.r.l. al 30/06/2017

### Attivo

<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	
I - Immobilizzazioni immateriali	106.206
II - Immobilizzazioni materiali	
III - Immobilizzazioni finanziarie	
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>106.206</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	
<b>I) Rimanenze</b>	
<b>II) Crediti</b>	
1) Verso clienti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	227.343
5-bis) Crediti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	127.638
5-quater) Verso altri	
Esigibili entro l'esercizio successivo	359.196
Totale crediti	714.177
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	
<b>IV - Disponibilità liquide</b>	
1) Depositi bancari e postali	20.388
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>734.565</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>1.726.879</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>2.567.650</b>

### Passivo

<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>	
I - Capitale	2.060.931
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	
III - Riserve di rivalutazione	
IV - Riserva legale	6.508
V - Riserve statutarie	84.929
VI - Altre riserve, distintamente indicate	(1)

VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(56.316)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.096.051</b>

**B) FONDI PER RISCHI E ONERI****C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO****D) DEBITI**

7) Debiti verso fornitori	
Esigibili entro l'esercizio successivo	329.491
12) Debiti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	383
14) Altri debiti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	141.725
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>471.599</b>

**E) RATEI E RISCONTI**

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>2.567.650</b>
-----------------------	------------------

- Cooperativa Sociale Matriosca Soc. Coop. al 31/03/2017

**Attivo**

<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	<b>2.100</b>
---	--------------

**B) IMMOBILIZZAZIONI**

<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>4.306</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>	<b>5.681</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>5.152</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>15.139</b>

**C) ATTIVO CIRCOLANTE****I) Rimanenze****II) Crediti**

1) Verso clienti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	193.693
5-bis) Crediti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.142
5-quater) Verso altri	
Esigibili entro l'esercizio successivo	40
Totale crediti	202.875

**III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni****IV - Disponibilità liquide**

1) Depositi bancari e postali	365.873
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>568.748</b>

**D) RATEI E RISCONTI**

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>585.987</b>
----------------------	----------------



## Passivo

<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>	
I - Capitale	47.030
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	
III - Riserve di rivalutazione	
IV - Riserva legale	18.775
V - Riserve statutarie	24.780
VI - Altre riserve, distintamente indicate	(1)
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	29.299
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(19.037)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>100.846</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	
	<b>18.620</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	
	<b>169.302</b>
<b>D) DEBITI</b>	
7) Debiti verso fornitori	
Esigibili entro l'esercizio successivo	201.308
12) Debiti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.650
14) Altri debiti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	84.068
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>288.026</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	
	<b>9.193</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	
	<b>585.987</b>

- 3C Consorzio Soc. Coop. al 31/03/2017

## Attivo

<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	
I - Immobilizzazioni immateriali	1.494.810
II - Immobilizzazioni materiali	115
III - Immobilizzazioni finanziarie	
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.494.925</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	
<b>I) Rimanenze</b>	
<b>II) Crediti</b>	
1) Verso clienti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	146.971
5-bis) Crediti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	386
5-quater) Verso altri	
Esigibili entro l'esercizio successivo	310
Totale crediti	147.667
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	
<b>IV - Disponibilità liquide</b>	

1) Depositi bancari e postali	8.411
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>156.078</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>690</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.651.693</b>
<b>Passivo</b>	
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>	
I - Capitale	101.100
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	
III - Riserve di rivalutazione	
IV - Riserva legale	4.696
V - Riserve statutarie	
VI - Altre riserve, distintamente indicate	30.055
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(30.730)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	54.455
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>159.576</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	
<b>D) DEBITI</b>	
3) Debiti verso soci per finanziamenti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	275.993
4) Debiti verso banche	
Esigibili entro l'esercizio successivo	850.000
7) Debiti verso fornitori	
Esigibili entro l'esercizio successivo	27.205
12) Debiti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.259
14) Altri debiti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	335.660
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>1.492.117</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>1.651.693</b>

**Il Presidente  
del Consiglio di Amministrazione**

(Giovanni Umberto Calabrese) FIRMATO

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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario



## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 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..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

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.

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

### CRITERI 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.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

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

### 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 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.

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.

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.

#### ***Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali***

Nel corso del 2017 sono state effettuate svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali in corso iscritte sulla piscina di Lugagnano di Sona (VR).

#### ***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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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 e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

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	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.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

### ***Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali***

Nel corso del 2017 sono state effettuate svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali in corso iscritte sulla piscina di Lugagnano di Sona (VR).

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

Nel corso del 2017 non sono state effettuate rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali.

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

Eventuali contributi in conto impianti erogati dallo Stato 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.

Eventuali contributi erogati in conto esercizio vengono contabilizzati tra i componenti di reddito.



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### **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 precedenti continuano ad essere iscritti sulla base del precedente principio contabile. Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

### **Partecipazioni immobilizzate**

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

Nell'esercizio, essendo venute meno le condizioni che avevano determinato nel/i precedente/i esercizio/i 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**

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

## **Titoli di debito**

Alla data del 31/12/2017 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, 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**

Alla data del 31/12/2017, la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio strumenti finanziari derivati, non avendo sottoscritto contratti della specie.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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.

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati 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'aggiornamento 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'aggiornamento per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015.

#### **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.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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 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 31/12/2017, la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili.

### Fondi per imposte, anche differite

Alla data del 31/12/2017, 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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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.

## Valori in valuta

Alla data del 31/12/2017, 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.

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.

## Eventi di carattere non ordinario - Fondo Innovazione Salute

Durante il mese di maggio 2018 si sono realizzate tutte le condizioni sospensive oggetto dell'atto di apporto costitutivo il Fondo Innovazione Salute cui la Cooperativa ha dato avvio insieme ad un gruppo di investitori Istituzionali e privati tra cui Cattolica Assicurazioni e la Cassa Nazionale di Assistenza degli Ingegneri e Architetti.

Saranno conferite al Fondo, in due tranche, 10 RSA di proprietà e in gestione a Coopselios Soc. Coop.va che ne manterrà la conduzione per 24 anni con facoltà di prelazione al riacquisto o alla rilocazione.

L'operazione è stata suddivisa in due apporti temporalmente separati. L'atto di avveramento stipulato in data

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

17/05/2018 ha portato a compimento quanto previsto in atto stipulato in data 30/11/2017. In questo era previsto che gli effetti contabili relativi all'apporto degli immobili di Villa Elvira (PV), Ornato (MI), Villa Verde (PC) e di Porto Viro (RO) ("I° apporto") avessero competenza nel Bilancio 2017. I riflessi contabili più significativi hanno comportato una variazione delle seguenti poste di bilancio:

- Diminuzione di immobilizzazioni immateriali e materiali per cessione di assets;
- Incremento dei crediti vs clienti per fatture da emettere;
- Proventi di competenza dell'esercizio pari a euro 4.552.818 contabilizzati nella voce A5 di conto economico – "Altri ricavi e proventi" e minusvalenza da cessione pari a euro 406.223 contabilizzata nella voce B14 di conto economico
- Incremento del Patrimonio Netto per pre-accantonamento a riserva indivisibile delle componenti economiche generate dall'operazione e rilevate tra gli oneri diversi di gestione alla voce B14 di Conto Economico per euro 4.146.594;
- Riduzione dei debiti verso banche per accollo finanziamenti alla S.G.R. avente in gestione il Fondo;
- Riduzione dei risconti attivi e passivi per chiusura poste sospese collegate a leasing su immobili apportati al Fondo;

Nel corso del II° semestre 2018 dovrebbe perfezionarsi il II° apporto degli immobili adibiti a R.S.A. di Sorbolo (PR), Quarenghi (MI), Baroni (MI), Villa Stefania (CO) e Podenzana (MS), con importanti benefici economici e finanziari a valere sul bilancio 2018.

Per maggiori dettagli si rimanda alle singole voci del bilancio descritte nella presente nota integrativa e alla relazione sulla gestione.

### 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.

## 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 € 703.721 (€ 483.738 nel precedente esercizio).

La variazione dell'esercizio è stata la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti per versamenti dovuti e richiamati	483.738	219.983	703.721
<b>Totale crediti per versamenti dovuti</b>	<b>483.738</b>	<b>219.983</b>	<b>703.721</b>

### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 6.093.545 (€ 4.701.355 nel precedente esercizio).

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

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	<b>226.999</b>	<b>404.276</b>	<b>4.070.080</b>	<b>4.701.355</b>
Valore di bilancio	226.999	404.276	4.070.080	4.701.355
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	142.383	299.600	2.640.590	3.082.573
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)			274.386	274.386
Ammortamento dell'esercizio	124.537		817.592	942.129
Svalutazioni effettuate nell'esercizio		82.860		82.860
<b>Altre variazioni</b>		<b>(391.008)</b>		<b>(391.008)</b>
<b>Totale variazioni</b>	<b>17.846</b>	<b>(174.268)</b>	<b>1.548.612</b>	<b>1.392.190</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	<b>244.845</b>	<b>312.868</b>	<b>5.618.692</b>	<b>6.176.405</b>
Svalutazioni		82.860		82.860
<b>Valore di bilancio</b>	<b>244.845</b>	<b>230.008</b>	<b>5.618.692</b>	<b>6.093.545</b>

Nella voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" sono accolte le spese inerenti all'acquisto di software gestionali, per l'elaborazione paghe, altri applicativi ad uso interno per € 243.974 e le spese di sviluppo marchio aziendale e di settore per € 871.

La voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" ammonta a complessivi € 230.008. Nel corso del 2017 si è

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

provveduto ad effettuare una svalutazione pari ad € 82.860 sulle immobilizzazioni in corso iscritte sulla piscina di Lugagnano di Sona (VR), non trovando correlazione i costi sostenuti per la sua ristrutturazione con i ricavi rivenienti dalla sua gestione.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ammonta a complessivi € 5.618.692.

Gli incrementi più significativi sono i seguenti:

- immobilizzazioni rivenienti dall'incorporazione del ex 3C Consorzio Società Cooperativa, a valere sulla Casa Residenza Anziani Alta Val Nure – Farini (Pc);
- spese di progettazione e riqualificazione impianto co-generazione del R.S.A. Baroni – Milano (MI).

Le movimentazioni in diminuzione più significative sono riconducibili alla cessione delle immobilizzazioni immateriali iscritte nel 2016 sugli immobili oggetto del 1° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliato nella "Relazione della Gestione".

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" accoglie le spese di ristrutturazione o di adeguamento impiantistico su immobili in gestione a seguito di assegnazione appalti o di sottoscrizione contratti di affitto.

Non sono state effettuate rivalutazioni di cui all'art. 10 della Legge 72/1983.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 35.754.569 (€ 38.514.953 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	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>	<b>36.832.014</b>	<b>107.406</b>	<b>3.570.709</b>	<b>9.461.596</b>	<b>5.228.786</b>	<b>55.200.511</b>
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.857.438	107.406	2.823.583	7.897.131		16.685.558
Valore di bilancio	30.974.576		747.126	1.564.465	5.228.786	38.514.953
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	12.232.455		261.670	841.119	2.075.832	15.411.076
Riclassifiche (del valore di bilancio)	3.927.498		17.849	146.511	(4.568.715)	(476.857)
Dec.anti per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	14.478.862			27.366		14.506.228
Ammortamento dell'esercizio	1.326.898		247.988	799.615		2.374.501
Svalutazioni effettuate nell'esercizio					591.616	591.616
Altre variazioni				113	(222.371)	(222.258)
<b>Totale variazioni</b>	<b>354.193</b>		<b>31.531</b>	<b>160.762</b>	<b>(3.306.870)</b>	<b>(2.760.384)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	<b>35.804.589</b>	<b>107.406</b>	<b>3.830.560</b>	<b>10.195.897</b>	<b>2.513.532</b>	<b>52.451.984</b>
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.475.820	107.406	3.051.903	8.470.670		16.105.799
Svalutazioni					591.616	591.616
<b>Valore di bilancio</b>	<b>31.328.769</b>		<b>778.657</b>	<b>1.725.227</b>	<b>1.921.916</b>	<b>35.754.569</b>

La voce "Terreni e fabbricati" comprende le seguenti immobilizzazioni materiali:

- a) la voce "Terreni" accoglie dal 2006 lo scorporo del valore dei terreni sedimentali e pertinenziali degli immobili sopra descritti come previsto dai Principi Contabili Nazionali OIC 16;
- b) la voce "Fabbricati" accoglie i seguenti immobili:
  - immobile per € 547.953 sito nel comune di Fabbro (RE), avente vincoli di destinazione d'uso per attività socio assistenziali. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 272.240;
  - immobile per € 1.215.551 sito nel comune di Milano in cui è attivo il Nido d'Infanzia Libellula/Dragonfly. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 834.190;
  - immobile piano terra ad uso uffici sito nel Comune di Reggio Emilia in Via Gramsci 54/H per € 568.622 di cui valore acquisto per € 476.000 e spese incrementative per € 92.622 (atto notarile del 6 marzo 2015). Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 520.844;
  - immobile su terreni di terzi in Fiorenzuola D'Arda (PC) per € 614.520, il cui valore è costituito dalle spese di costruzione della struttura adibita a "Residenza Sanitaria Assistenziale per disabili" e



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

"Centro Socio Riabilitativo Residenziale", su terreno di proprietà del Comune di Fiorenzuola d'Arda (PC) e rilasciato in concessione d'uso per 19 anni. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 194.059;

- immobile su terreni di terzi in Comune di Mesero (MI) per € 472.779, il cui valore è relativo alle spese di costruzione della struttura adibita a "Nido per l'infanzia Il Glicine", su terreno di proprietà del Comune rilasciato in concessione d'uso per 35 anni. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 367.994;
- immobile su terreni di terzi in Comune di Mesero (MI) per € 2.447.199, il cui valore è determinato dalle spese di ampliamento ed adeguamento funzionale della "Residenza Sanitaria Assistita per anziani Dr. Mario Leone", a noi concesso in diritto di superficie dal Comune di Mesero per la durata di 35 anni. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 1.904.812;
- immobile su terreni di terzi in Comune di La Spezia per € 4.882.126, il cui valore è relativo alle spese di costruzione della struttura adibita a "Residenza Sanitaria Assistita per anziani Felicia", su terreno di proprietà del Comune rilasciato in concessione d'uso per la durata di 40 anni. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 3.915.219;
- immobile su terreni di terzi in Comune di Sant'Urbano (PD) per € 4.975.663, il cui valore è relativo all'acquisto della proprietà superficaria del fabbricato destinato al centro per anziani non autosufficienti "Centro Servizi Sant'Urbano" per la durata di anni 32. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 3.767.984;
- immobile per € 13.188.194, sito nel comune di Sala Comacina (CO), in cui è attiva la Residenza Sanitaria Assistita "Villa Stefania". Il valore al netto degli ammortamenti ammonta a € 12.581.020;
- immobile per € 200.000, sito nel comune di Milano (MI), adibito ad uso Uffici interni Il valore al netto degli ammortamenti ammonta a € 188.225;
- immobile piano terra adibito ad uso uffici e porzione piano interrato ad uso garage/magazzino, sito nel Comune di Reggio Emilia in Via Gramsci 54/H per € 678.800. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 659.409;
- immobile per € 3.779.289, sito nel comune di Sorbolo (PR), in cui è attiva la Casa Residenza per Anziani non autosufficienti Nuova O.T.I.. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 3.692.719;
- immobile sito in comune di La Spezia (SP) per € 21.600. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 20.670.

Alla voce "Riclassifiche (del valore di bilancio)" sono riportate le variazioni di classificazione delle immobilizzazioni da quelle "in corso" ad altre effettivamente utilizzate all'interno del ciclo produttivo.

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 di ripristino 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 professionista esterno ed indipendente.



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Alla data di chiusura dell'esercizio la voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" ammonta a complessivi € 1.921.916 suddivisi come segue:

- spese di progettazione immobile nel Comune di Casalgrande (RE) da adibire a Casa di Riposo per Anziani;
- spese di progettazione e urbanizzazione tramite il Consorzio Casa della Salute relativamente all'iniziativa di costruzione e gestione di una struttura sanitaria a San Giuliano Terme in provincia di Pisa;
- spese di progettazione e ristrutturazione dell'immobile che sarà utilizzato dal Centro Polifunzionale sito nel comune di Sona (VR).

Nel corso del 2017 si è provveduto ad effettuare una svalutazione pari ad € 591.616 sulle immobilizzazioni in corso iscritte sulla piscina di Lugagnano di Sona (VR), non trovando correlazione i costi sostenuti per la sua ristrutturazione con i ricavi rivenienti dalla sua gestione.

### Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 1.725.227 è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili e arredi	1.234.736	92.254	1.326.990
Macchine elettroniche	140.446	(10.098)	130.348
Automezzi	189.283	78.493	267.776
<b>Totale</b>	<b>1.564.465</b>	<b>160.649</b>	<b>1.725.114</b>

### 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
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	24.511.997
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	1.196.436
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	23.961.835
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	342.459



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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

Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Cessioni dell'esercizio	Valore contabile
Mobili Sede Piacenza	Mediocredito spa		15	40.173	31.336	4.821		4.016
Immobile Villa Tamerici RO	Sarda Leasing spa	4.524.488	73.017	7.650.000	1.606.500	229.500	5.814.000	
Immobile sede RE	Quorum	656.497	11.615	1.000.300	120.036	30.009		850.255
Immobile sede RE	Credit Agricole Leasing	2.404.623	41.878	3.591.100	430.932	107.841		3.052.327
Mobili e attrezzature	Alba Leasing spa	667	237	66.929	32.125	8.031		26.773
Mobili e attrezzature	Alba Leasing spa	12.058	561	38.358	13.809	4.603		19.946
Mobili e attrezzature	Alba Leasing spa	1.994	708	199.472	95.747	23.937		79.788
Mobili e attrezzature RSA Meolo	Alba Leasing spa	1.999	706	199.960	95.980	23.995		79.984
Cucina RSA Meolo	Alba Leasing spa		353	138.596	3.159	16.631		38.806
Arredi RSA Pio Istituto Cerati	Alba Leasing spa		141	53.200	31.920	6.384		14.896
Arredi RSA Pio Istituto Cerati	Alba Leasing spa		516	194.465	116.680	23.336		54.450
Immobile RSA Podenzana	Unicredit Leasing	2.185.434	60.448	3.100.000	279.000	93.093		2.727.907
Mobili e attrezzature CRA Sorbolo	BNP Paribas	169.578	3.477	331.838	3.300	39.821		288.717
Arredi CRA Alta Val Nure - Farini	Credem Leasing	8.193	877					
Arredi Residenza Via Baroni	Palladio Leasing	31.555	4.109	490.000	124.406	58.800		306.794
Arredi Residenza Via Quarenghi	Palladio Leasing	34.999	5.750	817.841	210.734	98.141		508.966
Immobile Baroni	Selmabipiemme Leasing	5.802.380	58.829	5.952.393		178.572		5.773.821
Immobile Quarenghi	Selmabipiemme Leasing	8.127.370	79.225	8.297.372		248.921		8.048.451

La sottoscrizione dei contratti di leasing su autoveicoli strumentali all'attività aziendale è da considerarsi gestionale in quanto al termine della locazione finanziaria gli autoveicoli non saranno riscattati poiché economicamente svantaggioso.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 4.368.810 (€ 6.516.628 nel precedente esercizio).

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
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	<b>6.328.772</b>	<b>74.950</b>	<b>3.562.199</b>	<b>9.965.921</b>
Svalutazioni	1.939.971		1.509.322	3.449.293
Valore di bilancio	4.388.801	74.950	2.052.877	6.516.628
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	589.815	290.000	895.916	1.775.731
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)		10.000		10.000
Svalutazioni effettuate nell'esercizio			355.000	355.000
Altre variazioni	(3.540.982)		(17.567)	(3.558.549)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(2.951.167)</b>	<b>280.000</b>	<b>523.349</b>	<b>(2.147.818)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	<b>3.377.605</b>	<b>354.950</b>	<b>3.546.737</b>	<b>7.279.292</b>
Svalutazioni	1.939.971		970.511	2.910.482
<b>Valore di bilancio</b>	<b>1.437.634</b>	<b>354.950</b>	<b>2.576.226</b>	<b>4.368.810</b>

La variazione del valore delle partecipazioni in imprese controllate si è generato in seguito all'incorporazione delle società Vivere Insieme per un importo di € 3.440.982 e Consorzio 3C per un importo di € 100.000 oltre all'acquisto della partecipazione nella società Casa della Salute di San Giuliano Terme per la somma di € 589.815.

Di seguito la movimentazione del Fondo Svalutazione partecipazioni:

Partecipazioni	Fondo svalutazione partecipazioni 2016	Svalutazioni o abbattimento esercizio	Riprese di valore	Fondo svalutazione partecipazioni 2017
Partecipazioni in imprese controllate	1.936.382		(3.589)	1.939.971
Partecipazioni in imprese collegate				
Partecipazioni in imprese altre imprese - consorzi	153.437		40.572	112.865
Partecipazioni in altre imprese - altre società	1.359.474	355.000	856.828	857.646
<b>Totali</b>	<b>3.449.293</b>	<b>355.000</b>	<b>893.811</b>	<b>2.910.482</b>

La composizione e i movimenti delle singole voci dell'esercizio 2017 sono così rappresentati:



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Partecipazioni in imprese controllate	Saldo al 31/12/2016 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2016	Valore Netto 2016	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimento esercizio	Saldo al 31/12/17 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2017	Valore Netto 2017
Consorzio 3 C cons. coop.vo	100.000		100.000	100.000					
Consorzio Meolo cons. coop. soc.	2.496.000	1.790.523	705.477				2.496.000	1.790.523	705.477
AIR Acquisti in Rete S.r.l. impresa sociale	65.000		65.000				65.000		65.000
Progettare Zerosei S.r.l.	223.201	145.859	77.342				223.201	145.859	77.342
Vivere insieme S.r.l.	3.440.982		3.440.982	3.440.982					
Casa Della Salute SGT					593.404	3.589	593.404	3.589	589.815
<b>Totali</b>	<b>6.325.183</b>	<b>1.936.382</b>	<b>4.388.801</b>	<b>3.540.982</b>	<b>593.404</b>	<b>3.589</b>	<b>3.377.605</b>	<b>1.939.971</b>	<b>1.437.634</b>

Partecipazioni in imprese collegate	Saldo al 31/12/2016 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2016	Valore Netto 2016	Aumenti per acquisti o giroconti	Saldo al 31/12/17 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2017	Valore Netto 2017
Bambini S.r.l.				280.000	280.000		280.000
Qualità e Benessere S.r.l.	74.950		74.950		74.950		74.950
<b>Totali</b>	<b>74.950</b>		<b>74.950</b>	<b>280.000</b>	<b>354.950</b>		<b>354.950</b>

La voce "Partecipazione in imprese collegate" è aumentata rispetto all'anno precedente in seguito all'acquisto della partecipazione nella società Bambini S.r.l..

La voce "Partecipazioni in altre imprese" è stata 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.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

La composizione e i movimenti delle singole voci dell'esercizio 2017 sono così rappresentati:

Partecipazioni in altre imprese - consorzi	Saldo al 31/12/16 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2016	Valore Netto 2016	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Riprese di valore	Saldo al 31/12/17 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2017	Valore Netto 2017
Consorzio Quarantacinque cons. coop.vo	5.515		5.515		2.679		8.194		8.194
C.C.F.S. srl	30.539		30.539		71		30.610		30.610
C.C.I.S. srl	5.681		5.681	5.681					
Care Expert cons. coop.vo	27.250		27.250				27.250		27.250
Farnesiana cons. coop.vo	142.502		142.502				142.502		142.502
Scandiano Zerosei consorzio	60.000	36.983	23.017	60.000		36.983			
Morciano Zerosei consorzio	154.045	63.616	90.429				154.045	63.616	90.429
Consorzio Inrete	512.000		512.000				512.000		512.000
Consorzio CRESS	8.599		8.599		3.500		12.099		12.099
Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme	3.589	3.589		3.589		3.589			
Consorzio S.G.S.	15.000		15.000				15.000		
Promos consorzio	12.141		12.141				12.141		12.141
CSA consorzio servizi amministrativi	52		52	52					
Consorzio coop.vo Petri	5.000		5.000				5.000		5.000
Consorzio Fiumicino Zerotre	217.925	49.249	168.676		2.300		220.225	49.249	170.976
<b>Totali</b>	<b>1.199.838</b>	<b>153.437</b>	<b>1.046.401</b>	<b>69.322</b>	<b>8.550</b>	<b>40.572</b>	<b>1.139.066</b>	<b>112.865</b>	<b>1.026.201</b>



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Partecipazioni in altre imprese – altre società	Saldo al 31/12/16 al lordo del fondo sval.ne	Fondo sval.ne partecipazioni 2016	Valore Netto 2015	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporaz.	Aumenti per acquisti o giroconti	Riprese di valore	Saldo al 31/12/17 al lordo del fondo svalutazione	Fondo sval.ne partecipaz. 2017	Valore Netto 2017
Par.co spa	587.405		587.405		1.178.535		1.765.940	300.000	1.465.940
Welfare Italia	983.447	697.328	286.119	983.447		697.328			
Servizi Sociali spa	20.000	4.311	15.689				20.000	4.311	15.689
Ausilia s.c. sociale	152.500	152.500		152.500		152.500			
Nel Blu s.c. sociale	45.000	4.026	40.974				45.000	4.026	40.974
Il Fiore s.c. sociale	24.999	24.999					24.999	24.999	
Coop.va verso Banca Etica	517		517				517		
Mutua Nuova Sanità	650						650		
Il Poliedro	55.000		55.000				55.000	55.000	
Boorea srl	2.582		2.582		6.283		8.865		8.865
Ennea S.r.l.	150		150	150					
Cofies spa	3.360	3.360					3.360	3.360	
Fondazione Easy Care	215.000	215.000					215.000	215.000	
Cooperfidi	258		258				258		258
Isforcoop	100		100				100		100
Emilbanca Bcc	2.882	300	2.582				2.882	300	2.582
Diaroads S.r.l.	10.000		10.000				10.000		10.000
Fondazione Reggio Children	250.000	250.000					250.000	250.000	
L'Olmo s.c. socio sovventore	5.100		5.100				5.100		5.100
Villa SS. Maria e Domenico S.r.l.	7.000	7.000		7.000		7.000			
<b>Totale</b>	<b>2.365.950</b>	<b>1.359.474</b>	<b>1.006.476</b>	<b>1.143.097</b>	<b>1.184.818</b>	<b>856.828</b>	<b>2.407.671</b>	<b>857.646</b>	<b>1.550.025</b>
<b>Tot Altre Part.ni</b>	<b>3.565.788</b>	<b>1.512.911</b>	<b>2.052.877</b>	<b>1.212.419</b>	<b>1.193.368</b>	<b>897.400</b>	<b>3.546.737</b>	<b>970.511</b>	<b>2.576.226</b>

Le variazioni intervenute nell'esercizio in esame risultano ampiamente dettagliate sia per natura che per ammontare per ogni singola partecipazione detenuta dalla Cooperativa.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.300.110 (€ 1.076.103 nel precedente esercizio)

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	275.993	275.993
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	800.110	800.110
<b>Totale</b>	<b>1.076.103</b>	<b>1.076.103</b>

	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	224.007	500.000	500.000
Verso altri esigibili entro esercizio successivo		800.110	800.110
<b>Totale</b>	<b>224.007</b>	<b>1.300.110</b>	<b>1.300.110</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
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	275.993	224.007	500.000		500.000
Crediti immobilizzati verso altri	800.110		800.110	800.110	
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>1.076.103</b>	<b>224.007</b>	<b>1.300.110</b>	<b>800.110</b>	<b>500.000</b>

Più in dettaglio, le variazioni dell'esercizio sono le seguenti:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
<b>Crediti verso imprese controllate entro esercizio successivo</b>			
<b>Crediti verso imprese controllate oltre esercizio successivo</b>	<b>500.000</b>	<b>275.993</b>	<b>224.007</b>
Prestito fruttifero 3C Consorzio Società Cooperativa		275.993	(275.993)
Prestito fruttifero Acquisti in Rete	200.000		200.000
Prestito fruttifero Consorzio Casa della Salute	300.000		300.000
<b>Crediti verso imprese collegate entro esercizio successivo</b>			
<b>Crediti verso imprese collegate oltre esercizio successivo</b>			
<b>Crediti verso altri entro esercizio successivo</b>	<b>800.110</b>	<b>800.110</b>	
Prestito fruttifero Consorzio Fiumicino Zerotre	310.000	310.000	
Prestito infruttifero Consorzio Fiumicino Zerotre	378.000	378.000	
Prestito infruttifero Morciano Zerosei	112.110	112.110	
<b>Totali</b>	<b>1.300.110</b>	<b>1.076.103</b>	<b>224.007</b>

Sui crediti verso società partecipate per finanziamento si riportano di seguito le informazioni rilevanti:

- Acquisti in Rete: finanziamento fruttifero di € 200.000 concesso a un tasso di mercato e da restituirsi in una unica soluzione al 31.12.2018. L'erogazione è stata concessa per dotare la partecipata delle





## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

risorse finanziarie per ripristinare l'equilibrio finanziario e potenziare gli investimenti sulla piattaforma informatica;

- Consorzio Casa della Salute SGT: finanziamento fruttifero di € 300.000 concesso ad un tasso di mercato in un'unica soluzione a revoca. L'erogazione è stata concessa per la realizzazione delle opere di urbanizzazione del costruendo complesso poliambulatoriale;
- Consorzio Fiumicino Zerotre: finanziamento fruttifero di € 310.000 concesso a un tasso di mercato e da restituirsi in una unica soluzione a revoca. L'erogazione è stata concessa per dotare la partecipata delle risorse finanziarie per affrontare la fase di avviamento della gestione del nido d'infanzia oggetto della concessione con il comune di Fiumicino;
- 3C Consorzio Società Cooperativa: i finanziamenti in essere al 31/12/2016 sono stati estinti in seguito a fusione per incorporazione in Coopselios Soc. Coop.va.

In adempimento all'obbligo di informativa di cui al n. 2 del comma 1 dell'art. 2427 bis del C.C., "fair value", si riferisce quanto segue:

- per il finanziamento infruttifero concesso alla partecipata Consorzio Fiumicino Zerotre di € 378.000, in forza degli obblighi assunti in sede di sottoscrizione dei Patti Parasociali, non sono stati previsti una remunerazione ed una scadenza dello stesso; conseguentemente non è stato possibile determinare il fair value applicando il D.C.F. Discounted Cash Flow;
- per il finanziamento infruttifero concesso alla partecipata Consorzio Morciano Zerosei s.c. di € 112.110, come previsto dalla delibera del Consiglio di amministrazione del 03/08/2011 di erogazione del finanziamento non è stata prevista una remunerazione ed una scadenza dello stesso; conseguentemente non è stato possibile determinare il fair value applicando il D.C.F. Discounted Cash Flow.

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 e saranno recuperati grazie alla loro futura redditività.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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
Casa della Salute SGT S.C.a R.L.	ITALIA	02074130507	600.000	6.874	606.874	593.340	98,89	589.815
AIR Acquisti in Rete S.r.l. Imp. Soc.	ITALIA	02232670352	50.000	(7.987)	101.971	65.000	100,00	65.000
Centro Servizi per Anziani Meolo Cons. Coop. Soc.	ITALIA	04450420288	2.000.000	230.767	936.675	2.496.000	99,80	705.477
Progettare Zerosei S.r.l.	ITALIA	02001330352	75.000	11.207	88.549	223.201	100,00	77.342
<b>Totale</b>								<b>1.437.634</b>

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, dalle controllate AIR Acquisti in Rete S.r.l. Impresa Sociale, Progettare Zerosei S.r.l., dalla società consortile Centro Servizi Anziani Meolo consorzio fra cooperative sociali e la società Casa della Salute SGT S.C.a R.L.

### 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
Qualità e Benessere S.r.l.	ITALIA	02343590226	15.000	(6.700)	15.506	4.950	33,00	74.950
Bambini S.r.l.	ITALIA	02578750347	100.000	43.500	149.517	35.000	35,00	280.000
<b>Totale</b>								<b>354.950</b>

Nella tabella precedente si può notare come la posta iscritta in bilancio a valere su Qualità e Benessere S.r.l., sia superiore al valore della quota posseduta. La differenza è da ricondurre al sopraprezzo pagato per l'acquisto delle quote avvenuta durante l'esercizio 2015 per la società Qualità e Benessere S.r.l. e nell'esercizio 2017 per la società Bambini S.r.l.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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	500.000	800.110	1.300.110
<b>Totale</b>	<b>500.000</b>	<b>800.110</b>	<b>1.300.110</b>

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2017 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, si riportano di seguito, per le singole attività ovvero per raggruppamenti di attività, il valore contabile e il fair value:

	Valore contabile	Fair Value
Partecipazioni in altre imprese	2.576.226	2.576.226
Crediti verso imprese controllate	500.000	500.000
Crediti verso altri	800.110	800.110

	Valore contabile	Fair Value
Consorzio Quarantacinque cons. coop.vo	8.194	8.194
C.C.F.S. srl	30.610	30.610
Nel Blu soc. coop.	40.976	40.976
Care Expert cons. coop.vo	27.250	27.250
Consorzio Fiumicino Zerotre	170.975	170.975
Farnesiana cons. coop.vo	142.502	142.502
Morciano Zerosei consorzio	90.429	90.429
Consorzio Inrete	512.000	512.000
Consorzio CRESS	12.099	12.099
Consorzio S.G.S.	15.000	15.000
Promos consorzio	12.141	12.141
Consercoop Liguria	258	258
Consorzio coop.vo Petrini	5.000	5.000
Par.co spa	1.465.940	1.465.940
Servizi Sociali S.p.A.	15.689	15.689
Il Fiore S.c. socieale socio sovventore		
Coop.va verso Banca Etica	516	516
Mutua Nuova Sanità		
Il Poliedro		
Boorea Scrl	8.865	8.865
Cofies SpA		
Fondazione Easy Care		
Isforcoop	100	100
EmilBanca Cred. Coop.	2.582	2.582
Diaroads S.r.l.	10.000	10.000
Fondazione Reggio Children		
L'Olmo s.c. socio sovventore	5.100	5.100
<b>Totale</b>	<b>2.576.226</b>	<b>2.576.226</b>

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Prestito fruttifero Acquisti in Rete	200.000	200.000
Prestito fruttifero Consorzio Casa della Salute	300.000	300.000
<b>Totale</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Prestito fruttifero Consorzio Fiumicino Zerotre	310.000	310.000
Prestito infruttifero Consorzio Fiumicino Zerotre	378.000	378.000
Prestito infruttifero Morciano Zerosei	112.110	112.110
<b>Totale</b>	<b>800.110</b>	<b>800.110</b>

In adempimento all'obbligo di 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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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 dal rispettivo fair value.

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

Nel corso del 2017 la Cooperativa non ha registrato cambiamenti di destinazione di partecipazioni.

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

Al 31/12/2017 la Cooperativa non ha sottoscritto titoli di debito.

## 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 € 390.465 (€ 377.090 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
Materie prime, sussidiarie e di consumo	377.090	13.375	390.465
<b>Totale rimanenze</b>	<b>377.090</b>	<b>13.375</b>	<b>390.465</b>

Nella tabella seguente viene riportato il dettaglio delle rimanenze esistenti al termine dell'esercizio. Viene inoltre fornito il dato di confronto e la relativa variazione rispetto all'esercizio precedente.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
<b>Materiali di consumo</b>			
Cancelleria	29.337	25.609	3.728
Parafarmaci	48.823	46.808	2.015
Generi alimentari	2.586	2.470	116
Materiale di consumo	85.496	86.434	(938)
Detersivi	35.146	36.367	(1.221)
Vestiario	27.976	24.332	3.644
Presidi per l'incontinenza	73.611	67.518	6.093
Farmaci	50.735	49.107	1.628
Materiale didattico e animazione	7.727	6.936	791
Prodotti per l'igiene	29.027	31.511	(2.484)
<b>Totali</b>	<b>390.465</b>	<b>377.090</b>	<b>13.375</b>

### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Al 31/12/2017 la Cooperativa non detiene immobilizzazioni materiali destinate alla vendita.

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 41.189.555 (€ 32.527.562 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
Verso clienti	40.505.438		40.505.438	3.716.689	36.788.749
Verso imprese controllate	1.319.942		1.319.942		1.319.942
Verso imprese collegate	28.270		28.270		28.270
Crediti tributari	2.059.045		2.059.045		2.059.045
Verso altri	913.485	80.064	993.549		993.549
<b>Totale</b>	<b>44.826.180</b>	<b>80.064</b>	<b>44.906.244</b>	<b>3.716.689</b>	<b>41.189.555</b>

### 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	27.310.720	9.478.029	36.788.749	36.788.749	
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	2.187.432	(867.490)	1.319.942	1.319.942	
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante		28.270	28.270	28.270	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.595.092	(536.047)	2.059.045	2.059.045	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	434.318	559.231	993.549	913.485	80.064
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>32.527.562</b>	<b>8.661.993</b>	<b>41.189.555</b>	<b>41.109.491</b>	<b>80.064</b>

I crediti verso clienti presentano un incremento nel loro ammontare complessivo determinato principalmente dal credito per fatture da emettere in relazione alla cessione degli immobili oggetto del 1° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliato nella "Relazione della Gestione". Si evidenzia che le attività di monitoraggio e recupero crediti verso clienti pubblici e privati è proseguito generando riflessi analoghi all'esercizio precedente in termini liquidità prodotta.

I crediti tributari di complessivi € 2.059.045 sono composti come segue:

- per € 2.040.265 dal credito risultante dalla liquidazione IVA di fine anno;
- per € 9.375 dal credito per l'imposta sostitutiva sul T.F.R. maturato dell'esercizio;

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

- per € 7.849 dal credito IRES riveniente dalle incorporazioni effettuate nel 2017;
- per € 1.556 da crediti di diversa natura verso l'Erario.

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

Il Fondo svalutazione crediti ha registrato le seguenti variazioni:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
- Fondi svalutazione crediti	3.716.689	3.071.840	644.849
<b>Totali</b>	<b>3.716.689</b>	<b>3.071.840</b>	<b>644.849</b>

Il Fondo svalutazione crediti è stato incrementato nell'esercizio 2017 per complessivi € 644.849 (dati dalla differenza tra gli accantonamenti e gli utilizzi) portando l'ammontare complessivo del Fondo a € 3.716.689, importo che gli amministratori ritengono congruo rispetto al rischio credito.

In relazione all'ammontare dei crediti, si precisa che sono vantati esclusivamente nei confronti di soggetti nazionali e pertanto si ritiene maggiormente significativa la ripartizione dei ricavi per aree geografiche in cui opera la cooperativa come da tabella inserita alla sezione Ricavi delle vendite e delle prestazioni.

I crediti iscritti alla voce "5-quater) Verso altri - Esigibili oltre l'esercizio successivo" sono rappresentati da depositi cauzionali versati per l'attivazione di utenze telefoniche ed energetiche, che resteranno iscritti fino alla scadenza/chiusura dei relativi contratti.

### 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	Totale	Italia
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	36.788.749	36.788.749
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.319.942	1.319.942
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	28.270	28.270
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.059.045	2.059.045
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	993.549	993.549
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>41.189.555</b>	<b>41.189.555</b>

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2017 la Cooperativa non ha iscritto crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Attività finanziarie

Al 31/12/2017 la Cooperativa non ha iscritto attività finanziarie comprese nell'attivo circolante.

### Partecipazioni in imprese controllate

Al 31/12/2017 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni in imprese controllate nell'attivo circolante.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Partecipazioni in imprese collegate

Al 31/12/2017 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni in imprese collegate nell'attivo circolante.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 22.660.762 (€ 21.077.223 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
Depositi bancari e postali	21.061.199	1.581.805	22.643.004
Denaro e altri valori in cassa	16.024	1.734	17.758
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>21.077.223</b>	<b>1.583.539</b>	<b>22.660.762</b>

I valori sopra riportati rappresentano le giacenze sui conti correnti presso istituti bancari, postali e consorzi finanziari, carte e schede prepagate, disponibilità in contanti alla fine dell'esercizio. La disponibilità liquida al termine dell'esercizio è aumentata del 7,5% rispetto all'esercizio precedente. Nell'esercizio in esame non risultano esservi conti correnti vincolati.

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 4.393.048 (€ 3.640.107 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
Ratei attivi	9.678	10.487	20.165
Risconti attivi	3.630.429	742.454	4.372.883
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>3.640.107</b>	<b>752.941</b>	<b>4.393.048</b>

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
<b>- Risconti attivi</b>	<b>4.372.883</b>	<b>3.630.429</b>	<b>742.454</b>
- su assicurazioni	8.871	(1.258)	10.129
- su affitti passivi	408.525	1.052.996	(644.471)
- su varie	304.151	771.136	(466.985)
- su disavanzi di fusione	1.266.377		1.266.377
- su leasing	2.384.959	1.807.555	577.404
<b>- Ratei attivi</b>	<b>20.165</b>	<b>9.678</b>	<b>10.487</b>
<b>Totali</b>	<b>4.393.048</b>	<b>3.640.107</b>	<b>752.941</b>

La composizione della voce è legata ai contratti di leasing stipulati negli esercizi precedenti, in particolare:

- maxi canone del leasing immobiliare Credit Agricole Leasing Italia S.p.A., avente validità dal 01/07/2012 al 01/06/2030, sull'immobile adibito a sede legale della cooperativa per complessivi € 248.927 di cui € 19.914 entro l'anno successivo ed € 229.012 oltre l'anno successivo;





## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

- maxi canone iniziale del leasing immobiliare Quorum S.p.A., avente validità dal 01/07/2012 al 01/06/2030, sull'immobile adibito a sede legale della cooperativa per complessivi € 69.331 di cui € 5.546 entro l'anno successivo ed € 63.785 oltre l'anno successivo;
- maxi canone del leasing immobiliare Unicredit Leasing spa, avente validità dal 18/09/2014 al 18/09/2029, sul fabbricato della struttura RSA Residence degli Ulivi per complessivi € 362.687 di cui € 31.105 entro l'anno successivo ed € 331.583 oltre l'anno successivo;
- maxi canone del leasing mobiliare BNP Paribas, avente validità dal 01/09/2016 al 01/03/2021, sugli arredi della struttura CRA Nuova O.T.I. di Sorbolo, per complessivi € 70.100 di cui € 22.134 entro l'anno successivo ed € 47.966 oltre l'anno successivo;
- maxi canone del leasing immobiliare Selmabipiemme Leasing S.p.A., avente validità dal 01/07/2017 al 14/12/2025, sull'immobile della Residenza Sanitaria per Anziani Baroni per complessivi € 762.274 di cui € 144.355 entro l'anno successivo ed € 617.919 oltre l'anno successivo;
- maxi canone del leasing immobiliare Selmabipiemme Leasing S.p.A., avente validità dal 01/07/2017 al 14/05/2026, sull'immobile della Residenza Sanitaria per Anziani Quarenghi per complessivi € 871.640 di cui € 165.153 entro l'anno successivo ed € 706.487 oltre l'anno successivo.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### Patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 38.248.445 (€ 31.843.731 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	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	4.490.308			305.164	54.781		4.740.691
Riserva legale	14.755.448			685.050			15.440.498
Riserve statutarie	9.507.190			982.213			10.489.403
<b>Altre riserve</b>							
Riserva avanzo di fusione	807.286			74.248			881.534
Varie altre riserve	(1)			4.146.596	3		4.146.592
<b>Totale altre riserve</b>	<b>807.285</b>			<b>4.220.844</b>	<b>3</b>		<b>5.028.126</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	2.283.500	97.732	(2.185.768)			2.549.727	2.549.727
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>31.843.731</b>	<b>97.732</b>	<b>(2.185.768)</b>	<b>6.193.271</b>	<b>54.784</b>	<b>2.549.727</b>	<b>38.248.445</b>

Descrizione	Importo
Riserve Indivisibili	4.146.596
Arrotondamenti	(4)
<b>Totale</b>	<b>4.146.592</b>

Si evidenzia che la voce "Riserva avanzo di fusione" di € 881.534 è aumentata in seguito alle riserve positive da fusione, rivenienti dall'incorporazione delle partecipate Consorzio 3C e Cooperativa Sociale Matriosca.

La voce "Varie altre riserve" ricomprende il pre-accantonamento a Patrimonio Netto delle componenti positive rivenienti dalla cessione degli immobili oggetto del 1° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliato nella "Relazione della Gestione".

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

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	4.312.813	89.601	243.450
Riserva legale	14.101.195		654.253
Riserve statutarie	8.160.562		1.346.628
<b>Altre riserve</b>			
Riserva avanzo di fusione	719.058		88.228
Varie altre riserve	(1)		
<b>Totale altre riserve</b>	<b>719.057</b>		<b>88.228</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	2.180.842	(2.180.842)	
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>29.474.469</b>	<b>(2.091.241)</b>	<b>2.332.559</b>

### 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
Capitale	4.740.691	Capitale	B,C
Riserva legale	15.440.498	Utili	B
Riserve statutarie	10.489.403	Utili	B
<b>Altre riserve</b>			
Riserva avanzo di fusione	881.534	Utili	B
Varie altre riserve	4.146.592	Accantonamenti	E
<b>Totale altre riserve</b>	<b>5.028.126</b>		
<b>Totale</b>	<b>35.698.718</b>		

**2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario**

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Riserva indivisibile	4.146.595	E
Riserva per arrotondamento	(3)	B
<b>Totale</b>	<b>4.146.592</b>	

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci
- D: per altri vincoli statutari
- E: altro.

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

Al 31/12/2017 non risultano iscritte riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

**Riserve di rivalutazione**

Al 31/12/2017 non risultano iscritte riserve di rivalutazione.

**Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 9.109.571 (€ 8.157.945 nel precedente esercizio).

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>8.157.945</b>	<b>8.157.945</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Accantonamento nell'esercizio	993.215	993.215
Utilizzo nell'esercizio	41.589	41.589
<b>Totale variazioni</b>	<b>951.626</b>	<b>951.626</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>9.109.571</b>	<b>9.109.571</b>

Per una migliore rappresentazione si è provveduto a specificare nella successiva tabella le singole poste che compongono il Fondo rischi per oneri ritenuti dal Consiglio di Amministrazione potenzialmente probabili.

Descrizione	31/12/2016	Utilizzi e Riclassificazioni	Accantonamenti e Riclassificazioni	31/12/2017
Fondo rischi ed oneri	6.496.948	32.687	737.753	7.202.014
Fondo oneri per la solidarietà	15.012	5.976	12.606	21.642
Fondo rischi perdite su partecipazioni	15.249			15.249
Fondo impegni contrattuali da enti pubblici	12.100			12.100
Fondo rischi oneri futuri di ripristino	1.618.636	15.533	255.463	1.858.566
<b>Totali</b>	<b>8.157.945</b>	<b>54.196</b>	<b>1.005.822</b>	<b>9.109.571</b>



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Si precisa che l'accantonamento a Conto Economico è di € 974.595, mentre la differenza di € 31.227 è attribuibile alle poste in entrata dal Fondo oneri per solidarietà internazionale ed all'iscrizione del fondo rischi ed oneri dell'incorporata Cooperativa Sociale Matriosca Soc. Coop. Il Fondo controversie legali si riferisce al rischio relativo alle cause legali in essere.

Il Fondo oneri futuri di ripristino si riferisce agli immobili in concessione d'uso di lunga durata con obbligo, al termine della concessione, della loro gratuita restituzione al concedente in perfette condizioni di funzionamento, pertanto la Cooperativa ha provveduto ad effettuare 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 professionista esterno e indipendente.

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 4.287.335 (€ 4.504.527 nel precedente esercizio). Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito al 31/12/2017 degli 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.

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

<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>4.504.527</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	129.440
Utilizzo nell'esercizio	515.751
Altre variazioni	169.119
<b>Totale variazioni</b>	<b>(217.192)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>4.287.335</b>

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 64.488.339 (€ 62.253.876 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	31.697.175	2.472.304	34.169.479
Debiti verso altri finanziatori	93.331	(37.332)	55.999
Acconti	14.050	(480)	13.570
Debiti verso fornitori	13.064.726	36.930	13.101.656
Debiti verso imprese controllate	820.726	(775.478)	45.248
Debiti verso imprese collegate	23.790	(14.070)	9.720
Debiti tributari	1.549.478	51.764	1.601.242
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	3.819.264	69.967	3.889.231
Altri debiti	11.171.336	430.858	11.602.194
<b>Totale</b>	<b>62.253.876</b>	<b>2.234.463</b>	<b>64.488.339</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	31.697.175	2.472.304	34.169.479	8.412.049	25.757.430	13.551.995
Debiti verso altri finanziatori	93.331	(37.332)	55.999	37.332	18.667	
Acconti	14.050	(480)	13.570	13.570		
Debiti verso fornitori	13.064.726	36.930	13.101.656	13.101.656		
Debiti vs imp. controllate	820.726	(775.478)	45.248	45.248		
Debiti vs imp. collegate	23.790	(14.070)	9.720	9.720		
Debiti tributari	1.549.478	51.764	1.601.242	1.601.242		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.819.264	69.967	3.889.231	3.889.231		
Altri debiti	11.171.336	430.858	11.602.194	11.496.767	105.427	
<b>Totale debiti</b>	<b>62.253.876</b>	<b>2.234.463</b>	<b>64.488.339</b>	<b>38.606.815</b>	<b>25.881.524</b>	<b>13.551.995</b>

Il debito verso gli Istituti bancari evidenzia una variazione in aumento rispetto all'esercizio precedente in seguito all'iscrizione di due finanziamenti chirografari ed un mutuo ipotecario sottoscritti nel 2017 e contestuale azzeramento dei finanziamenti originariamente accesi sugli immobili oggetto del 1° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", accollati dalla S.G.R. avente in gestione il Fondo immobiliare. Contemporaneamente si registra una contrazione delle esposizioni verso il sistema bancario collegate a finanziamenti di breve periodo, nell'ambito della gestione della tesoreria aziendale.

Il debito verso fornitori evidenzia un leggero incremento rispetto a quello dell'esercizio precedente in linea

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

con l'andamento delle attività aziendali.

I "Debiti verso imprese controllate" ed i "Debiti verso imprese collegate" evidenziano una diminuzione consistente rispetto all'esercizio precedente quale riflesso delle operazioni di incorporazione eseguite nell'esercizio in esame.

Negli "Altri debiti" le voci maggiormente significative sono rappresentate dai seguenti importi:

- € 4.302.316 per debiti verso dipendenti per competenze busta paga di dicembre 2017;
- € 2.048.152 per debiti verso dipendenti per ferie e permessi maturati e non goduti alla fine dell'esercizio;
- € 2.837.492 per debiti su Depositi cauzionali versati al momento dell'accoglienza dagli ospiti nelle strutture per anziani e da restituirsi al termine della loro permanenza in struttura ed in assenza di insolvenze sui crediti.

### 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	Totale	ITALIA
Debiti verso banche	34.169.479	34.169.479
Debiti verso altri finanziatori	55.999	55.999
Acconti	13.570	13.570
Debiti verso fornitori	13.101.656	13.101.656
Debiti verso imprese controllate	45.248	45.248
Debiti verso imprese collegate	9.720	9.720
Debiti tributari	1.601.242	1.601.242
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.889.231	3.889.231
Altri debiti	11.602.194	11.602.194
<b>Debiti</b>	<b>64.488.339</b>	<b>64.488.339</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	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	21.537.229	21.537.229	12.632.250	34.169.479
Debiti verso altri finanziatori			55.999	55.999
Acconti			13.570	13.570
Debiti verso fornitori			13.101.656	13.101.656
Debiti verso imprese controllate			45.248	45.248
Debiti verso imprese collegate			9.720	9.720
Debiti tributari			1.601.242	1.601.242
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			3.889.231	3.889.231
Altri debiti			11.602.194	11.602.194



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

<b>Totale debiti</b>	<b>21.537.229</b>	<b>21.537.229</b>	<b>42.951.110</b>	<b>64.488.339</b>
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Qui di seguito si specificano per i debiti assistiti da garanzie reali le informazioni sulla scadenza, modalità di rimborso e tassi d'interesse:

Ente Finanziatore	Valore originario mutuo	Motivazione	Valore della garanzia ipotecaria
<b>Debiti verso banche</b>			
Cassa Risparmio Parma e Piacenza spa	600.000	Mutuo fondiario per la costruzione dell'RSD di Fiorenzuola d'Arda (PC)	900.000
Cassa Risparmio Parma e Piacenza spa	3.600.000	Mutuo edilizio per la costruzione della Rsa Felicia in La Spezia	5.400.000
Banca Popolare dell'Emilia Romagna	500.000	Mutuo fondiario per la costruzione del Nido per l'Infanzia nel Comune di Mesero (MI)	900.000
Unipol Banca spa in pool CCFS e Coopfond	2.500.000	Mutuo fondiario per ampliamento e ristrutturazione della RSA "Dr Mario Leone "in Comune di Mesero	5.000.000
Banca Carige spa	4.770.000	Mutuo Fondiario per l'acquisto diritto di superficie con annesso fabbricato CSA Sant'Urbano (PD)	9.000.000
Banca Popolare Emilia Romagna	1.000.000	Mutuo ipotecario per l'acquisto del Nido Via Quarenghi	1.800.000
Mutuo BEI - Banca Prossima	2.600.000	Mutuo fondiario per la costruzione della RSA di Sorbolo	5.200.000
Mediocredito Italiano	11.382.000	Mutuo fondiario per l'acquisto e la ristrutturazione della RSA "Villa Stefania" (incorporazione Milano Welfare)	19.918.500
Mutuo Banca Prossima	500.000	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 in Via Gramsci 54/H	1.000.000
<b>Totali</b>	<b>27.452.000</b>		<b>49.118.500</b>

### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2017 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 31/12/2017 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 Cooperativa non ha attivato operazioni di ristrutturazione del debito.

### RATEI E RISCOINTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 720.895 (€ 2.154.680 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
Ratei passivi	197.577	229.454	427.031
Risconti passivi	1.957.103	(1.663.239)	293.864
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>2.154.680</b>	<b>(1.433.785)</b>	<b>720.895</b>

**Composizione dei ratei e dei risconti passivi**

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
<b>- RATEI PASSIVI</b>	<b>427.031</b>	<b>197.577</b>	<b>229.454</b>
Tredicesima - quattordicesima mensilità	8.770	10.960	(2.190)
Interessi passivi su mutui	51.448	12.308	39.140
Canoni manutenzione programmata	4.484	9.503	(5.019)
Altri	362.330	164.806	197.524
<b>- RISCONTI PASSIVI entro 12 mesi</b>	<b>291.817</b>	<b>616.170</b>	<b>(324.353)</b>
<b>- RISCONTI PASSIVI oltre 12 mesi</b>	<b>2.047</b>	<b>1.340.933</b>	<b>(1.338.886)</b>
Plusvalenza lease back		1.337.123	(1.337.123)
Altri	2.047	3.810	(1.763)
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>720.895</b>	<b>2.154.680</b>	<b>(1.433.785)</b>



## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Valore della produzione

#### 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	83.000.593
Disabili	12.772.747
Infanzia	16.013.226
Minori	2.836.667
Psichiatrico/Sanitario	2.630.776
Altri ricavi	289.518
<b>Totale</b>	<b>117.543.527</b>

Come risulta evidente dalla tabella sopra riportata, la società sviluppa il maggior valore di fatturato nel settore anziani. La percentuale sul totale sviluppata in tale settore è pari al 70,61%.

#### 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	51.439.956
Lazio	2.056.084
Liguria	11.286.555
Lombardia	34.989.612
Toscana	1.885.473
Trentino Alto Adige	739.325
Veneto	14.857.004
Altri (Sede Emilia R.)	289.518
<b>Totale</b>	<b>117.543.527</b>

L'ammontare dei ricavi delle vendite e delle prestazioni è aumentato rispetto di € 347.952 rispetto al 2016.

Come risulta evidente dalla tabella sopra riportata, la Cooperativa sviluppa il proprio fatturato in prevalenza in territorio nazionale, per volumi pari al 99,82%, e ha sviluppato attività estere su paesi extranee per volumi pari allo 0,18%.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Nella tabella seguente si è proceduto a esporre i ricavi raggruppandoli per settore di attività ed area geografica al fine di dare una rappresentazione maggiormente significativa sulla crescita della Cooperativa nei vari servizi e nei territori in cui opera.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>Ricavi Settore Anziani</b>	<b>83.000.593</b>	<b>84.640.206</b>	<b>(1.639.613)</b>
Emilia-Romagna	31.980.739	33.937.472	(1.956.733)
Liguria	4.705.815	4.537.309	168.506
Lombardia	32.639.640	32.265.640	374.000
Toscana	442.930	464.764	(21.834)
Veneto	13.231.469	13.435.021	(203.552)
<b>Ricavi Settore Disabili</b>	<b>12.772.747</b>	<b>12.312.736</b>	<b>460.011</b>
Emilia-Romagna	7.740.436	7.293.944	446.492
Liguria	2.839.849	2.846.440	(6.591)
Lombardia	1.492.132	1.453.158	38.974
Veneto	700.330	719.194	(18.864)
<b>Ricavi Settore infanzia</b>	<b>16.013.226</b>	<b>14.217.851</b>	<b>1.795.375</b>
Emilia-Romagna	9.656.186	9.053.410	602.776
Lazio	2.055.674	2.065.683	(10.009)
Liguria	1.841.463	1.560.376	281.087
Lombardia	857.841	800.490	57.351
Trentino-Alto Adige	739.324	102.468	636.856
Veneto	862.738	635.424	227.314
<b>Ricavi Settore minori</b>	<b>2.836.667</b>	<b>3.014.060</b>	<b>(177.393)</b>
Emilia-Romagna	1.876.620	1.830.441	46.179
Liguria	609.180	770.685	(161.505)
Toscana	350.867	412.934	(62.067)
<b>Ricavi Settore Psichiatrico/Sanitario</b>	<b>2.630.776</b>	<b>2.639.797</b>	<b>(9.021)</b>
Emilia-Romagna	186.385	156.888	29.497
Liguria	1.290.249	1.307.641	(17.392)
Toscana	1.091.676	1.112.077	(20.401)
Veneto	62.466	63.191	(725)
<b>Altri ricavi</b>	<b>289.518</b>	<b>370.925</b>	<b>(81.407)</b>
Sede Emilia Romagna	289.518	370.925	(81.407)
<b>Totali</b>	<b>117.543.527</b>	<b>117.195.575</b>	<b>347.952</b>



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 7.185.651 (€ 2.850.681 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>- Sopravvenienze attive</b>	<b>3.597.712</b>	<b>1.441.751</b>	<b>2.155.961</b>
Sopravvenienze ordinarie	1.422.426	1.362.342	60.084
Sopravvenienze straordinarie	2.175.285	79.409	2.095.876
<b>- Altri ricavi e proventi</b>	<b>776.744</b>	<b>2.106.713</b>	<b>(1.329.969)</b>
Ricavi diversi	633.416	558.425	74.991
Abbuoni attivi	220	235	(15)
Ricavi riversamento compensi amministratori	9.260	14.900	(5.640)
Ricavi da personale distaccato	133.846	170.807	(36.961)
<b>- Proventi immobiliari per affitti attivi</b>	<b>82.477</b>	<b>15.285</b>	<b>67.192</b>
<b>- Contributi in conto esercizio</b>	<b>169.243</b>	<b>327.227</b>	<b>(157.984)</b>
Contributi in c/esercizio	10.265	3.805	6.460
Contributi in c/gestione	111.999	232.759	(120.760)
Contributi in c/ impianti	18.737	18.789	(52)
Liberalità ricevute	28.241	71.874	(43.633)
<b>- Proventi per indennizzi assicurativi</b>	<b>29.093</b>	<b>18.679</b>	<b>10.414</b>
<b>- Plusvalenze ordinarie</b>	<b>148.475</b>	<b>303.368</b>	<b>(154.893)</b>
<b>- Plusvalenze straordinarie</b>	<b>2.381.908</b>	<b>2.381.908</b>	<b>0</b>
<b>Totali</b>	<b>7.185.651</b>	<b>2.850.681</b>	<b>4.334.970</b>

Nella voce “Contributi in conto gestione” si evidenziano le più significative movimentazioni:

- Progetto Erasmus per € 31.226, a sostegno delle attività di progettazione attività all'estero svolte nel corso del 2017;
- Comune di Bologna per € 42.181 a sostegno dell'equilibrio economico finanziario della gestione del Nido Calicanto in Bologna;
- Provincia di Reggio Emilia € 32.793 a sostegno della continuità gestionale dei micronidi presenti nel territorio ed a sostegno della formazione operatori servizi per l'infanzia.

La voce “Sopravvenienze ordinarie” è composta per € 458.183 da maggiori ricavi o minori costi realizzati nell'esercizio 2017 ma di competenza dell'esercizio precedente; per € 964.243 dalla chiusura della previsione di fatture fornitori da ricevere per costi conguaglio utenze mai pervenute.

La voce “Sopravvenienze straordinarie” è composta per € 2.170.910 dalle sopravvenienze realizzate dall'apporto al Fondo immobiliare denominato “Fondo Innovazione e Salute” degli immobili che la Cooperativa deteneva in leasing.

La voce “Plusvalenze straordinarie” accoglie le plusvalenze di natura straordinaria generate dall'apporto al Fondo immobiliare denominato “Fondo Innovazione e Salute” degli immobili di proprietà, per complessivi € 2.381.908.

La voce “Ricavi riversamento compensi amministratori” accoglie i compensi deliberati dalle società



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

partecipate e riversati alla Cooperativa da parte di componenti del proprio Consiglio di Amministrazione delegati a tali funzioni.

### Costi della produzione

I Costi totali della produzione sostenuti nell'esercizio in esame ammontano ad € 121.105.140 (€ 116.067.517 nel precedente esercizio). Si fornisce di seguito il dettaglio dei costi della produzione.

### 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 € 3.876.286 (€ 3.909.227 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:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>- Materie prime</b>	<b>3.297.271</b>	<b>3.348.829</b>	<b>(51.558)</b>
Generi alimentari	280.893	276.249	4.644
Parafarmaci	268.499	367.076	(98.577)
Presidi per l'incontinenza	764.289	717.491	46.798
Farmaci	650.946	608.915	42.031
Materiale didattico e animazione	160.003	144.504	15.499
Vestiaro	101.445	98.825	2.620
Prodotti per l'igiene	278.712	270.656	8.056
Materiali di consumo	792.484	865.113	(72.629)
<b>- Materiale di pulizia</b>	<b>171.550</b>	<b>191.244</b>	<b>(19.694)</b>
<b>- Cancelleria</b>	<b>186.271</b>	<b>193.373</b>	<b>(7.102)</b>
<b>- Carburanti e lubrificanti</b>	<b>198.449</b>	<b>163.864</b>	<b>34.585</b>
<b>- Varie automezzi</b>	<b>22.745</b>	<b>11.917</b>	<b>10.828</b>
<b>Totali</b>	<b>3.876.286</b>	<b>3.909.227</b>	<b>(32.941)</b>

In termini complessivi si rileva una lieve diminuzione dei costi per materie prime rispetto l'esercizio precedente grazie alla continua attività di verifica delle condizioni di acquisto mantenendo, e ove possibile migliorando, la qualità dei materiali acquistati.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi

€ 26.024.936 (€ 25.622.305 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>Industriali</b>			
- Servizi per acquisti	10.136.552	10.347.105	(210.553)
- Energia elettrica	1.699.438	1.788.551	(89.113)
- Gas	1.316.377	1.444.040	(127.663)
- Acqua	548.243	527.086	21.157
- Spese di manutenzione e riparazione	3.184.067	3.152.529	31.538
<b>Totale servizi industriali</b>	<b>16.884.677</b>	<b>17.259.311</b>	<b>(374.634)</b>
<b>Amministrativi</b>			
- Spese telefoniche	347.586	346.386	1.200
- Spese e consulenze legali	228.107	93.793	134.314
- Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	564.404	443.367	121.037
- Servizi e consulenze tecniche	5.281.222	5.063.461	217.761
- Spese ed oneri bancari	213.425		213.425
- Compensi agli amministratori	57.214	59.848	(2.634)
- Assicurazioni	512.499	433.477	79.022
- Spese di rappresentanza	38.619	29.280	9.339
- Spese di viaggio e trasferta	530.129	513.673	16.456
<b>Totale servizi amministrativi</b>	<b>24.657.882</b>	<b>24.242.596</b>	<b>415.286</b>
<b>Commerciali</b>			
Pubblicità	121.267	197.182	(75.915)
Altri costi per servizi	1.245.787	1.182.527	63.260
- di cui Oneri consortili	93.869	72.009	21.860
- di cui spese per gare	114.533	102.326	12.207
- di cui spese gestione automezzi in locazione	78.290	90.662	(12.372)
<b>Totale servizi commerciali</b>	<b>24.779.149</b>	<b>24.439.778</b>	<b>339.371</b>
<b>TOTALE COSTI PER SERVIZI</b>	<b>26.024.936</b>	<b>25.622.305</b>	<b>402.631</b>

Le spese per servizi evidenziano un incremento rispetto all'esercizio precedente in particolare in relazione ai costi per servizi amministrativi e di natura commerciale.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 6.955.727 (€ 8.046.858 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>- Affitti e locazioni</b>	<b>5.009.429</b>	<b>6.599.463</b>	<b>(1.590.034)</b>
Canoni locazione automezzi	233.987	209.153	24.834
Affitti di struttura	4.624.199	6.247.254	(1.623.055)
Locazione attrezzature	40.789	32.668	8.121
Affitti sedi	45.237	54.275	(9.038)
Locazione macchine - attrezzature	2.431	6.152	(3.721)
Canoni locazione automezzi	55.087	44.101	10.986
Affitto locali per formazione	7.700	5.861	1.839
<b>- Canoni di leasing beni mobili</b>	<b>1.946.298</b>	<b>1.447.395</b>	<b>498.903</b>
Leasing su strutture	1.542.836	1.103.950	438.886
Leasing sede	402.266	343.446	58.820
Teleleasing	1.196		1.196
<b>Totali</b>	<b>6.955.727</b>	<b>8.046.858</b>	<b>(1.091.131)</b>

Le variazioni evidenziate alla voce "Affitti e locazioni" e "Canoni di leasing beni mobili" riflettono gli effetti delle incorporazione concretizzate nell'esercizio in esame.

### Costi per il personale

I costi per il personale sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 70.818.609 (€ 70.164.605 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>Costo del lavoro soci</b>	<b>49.469.882</b>	<b>46.840.886</b>	<b>2.628.996</b>
- Salari e stipendi soci	36.387.143	34.347.606	2.039.537
- Oneri sociali soci	10.219.353	9.775.093	444.260
- Trattamento fine rapporto soci	2.699.571	2.550.044	149.527
- Altri costi soci	163.815	168.143	(4.328)
<b>Costo del lavoro non soci</b>	<b>21.323.906</b>	<b>23.313.863</b>	<b>(1.989.957)</b>
- Salari e stipendi non soci	15.929.895	17.456.352	(1.526.457)
- Oneri sociali non soci	4.245.057	4.616.039	(370.982)
- Trattamento fine rapporto non soci	1.108.749	1.210.579	(101.830)
- Altri costi non soci	40.205	30.893	9.312
<b>Altri costi non soci</b>	<b>24.821</b>	<b>9.856</b>	<b>14.965</b>
- Tirocinanti	20.569	7.153	13.416
- Lavoro interinale	4.252	2.703	1.549
<b>Totali</b>	<b>70.818.609</b>	<b>70.164.605</b>	<b>654.004</b>

La voce "Costi del personale" è stata suddivisa tra soci e non soci in modo da rendere evidente la prevalenza

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

del lavoro dei soci, che rappresenta il 69,85% sul totale dei costi del lavoro.

L'incremento fatto registrare dal costo del personale è dovuto principalmente ai costi relativi alle/ai strutture/servizi aperte/attivati nel corso del 2016 e presenti per l'intera annualità nel 2017 (es. Nido Tendola), piuttosto che alle/ai strutture/servizi aperte/attivati nel corso dell'esercizio in esame o al costo del personale riveniente dall'incorporazione della Cooperativa Sociale Matriosca Soc. Coop.

Nell'esercizio corrente non è stato rilevato nessun aumento salariale da rinnovo CCNL di categoria, scaduto a metà anno 2013 e non ancora rinnovato. Ad oggi le parti sindacali hanno avanzato una piattaforma contrattuale volta all'individuazione delle variazioni da apportare. A tal riguardo si è provveduto ad mantenere iscritto lo stanziamento al fondo rischi a copertura delle spese di adeguamento salariale su annualità pregresse, già presente nei bilanci precedenti.

Con riferimento al Trattamento di Fine Rapporto si rinvia a quanto già esposto nello Stato Patrimoniale.

Le voci "Altri costi soci" e "Altri costi non soci" accolgono, tra l'altro, i contributi relativi alle polizze sanitarie a favore dei dipendenti.

### Costi per ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.839.507 (€ 2.994.263 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci degli ammortamenti è così costituita:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	942.129	733.174	208.955
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.374.501	1.789.749	584.752
<b>Totali</b>	<b>3.316.630</b>	<b>2.522.923</b>	<b>793.707</b>

Per il dettaglio relativo agli ammortamenti suddivisi per singola categoria di cespiti si rimanda ai paragrafi "Immobilizzazioni Immateriali" e "Immobilizzazioni Materiali".

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Svalutazione delle immobilizzazioni	674.476		674.476
<b>Totali</b>	<b>674.476</b>		<b>674.476</b>

Sul Bilancio 2017 la voce "Svalutazione delle immobilizzazioni" accoglie la svalutazione, pari a complessivi € 674.476, sulle immobilizzazioni in corso iscritte sulla piscina di Lugagnano di Sona (VR). Tale svalutazione si è resa necessaria non trovando correlazione i costi sostenuti per la sua ristrutturazione con i ricavi rivenienti dalla sua gestione.

La composizione delle singole voci delle svalutazioni dei crediti è così costituita:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Svalutazione crediti compresi nell'Attivo Circolante	848.401	471.340	377.061
<b>Totali</b>	<b>848.401</b>	<b>471.340</b>	<b>377.061</b>

Nell'esercizio si è provveduto ad effettuare l'accantonamento sopra indicato al fine di adeguare il Fondo svalutazione crediti all'importo ritenuto congruo per coprire il rischio crediti.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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

Il valore relativo alla variazione in aumento delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci è iscritto nei costi della produzione del Conto Economico per complessivi € -13.374 (€ 16.838 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.

### Costi della produzione – Altri accantonamenti

I costi per gli altri accantonamenti sono iscritti nei costi della produzione del Conto Economico per complessivi € 974.595 (€ 2.824.586 nel precedente esercizio), di cui € 239.930 al Fondo oneri contrattuali di lunga durata ed i restanti al Fondo per controversie legali. Per le finalità di questi accantonamenti 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 € 7.628.854 (€ 2.488.835 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
- Abbonamenti riviste e giornali	8.436	14.887	(6.451)
- Imposte, tasse, diritti deducibili	52.895	47.816	5.079
- Ici / Imu	423.630	199.422	224.208
- Servizi mensa	265.319	265.241	78
- Oneri di utilità sociale	397.193	448.415	(51.222)
- Sopravvenienze passive	1.131.349	603.457	527.892
- Minusvalenze su vendite cespiti	416.381	6.506	409.875
- Spese indeducibili, multe e sanzioni	75.049	93.078	(18.029)
- Contributi associativi	228.482	240.919	(12.437)
- Altri Oneri di gestione	456.116	404.082	52.034
- Bilancio Sociale, Coopselios notizie	27.409	35.398	(7.989)
- Pre-accantonamenti	4.146.595		4.146.595
- Spese per Oneri bancari e Oneri su fidejussioni bancarie		129.614	(129.614)
<b>Totali</b>	<b>7.628.854</b>	<b>2.488.835</b>	<b>5.140.019</b>

Di seguito si riportano le voci che hanno subito significative variazioni rispetto all'esercizio precedente:

- la voce "Oneri di utilità sociali" accoglie le spese gestite dalle sezioni soci per le attività sociali nelle varie forme di sostegno diretto ed indiretto ai bisogni di tutti i soci anche per il tramite di convenzioni di varia natura;
- la voce "Sopravvenienze ordinarie passive" accoglie costi di competenza dell'esercizio precedente che si sono manifestati dopo la chiusura dell'esercizio.
- La voce "Minusvalenze su vendita cespiti" accoglie euro 406.223 di minusvalenze di natura straordinaria, generate dall'apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione e Salute" degli immobili di proprietà.



## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### 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	
Da altri	892.495
<b>Totale</b>	<b>892.495</b>

In dettaglio:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>Da Imprese Controllate</b>			
<b>Altri</b>			
- Plusvalenze da vendita partecipazioni	892.429		892.429
- Dividendi in altre partecipazioni	67		67
- Proventi diversi da altre partecipazioni		112	112
<b>Totali</b>	<b>892.495</b>	<b>112</b>	<b>892.383</b>

### 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	780.070
Altri	13.750
<b>Totale</b>	<b>793.820</b>

Nella tabella seguente si riporta la variazione della voce rispetto al precedente esercizio:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
- Interessi passivi vs/banche	1.285	18.249	(16.964)
- Interessi passivi su mutui	778.785	408.529	370.256
- Altri oneri finanziari	13.750	9.165	4.585
- Minusvalenze su partecipazioni		195.101	(195.101)
<b>Totali</b>	<b>793.820</b>	<b>631.044</b>	<b>162.776</b>

La voce "Altri oneri finanziari" accoglie gli interessi passivi pagati a fornitori per € 2.823, interessi passivi pagati su F24 per € 5.282 e interessi passivi di diversa natura per € 5.645.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Utili e perdite su cambi

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	137	137
Perdite su cambi	27	27

### Rettifiche di valore di attività finanziarie

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

#### Rivalutazioni di attività finanziarie:

Nel corso del 2017 la Cooperativa non ha eseguito alcuna rivalutazione delle partecipazioni.

#### Svalutazioni di attività finanziarie:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Svalutazioni di partecipazioni controllate			
Svalutazioni di partecipazioni collegate			
Svalutazioni di partecipazioni altre	355.000	848.693	(493.693)
<b>Totali</b>	<b>355.000</b>	<b>848.693</b>	<b>(493.693)</b>

La voce "Svalutazione di attività finanziarie" è determinata dalla svalutazione delle partecipazioni in presenza di perdite aventi carattere durevole. Per maggiori informazioni si rimanda alla voce "Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni" dello Stato Patrimoniale Attivo.

### Ricavi di entità o incidenza eccezionali

I ricavi di entità o incidenza eccezionali iscritti nel corso del 2017 sono riconducibili esclusivamente all'operazione di apporto immobili al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliati nella "Relazione della Gestione".

### Costi di entità o incidenza eccezionali

I costi di entità o incidenza eccezionali iscritti nel corso del 2017 sono riconducibili esclusivamente all'operazione di apporto immobili al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliati nella "Relazione della Gestione".

### Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti
IRAP	895.226
<b>Totale</b>	<b>895.226</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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.

Le imposte sul reddito comprende 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.

L'imposta IRAP presenta un incremento di € 57.546 rispetto all'esercizio precedente.

Ai fini del calcolo dell'imposta IRAP si evidenzia che l'applicazione della deducibilità piena del costo del lavoro su contratti a tempo indeterminato, come previsto dall'art 1 comma 20 – 25 Legge 190/2014, ha comportato una riduzione della base imponibile IRAP di complessivi € 13.355.859 corrispondente ad un minor carico fiscale di € 346.332 calcolato su un onere teorico per l'imposta del 2,59%.

### 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, la svalutazione crediti ed altri accantonamenti	76.981.486
Costi rilevanti (non deducibili) ai fini IRAP	4.825.299
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	(1.126.590)
Deduzione per assicurazione obbligatoria Inail	(707.472)
Deduzioni forfettarie e dei contributi previdenziali ed assistenziali come da agevolazioni del Cuneo Fiscale	(45.408.024)
<b>Imponibile IRAP teorico</b>	<b>34.564.698</b>
<b>Onere fiscale teorico (media su regioni in cui si opera)</b>	<b>2,59%</b>
<b>IRAP esercizio corrente</b>	<b>895.226</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	3
Quadri	26
Impiegati	2.840
Operai	318
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>3.187</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
Compensi	14.630	12.600

### 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	30.750
Altri servizi di verifica svolti	6.500
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	7.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>44.250</b>

### Categorie di azioni emesse dalla Cooperativa

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 Cooperativa

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

### Strumenti finanziari

La Cooperativa non ha emesso altri strumenti finanziari di cui all'articolo 2427, punto 19 del Codice Civile.

### 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:

	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Fidejussioni a terzi	18.234.874	19.029.625	(794.751)
Fidejussioni assicurative ed impegni c/lavori	10.694.920	13.754.511	(3.059.591)
Impegni su contratti di leasing	24.065.700	11.583.879	12.481.821
<b>Totali</b>	<b>52.995.494</b>	<b>44.368.015</b>	<b>8.627.479</b>

Nelle Garanzie, impegni e rischi sono da segnalare le seguenti posizioni:

- le fidejussioni sono state rilasciate, direttamente o indirettamente, 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 attività aziendali;
- le fideiussioni assicurative rilasciate da primarie compagnie di assicurazioni, in particolar modo dalla compagnia Unipol Assicurazioni spa, ammontano a complessivi € 10.694.920 quale copertura danni sul rischio inadempimenti contrattuali a favore delle stazioni appaltanti;
- nella voce "Impegni" figura l'ammontare del residuo debito contrattuale su operazioni di leasing a favore delle società concedenti per € 23.700.793 su leasing immobiliari, per € 364.907 su leasing operativi autoveicoli, mobili ed attrezzature.

Le garanzie reali a favore di terzi, rappresentate dalle ipoteche sui fabbricati rilasciate a favore degli istituti bancari titolari di finanziamenti a mutuo fondiario da noi accessi nei loro confronti, non sono state riportate nei

## **2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario**

conti d'ordine in quanto il relativo debito è già espresso in bilancio. Il dettaglio è riportato nella presente Nota Integrativa nel commento della voce debiti dello Stato Patrimoniale Passivo.

### **Patrimoni destinati a uno specifico affare**

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

### **Finanziamenti destinati a uno specifico affare**

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

### **Operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni rilevanti, ma concluse a condizioni di mercato. Per maggiori informazioni si rimanda a quanto esposto in precedenza e a quanto esposto 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**

Nei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si segnala l'avveramento della condizione sospensiva in relazione all'operazione di apporto immobili al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", di cui atto Notaio Ridella (in Milano) del 30 novembre 2017. La condizione sospensiva si è avverata in data 17/05/2018 così come riportata nell'atto a ministero Notaio Ridella (in Milano) rendendo pienamente efficace l'operatività dell'apporto con decorrenza 30 novembre 2017.

### **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile.**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio la Cooperativa non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati pertanto si omettono le informazioni ex art. 2427-bis del Codice Civile.

### **Informazioni sulle Cooperativa 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 Cooperativa o enti.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

- per il 30% degli utili al Fondo di riserva legale ex art. 2545 quater C.C. corrispondente a € 764.918, come disposto dall'Art. 26 dello Statuto Sociale;
- per il 3% degli utili al Fondo Mutualistico Coopfond ex art. 11 Legge 59/92 per la promozione e lo sviluppo della cooperazione, corrispondenti a € 200.890;
- per un importo complessivo di € 97.671 a dividendo in aumento del Capitale sociale ex art. 2545 quinquies Codice Civile per una remunerazione percentuale sul capitale sociale effettivamente versato alla data del 31 dicembre 2017 del 2,5% per i soci lavoratori, soci volontari e soci sovventori;
- ristorno ai soci lavoratori in conto salario ex art. 3 Legge 142/2001 per un valore di € 500.000;
- il rimanente importo al Fondo di riserva indivisibile ex Legge 904 per un valore di € 986.248.

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

Gli amministratori propongono per l'esercizio 2017 di riconoscere ai soci il ristorno degli avanzi di gestione, come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 21/05/2018. Nella voce B9 del Conto Economico non è ricompreso il costo del ristorno dei margini a favore dei soci a seguito della variazione del criterio di gestione dei ristorni stessi, deliberato dagli amministratori negli esercizi precedenti, considerandolo quota parte della destinazione degli utili finali d'esercizio senza transitare dal Conto Economico.

Comunque, la determinazione dell'importo del ristorno dei margini a favore dei soci avviene sempre nel rispetto dello Statuto Sociale e dei Regolamenti in essere e nei limiti dell'ammontare massimo dell'avanzo di gestione risultante dall'attività svolta con i soci ed a essi attribuiti ai sensi del Decreto del Ministro delle Attività Produttive del 06/12/2004 recante "Revisione delle società cooperative e loro consorzi" nel rispetto dell'art. 3 comma 2 lettera B della Lgs 142/2001, come segue:

Condizione di prevalenza ed incidenza dello scambio mutualistico con i soci	
Costo del lavoro dei soci (di cui alla voce B9)	49.469.882
Costo totale del lavoro (voce B9)	70.818.609
<b>Scambio mutualistico</b>	<b>69,85%</b>

Controllo per la verifica del limite massimo del ristorno	
<b>Determinazione dell'avanzo di gestione</b>	
a) Avanzo di gestione: Rigo 21 – (D se positivo) del Conto Economico	2.549.727
- plusvalenze di carattere eccezionale	(4.150.970)
+ oneri di carattere eccezionale	4.146.595
b) Avanzo di gestione generato dai soci	1.777.928
Rigo a) per la percentuale di prevalenza (€ 2.545.352 x 69,85%)	
<b>Verifica importo del ristorno</b>	
c) Trattamento retributivo complessivamente corrisposto ai soci	35.475.621
d) Ristorno degli avanzi di gestione proposto dagli amministratori per l'esercizio 2017	500.000

### Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

### **3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario**

## Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario chiuso al 31.12.2017

Care Socie, cari Soci,

in qualità di Presidente, su mandato del Consiglio di Amministrazione, sono a presentare il Bilancio Ordinario dell'esercizio 2017 all'Assemblea Generale dei soci.

I tempi e le modalità sono stati determinati come previsto da Statuto e la dilazione dei termini di convocazione dell'Assemblea Ordinaria di Bilancio al 21 giugno 2018 in prima convocazione ed al 22 giugno 2018 in seconda convocazione, è motivata dal fatto che la Cooperativa rientra negli obblighi previsti nell'Art. 2364 del Codice Civile per la redazione del Bilancio Consolidato.

Prima di procedere all'esposizione dei risultati dell'esercizio economico-finanziario 2017, ritengo sia corretto porre alla vostra attenzione i fatti più salienti che hanno caratterizzato il contesto generale e di settore nel quale la Cooperativa ha operato.

### IL CONTESTO GENERALE

Basandoci sugli indicatori che abbiamo raccolto nell'ambito in cui agiamo, il 2017 è stato un anno particolarmente significativo/positivo.

Chiudiamo il bilancio con un valore della produzione in aumento rispetto al 2016 (+3,90%), con un utile di esercizio che supera in maniera importante i 2,5 milioni di euro, al netto delle operazioni straordinarie, ed un patrimonio netto che supera 38 milioni di euro.

Alcuni economisti definiscono il nostro comparto come "anticiclico", ovvero la nostra dinamica economica è contraria a quella degli altri comparti produttivi. Quando tutti erano in recessione, noi continuavamo a crescere, ora che gli altri comparti ricominciano a crescere soprattutto per le esportazioni, noi ci troviamo in una situazione di crescita meno sostenuta a causa di consumi interni ancora deboli.

Se a questo aggiungiamo che siamo all'inizio di una complessa fase di necessario ripensamento del welfare italiano, ne deriva che le incertezze sono molte, più delle certezze.

Nell'ambito delle attività svolte con l'Ente Pubblico, il problema più consistente è rappresentato dalla tendenziale compressione delle risorse disponibili per i servizi sociali dei Comuni a fronte di domanda in forte espansione. La penuria può spingere le amministrazioni a promuovere gare d'appalto nelle quali, in un modo o nell'altro, è il prezzo offerto a fare la vera differenza. I servizi sono quindi esposti al serio rischio di gare al massimo ribasso che favoriscono i soggetti più spregiudicati che operano nel nostro settore che solo le Amministrazioni più responsabili sono in grado di evitare.

Un secondo problema, derivante dalla medesima causa, è rappresentato dal ricorso al lavoro "grigio e informale".

Si tratta di quegli ambiti di attività, in particolare l'assistenza domiciliare e i servizi educativi territoriali, nei quali l'ente committente può cercare di coinvolgere forme di badando



“organizzato”, l’associazionismo ed il “volontariato professionale”, creando cornici istituzionali che formalizzano almeno una parte dell’apporto di questi soggetti, consentendo un notevole risparmio sui costi al di fuori di forme di collaborazione istituzionale “certe”. La concorrenza di questi competitor si gioca tutta sul trattamento del lavoro e questo rende la situazione particolarmente critica per coloro (come Noi) che della tutela del lavoro facciamo il nostro principale tratto distintivo.

A maggior ragione, la presenza di questi competitor pesa sulle iniziative rivolte ai soggetti privati, ai quali occorre far apprezzare le nostre capacità organizzative e di qualità dei servizi erogati, per controbilanciare l’innegabile maggior economicità di una badante in grigio.

Nei primi giorni del 2017 è scomparso Antony Atkinson, uno degli economisti contemporanei che ha dedicato la vita alla misurazione, all’analisi, allo studio e al contrasto della disuguaglianza e della povertà.

Il messaggio di fondo dell’economista inglese è che per ridurre la disuguaglianza non sono sufficienti nuove tasse sui più abbienti per finanziare i programmi pubblici esistenti, ma sono necessarie idee originali; politiche pubbliche innovative in grado di orientare il cambiamento tecnologico, politiche per il lavoro che perseguano il pieno impiego e regolino il mercato delle retribuzioni, politiche di welfare capaci di rispondere alle trasformazioni della società e politiche fiscali maggiormente eque e progressive che aumentino le imposte sul reddito per le fasce più abbienti, sul capitale e sui trasferimenti patrimoniali, riducendo la tassazione sui consumi e sui redditi da lavoro.

Crediamo che anche la nostra Cooperativa faccia parte di questa sfida enorme reinterpretando costantemente il proprio ruolo nella società, fornendo risposte innovative alle rapide trasformazioni che stanno interessando il Paese.

Ma in questi anni di crescenti diseguaglianze e di profonde trasformazioni economiche e sociali, come si è mossa Coopselios?

Quali strategie ha adottato?

Con quali prodotti e servizi sta rispondendo ai nuovi bisogni?

Che rapporto ha con il mercato e la finanza?

Quali relazioni sviluppa nei territori e nelle comunità locali?

Ed ancora, quali finalità persegue?

In questi anni siamo riusciti a lavorare nei mercati senza interiorizzare le negatività dei mercati, ad utilizzare la finanza restando autonomi e indipendenti, a sviluppare un’innovazione che parta dai diritti delle persone più deboli per rafforzare i legami con la società civile, tenendo insieme azione imprenditoriale e funzione sociale.

La sfida è grande, ma abbiamo dimostrato che è possibile.

Il tema dell’innovazione diviene, a tal fine, particolarmente rilevante.

Con la crisi, l’innovazione ed ancora di più la Social Innovation è divenuta una tematica di interesse per politici, amministratori pubblici, imprenditori, ricercatori ed anche per i media, creando una vera e propria narrazione dell’innovazione che coinvolge alcuni attori specializzati operanti nel settore della consulenza, della comunicazione e delle relazioni esterne.

In questo la nostra impresa sociale cooperativa, grazie alla capacità promuovere innovazione e di narrare le proprie esperienze, sembra diventare un vero e proprio modello di innovazione.

La nostra Cooperativa ha tutte le caratteristiche per interpretare le trasformazioni in atto, divenendo uno dei protagonisti di un nuovo modello di sviluppo fondato sulla sostenibilità economica ed ambientale e sulla responsabilità sociale, capace di giocare un ruolo di primo piano per vincere alcune “Sfide Paese” come, per fare alcuni esempi:

- la costruzione di nuove filiere di servizi di welfare socio-sanitario e assistenziale che puntino sulla personalizzazione e umanizzazione dell’offerta piuttosto che sulla produttività e la standardizzazione,
- un sistema pedagogico/educativo teso a sostenere bambini, genitori ed insegnanti promuovendo metodi all’avanguardia e tematiche contemporanee,
- la rigenerazione dei quartieri ed il riuso di spazi pubblici, partendo dai bisogni e dalle risorse dei cittadini piuttosto che dagli interessi dei grandi gruppi finanziari ed imprenditoriali.

Il 2017 è stato caratterizzato da ulteriori mutamenti interni alla Cooperativa rispetto a quanto già avvenuto nel 2016.

Si è trattato di processi di cambiamento consapevoli, volti a garantire una organizzazione più efficace e maggiormente orientata agli obiettivi che ci siamo dati nel piano strategico; non più erogare servizi ma progettare e produrre soluzioni alle problematiche e ai bisogni di welfare del sistema cliente di riferimento, offrendo all’interlocutore anche una esperienza umana positiva.

Questo paradigma ci ha portato a mettere maggiormente al centro le Persone e i Servizi, con la consapevolezza che in Cooperativa la ricchezza più grande è il capitale umano, le persone che vi lavorano con il “desiderio di coltivare relazioni significative e interazioni collaborative”.

Oggi possiamo affermare che non è più “un desiderio”, ma un progetto di partecipazione democratica nel quale intervengono con responsabilità e consapevolezza, come interlocutori privilegiati, le Socie e i Soci della Cooperativa.

## RISULTATI DI GESTIONE

L’Assemblea è chiamata a dare un giudizio sulla performance gestionale che Coopselios ha ottenuto nell’esercizio economico-finanziario 2017.

Il Consiglio di Amministrazione ha già espresso un giudizio positivo sui risultati di esercizio 2017, per il mantenimento del trend di crescita rispetto al 2016 (totale attivo di stato patrimoniale + 7,29%), e con un risultato economico di oltre 2,5 milioni di euro.

Complessivamente l’ammontare dei ricavi delle vendite e delle prestazioni presenta un aumento contenuto rispetto al 2016 con ricavi caratteristici che si attestano a pari a 117,5 milioni di euro.

Al 31/12/2017 il fatturato per servizi distinto per regioni è percentualmente così composto:

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

- 43,76% Emilia Romagna;
- 29,77% Lombardia;
- 12,64% Veneto;
- 9,60% Liguria;
- 1,60% Toscana;
- 1,75% Lazio;
- 0,63% Trentino Alto Adige;
- 0,24% Altri (Sede Emilia R.)

Al 31/12/2017 il fatturato per servizi distinto per Settore è percentualmente così composto:

- 70,61% Anziani;
- 13,62% Infanzia;
- 10,87% Disabili;
- 2,41% Minori;
- 2,24% Psichiatrico Sanitario;
- 0,24% Consulenza e Assistenza Tecnica;

Rispetto all'anno precedente Disabili e Infanzia sono i settori che incrementano maggiormente il fatturato, rispettivamente del 3,6% e 11,2%, in leggera flessione il settore Minori (-6,3%) mentre rimangono sostanzialmente stabili gli altri settori.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2017	31/12/2016
Ricavi delle vendite (al netto svalutazione crediti)	116.695.126	116.724.235
Produzione interna	7.185.651	2.850.681
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>123.880.777</b>	<b>119.574.916</b>
Costi esterni operativi	(43.725.053)	(41.506.261)
<b>Valore aggiunto caratteristico lordo</b>	<b>80.155.724</b>	<b>78.068.655</b>
Gestione accessoria	614.625	(226.624)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>80.770.349</b>	<b>77.842.031</b>
Ammortamenti e accantonamenti	(3.991.106)	(2.522.923)
<b>Valore aggiunto globale netto</b>	<b>76.779.243</b>	<b>75.319.108</b>
Costi del personale	(71.870.185)	(71.108.703)
Contributi associativi	(228.482)	(240.919)
Liberalità esterne	(17.711)	(16.080)
Oneri finanziari	(793.710)	(630.935)
Imposte indirette	(424.202)	(201.292)
<b>Risultato lordo</b>	<b>3.444.953</b>	<b>3.121.180</b>
Imposte sul reddito	(895.226)	(837.680)
<b>Risultato netto</b>	<b>2.549.727</b>	<b>2.283.500</b>

<b>Stato Patrimoniale Riclassificato</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Attivo</b>		
Liquidità immediate	22.660.762	21.077.223
Liquidità differite	42.789.356	34.550.296
Rimanenze	390.465	377.090
<b>Attivo corrente</b>	<b>65.840.583</b>	<b>56.004.609</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	6.093.545	4.701.355
Immobilizzazioni materiali nette	35.754.569	38.514.953
Immobilizzazioni finanziarie	5.748.984	7.672.438
Risconti Attivi oltre l'anno	3.416.904	2.021.403
<b>Attivo immobilizzato</b>	<b>51.014.002</b>	<b>52.910.149</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>116.854.585</b>	<b>108.914.758</b>
di cui Capitale investito solo caratteristico	115.502.753	108.327.353
<b>Passivo</b>		
<b>Passività correnti</b>	<b>39.325.663</b>	<b>41.405.925</b>
Fondo TFR	4.287.335	4.504.527
Debiti a m/l termine	25.881.523	21.661.699
Risconti passivi oltre	2.047	1.340.933
Fondo rischi	9.109.571	8.157.945
<b>Passività consolidate</b>	<b>39.280.476</b>	<b>35.665.104</b>
Capitale sociale	4.740.691	4.490.308
Riserve nette	30.958.027	25.069.921
Risultato d'esercizio	2.549.727	2.283.500
<b>Patrimonio netto</b>	<b>38.248.445</b>	<b>31.843.729</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>116.854.584</b>	<b>108.914.758</b>

Indici redditività	2017	2016
ROE	6,67%	7,17%
ROI	4,36%	4,05%
ROS	4,28%	3,74%

Il ROE (Return On Equity) è il rapporto tra il Reddito Netto e il Patrimonio Netto della Cooperativa. 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 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 di vendita. Esprime la capacità della Cooperativa di produrre profitto dai ricavi di vendita.

Indici di produttività	2017	2016
Organico aziendale N.	3.187	3.175
Ricavi pro capite	36.882	36.912
Valore aggiunto operativo pro capite	25.375	25.174

Questi due indicatori esprimono rispettivamente il fatturato prodotto da ciascun dipendente e il valore aggiunto generato da ciascun dipendente.

Indici di solidità patrimoniale	2017	2016
Autonomia finanziaria	32,73%	29,24%
Quoziente primario di struttura	0,75	0,60

L'indice di autonomia finanziaria è il rapporto tra il Patrimonio Netto e il Totale Passivo e misura il grado di indipendenza finanziaria della Cooperativa che risulta significativo e in costante miglioramento.

In miglioramento risulta anche il Quoziente Primario di Struttura che è il rapporto tra il Patrimonio Netto e il totale delle Immobilizzazioni ed esprime la capacità della Cooperativa di finanziare le immobilizzazioni con il capitale proprio.

Indici di liquidità	2017	2016
Indice di liquidità generale	1,38	1,13
Quoziente di tesoreria	1,66	1,34

Gli indici finanziari come l'indice secco di liquidità che è il rapporto tra la liquidità e le passività correnti ed esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni finanziari di breve termine sono tutti positivi ed in significativo miglioramento.

## LA PARTECIPAZIONE AL MOVIMENTO COOPERATIVO

La quotidiana promozione della cooperazione come modello organizzativo e imprenditoriale è testimoniata dalla partecipazione attiva alla vita associativa di Legacoop, ai diversi gruppi di lavoro promossi da Legacoopsociali e alle iniziative avviate nell'ambito delle relazioni tra cooperative.

Sempre assidui e di costante collaborazione e confronto i rapporti che nell'anno 2017 la Cooperativa ha tenuto con Legacoop a livello territoriale, nazionale e di settore.

Citiamo, come esempio, la folta rappresentanza del Consiglio di Amministrazione della Cooperativa al congresso nazionale di Roma di Legacoop sociali (15-16 Novembre 2017) che ha visto l'elezione di Eleonora Vanni alla presidenza e la riconferma di Coopselios in Direzione Nazionale nonché la sua entrata nel Consiglio di Presidenza. Importanti e produttivi sono stati anche i momenti di condivisione territoriale del percorso per la costituzione dell'ACI - Alleanza Cooperative Italiane.

Coopselios siede inoltre in articolazioni nazionali e territoriali di Legacoop: Direzione Nazionale Legacoop, Direzioni Legacoop Emilia Romagna, Liguria e Veneto, Presidenza Legacoop Emilia Ovest, Direzione Legacoopsociali Emilia Ovest, Direzione Legacoopsociali Liguria.

Importanti e produttivi sono stati anche i momenti di condivisione territoriale (in attesa dell'operatività) del percorso per la costituzione dell'ACI – Alleanza Cooperative Italiane.

Coopselios inoltre collabora con importanti realtà del mondo cooperativo e non, aderendo stabilmente a consorzi, per un maggior radicamento territoriale nelle varie aree di intervento:

- 1) Consorzio 45, sviluppo dei rapporti di rete con vari progetti quali Prontoserenità, BeWelfare, InSinergia e con la piattaforma acquisti NPBuy, oltre che con le tradizionali attività che Coopselios affida alle cooperative sociali di tipo B associate al Consorzio;
- 2) Consorzio Inrete, con il quale lavoriamo per far decollare iniziative imprenditoriali da realizzarsi in collaborazione con le altre Cooperative consorziate;
- 3) Consorzio Cress, consorzio delle cooperative sociali liguri, con il quale sono state discusse e concordate le varie iniziative commerciali sul territorio;

- 4) Consorzio abruzzese SGS con il quale abbiamo ipotizzato progetti di collaborazione sul territorio ed il loro coinvolgimento nelle iniziative di rete.

## LA GOVERNANCE, LA PARTECIPAZIONE E LE ATTIVITÀ SOCIALI

E' stato necessario provvedere alla nomina dei Consiglieri cooptati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge e di statuto. In particolare il consigliere Leonardo Virgilio è stato nominato per cooptazione nella seduta del Consiglio di Amministrazione del giorno 15.02.2017 a seguito delle dimissioni del Vice Presidente e consigliere Gerardo Di Filippo, il consigliere Claudia Contini è stata nominata per cooptazione nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 16.03.2017 a seguito delle dimissioni del consigliere Giovanni Baiardi. Le cooptazioni sono state approvate tramite delibera dall'Assemblea generale dei soci del 30 giugno 2017.

Nel corso del 2017 il Consiglio di Amministrazione si è riunito 13 volte deliberando, fra le altre materie di sua competenza, l'approvazione di progetti di fusione e di incorporazione di società possedute continuando nella sua politica di semplificazione del Gruppo Coopselios, la costituzione di un fondo immobiliare, denominato "Fondo Innovazione Salute", che consente a Coopselios di intraprendere un nuovo percorso per potere realizzare un progetto gestionale autonomo basato sui modelli organizzativi e di cura caratteristici della cooperativa. Ciò consentirà altresì un affrancamento al sistema pubblico con una maggiore autonomia di Coopselios nella progettazione e gestione. L'iniziativa rappresenta un ponte tra le generazioni, frutto di tanti anni in cui i soci hanno consentito di creare riserve implicite patrimoniali che ora si possono utilizzare, la creazione di Bambini s.r.l. con il Gruppo Spaggiari finalizzato a porre in essere una nuova forma di collaborazione nel settore educativo per il consolidamento del Settore Educativo, la creazione di un Fondo mutualistico per le malattie lunghe, integrazioni/adequamenti del modello 231.

Si è proseguito 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.

Due Assemblee generali e 51 incontri territoriali hanno caratterizzato l'impegno di tutto il Consiglio di Amministrazione per tenere costantemente partecipi i nostri soci alla vita e alle scelte della Cooperativa che ha visto presenti oltre 3000 tra soci cooperatori e dipendenti. Si è quindi provveduto a rivedere i Regolamenti relativi al Riconoscimento sociale e del Ristorno apportando modifiche migliorative, in termini di equità e trasparenza. Un lavoro che è partito dal basso, dal confronto e dalla condivisione con la nostra base sociale. L'incremento del numero di soci cooperatori né è la prova più evidente; nel 2017 sono stati ammessi 155 nuovi soci ordinari, 109 soci speciali e 34 soci volontari, passando da un totale di 2.059 soci del 2016 al dato di 2.181 soci del 2017.

Per garantirsi 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 supportando le loro programmazioni e progettazioni attraverso un budget annuale dedicato che per l'esercizio 2017 è stato di oltre 85.000 euro.

La Commissione Sociale è composta da 13 componenti e 6 invitati: nel 2017 si è riunita 3 volte per discutere circa la gestione delle Assemblee, analisi delle richieste di Trattamento di Fine Rapporto, formazione delle graduatorie per l'erogazione del TFR in forma straordinaria, modifica del Regolamento del Contributo professionale, proposte di progetti conciliativi (apertura degli Sportelli Sociali a Milano, La Spezia, Piacenza), illustrazione dei gruppi di lavoro e stato avanzamento lavori, gruppo di lavoro CSR e Regolamenti.

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 2017 sono state attive le seguenti Sezioni soci: Reggio Emilia, Milano, Piacenza, Lazio, Liguria-Toscana e Veneto, quest'ultime composte da un Direttivo con lo scopo di:

- mantenere vivo e consolidare il rapporto fra i soci;
- 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.

Di seguito riportiamo le principali iniziative di Welfare Aziendale gestite dall'Ufficio Attività Sociali, rimandando al Bilancio Sociale 2017 per una trattazione più esaustiva:

- Interventi di solidarietà straordinaria a favore di soci colpiti da situazioni straordinarie,
- Mutua integrativa sanitaria e socio assistenziale,
- Fondo di solidarietà per le malattie lunghe,
- Formazione sociale,
- Erogazione straordinaria TFR,
- Sostegno all'istruzione dei figli dei soci cooperatori,
- Contributo sociale,
- Premio di anzianità sociale,
- Convenzioni varie.



## OCCUPAZIONE

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 forniscono inoltre i seguenti significativi indicatori:

- **Composizione**

La composizione numerica dei soci, dei dipendenti e dei collaboratori risulta essere:

- soci lavoratori 2.181 rispetto ai 2.059 dell'anno precedente;
- soci volontari 131 rispetto ai 123 dell'anno precedente;
- soci sovventori 3;
- dipendenti non soci 1.006 rispetto ai 1.116 dell'anno precedente;
- collaboratori 190 rispetto ai 243 dell'anno precedente.

- **Turnover**

Sono 67 le nuove assunzioni a tempo indeterminato (+21 rispetto al 2016) contro 241 interruzioni del rapporto di lavoro a tempo indeterminato (+100 rispetto al 2016); il turnover si attesta quindi al 9,70% (+3,81% rispetto al 2016). Il tasso di assunzione passa al 2,11%, in aumento del 0,62% rispetto all'esercizio precedente.

L'Indice di compensazione del turnover è di 0,28, con una diminuzione di 0,04 rispetto al 2016.

- **Formazione**

La formazione contribuisce in modo determinante alla qualificazione dell'impresa; nel 2017 sono state realizzate 79.013 ore di formazione e addestramento del personale.

Rafforzare le competenze professionali dei lavoratori è l'obiettivo della formazione che, nel 2017, ha attivato percorsi tecnici specifici per determinati ruoli professionali. È proseguito anche nel 2017 il contenimento dei costi, grazie al significativo utilizzo di docenti e aule interni e alla formazione a cascata.

La Formazione a distanza FAD ha coinvolto 1.460 lavoratori per un totale di 5.825 ore di formazione. Le tematiche principali hanno riguardato la sicurezza sul lavoro (base e aggiornamento), procedure privacy e corsi specifici che hanno permesso l'acquisizione di crediti ECM.

- **Politiche retributive**

Si è proceduto al costante aggiornamento del metodo Hay inerente la pesatura delle posizioni organizzative al fine di garantire, nella applicazione delle politiche retributive, una equità interna e una competitività della Cooperativa rispetto il mercato del lavoro esterno e garantirsi il mantenimento delle competenze all'interno dell'organizzazione. Inoltre si è provveduto all'aggiornamento del sistema premiante al fine di garantire un efficace orientamento dei piani di lavoro verso obiettivi convergenti e di particolare significatività per l'operatività aziendale.

- **Salute e sicurezza**

L'attenzione per la tutela della salute e la sicurezza sul lavoro è uno dei capisaldi della politica delle Risorse Umane. Il numero di infortuni nel 2017 diminuisce di 62 unità rispetto all'anno precedente; 205 hanno interessato le donne e 15 gli uomini.

La formazione in tema di sicurezza ha interessato gli occupati di tutti i livelli aziendali; sono stati realizzati, in particolare, corsi di formazione sulla movimentazione manuale dei carichi, per addetti al primo soccorso e per addetti alla prevenzione incendi.

Nel 2017 sono stati sottoposti a sorveglianza sanitaria 1.503 lavoratori, di questi il personale con prescrizioni sanitarie è composto da 299 donne e 22 uomini.

## FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DEL BILANCIO

Nei primi mesi del 2018 sono da evidenziare i seguenti fatti di rilievo:

- **Presentazione ed approvazione del Budget 2018 e dei Piani di lavoro 2018**

Nel mese di gennaio 2018 la Cooperativa ha approvato il Budget Economico 2018 dei Centri produttivi e di tutta l'azienda con un obiettivo complessivo di marginalità pari ad Euro 2.051.477 al netto di eventuali operazioni straordinarie per effetto di ulteriori cessioni al Fondo Immobiliare. Contemporaneamente la Cooperativa ha approvato i Piani di Lavoro 2018 di tutti i Centri Produttivi e delle Funzioni e Staff aziendali così da garantire un efficace orientamento di tutta la Coop.va verso il raggiungimento degli obiettivi strategici fissati dal Consiglio di Amministrazione.

- **Fondo Innovazione Salute**

Durante il mese di maggio 2018 si sono realizzate tutte le condizioni sospensive oggetto dell'atto di apporto costitutivo il Fondo Innovazione Salute cui la Cooperativa ha dato avvio insieme ad un gruppo di investitori Istituzionali e privati tra cui Cattolica Assicurazioni e la Cassa Nazionale di Assistenza degli Ingegneri e Architetti.

Il Fondo, è gestito da Savills Investment Management SGR S.p.A., e vedrà Cattolica come investitore di maggioranza (con circa l'80% dell'equity del Fondo) e unico player assicurativo mentre Coopselios manterrà una partecipazione di minoranza inferiore al 10% e sarà il gestore di RSA di riferimento del Fondo.

Inoltre, per gli investitori istituzionali del Fondo, sarà possibile stipulare convenzioni di accesso facilitato ai servizi offerti da tutte le strutture RSA gestite da Coopselios sulla base di condizioni riservate a favore degli iscritti alla Cassa, dei Clienti e Soci della Compagnia e dei loro dipendenti.

Saranno conferite al Fondo, in due tranche, 10 RSA di proprietà e in gestione a Coopselios che ne manterrà la conduzione per 24 anni con facoltà di prelazione al riacquisto o alla rilocazione.

L'operazione immobiliare prevede una dotazione patrimoniale di almeno € 150 milioni offrendo a Coopselios ampie prospettive di sviluppo per le proprie attività in un'ottica di lungo periodo garantendo, così, ai propri soci e lavoratori stabili prospettive lavorative.

Il Fondo testimonia l'elevata capacità di innovazione del Gruppo Coopselios che risulta sempre più in grado di coniugare valore economico e valore sociale diventando, anche per il mondo della Pubblica Amministrazione, un partner affidabile e responsabile per ripensare il sistema locale dei servizi alla persona ed offrire ai territori soluzioni in linea coi nuovi bisogni.

Nell'ambito dell'accordo tra Coopselios e Cattolica, è previsto lo studio congiunto di un'offerta articolata di servizi e prodotti assicurativi, che dia risposta ai bisogni di cura, salute, assistenza, orientamento e accompagnamento degli anziani e delle loro famiglie.

L'operazione è stata suddivisa in due apporti temporalmente separati. L'atto di avveramento stipulato in data 17/05/2018 ha portato a compimento quanto previsto in atto stipulato in data 30/11/2017. In questo era previsto che gli effetti contabili relativi all'apporto degli immobili di Villa Elvira (PV), Ornato (MI), Villa Verde (PC) e di Porto Viro (RO) ("I° apporto") avessero competenza nel Bilancio 2017. I riflessi contabili più significativi hanno comportato una variazione delle seguenti poste di bilancio:

- Diminuzione di immobilizzazioni immateriali e materiali per cessione di assets;
- Incremento dei crediti vs clienti per fatture da emettere;
- Incremento del Patrimonio Netto per pre-accantonamento a riserva indivisibile delle componenti economiche generate dalle plusvalenze rilevate tra le poste di Conto Economico;
- Riduzione dei debiti verso banche per accollo finanziamenti alla S.G.R. avente in gestione il Fondo;
- Riduzione dei risconti attivi e passivi per chiusura poste sospese collegate a leasing su immobili apportati al Fondo.

Nel corso del II° semestre 2018 dovrebbe perfezionarsi il II° apporto degli immobili adibiti a R.S.A. di Sorbolo (PR), Quarenghi (MI), Baroni (MI), Villa Stefania (CO) e Podenzana (MS), con importanti benefici economici e finanziari a valere sul bilancio 2018.

## 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 controllo:

- AIR Acquisti In Rete srl Impresa Sociale per lo sviluppo della piattaforma e del gestionale per gli acquisti dei Centri Produttivi e per gli acquisti degli enti del terzo settore;
- Progettare Zerosei srl per lo sviluppo commerciale del metodo educativo a marchio "Learning by Languages";
- Consorzio Meolo sc per l'esecuzione della concessione di costruzione e gestione di inerente la RSA di Meolo (VE) per complessivi 120 posti letto;
- Consorzio San Giuliano Terme spa per la realizzazione dell'iniziativa inerente la costruzione e gestione del plesso Polifunzionale Cura e Assistenza sito in San Giuliano Terme (PI) per complessivi 130 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.

Nel corso del 2017 la Cooperativa ha acquistato il 35% della società Bambini S.r.l., classificandola come collegata in considerazione delle quote societarie detenute.

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.

	Costi 2017	Ricavi 2017	Debiti 2017	Crediti 2017
<b>Imprese Controllate</b>				
AIR Acquisti in Rete S.r.l.	30.000	26.778	30.000	32.324
Consorzio SGT	39.998	3.282		3.722
CSA Meolo		3.043.879		1.086.054
Progettare Zerosei S.r.l.	163.210	411.198	15.248	198.474
<b>Imprese Collegate</b>				
Bambini S.r.l.	238	2.917	9.675	3.050
Qualità e Benessere S.r.l.	70.805	157	6.472	31.692

Nei crediti commerciali sono presenti alcune posizioni in cui il credito è maggiore rispetto al ricavo dell'esercizio, in quanto detti saldi comprendono anche crediti di durata superiore ai 12 mesi concessi dalla Cooperativa alle società quale forma di sostegno finanziario.

## 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

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6 bis del Codice Civile è opportuno rilevare che la Cooperativa è esposta a rischi di natura finanziaria legati soprattutto all'imprevedibilità delle regolari riscossioni da parte dei nostri clienti pubblici e privati e dal possibile variare del quadro normativo in cui opera la Cooperativa.

Al fine di monitorare tale rischio la struttura amministrativo/finanziaria aziendale tiene sotto continuo monitoraggio la liquidità finanziaria e l'andamento dei crediti commerciali

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.

## RISCHIO DI CREDITO

La relazione che analizza singolarmente i crediti evidenzia che l'ammontare dei crediti di difficile esigibilità è di complessivi Euro 5.392.295. L'aumento rispetto all'esercizio precedente è stato generato da una maggiore sofferenza dei clienti privati legata ad una minore capacità di spesa delle famiglie.

Si ritiene che tale importo rappresenti adeguatamente la massima esposizione, senza prendere in considerazione le garanzie collaterali che migliorano la qualità del credito stesso. La Cooperativa a fronte di tale esposizione ha accantonato un apposito Fondo svalutazioni crediti di complessivi Euro 3.716.689.

## RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Per quanto riguarda la gestione della liquidità occorre rilevare che la Cooperativa, nel corso del 2017, ha calato sensibilmente il ricorso di finanziamenti a breve termine con gli istituti bancari (es. anticipo fatture), ad ulteriore dimostrazione di come la Cooperativa riesca a generare flussi finanziari in grado di coprire le esigenze di breve termine. Ciò ha consentito alla Cooperativa di continuare ad operare nel corso dell'esercizio con risorse finanziarie proprie e a ricorrere al credito a supporto solo per gli investimenti programmati al fine di mantenere il proprio equilibrio finanziario.

Inoltre si segnala che:

- l'utilizzo delle linee di credito a noi assegnate dagli Istituti bancari risultano ancora ampiamente capienti;
- l'attivazione della raccolta del prestito sociale nei confronti dei nostri soci, non è, fino ad oggi, mai stata praticata.

## RISCHIO DI MERCATO

La Cooperativa non è esposta al classico rischio di mercato derivante dall'acquisto di materie prime soggette a quotazioni variabili di mercato, ma il proprio rischio di mercato è rilevato nella difficile evoluzione del settore in cui opera ed in particolare ai bandi di gara di appalto indetti da Enti pubblici soggetti a mancato rinnovo e sempre meno riconoscenti dei sopravvenuti oneri derivanti da interventi legislativi prescrittivi (es. sicurezza, formazione, nuova aliquota Iva, rinnovi CCNL, ecc).

Le politiche adottate dalla Cooperativa, sono da una parte l'applicazione rigorosa di una procedura dedicata alla partecipazione delle gare di appalto che ricomprende una

preventiva analisi tecnico economica delle condizioni contenute nei bandi di gara stessi, e dall'altra parte proseguendo la politica di investimenti in strutture in cui la Cooperativa, direttamente o tramite partecipate, controlla la proprietà al fine di ottenere una gestione diretta nei confronti del mercato.

La Cooperativa durante l'esercizio 2017 non ha sottoscritto contratti di strumenti finanziari derivati.

## **PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DESTINAZIONE DELL'UTILE**

Il Consiglio di Amministrazione, nel chiedere l'approvazione del Bilancio Ordinario 2017 di Coopselios Soc. Coop.va, propone all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile d'esercizio di Euro 2.549.727 nel modo seguente:

- a) per il 30% degli utili al Fondo di riserva legale ex art. 2545 quater C.C. corrispondente a Euro 764.918, come disposto dall'Art. 26 dello Statuto Sociale;
- b) per il 3% degli utili al Fondo Mutualistico Coopfond ex art. 11 Legge 59/92 per la promozione e lo sviluppo della cooperazione, corrispondenti a Euro 200.890;
- c) per un importo complessivo di Euro 97.671 a dividendo in aumento del Capitale sociale ex art. 2545 quinquies Codice Civile per una remunerazione percentuale sul capitale sociale effettivamente versato alla data del 31 dicembre 2017 del 2,5% per soci ordinari, soci speciali, soci volontari e soci sovventori;
- d) rimborso ai soci lavoratori in conto salario ex art. 3 Legge 142/2001 per un valore di Euro 500.000;
- e) il rimanente importo al Fondo di riserva indivisibile ex Legge 904 per un valore di Euro 986.248.

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

**Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.**

## **4. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Ordinario**





**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**

**Ria Grant Thornton S.p.A.**  
San Donato, 197  
40127 Bologna

T +39 051 6045911  
F +39 051 6045999

*Ai Soci della  
Cooperativa Sociale Coopselios S.C.  
Via Gramsci 54/S  
42124 Reggio Emilia*

ed alla Lega Nazionale Cooperative e Mutue  
Ufficio Certificazioni

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

### **Giudizio con rilievi**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, ad eccezione degli effetti di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base del giudizio con rilievi* della presente relazione, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2017, 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 con rilievi**

Come indicato nella nota integrativa, la Società ha realizzato proventi di competenza dell'esercizio pari a 4.553 migliaia di euro e minusvalenze di competenza dell'esercizio pari a 406 migliaia di euro in seguito all'apporto di tre fabbricati e di un contratto di leasing finanziario relativo a un fabbricato al Fondo Immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute". La nota integrativa informa altresì che, correlatamente al realizzo del provento, è stato operato un preaccantonamento a riserva di patrimonio netto per un importo di 4.147 migliaia di euro. Rileviamo, tuttavia, che detto accantonamento contrasta con quanto previsto dai principi contabili di riferimento, emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità, che non consentono accantonamenti di utili alle riserve di patrimonio netto prima dell'approvazione del bilancio e della destinazione del risultato da parte dell'Assemblea dei Soci. Conseguentemente il risultato d'esercizio è sottoesposto per 4.147 migliaia di Euro.

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 con rilievi.

***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 tale scelta.

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**

##### ***Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), 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 2017, incluse 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 della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, ad eccezione degli effetti di quanto descritto nel paragrafo *Elementi alla base del giudizio con rilievi* della Relazione sul bilancio d'esercizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), 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 oltre a quanto già sopra evidenziato.

##### ***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 2017, il rispetto da parte della Società delle disposizioni sopra menzionate.

Bologna, 1 giugno 2018

Ria Grant Thornton S.p.A.



Silvia Fiesoli  
Socio



## **5. Relazione del collegio Sindacale al Bilancio Ordinario**



## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2017

All'Assemblea dei soci della Cooperativa Sociale Coopselios s.c.

abbiamo preso in esame il bilancio dell'esercizio 2017, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa nonché dalla Relazione sulla Gestione redatti dall'Organo amministrativo della Cooperativa Sociale Coopselios s.c.

### Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, ha svolto unicamente la funzione di vigilanza prevista dall'art.2403 e segg. del c.c.

### A) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, del Codice civile.

#### A1) Attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2403 del Codice civile.

#### **Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati.**

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i. la tipologia dell'attività svolta;
- ii. la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza – nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati – è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2017) e quello precedente (2016). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2017 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti

su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'articolo 2429, comma 2, del Codice civile e più precisamente:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'articolo 2423, comma 5, del Codice civile;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'articolo 2408 del Codice civile.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare. Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'articolo 2404 del Codice civile e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

### Attività svolte

Durante le verifiche periodiche, il collegio sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con chi assiste la società in tema di consulenza, assistenza contabile, fiscale e del lavoro su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

In particolare, durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, abbiamo partecipato con continuità alle diverse adunanze del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:



- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai Soci e dall'Organo amministrativo sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile;
- non sono pervenute al collegio sindacale denunce da parte dei Soci ai sensi dell'articolo 2408 del Codice civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, del Codice Civile;
- non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri e/o autorizzazioni a norma di legge;

## **A2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017.**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'Organo amministrativo e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'articolo 2429, comma 1, del Codice civile;

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del C.C.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione salvo quanto rilevato dalla società di revisione nella sua relazione al bilancio 2017;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- la società non ha iscritto a bilancio strumenti finanziari derivati non avendo sottoscritto contratti della specie;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- Abbiamo preso visione della relazione dell'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- La Società di Revisione ha rilasciato in data 01/06/2018 la relazione ai sensi dell'art. 2409-ter del C. C. ora art. 14 del D.Lgs 27/01/2010 n. 39 e dell'art.15 della Legge n. 59 del 31/01/1992,

concordiamo con la Società di Revisione i rilievi effettuati sul bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017.

- In merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura dalla relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### **Risultato dell'esercizio sociale**

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come anche evidenziato dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro.

#### **B) Controllo dei requisiti concernenti la forma sociale cooperativa**

- La Cooperativa risulta 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.
- Con riferimento alle informazioni contenute nella nota integrativa circa i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, ai sensi dell'art. 2425 e della legge 59/92 abbiamo verificato la coerenza e la completezza dell'informativa e concordiamo con le conclusioni indicate dagli amministratori in merito al rispetto sostanziale dello scopo mutualistico.
- Per quanto riguarda l'attestazione in ordine alla prevalenza precisiamo che la Cooperativa in quanto sociale non è tenuta al rispetto dei requisiti di cui all'art. 2513 del c.c., così come stabilisce l'art.111-septies delle disposizioni attuative del Codice Civile e disposizioni transitorie. Detta norma infatti prevede che le cooperative sociali che rispettano le norme di cui alla Legge n. 381/1991, siano considerate "Cooperative a mutualità prevalente". La Cooperativa rispetta le specifiche prescrizioni imposte dalla L.381/91. Inoltre la Cooperativa realizza lo scambio mutualistico con i soci instaurando con gli stessi rapporti di lavoro subordinato. Lo scambio mutualistico intrattenuto con i soci trova pertanto la sua espressione nel conto economico all'interno della voce B9 – costi della produzione per il personale, gli amministratori nella nota integrativa hanno documentato che il costo del lavoro totale ammonta ad euro 70.818.609 mentre il costo del lavoro dei soci ammonta a 49.469.882 pertanto la prevalenza mutualistica si attesta al 69,85%.
- Ai sensi dell'art. 2528 del codice civile gli amministratori hanno evidenziato, nella loro relazione le modalità di ammissione a soci della cooperativa esaminate nel corso dell'esercizio

2017 ed avvenute nel rispetto delle disposizioni di legge e statutarie, regolamentari nonché del carattere aperto della società.

- La società non ha prestito sociale.
- Per quanto riguarda la mutualità, è stato eseguito il versamento annuale, di cui all'art. 2545 quater, comma 2, Codice Civile, al Fondo mutualistico per la promozione e lo sviluppo della cooperazione, così come previsto dall'art. 11 della Legge 31 gennaio 1992, n.59.

### **C) Bilancio consolidato**

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio consolidato della Cooperativa Sociale Coopselios Soc. Coop., relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti, agli allegati illustrativi ed alla relazione sulla gestione.

Il Bilancio è stato redatto con l'applicazione dei criteri esposti nella Nota Integrativa ed è stato esaminato da parte del Collegio seguendo i principi di comportamento per esso prescritti e chiude con un risultato positivo di € 3.342.749.

Nella relazione degli amministratori sulla gestione sono esposti in sintesi gli elementi salienti della attività gestionale e le prospettive del gruppo.

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.

Sulla base delle attività di controllo svolte, Vi precisiamo che:

- lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono conformi alle prescrizioni dell'art. 32 del D.Lgs. 127/91;
- la Nota Integrativa e la Relazione sulla gestione riportano, rispettivamente, quanto prescritto dall'art. 38 e dall'art. 40 del medesimo decreto;
- i principi di consolidamento ed i criteri di formazione dell'area di consolidamento sono conformi alle disposizioni del D.Lgs. 127/91;
- le voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico consolidati corrispondono alle risultanze delle scritture contabili della Società controllante che redige il bilancio consolidato ed alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.
- Le partite di debito e di credito e le operazioni economiche infragruppo sono state debitamente eliminate.

Confermiamo, inoltre, che il bilancio consolidato è stato oggetto di revisione contabile e di certificazione da parte della società di revisione e certificazione Ria Grant Thornton SpA, con la quale concordiamo sui rilievi effettuati sul Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

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 2017 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.

### Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Reggio Emilia, Lì 04/06/2018

Il collegio sindacale

*Mauro Menozzi* (Presidente)

*Fabrizio Sberveglieri* (Sindaco effettivo)

*Franco Salsi* (Sindaco effettivo)



# **Bilancio Consolidato 2017**





## Bilancio Consolidato al 31/12/2017

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) CREDITI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	703.721	483.738
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>703.721</b>	<b>483.738</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I) Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	6.534	516
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno		23.928
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	261.254	246.601
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	243.677	404.276
7) Altre immobilizzazioni	4.975.189	5.378.672
<b>Totale immobilizzazioni immateriali (I)</b>	<b>5.486.654</b>	<b>6.053.993</b>
<i>II) Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	65.569.142	69.408.052
2) Impianti e macchinari	56	560
3) Attrezzature industriali e commerciali	783.049	752.362
4) Altri beni	2.515.053	2.411.582
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.365.428	5.228.786
<b>Totale immobilizzazioni materiali (II)</b>	<b>71.232.728</b>	<b>77.801.342</b>
<i>III) Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
b) Imprese collegate	290.463	27.327
d-bis) Verso altri	2.688.241	2.163.263
Totale partecipazioni (1)	2.978.704	2.190.590
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
1) Entro 12 mesi	800.110	800.110
Totale Crediti (2)	800.110	800.110
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>3.778.814</b>	<b>2.990.700</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>80.498.196</b>	<b>86.846.034</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<i>I) Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	390.465	377.090
Totale rimanenze (I)	390.465	377.090
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
a) Esigibili entro 12 mesi	37.746.124	28.343.894
Totale crediti verso clienti (1)	37.746.124	28.343.894
3) Verso imprese collegate		
a) Esigibili entro 12 mesi	28.270	

Totale crediti verso imprese collegate (3)	28.270	
5 bis) crediti tributari		
a) Esigibili entro 12 mesi	2.305.483	2.827.948
Totale crediti tributari (4bis)	2.305.483	2.827.948
5 quater) Verso altri		
a) Esigibili entro 12 mesi	920.731	724.594
b) Esigibili oltre 12 mesi	87.274	86.917
Totale crediti verso altri (5)	1.008.005	811.511
<b>Totale crediti (II)</b>	<b>41.087.882</b>	<b>31.983.353</b>
<b><i>III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i></b>		
<b><u>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)</u></b>		
<b><i>IV) Disponibilità liquide</i></b>		
1) Depositi bancari e postali	23.307.005	21.613.037
3) Denaro e valori in cassa	19.527	16.554
Totale disponibilità liquide (IV)	23.326.532	21.629.590
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>64.804.879</b>	<b>53.990.033</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e risconti attivi	1.125.319	2.142.383
<b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b>	<b>1.125.319</b>	<b>2.142.383</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>147.132.115</b>	<b>143.462.190</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I) Capitale	4.740.691	4.490.308
IV) Riserva legale	15.440.498	14.755.448
V) Riserve statutarie	10.489.404	9.507.190
VI) Altre Riserve	4.844.362	
VIII) Utili (Perdite) portati a nuovo	1.709.169	1.400.902
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	3.342.748	2.613.344
X) Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(20.000)	
Patrimonio netto di spettanza del gruppo	40.546.872	32.767.193
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	<b>2.072</b>	<b>2.070</b>
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio di terzi</b>	<b>469</b>	<b>474</b>
Patrimonio netto di spettanza di terzi	2.541	2.544
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>40.549.413</b>	<b>32.769.736</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite		
4) Altri	9.134.571	8.157.945
<b>Totale fondi rischi e oneri (B)</b>	<b>9.134.571</b>	<b>8.157.945</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. E LAVORO SUB.</b>	<b>4.300.265</b>	<b>4.512.689</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
a) Entro 12 mesi	8.975.970	10.810.982
b) Oltre 12 mesi	30.299.977	27.224.991
Totale debiti verso banche (4)	39.275.947	38.035.973
5) Debiti verso altri finanziatori		
a) Entro 12 mesi	1.221.291	1.586.257
b) Oltre 12 mesi	18.277.804	24.031.895
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	19.499.095	25.618.152
6) Acconti		
a) Entro 12 mesi	13.570	14.050
Totale acconti (6)	13.570	14.050
7) Debiti verso fornitori		
a) Entro 12 mesi	13.344.446	13.189.001
Totale debiti verso fornitori (7)	13.344.446	13.189.001
10) Debiti verso imprese collegate		
a) Entro 12 mesi	9.720	23.790
Totale debiti verso imprese collegate (10)	9.720	23.790
12) Debiti tributari		
a) Entro 12 mesi	1.626.943	1.577.019
Totale debiti tributari (12)	1.626.943	1.577.019
13) Debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale		
a) Entro 12 mesi	3.899.545	3.822.733
Totale debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale (13)	3.899.545	3.822.733
14) Altri debiti		

a) Entro 12 mesi	11.509.161	11.452.757
b) Oltre 12 mesi	105.427	106.623
Totale altri debiti (14)	11.614.588	11.559.381
<b>Totale Debiti (D)</b>	<b>89.283.854</b>	<b>93.840.098</b>

**E) RATEI E RISCONTI**

Ratei e Risconti passivi	3.864.012	4.181.722
<b>Totale ratei e risconti passivi (E)</b>	<b>3.864.012</b>	<b>4.181.722</b>

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>147.132.115</b>	<b>143.462.190</b>
-----------------------	--------------------	--------------------

## CONTO ECONOMICO

	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	118.670.598	119.407.349
5) Altri ricavi e proventi	7.840.894	2.767.331
di cui contributi in conto esercizio	169.243	331.670
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>126.511.491</b>	<b>122.174.680</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.876.655	3.909.694
7) Per servizi	26.201.485	25.958.318
8) Per godimento di beni di terzi	4.172.408	5.930.167
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	52.426.667	51.882.440
b) Oneri sociali	14.480.975	14.399.986
c) Trattamento di fine rapporto	3.814.641	3.766.527
e) Altri costi	205.134	199.736
Totale costi per il personale (9)	70.927.416	70.248.688
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	893.981	797.468
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.871.195	3.583.976
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	674.476	
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	871.482	475.656
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	6.311.134	4.857.100
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(13.374)	16.838
13) Altri accantonamenti	974.595	2.824.586
14) Oneri diversi di gestione	8.770.266	2.799.217
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>121.220.584</b>	<b>116.544.608</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>5.290.907</b>	<b>5.630.072</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Altre	894.124	1.602
Totale proventi da partecipazioni (15)	894.124	1.602
16) Altri proventi finanziari		
d) Proventi diversi dai precedenti	74.311	177.953
Totale altri proventi finanziari (16)	74.311	177.953
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Interessi ed altri oneri finanziari verso altri	1.581.892	1.391.643
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	1.581.892	1.391.643
17-bis) Utili e perdite su cambi	110	109
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>(613.347)</b>	<b>(1.211.978)</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) Rivalutazioni		
a) Di partecipazioni	19.575	23.717
Totale rivalutazioni (18)	19.575	23.717

19) Svalutazioni		
a) Di partecipazioni	381.440	848.693
Totale svalutazioni (19)	381.440	848.693
<b>Totale delle rettifiche attività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>(361.865)</b>	<b>(824.976)</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>4.315.694</b>	<b>3.593.118</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) correnti	972.476	1.008.118
b) esercizio precedente		5.000
c) anticipate/differite		(33.818)
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio (20)</b>	<b>972.476</b>	<b>979.300</b>
<b>Risultato d'esercizio inclusa la quota dei terzi</b>	<b>3.343.218</b>	<b>2.613.818</b>
<b>(Utile) Perdita di pertinenza di terzi</b>	<b>(469)</b>	<b>(474)</b>
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI GRUPPO</b>	<b>3.342.749</b>	<b>2.613.344</b>

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	31/12/2017	31/12/2016
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.343.218	2.613.818
Imposte sul reddito	972.476	979.300
Interessi passivi/(attivi)	789.688	1.213.581
(Dividendi)	(67)	(1.602)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(4.299.444)	
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>805.871</b>	<b>4.805.097</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	2.419.838	2.824.586
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.748.443	4.381.445
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	674.476	476.656
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(4.388.401)	185.472
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>2.454.356</b>	<b>7.868.159</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>3.260.227</b>	<b>12.673.256</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(13.375)	16.839
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	9.200.767	388.068
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(878.852)	(1.819.046)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(754.744)	(672.049)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(160.018)	322.465
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(197.395)	1.792.867
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>7.196.383</b>	<b>29.144</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>10.456.610</b>	<b>12.702.400</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(789.688)	(1.213.581)
(Imposte sul reddito pagate)	1.516.555	(2.827.948)
Dividendi incassati	67	1.602
(Utilizzo dei fondi)	(542.562)	(591.200)
Altri incassi/(pagamenti)	0	
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>184.372</b>	<b>(4.631.127)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>10.640.982</b>	<b>8.071.273</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(16.038.652)	(6.895.749)
Disinvestimenti	308.933	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(3.096.438)	(1.218.665)
Disinvestimenti	31.028	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(723.754)	
Disinvestimenti	10.000	123.426
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		

Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(19.508.883)</b>	<b>(7.990.988)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti	19.832.000	
(Rimborso finanziamenti)	(9.199.498)	(4.397.985)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	336.236	243.452
(Rimborso di capitale)	(306.164)	(155.556)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(97.732)	(89.602)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>10.564.842</b>	<b>(4.399.691)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>1.696.941</b>	<b>(4.319.406)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	21.613.037	25.932.939
Assegni		
Denaro e valori in cassa	16.554	16.058
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	21.629.591	25.948.997
Di cui non liberamente utilizzabili		
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	23.307.005	21.613.037
Assegni		
Denaro e valori in cassa	19.527	16.554
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>23.326.532</b>	<b>21.629.591</b>
Di cui non liberamente utilizzabili		

Si riepilogano di seguito i corrispettivi totali pagati dalla Capogruppo:

- alla Controllata Acquisti in Rete S.r.l., euro 200.071;
- alla Controllata Progettare Zerosei S.r.l., euro 30.391;
- alla Controllata Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L., euro 545.568.

Si riepilogano di seguito i corrispettivi totali pagati alla Capogruppo:

- dalla Controllata Acquisti in Rete S.r.l., euro 146.370;
- dalla Controllata Centro Servizi per Anziani Cons. Coop. Soc., euro 3.266.411;
- dalla Controllata Progettare Zerosei S.r.l., euro 411.148.



## **7. Nota Integrativa al Bilancio Consolidato**



## Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2017

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2017, 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.

### 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 SC e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo.

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 controllante 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'.

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".

Sono consolidate proporzionalmente le imprese sulle quali si esercita un controllo sulle politiche finanziarie e operative congiuntamente con altri soci in base ad accordi contrattuali.

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 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 31/12/2017, quale data di normale chiusura dell'esercizio di tutte le società comprese nell'area di consolidamento.

L'area di consolidamento è composta dalla Cooperativa sociale Coopselios controllante e dalle partecipazioni dirette Air Acquisti in Rete Impresa sociale S.r.l., Consorzio Centro servizi anziani Meolo s.c., Progettare Zerosei S.r.l. e del Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.A.R.L.

Nel corso dell'esercizio 2017 l'area di consolidamento si è modificata per le seguenti ragioni:

- nel mese di aprile 2017 sono stati conclusi i progetti di fusione per incorporazione della controllata 3C Consorzio Società Cooperativa,
- nel mese di luglio 2017 è stato concluso il progetto di fusione per incorporazione della controllata Vivere Insieme S.r.l.;
- nel mese di Gennaio 2017, la controllante Coopselios Soc. Coop.va ha rilevato da altro socio la quota di partecipazione del Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.A.R.L., detenendone ora il 98,89%.

#### Elenco delle imprese incluse nel consolidamento

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 o 2017	% Possesso 2016	Ultimo bilancio	Utile - Perdita	Patrimonio netto
<b>Controllante</b>					
Coopselios			31/12/2017	2.549.727	38.248.445
<b>Controllate</b>					
Acquisti in Rete srl Impresa Sociale	100%	100%	31/12/2017	(7.987)	101.971
Progettare Zerosei Srl	100%	100%	31/12/2017	11.207	88.549
Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L.	99,89%		31/12/2017	6.874	606.874
Centro Servizi Anziani Meolo Cons. Coop. Soc.	99,80%	99,80%	31/12/2017	230.767	936.675

La seguente tabella evidenzia le partecipazioni in società collegate inserite nel bilancio consolidato secondo il metodo del patrimonio netto:

Collegate	% Possesso 2017	% Possesso 2016	Ultimo bilancio	Utile - Perdita	Patrimonio netto
Qualità e Benessere Srl	33,00%	33,00%	31/12/2017	(6.700)	15.506
Bambini Srl	45,00%		31/12/2017	43.500	147.802

#### OPERAZIONI DI RILIEVO

Durante il mese di maggio 2018 si sono realizzate tutte le condizioni sospensive oggetto dell'atto di apporto costitutivo il Fondo Innovazione Salute cui la Capogruppo ha dato avvio insieme ad un gruppo di investitori Istituzionali e privati tra cui Cattolica Assicurazioni e la Cassa Nazionale di Assistenza degli Ingegneri e Architetti.

Saranno conferite al Fondo, in due tranches, 10 RSA di proprietà e in gestione a Coopselios Soc. Coop.va che ne manterrà la conduzione per 24 anni con facoltà di prelazione al riacquisto o alla rilocazione.

L'operazione è stata suddivisa in due apporti temporalmente separati. L'atto di avveramento stipulato in data 17/05/2018 ha portato a compimento quanto previsto in atto stipulato in data 30/11/2017. In questo era previsto che gli effetti contabili relativi all'apporto degli immobili di Villa Elvira (PV), Ornato (MI), Villa Verde (PC) e di Porto Viro (RO) ("I° apporto") avessero competenza nel Bilancio 2017. I riflessi contabili più significativi hanno comportato una variazione delle seguenti poste di bilancio:

- diminuzione di immobilizzazioni immateriali e materiali per cessione di assets;
- incremento dei crediti vs clienti per fatture da emettere;



## 7. Nota Integrativa al Bilancio Consolidato

- proventi di competenza dell'esercizio pari a € 5.024.406 contabilizzati nella voce A5 di conto economico – "Altri ricavi e proventi" e minusvalenza da cessione pari a € 406.214 contabilizzata nella voce B14 di conto economico
- incremento del Patrimonio Netto per pre-accantonamento a riserva indivisibile delle componenti economiche generate dall'operazione e rilevate tra gli oneri diversi di gestione alla voce B14 di Conto Economico per € 4.844.371;
- riduzione dei debiti verso banche per accollo finanziamenti alla S.G.R. avente in gestione il Fondo;
- riduzione dei risconti attivi e passivi per chiusura poste sospese collegate a leasing su immobili apportati al Fondo.

Nel corso del II° semestre 2018 è previsto il perfezionamento del II° apporto degli immobili adibiti a R.S.A. di Sorbolo (PR), Quarenghi (MI), Baroni (MI), Villa Stefania (CO) e Podenzana (MS), con importanti benefici economici e finanziari a valere sul bilancio 2018.

Ulteriori informazioni sono riportate nelle singole voci del bilancio descritte nella presente nota integrativa e alla relazione sulla gestione, oltre che al bilancio d'esercizio della Capogruppo.

### CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli utilizzati dalla Controllante, 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.

#### a) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti

Si tratta dei crediti verso soci relativi ai versamenti dovuti per il capitale sociale sottoscritto e non ancora versato.

#### b) 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.

#### c) 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 pertinenti sulla base di perizie economico tecniche.

Gli immobili sono stati assoggettati ad ammortamenti pari a 33 esercizi (aliquota ammortamento del 3%), mentre sui terreni di pertinenza non si è proceduto all'ammortamento per il perdurare nel tempo del loro valore.

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. Le immobilizzazioni entrate in funzione durante l'esercizio sono ammortizzate con le aliquote ridotte alla metà per tenere conto del loro minor utilizzo.

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.

#### d) Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisizione o sottoscrizione comprensiva degli oneri accessori. Si è provveduto alla creazione e alla variazione di appositi fondi svalutazione partecipazioni, al fine di tenere conto di perdite di valore con carattere durevole risultanti dai bilanci delle partecipate.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo. Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Nel mese di dicembre 2016 sono state acquistate da altri soci le quote di partecipazione della società Vivere Insieme S.r.l. da parte della controllante Coopselios Soc. Coop.va. A seguito di tale acquisto la società è controllata direttamente dalla controllante Coopselios Soc. Coop.va con una quota di partecipazione del 100%.

#### e) 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".

#### f) Strumenti finanziari derivati

Non si rileva la sottoscrizione dell'emissione di strumenti finanziari derivati.

#### g) 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.

Non essendo iscritti crediti aventi scadenza superiore a 12 mesi o aventi condizioni particolari rispetto a quelle di mercato, questi sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo. Alla data del 31/12/2017 non trova pertanto applicazione il metodo del costo ammortizzato, così come disciplinato dall'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile.

#### h) Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### i) Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi sono iscritti sulla base della competenza economico-temporale. I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo. I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

**l) Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

**m) Fondo 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.

**n) 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 crediti 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.

**o) Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

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.

**p) 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.

**q) Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Tutte le poste iscritte sono espresse in Euro.

**r) Costi e ricavi**

Sono contabilizzati secondo il principio della prudenza e della competenza, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

**s) Imposte sul reddito**

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 esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

Per quanto riguarda la controllante Coopselios Soc. Coop.va, alla voce "Imposte sul reddito di esercizio" è stato indicato il solo valore dell'imposta IRAP, determinata sulla base delle agevolazioni in essere a fine esercizio confermandosi la completa esenzione dall'imposta IRES ai sensi di una integrale applicazione delle agevolazioni di cui all'art. 11 del DPR 601/73.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

**Crediti verso soci**

Trattasi delle sottoscrizioni in conto capitale effettuate dai soci cooperatori e volontari della controllante. In sintesi, la loro composizione è la seguente:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Crediti verso soci cooperatori Coopselios Soc. Coop.va	703.721	483.738
<b>Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	<b>703.721</b>	<b>483.738</b>

**Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 5.486.654 (€ 6.053.993 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Costi d'impianto e di ampliamento	6.534	516
Diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		23.928
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	261.254	246.601
Immobilizzazioni in corso ed acconti	243.677	404.276
Altri beni immateriali	4.975.189	5.378.672
<b>TOTALE</b>	<b>5.486.654</b>	<b>6.053.993</b>

Nella voce "Costi d'impianto e di ampliamento" sono accolte le spese ed oneri sostenuti per la costituzione o modifiche statutarie delle società partecipate per la quota parte ancora da ammortizzare. Tali spese provengono dalla società AIR Acquisti in Rete Impresa Sociale per € 103 e dal Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.A.R.L. per € 6.431.

Nella voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" sono accolte le spese ed i costi inerenti all'acquisto di software gestionali e paghe ed altri applicativi ad uso interno e le spese di manutenzione ed implementazione del portale aziendale internet sostenute dalla controllante per € 244.845, da Progettare Zerosei S.r.l. per € 15.865 e da Air Acquisti in Rete Impresa sociale S.r.l. per € 544.

La voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" accoglie costi sostenuti dalla controllante per anticipazione spese di progettazione immobili su concessioni di lunga durata la cui costruzione è in corso di esecuzione o ancora da iniziare.

La voce "Altre immobilizzazioni" accoglie tutte le spese pluriennali sostenute per le strutture gestite dalla controllante in virtù dell'assegnazione di gare di appalto o di contratti d'affitto. Le spese sostenute dalla controllante e dalle altre società consolidate su beni di proprietà del Gruppo, sono state riqualificate a cespite di competenza nelle immobilizzazioni materiali e ammortizzate sulla base della vita utile residua del bene di riferimento.

L'ammortamento delle immobilizzazioni in oggetto viene calcolato in funzione della durata residua del contratto di affitto o della gara di appalto.

Nel corso del 2017 la controllante Coopselios Soc. Coop.va ha effettuato svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali in corso iscritte sulla piscina di Lugagnano di Sona (VR).

Non sono state effettuate rivalutazioni di cui all'art. 10 della L. 72/1983.



**Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 71.232.728 (€ 77.801.342 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci, al netto dei fondi di ammortamento, è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Terreni e fabbricati	65.569.142	69.408.052
Impianti e macchinari	56	560
Attrezzature industriali e commerciali	783.049	752.362
Altri beni materiali	2.515.053	2.411.582
Immobilizzazioni in corso ed acconti	2.365.428	5.228.786
<b>TOTALE</b>	<b>71.232.728</b>	<b>77.801.342</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 Soc. Coop.va, 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.

Il decremento della voce terreni e fabbricati è imputabile alla cessione, da parte della controllante Coopselios Soc. Coop.va, degli immobili oggetto del 1° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliato nella "Relazione della Gestione" e come anticipato nella sezione "operazioni di rilievo" che precede.

La voce "Altri beni materiali", ricomprende i valori 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 31/12/2017 in Coopselios Soc. Coop.va.

La voce "Immobilizzazioni in Corso e Acconti", iscritta in bilancio per un ammontare complessivo di € 2.365.428 comprende i costi generati dalla anticipazione spese di costruzione o ristrutturazione immobili da adibire a strutture per anziani provenienti dalla controllante.

Nel corso del 2017 la controllante Coopselios Soc. Coop.va ha effettuato svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali in corso iscritte sulla piscina di Lugagnano di Sona (VR).

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.

**Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali**

Nei precedenti esercizi non si era proceduto a riduzioni di valore.

Gli effetti della svalutazione effettuata sul risultato d'esercizio prima e dopo le imposte possono essere così riassunti:

Voci di conto economico	Senza svalutazione	Con svalutazione	Differenza
Reddito ante imposte	4.315.694	4.990.170	(674.476)
Imposte dell'esercizio	972.476	989.945	(17.469)
Reddito netto	3.343.218	4.000.225	(657.007)

**Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

La composizione ed i movimenti delle partecipazioni collegate valutate con il metodo del Patrimonio Netto, ai sensi dell'art. 36 del D. Lgs 127/91, sono così rappresentati:

Partecipazioni	Saldo al 31/12/2016	Acquisti/Aumenti	Svalutazioni	Vendite/Riclass	Saldo al 31/12/2017
<b>Imprese collegate</b>					
Qualità e Benessere S.r.l.	7.327		2.211		5.116
Cooperativa Sociale Matriosca S.C	20.000			20.000	
Bambini S.r.l		290.000	4.654		285.346
<b>Totale</b>	<b>27.327</b>	<b>290.000</b>	<b>6.865</b>	<b>20.000</b>	<b>290.463</b>

La partecipazione Qualità e Benessere S.r.l. è stata acquistata per € 74.650 di cui valore nominale per € 4.650 e valore sopra-prezzo per € 75.000. Si è provveduto prudenzialmente alla svalutazione della

partecipazione considerando che l'attività, di consulenza, formazione e gestione modelli organizzativi nei servizi alla persona presso strutture per anziani nell'ottica di miglioramento continuo della qualità della vita degli anziani, è in parte già attiva ma da ampliare a nuovi segmenti del mercato di riferimento e da rinnovare nei processi per portarla a dimensioni economiche tali da sostenere i costi di gestione.

Nel corso del 2017 la controllante Coopselios Soc. Coop.va e la controllata Progettare Zerosei S.r.l. hanno acquistato quote della società Bambini S.r.l. per complessivi € 290.000 nominali. La società mira a essere il punto di riferimento per il sistema di educazione e di istruzione preadolescenziale, sia in ambito nazionale che internazionale, con particolare attenzione all'innovazione tecnologica, al pensiero creativo e divergente, ai processi partecipativi e di condivisione. Il progetto si rivolge ai professionisti dell'educazione, agli operatori e alle famiglie, con l'obiettivo di alimentare le conoscenze e le competenze educativo-formative proponendo soluzioni globali tramite strumenti consolidati e canali innovativi tecnologici.

Di seguito si riportano la composizione ed i movimenti delle singole voci per tutte le componenti delle altre partecipazioni:

Verso altri - CONSORZI	Saldo al 31/12/2016	Acquisti/Aumenti	Sval.ni	Vendite/Riclass.	Saldo al 31/12/2017
Consorzio Fiumicino Zerotre	168.676	2.300			170.976
Morciano Zerosei Cons coop.vo	90.429				90.429
Care Expert Cons coop.ve soc	27.250				27.250
Farnesiana Cons coop.vo	142.502				142.502
Scandiano Zerosei Cons coop.vo	23.017			23.017	
Consorzio Quarantacinque	115.444	3.857			119.301
C.C.F.S. s.c.	30.994	521			31.515
C.C.I.S. s.c.	5.681			5.681	
Consorzio In Rete	512.000				512.000
Consorzio Cress	8.599	3.500			12.099
Promos cons.coop.ve soc	12.141				12.141
Consorzio SGS	15.000				15.000
Cons. Servizi Amm.vi C.S.A.	52			52	
Consorzio Petrini	5.000				5.000
<b>Totale</b>	<b>1.156.785</b>	<b>10.178</b>		<b>28.750</b>	<b>1.138.213</b>

Verso altri - ALTRE IMPRESE	Saldo al 31/12/2016	Acquisti/Aumenti	Sval.ni	Vendite/Riclass.	Saldo al 31/12/2017
Par.Co. s.p.a.	587.404	1.178.535	300.000		1.465.939
Welfare Italia s.r.l.	286.119			286.119	
Boorea s.c.	2.582	6.283			8.865
Coop.va Banca Etica	517				517
Ennea s.r.l.	150			150	
Servizi Sociali Spa	15.690				15.690
Nel Blu s.c.	40.974				40.974
Isforcoop	100				100
Cooperfidi	258				258
Diaroads srl	10.000				10.000
EmilBanca Credito Cooperativo	2.582				2.582
L'Olmo Cooperativa sociale	5.100				5.100
Il Poliedro	55.000		55.000		
Differenza di arrotondamento	3				3
<b>TOTALE Verso altri</b>	<b>1.006.479</b>	<b>1.184.818</b>	<b>355.000</b>	<b>286.269</b>	<b>1.550.028</b>

<b>TOTALE Partecipazioni vs altre</b>	<b>2.163.264</b>	<b>1.194.996</b>	<b>355.000</b>	<b>315.019</b>	<b>2.688.241</b>
---------------------------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	------------------

Durante l'esercizio 2017 sono stati sottoscritti aumenti di partecipazione in Consorzio Fiumicino Zerotre, in Consorzio Quarantacinque, in Consorzio CRESS, in CCFS, nella società PARCO SPA e Boorea S.c. per

## 7. Nota Integrativa al Bilancio Consolidato

complessivi € 1.194.996, mentre sono state operate accantonamento a Fondo svalutazione per € 355.000 per le partecipazioni in Par.Co S.p.A. ed Il Poliedro oltre ad alienazioni di partecipazioni per complessivi € 315.019.

Si è provveduto ad effettuare svalutazioni su partecipazioni dove si è ritenuto essere in presenza di perdite di carattere durevole in considerazione della capacità attuale e futura di produrre reddito. Per maggiori dettagli si rimanda alla nota integrativa della controllante Coopselios Soc. Coop.va.

### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 800.110 (€ 800.110 nel precedente esercizio).

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

CREDITI	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
<b>Verso altri</b>		
Prestito infruttifero Morciano Zerosei	112.110	112.110
Prestito infruttifero Cons Fiumicino Zerotre	378.000	378.000
Prestito fruttifero Cons Fiumicino Zerotre	310.000	310.000
<b>TOTALE Crediti verso altri</b>	<b>800.110</b>	<b>800.110</b>

Si riportano di seguito le informazioni rilevanti sui crediti verso società partecipate per finanziamenti fruttiferi:

- Consorzio Fiumicino Zerotre s.c.: finanziamento fruttifero di € 310.000 concesso ad un tasso di mercato e da restituirsi in una unica soluzione per durata fino a revoca. L'erogazione è stata concessa per dotare la partecipata delle risorse finanziarie per affrontare la fase di avviamento e la successiva gestione dei nidi d'infanzia in concessione con il Comune di Fiumicino.

Si riportano di seguito le informazioni rilevanti sui crediti verso società partecipate per finanziamenti infruttiferi:

- per il finanziamento infruttifero concesso alla partecipata Consorzio Fiumicino Zerotre s.c. di € 378.000, in forza degli obblighi assunti in sede di sottoscrizione dei patti parasociali, non è stata prevista una remunerazione ed una scadenza dello stesso; conseguentemente non è stato possibile determinare il fair value applicando il D.C.F. Discounted Cash Flow;
- per il finanziamento infruttifero concesso alla partecipata Consorzio Morciano Zerosei s.c. di € 112.110, come previsto dalla delibera del Consiglio di Amministrazione del 03.08.2011 di erogazione del finanziamento, non è stata prevista una remunerazione ed una scadenza dello stesso; conseguentemente non è stato possibile determinare il fair value applicando il D.C.F. Discounted Cash Flow.

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.

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2017 il Gruppo 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. 38 c. 1 lett.o-quater) del D.Lgs 127/1991, per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value qui di seguito sono indicati per le singole attività ovvero per raggruppamenti di attività il valore contabile e il fair value

Il valore contabile non è stato ridotto per i seguenti motivi:

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 € 390.465 (€ 377.090 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Cancelleria	29.337	25.609
Parafarmaci	48.823	46.808
Generi alimentari	2.586	2.470
Materiale di consumo	85.496	86.434
Detersivi	35.146	36.367
Vestiaro	27.976	24.332
Presidi per l'incontinenza	73.611	67.518
Farmaci	50.736	49.107
Materiale didattico e di animazione	7.727	6.936
Prodotti per l'igiene	29.027	31.511
<b>TOTALE</b>	<b>390.465</b>	<b>377.090</b>

La valutazione delle rimanenze finali è stata fatta in base al criterio FIFO, quindi sono stati considerati i prezzi più recenti per la determinazione del valore delle merci in rimanenza, in quanto più aderenti al flusso degli utilizzi delle materie.

**Attivo circolante – Crediti**

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 41.087.882 (€ 31.983.353 nel precedente esercizio).

Nella tabella riportata sotto si evidenziano la composizione delle singole voci e la loro suddivisione per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
<b>1) Verso clienti</b>	<b>37.746.124</b>	<b>28.343.894</b>
Esigibili entro 12 mesi	37.746.124	28.343.894
<b>3) Verso Imprese Collegate</b>	<b>28.270</b>	
Esigibili entro 12 mesi	28.270	
<b>5 bis) Crediti tributari</b>	<b>2.305.483</b>	<b>2.827.948</b>
Esigibili entro 12 mesi	2.305.483	2.827.948
<b>5 quater) Verso altri</b>	<b>1.008.005</b>	<b>811.511</b>
Esigibili entro 12 mesi	920.731	724.594
Esigibili oltre 12 mesi	87.274	86.917
<b>TOTALE Crediti</b>	<b>41.087.882</b>	<b>31.983.353</b>

Si precisa che i crediti sono esposti al netto dei fondi svalutazioni crediti, per la composizione di tali fondi si rimanda ai bilanci delle singole società comprese nell'area di consolidamento.

I crediti verso clienti presentano un incremento nel loro ammontare complessivo determinato principalmente dal credito per fatture da emettere in relazione alla cessione, effettuata dalla controllante Coopselios Soc. Coop.va, degli immobili oggetto del 1° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute". Si evidenzia che le attività di monitoraggio e recupero crediti verso clienti pubblici e privati è proseguito generando riflessi analoghi all'esercizio precedente in termini di liquidità prodotta.

I crediti tributari sono composti principalmente dal credito IVA di fine anno delle società del Gruppo, riferibili per la maggior parte alla controllante.

**Attivo circolante – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Nel Bilancio in esame non sono presenti attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

**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 € 23.326.532 (€ 21.629.590 nel precedente esercizio).

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Depositi bancari e postali e c/c finanziari	23.307.005	21.613.037
Denaro e valori in cassa	19.527	16.554
<b>TOTALE Disponibilità liquide</b>	<b>23.326.532</b>	<b>21.629.590</b>

I valori sopra riportati rappresentano le giacenze sui conti correnti presso istituti bancari, postali e consorzi finanziari, carte e schede prepagate, disponibilità in contanti alla fine dell'esercizio. La disponibilità liquida al termine dell'esercizio è aumentata rispetto all'esercizio precedente.

Nell'esercizio in esame non risultano esservi conti correnti vincolati.

**Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 1.125.319 (€ 2.142.383 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Risconti attivi	1.105.154	2.132.705
Ratei attivi	20.165	9.678
<b>TOTALE</b>	<b>1.125.319</b>	<b>2.142.383</b>

Gli importi maggiormente significativi si riferiscono ad affitti pagati in via anticipata dalla controllante Coopselios Soc. Coop.va. Il decremento complessivo è determinato principalmente dalla chiusura dei ratei/risconti attivi collegati alla cessione, effettuata dalla controllante Coopselios Soc. Coop.va, degli immobili oggetto del 1° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute".

La quota a breve dei ratei e risconti attivi si attesta a € 470.067, quella a medio-lungo termine a € 655.252.

Per un maggiore dettaglio in merito alla composizione delle voci riportate nella tabella precedente, si rimanda ai bilanci delle singole società appartenenti al Gruppo.

**Oneri finanziari imputati a voci dello Stato Patrimoniale**

Nell'esercizio non è stato imputato nessun onere finanziario ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del codice civile.

**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO**
**Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 40.549.413 (€ 32.769.736 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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Capitale sociale		
- Quote soci operatori	3.960.809	3.847.112
- Quote soci volontari	676.247	639.753
- Quote soci sovventori	3.635	3.443
- Quote soci speciali	100.000	
<b>TOTALE Capitale</b>	<b>4.740.691</b>	<b>4.490.308</b>
<b>Riserva legale</b>	<b>15.440.498</b>	<b>14.755.448</b>
<b>Riserve statutarie</b>	<b>10.489.404</b>	<b>9.507.190</b>
Altre riserve		
- Altre riserve	4.844.362	
<b>TOTALE Altre riserve</b>	<b>4.844.362</b>	
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>1.709.169</b>	<b>1.400.902</b>
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.342.748</b>	<b>2.613.344</b>
<b>Riserva negativa per azioni proprie</b>	<b>(20.000)</b>	
<b>TOTALE Patrimonio netto di spettanza del Gruppo</b>	<b>40.546.872</b>	<b>32.767.193</b>
Capitale e riserve di terzi	2.072	2.070
Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	469	474
<b>TOTALE Patrimonio netto di spettanza di terzi</b>	<b>2.541</b>	<b>2.544</b>
<b>TOTALE Patrimonio netto</b>	<b>40.549.413</b>	<b>32.769.736</b>

Si precisa che il Patrimonio netto è variato non solo per effetto dell'accantonamento degli utili dell'esercizio precedente ai fondi di riserva e per l'entrata di nuovi soci nella controllante Coopselios Soc. Coop.va, ma anche in funzione dei risultati delle società consolidate.

La voce "Altre riserve" ricomprende il pre-accantonamento a Patrimonio Netto, eseguito dalla controllante Coopselios Soc. Coop.va, delle componenti positive rivenienti dalla cessione degli immobili oggetto del 1° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute".

La composizione del patrimonio netto si modifica in funzione della variazione dell'area di consolidamento. Per la composizione delle singole voci si rimanda ai bilanci delle singole società comprese nell'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	Altre riserve	Utili o Perdite a uovo	Riserva negativa azioni proprie	C.S. e Riserve di terzi	Risultato di terzi	Risultato d'esercizio del Gruppo	Tot. Patrimonio netto
<b>Valori al 31/12/2016</b>	<b>4.490</b>	<b>14.755</b>	<b>9.507</b>		<b>1.401</b>		<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2.613</b>	<b>32.770</b>
<b>Destinazione risultato 2016</b>										
Alle riserve		685	982						(1.667)	
Aumento gratuito del capitale										
Contributo 3%									(69)	(69)
Alle riserve consolidate					308				(780)	(472)
Erogazione ristorno										
Dividendo a soci	98								(98)	
<b>Movimentazioni Capitale Sociale</b>										
Sottoscrizioni	243									243
Dimissioni soci	(90)									(90)
<b>Altre variazioni</b>										
Variazione area di consolidamento						(20)				(20)
Altre				4.844				(0,5)		4.844
<b>Risultato d'esercizio 2017</b>									<b>3.343</b>	<b>3.343</b>
<b>Valori al 31/12/2017</b>	<b>4.741</b>	<b>15.440</b>	<b>10.489</b>	<b>4.844</b>	<b>1.709</b>	<b>(20)</b>	<b>2</b>	<b>0,5</b>	<b>3.343</b>	<b>40.550</b>

#### Possibilità di utilizzazione e distribuzione del Patrimonio netto

Nel prospetto riportato di seguito viene data informativa come richiesto dall'art. 2427, punto 7 bis del codice civile.

Natura	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzi effettuati negli ultimi 3 esercizi	
				Copertura Perdite	Altre rag.
Capitale sociale	4.740.691	B, C	4.740.691	0	0
Riserve	30.774.264	B	30.774.264	0	0

A = aumento del Capitale sociale; B = per copertura perdita; C = per distribuzione soci.

La riserva di consolidamento rappresenta la differenza negativa derivante dalla sostituzione del valore di carico delle partecipazioni della Controllante nelle imprese consolidate con i corrispondenti capitali netti al momento dell'acquisto.

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

In relazione alle informazioni richieste dall'articolo 38 c. 1 lett. o-quater del D.Lgs 127/1991 relativamente alle operazioni di copertura si precisa che il Gruppo non ha avuto movimentazioni sulla riserva in esame in esame.

**Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 9.134.571 (€ 8.157.945 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Fondo rischi ed oneri	7.227.014	6.496.948
Fondo impegni contrattuali da enti pubblici	12.100	12.100
Fondo oneri per solidarietà internazionale	21.642	15.012
Fondo rischi oneri futuri di ripristino	1.858.566	1.618.635
Fondo rischi perdite su partecipazioni	15.249	15.249
<b>TOTALE</b>	<b>9.134.571</b>	<b>8.157.944</b>

Il Fondo rischi ed oneri costituito da € 9.134.571 è destinato alla copertura dei rischi d'impresa legati alla complessità della gestione aziendale della società controllante ed il cui valore è determinato sulla base di stime tecniche e valutazioni specifiche finalizzate a garantire la continuità aziendale negli esercizi futuri.

Nel dettaglio è composto come segue:

- dalla controllante per € 7.202.014 a copertura rischi ed oneri;
- dalla controllante per € 1.858.566 a copertura rischi su oneri contrattuali da sostenere in futuro in forza di specifici impegni contrattuali attualmente in essere;
- dalla controllante per € 48.991 per copertura altri rischi di importo contenuto;
- dalla controllata Consorzio Meolo per € 25.000 a copertura rischi ed oneri.

**Trattamento di Fine Rapporto su rapporti di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 4.300.265 (€ 4.512.689 nel precedente esercizio).

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

TFR	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Valore di inizio esercizio	4.512.689	4.689.516
Accantonamenti nell'esercizio	305.498	133.318
Utilizzi nell'esercizio	(517.922)	(310.145)
<b>TOTALE</b>	<b>4.300.265</b>	<b>4.512.689</b>

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito della controllante e della controllata Progettare Zerosei Srl al 31/12/2017 verso i propri soci e dipendenti in forza alla fine dell'esercizio, al netto degli anticipi corrisposti, incrementato dalla rivalutazione degli accantonamenti effettuati negli anni precedenti all'entrata in vigore della Riforma della previdenza complementare. Gli accantonamenti dell'esercizio sono determinati così come stabilito dalle norme in vigore, mentre gli utilizzi sono a fronte della cessazione del rapporto di lavoro e dalle anticipazioni corrisposte nel rispetto dei limiti di cui alla Legge 297/82.

Riguardo tale voce si precisa che con l'entrata in vigore della Legge 269 del 27.12.2006, recante la disciplina delle forme pensionistiche complementari, in attuazione della Legge Delega n. 243 del 23.08.2004, tutti gli oneri relativi al Trattamento di Fine Rapporto maturati nell'esercizio corrente sono stati devoluti ai fondi pensione complementari o al Fondo tesoreria INPS.

**Debiti**

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 89.283.854 (€ 93.840.098 nel precedente esercizio).



**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:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Di cui oltre 5 anni
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>			
<b>Debiti verso banche</b>			
Entro 12 mesi	8.975.970	10.810.982	
Oltre 12 mesi	30.299.977	27.224.991	16.549.641
<b>Totale Debiti verso banche</b>	<b>39.275.947</b>	<b>38.035.973</b>	<b>16.549.641</b>
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>			
Entro 12 mesi	1.221.291	1.586.257	
Oltre 12 mesi	18.277.804	24.031.895	13.382.214
<b>Totale Debiti verso altri finanziatori</b>	<b>19.499.095</b>	<b>25.618.152</b>	<b>13.382.214</b>
<b>Acconti</b>			
Entro 12 mesi	13.570	14.050	
<b>Totale Acconti</b>	<b>13.570</b>	<b>14.050</b>	
<b>Debiti verso fornitori</b>			
Entro 12 mesi	13.344.446	13.189.001	
<b>Totale Debiti verso fornitori</b>	<b>13.344.446</b>	<b>13.189.001</b>	
<b>Debiti verso imprese collegate</b>			
Entro 12 mesi	9.720	23.790	
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>9.720</b>	<b>23.790</b>	
<b>Debiti tributari</b>			
Entro 12 mesi	1.626.943	1.577.019	
<b>Totale Debiti tributari</b>	<b>1.626.943</b>	<b>1.577.019</b>	
<b>Debiti previdenziali e sociali</b>			
Entro 12 mesi	3.899.545	3.822.733	
<b>Totale previdenziali e sociali</b>	<b>3.899.545</b>	<b>3.822.733</b>	
<b>Altri debiti</b>			
Entro 12 mesi	11.509.161	11.452.757	
Oltre 12 mesi	105.427	106.623	
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>11.614.588</b>	<b>11.559.381</b>	
<b>TOTALE Debiti</b>	<b>89.283.854</b>	<b>93.840.098</b>	<b>29.931.855</b>

Nei "Debiti verso altri finanziatori" sono stati inseriti i debiti derivanti dall'applicazione del metodo finanziario sui leasing in essere presso la controllante Coopselios soc. Coop.va per € 1.183.959 nei debiti entro 12 mesi e per € 18.259.137 nei debiti oltre 12 mesi, dei quali € 13.382.214 oltre 5 anni.

**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:

Società	Ente Finanziatore	Motivazione	Valore originario mutuo	Valore della garanzia ipotecaria
Coopselios Coop.	Soc. Cassa Risparmio Parma e Piacenza spa	Mutuo fondiario per la costruzione dell'RSD di Fiorenzuola d'Arda (PC)	600.000	900.000
Coopselios Coop.	Soc. Cassa Risparmio Parma e Piacenza spa	Mutuo edilizio per la costruzione della Rsa Felicia in La Spezia	3.600.000	5.400.000
Coopselios Coop.	Soc. Banca Popolare dell'Emilia Romagna	Mutuo fondiario per la costruzione del Nido per l'Infanzia nel Comune di Mesero (MI)	500.000	900.000
Coopselios Coop.	Soc. UGF banca spa in pool CCFS e Coopfond	Mutuo fondiario per ampliamento e ristrutturazione dell'RSA "Dr Mario Leone" in Comune di Mesero (MI)	2.500.000	5.000.000
Coopselios Coop.	Soc. Banca Carige spa	Mutuo Fondiario per l'acquisto della superficie con annesso fabbricato CSA Sant'Urbano (PD)	4.770.000	9.000.000
Coopselios Coop.	Soc. Banca Popolare dell'Emilia Romagna	Mutuo ipotecario per l'acquisto dell'immobile nido d'infanzia in Via Quarenghi Milano	1.000.000	1.800.000
Coopselios Coop.	Soc. Mutuo BEI – Banca Prossima	Mutuo fondiario per la costruzione della RSA di Sorbolo	2.600.000	5.200.000
Coopselios Coop.	Soc. Mediocredito Italiano Spa	Mutuo ipotecario per l'acquisto e la ristrutturazione della RSA Villa Stefania di Sala Comacina (CO)	11.382.000	19.918.500
Coopselios Coop.	Soc. Banca Prossima	Mutuo Ipotecario per l'acquisto dell'immobile P.T. uso uffici per parte P.Interr. Uso garage/magazzino Comune R.E. Via Gramsci 54/H	500.000	1.000.000
Consorzio Meolo	S.A. Banca Prossima	Mutuo Ipotecario per la costruzione del CSA Meolo	7.000.000	14.000.000
<b>Totali</b>			<b>34.452.000</b>	<b>63.118.500</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 € 3.864.012 (€ 4.181.722 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Ratei passivi	456.835	231.330
Risconti passivi	3.407.177	3.950.392
<b>TOTALE Ratei e risconti passivi</b>	<b>3.864.012</b>	<b>4.181.722</b>

I Risconti passivi sono imputabili principalmente alla controllante Coopselios Soc. Coop.va, oltre che alla controllata Consorzio CSA Meolo per il contributo ottenuto dal Comune di Meolo per la realizzazione della residenza per anziani.

La quota a breve dei ratei e risconti passivi si attesta a € 1.089.557, mentre quella a medio-lungo si attesta a € 2.774.455.

#### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

##### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La composizione delle singole voci sono così rappresentate:

Valore della produzione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	118.670.598	119.407.349
Altri ricavi e proventi	7.840.894	2.435.662
Contributi in conto esercizio	169.243	331.670
<b>TOTALE</b>	<b>126.511.491</b>	<b>122.174.680</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 per categorie di attività e per aree geografiche:

##### Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche:

Ricavi per aree geografiche	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Ricavi Emilia-Romagna	50.400.055	51.563.563
Ricavi Lombardia	33.828.591	34.441.257
Ricavi Veneto	18.790.825	18.313.236
Ricavi Liguria	10.912.047	10.799.745
Ricavi Toscana	1.822.909	1.952.300
Ricavi TrentinoAlto Adige	714.792	100.521
Ricavi Lazio	1.987.463	2.027.187
Altri ricavi	213.916	209.540
<b>TOTALE Ricavi</b>	<b>118.670.598</b>	<b>119.407.349</b>

Le voci che compongono i ricavi delle vendite e delle prestazioni, risultano interessate dalle rettifiche di consolidamento.

##### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 7.840.894 (€ 2.767.331 nel precedente esercizio).

Le voci più significative sono le seguenti:

- Sopravvenienze attive per € 3.841.042, di cui € 2.990.232 generati dall'operazione di apporto al Fondo Innovazione Salute;
- Altri ricavi e proventi per € 829.279;
- Proventi immobiliari per affitti attivi per € 88.055;
- Contributi in conto esercizio per € 169.243;
- Proventi per indennizzi assicurativi per € 42.508;
- Plusvalenze ordinarie per € 158.517;
- Plusvalenze straordinarie per € 2.543.008, di cui € 2.034.174 generati dall'operazione di apporto al Fondo Innovazione Salute.

**Costi della produzione – Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

La composizione delle singole voci è così costituita:

Costi della produzione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
<b>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>3.876.655</b>	<b>3.909.694</b>
<b>Per servizi</b>	<b>26.201.485</b>	<b>25.958.318</b>
<b>Per godimento di beni di terzi</b>	<b>4.172.408</b>	<b>5.930.167</b>
Per il personale		
- Salari e stipendi	52.426.667	51.882.440
- Oneri sociali	14.480.975	14.399.986
- Trattamento di fine rapporto	3.814.641	3.766.527
- Altri costi	205.134	199.736
<b>TOTALE Costi per il personale</b>	<b>70.927.417</b>	<b>70.248.688</b>
Ammortamenti e svalutazioni		
- Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	893.981	797.468
- Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.871.195	3.583.976
- Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	674.476	
- Svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp. liquide	871.482	475.656
<b>TOTALE Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>6.311.134</b>	<b>4.857.100</b>
<b>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>(13.374)</b>	<b>16.838</b>
<b>Altri accantonamenti</b>	<b>974.595</b>	<b>2.824.586</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>8.770.266</b>	<b>2.799.217</b>
<b>TOTALE Costi della produzione</b>	<b>121.220.586</b>	<b>116.544.608</b>
<b>Differenza tra valore e costo della produzione</b>	<b>5.290.905</b>	<b>5.630.072</b>

Le voci che compongono i costi della produzione, tranne quelle riguardanti il costo del personale, le variazioni sulle rimanenze delle materie prime sussidiarie e merci e gli accantonamenti per fondi rischi e oneri, risultano interessate dalle rettifiche di consolidamento.

La voce degli ammortamenti civilistici delle immobilizzazioni materiali e immateriali comprende anche l'ammortamento della differenza positiva di consolidamento attribuita a fabbricati.

Gli "Oneri diversi di gestione" comprendono le seguenti rilevazioni:

- la somma di € 4.844.371 relativa al pre-accantonamento classificato direttamente ad incremento delle "Altre riserve" di Patrimonio Netto;
- la somma di € 406.214 relativa alla minusvalenza realizzata in seguito all'operazione di apporto al Fondo Innovazione e Salute.

Per maggiori dettagli in merito all'operazione si rimanda alla sezione "Operazioni di Rilievo" del presente documento ed alle evidenze riportate nella nota integrativa del bilancio ordinario della capogruppo.

**Interessi e altri 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 "Interessi ed altri oneri finanziari":

Proventi e oneri finanziari	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Proventi da partecipazioni	894.124	1.602
Altre	<b>894.124</b>	<b>1.602</b>
Altri proventi finanziari		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
d) Proventi diversi dai precedenti	74.311	177.953
<b>TOTALE Altri proventi finanziari</b>	<b>74.311</b>	<b>177.953</b>
Interessi e altri oneri finanziari		
- Interessi verso banche		
- Interessi verso società di leasing		
- Interessi verso altri	1.581.892	1.391.643
<b>TOTALE Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>1.581.892</b>	<b>1.391.643</b>
Utili su cambi	110	109
Perdite su cambi		
<b>Totale utile e perdite su cambi</b>	<b>110</b>	<b>109</b>
<b>TOTALE Proventi e oneri finanziari</b>	<b>(613.347)</b>	<b>(1.211.978)</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.

**Rettifiche di valore delle attività finanziarie**

La composizione delle singole voci è così costituita:

Rettifiche di valore di attività finanziarie	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Rivalutazioni		
di partecipazioni in altre imprese	19.575	23.717
<b>TOTALE Rivalutazioni</b>	<b>19.575</b>	<b>23.717</b>
Svalutazioni		
di partecipazioni in imprese collegate		
di partecipazioni in altre imprese	381.440	848.693
<b>TOTALE Svalutazioni</b>	<b>381.440</b>	<b>848.693</b>
<b>TOTALE Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>(361.865)</b>	<b>(824.976)</b>

Le svalutazioni 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 e Costi di entità o incidenza eccezionali**

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.Lgs 127/1991, si rinvia esplicitamente a quanto già indicato nella sezione "Operazioni di Rilievo".

**Imposte sul reddito d'esercizio**

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
a) correnti	972.477	1.008.118
b) esercizio precedente		5.000
c) anticipate/differite		(33.818)
<b>TOTALE</b>	<b>972.477</b>	<b>979.300</b>

Le imposte differite ed anticipate, sono imputabili agli stanziamenti ed ai reversal che hanno interessato i bilanci delle singole società consolidate.

Per quanto riguarda un maggiore dettaglio della riconciliazione dell'onere fiscale teorico con l'onere fiscale di bilancio si rimanda ai singoli bilanci delle società consolidate.

### ALTRE INFORMAZIONI

**Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della controllante e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato**

	RISULTATO	CAPITALE e RISERVE	TOTALE PN 2017	TOTALE PN 2016
	A	B	C = A + B	
<b>BILANCIO COOPSELIOS SOC. COOP.VA</b>	<b>2.549.727</b>	<b>35.698.721</b>	<b>38.248.448</b>	<b>31.843.731</b>
<b>CONSOLIDAMENTO CONTROLLATE</b>				
Inserimento risultato e PN controllate	184.545	1.493.212	1.677.757	3.150.698
Variazioni da elisione/ripristino valori partecipazioni	(354.598)	(1.372.596)	(1.727.194)	(3.224.002)
Attribuzione alle minoranze quota PN e risultato	(469)	(2.072)	(2.541)	(2.544)
Maggior valore cespiti e relativi ammortamenti	34.980	118.205	153.185	285.046
<b>OPERAZIONI INFRAGRUPPO CON IMPATTO SU PN O RISULTATO</b>				
Riclassifica partecipazione Progettare zerosei in controllante		(20.000)	(20.000)	
Corretta classificazione cespiti	(23.835)	394.795	370.960	459.407
Da cessione immobili a fondo chiuso	697.767	(1.127.995)	(430.228)	
Iscrizione beni in leasing tra le immobilizzazioni	952.399	1.324.086	2.276.485	254.857
Da pre-accantonamento utili a riserva	(697.767)	697.767		
<b>BILANCIO CONSOLIDATO GRUPPO COOPSELIOS</b>	<b>3.342.749</b>	<b>37.204.123</b>	<b>40.546.872</b>	<b>32.767.193</b>

### Composizione del personale

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. n) del D. Lgs 127/1991:

Organico	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Impiegati	2.872	2.868
Operai	318	310
Dirigenti	3	3
<b>TOTALE</b>	<b>3.193</b>	<b>3.181</b>

### Compensi ad amministratori, sindaci ed Organismo di Vigilanza

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi agli amministratori e ai sindaci per lo svolgimento di tali funzioni per le imprese incluse nel consolidamento, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o) del D.Lgs 127/1991 oltre ai compensi corrisposti all'Organismo di Vigilanza della controllante:

Compensi Componenti Consiglio di amministrazione, Collegio Sindacale ed Organismo di Vigilanza	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Consiglio di amministrazione	23.630	86.236
Collegio Sindacale	20.920	32.626
Organismo di Vigilanza	12.000	12.000
<b>TOTALE</b>	<b>56.550</b>	<b>130.862</b>

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione dell'impresa controllante

Si evidenzia che 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, ammontano complessivamente ad € 44.250 (€ 33.660 nel precedente esercizio).

### Strumenti finanziari derivati

Si precisa che il Gruppo non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati e di conseguenza si omettono le informazioni richieste ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-ter) del D.Lgs 127/1991.

### 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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Fidejussioni bancarie e garanzie di firma a terzi	18.234.874	8.843.866
Fidejussioni assicurative	10.694.920	13.754.511
Conti d'ordine degli impegni verso terzi	103.864	95.881
<b>TOTALE Conti d'Ordine</b>	<b>29.033.658</b>	<b>22.694.258</b>

Le fidejussioni, rilasciate dalla società nell'interesse di terzi, ammontano a complessivi € 18.234.874 e sono rappresentate da fidejussioni a garanzia dei contratti di affitto e dei contratti di gestione delle strutture in cui opera la controllante Coopselios Soc. Coop.va.

Le fidejussioni assicurative, rilasciate da primaria compagnia assicuratrice a favore di Enti pubblici committenti di appalto e a copertura di lavori da eseguire dalla controllante Coopselios Soc. Coop.va ammontano a € 10.694.920.

Negli Impegni verso terzi è stato riportato il valore del debito residuo verso società di leasing per operazioni di leasing operativo.

### 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 il Gruppo non ha accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

In riferimento ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.Lgs 127/1991, si rimanda a quanto riportato nella Nota Integrativa della capogruppo Coopselios Soc. Coop.va, in quanto, a livello di Gruppo, non sussistono altri accadimenti significativi da segnalare.

### Altre informazioni previste dalla normativa

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, invitando i soci ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2017.

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

Il presente bilancio è vero e reale e conforme alle scritture contabili.  
Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società





## **8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato**



## Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato chiuso al 31/12/2017

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 relativi all'esercizio chiuso al 31.12.2017.

Oltre al Bilancio Consolidato vi presentiamo la relazione del Collegio Sindacale e la relazione di Revisione e Certificazione dei bilanci da parte della società Ria Grant Thornton spa.

### CENNI SUL GRUPPO E SULLE SUE ATTIVITÀ

La Cooperativa Sociale Coopselios s.c. 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:

- Air Acquisti In Rete S.r.l. Impresa sociale;
- CSA Meolo consorzio fra cooperative sociali;
- Progettare Zerosei s.r.l.;
- Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L.

Il consolidamento del Consorzio CSA Meolo consorzio di cooperative sociali è imputabile alla modalità di voto in assemblea dei soci proporzionale alle quote possedute ed inoltre all'assegnazione della gestione delle loro attività aziendali al socio di maggioranza Coopselios.

Escono dall'area di consolidamento le società 3C Consorzio Società Cooperativa e Vivere Insieme S.r.l, in quanto incorporate nella capogruppo.

Le società del Gruppo soggette al consolidamento svolgono tutte le loro attività nei settori della promozione e valorizzazione immobiliare strumentale alle gestioni della capogruppo con la sola eccezione di Air Acquisti in Rete S.r.l. Impresa sociale, che ha la finalità di generare le migliori condizioni di acquisto di merci e servizi ai propri affiliati del settore Non Profit sviluppando economie di scala grazie al consolidamento dei volumi di acquisto presso fornitori accreditati dalla centrale acquisti con procedimento di selezione competitivo di natura quali-quantitativa.

### POLITICHE E STRATEGIE DEL GRUPPO

Il Gruppo Coopselios nell'esercizio 2017 ha continuato nel processo di razionalizzazione e semplificazione della struttura societaria del Gruppo una volta che le iniziative sviluppate risultano consolidate nei flussi economici e finanziari completando la fase di avviamento delle gestioni dirette e complete di strutture e servizi sorti fuori dal sistema di gare pubbliche di appalto, nei settori di attività socio assistenziali, sanitario, educativo e minori al fine di conferire stabilità e prospettive durature allo scambio mutualistico tra il socio lavoratore e la Cooperativa.

Gli investimenti realizzati dalle società del Gruppo in immobilizzazioni materiali e immateriali alla data del 31.12.2017 ammontano a complessivi Euro 76.719.382. Tali investimenti sono stati realizzati con capitale proprio ed in parte coinvolgendo capitale di altre realtà del mondo cooperativo e non in continua ricerca della sinergia con gli Enti pubblici del territorio (Asl, Comuni, Consorzi di Enti, ecc.) in costante sintonia con quanto previsto dalla programmazione socio-sanitaria pubblica.

Nel corso del 2017 la controllante Coopselios Soc. Coop.va e la controllata Progettare Zerosei S.r.l. hanno acquistato quote della società Bambini S.r.l. per complessivi € 290.000 nominali. La società mira a essere il punto di riferimento per il sistema di educazione e di istruzione preadolescenziale, sia in ambito nazionale che internazionale, con particolare attenzione all'innovazione tecnologica, al pensiero creativo e divergente, ai processi partecipativi e di condivisione. Il progetto si rivolge ai professionisti dell'educazione, agli operatori e alle famiglie, con l'obiettivo di alimentare le conoscenze e le competenze educativo-formative proponendo soluzioni globali tramite strumenti consolidati e canali innovativi tecnologici.

Il Gruppo societario agisce a supporto delle strategie di sviluppo della controllante, anche in termini di ampliamento dei territori in cui opera, di sviluppo di nuove attività finalizzati a dare risposte ai nuovi bisogni sociali nonché favorire l'efficiamento dei processi aziendali di acquisto.

### POSIZIONAMENTO SUL MERCATO DI RIFERIMENTO

La Cooperativa Sociale 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. Ciò grazie ad una capacità di analisi e di risposta ai bisogni espressi nei territori in cui opera per promuovere e sviluppare iniziative socialmente ed economicamente sostenibili.

Il Gruppo Coopselios coniuga l'affidabilità propria delle grandi imprese con la capacità, tipica delle piccole e medie imprese locali, di integrarsi nei territori in cui opera e per fornire soluzioni su misura ai bisogni dei territori, Enti e Famiglia.

La professionalità acquisita da più di 30 anni di esperienza gestionale e imprenditoriale unita alla capacità di utilizzo delle differenti modalità di acquisizione lavori (concessioni, project finance, costituzione di società a capitale misto, società di promozione immobiliare, consorzi di cooperative sociali ecc.) ha permesso al Gruppo di affermarsi come soggetto specializzato che utilizza politiche di marchio per ciascun settore di intervento finalizzate a promuovere la qualità dei servizi offerti anche nelle società del Gruppo.

Tale approccio ha permesso al Gruppo Coopselios un buon posizionamento nel settore socio assistenziale ed educativo anche tramite la realizzazione delle seguenti iniziative da parte delle società soggette al consolidamento di bilancio:

- a) C.S.A. I Tigli in località Meolo (VE), assegnata in gestione alla capogruppo Coopselios Soc. Coop.va da parte del Consorzio CSA Meolo. La struttura è accreditata con la Regione Veneto per 120 posti letto per anziani auto e non autosufficienti.

### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo prosegue nell'impegno sulle gestioni dirette e di lunga durata al fine di ottenere una forte caratterizzazione dei propri servizi e di ottenere stabilità e continuità di lavoro per il personale impiegato anche sviluppando nuovi segmenti di offerta che consentano una progressiva autonomia rispetto agli appalti pubblici.

La situazione del mercato di riferimento risente del perdurare delle difficoltà economiche degli Enti Pubblici che di fatto hanno ridimensionato i servizi in essere e bloccato l'attivazione di nuovi servizi e nuovi investimenti. La clientela privata ha aumentato le situazioni di insolvenza per il perdurare della crisi economica nazionale. Lo sviluppo del Gruppo Coopselios dovrà manifestarsi nei prossimi anni sia attraverso nuove acquisizioni di servizi su gare di appalto, sia proseguendo una selettiva politica degli investimenti in strutture da gestire direttamente con innovazione di prodotto/servizio con particolare rilevanza nel settore della sanità territoriale (cure intermedie, riabilitazione e percorsi terapeutico assistenziali).

Sono già in corso progetti orientati in questa prospettiva in provincia di Pisa rientranti nel Gruppo Coopselios tramite il Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L.

### 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 2017, come segue:

<b>AIR Acquisti in Rete S.r.l. Impresa Sociale</b>	Perdita	Euro	7.987
<b>CSA Meolo consorzio fra cooperative sociali</b>	Utile	Euro	230.767
<b>Progettare Zerosei S.r.l.</b>	Utile	Euro	11.207
<b>Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L.</b>	Utile	Euro	6.874

I risultati economici delle società rientranti nell'area di consolidamento risultano complessivamente positivi a comprova dell'efficacia delle strategie e delle misure messe in atto dai propri amministratori per recuperare efficienza nelle gestioni economiche delle proprie società. In particolare la società CSA Meolo consorzio fra cooperative sociali chiude il Bilancio 2017 con un risultato significativamente positivo.

La capacità finanziaria fino ad oggi posseduta dalla capogruppo Coopselios Soc. Coop.va deriva da un significativo grado di autofinanziamento prodotto negli esercizi precedenti e da una responsabile ed oculata politica di destinazione degli avanzi di gestione ai fondi di riserva effettuata dal Consiglio di Amministrazione. Il Gruppo ha l'obiettivo di migliorare ulteriormente la capacità finanziaria, per continuare le politiche d'investimento e di sviluppo delle attività anche procedendo con progetti strategici di ristrutturazione del patrimonio immobiliare (es. costituzione di fondi immobiliari ad hoc) per liberare risorse da reimpiegare nello sviluppo dell'offerta e degli orizzonti oltre i confini nazionali.

Tali politiche sono finalizzate a garantire occupazione ai soci lavoratori tramite la gestione di strutture in proprietà del Gruppo Coopselios aventi durata a medio e lungo termine.

Da questa strategia e dalle esperienze realizzate, il Gruppo Coopselios si è rafforzato, e prevede di rafforzarsi maggiormente, non solo sul piano del know-how tecnico acquisito ma anche sul piano patrimoniale.

Il Patrimonio Netto consolidato 2017 ammonta a Euro 40.549.413, superiore al Patrimonio Netto del bilancio ordinario pari a Euro 38.248.445 a conferma della positività delle scelte adottate dal Gruppo.

**ATTIVITÀ DI SVILUPPO**

Nel corso dell'esercizio il Gruppo non ha capitalizzato costi di sviluppo.

**FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Per quanto riguarda i fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda a quanto riportato nella Nota Integrativa della capogruppo Coopselios Soc. Coop.va, in quanto, a livello di Gruppo, non sussistono altri accadimenti significativi da segnalare.

**STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATI**

Tra i molteplici metodi di riclassificazione utilizzabili, di seguito vengono riportati lo Stato Patrimoniale riclassificato con il criterio finanziario e il Conto Economico a valore della produzione e valore aggiunto.

**Stato Patrimoniale – Riclassificazione finanziaria**

	2017	2016
Liquidità immediate	23.326.532	21.629.590
Liquidità differite	42.974.505	34.522.558
Rimanenze	390.465	377.090
<b>Attivo Corrente</b>	<b>66.691.503</b>	<b>56.529.238</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	5.486.655	6.053.993
Immobilizzazioni materiali nette	71.232.729	77.801.342
Immobilizzazioni finanziarie	3.721.230	3.077.617
<b>Attivo immobilizzato</b>	<b>80.440.613</b>	<b>86.932.952</b>
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>147.132.115</b>	<b>143.462.190</b>
<i>di cui Capitale investito solo caratteristico</i>	<i>145.666.176</i>	<i>142.874.785</i>
<b>Passività correnti</b>	<b>41.690.203</b>	<b>42.707.919</b>
Fondi per rischi e oneri	9.134.571	8.157.945
Fondo TFR	4.300.265	4.512.689
Debiti a m/l termine	48.683.209	51.363.509
<b>Passività consolidate</b>	<b>62.118.045</b>	<b>64.034.143</b>
Capitale sociale	4.740.691	4.490.308
Riserve nette	30.774.264	24.262.638
Utili (Perdite) portati a nuovo	1.689.169	1.400.902
Risultato d'esercizio	3.342.749	2.613.344
<b>Patrimonio Netto del Gruppo</b>	<b>40.546.872</b>	<b>32.767.192</b>
Capitale e riserve di terzi	2.072	2.070
Utile (Perdite) di terzi	469	474
<b>Patrimonio netto di spettanza dei Terzi</b>	<b>2.541</b>	<b>2.544</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>40.549.413</b>	<b>32.769.736</b>
Altre voci senza esigibilità alcuna	2.774.455	3.950.392
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>147.132.115</b>	<b>143.462.190</b>

## Conto Economico – Riclassificazione a valore aggiunto

	2017	2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni caratteristiche	118.670.598	119.407.349
Contributi in conto esercizio	169.243	331.670
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>118.839.841</b>	<b>119.739.019</b>
Costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.876.655)	(3.909.694)
Variazione scorte materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.374	(16.838)
Servizi	(26.201.485)	(25.958.318)
Godimento beni di terzi	(4.172.408)	(5.930.167)
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>84.602.667</b>	<b>83.924.002</b>
Salari e stipendi	(52.426.667)	(51.882.440)
Oneri sociali	(14.480.975)	(14.399.986)
Trattamento di fine rapporto	(3.814.641)	(3.766.527)
Altri costi	(205.134)	(199.736)
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>13.675.251</b>	<b>13.675.313</b>
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(3.871.195)	(3.583.976)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(893.981)	(797.468)
Svalutazione crediti	(871.482)	(475.656)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(674.476)	
Altri accantonamenti	(3.870.252)	(2.824.586)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>6.389.522</b>	<b>5.993.627</b>
Oneri diversi di gestione	(8.770.266)	(2.799.217)
Altri ricavi e proventi	7.671.651	2.435.663
Proventi da partecipazione	894.124	1.602
Altri proventi finanziari	74.311	177.953
Rettifiche attività finanziarie – positive	19.575	23.717
Rettifiche attività finanziarie – negative	(381.440)	(848.693)
<b>RISULTATO OPERATIVO GLOBALE</b>	<b>5.897.477</b>	<b>4.984.652</b>
<i>di cui Risultato Operativo Globale caratteristico</i>	<i>6.272.477</i>	<i>5.084.652</i>
Oneri finanziari	(1.581.782)	(1.391.534)
<b>RISULTATO RETT. ANTE IMPOSTE</b>	<b>4.315.695</b>	<b>3.593.118</b>
Imposte nette di competenza	(972.477)	(1.008.118)
Imposte differite e anticipate		28.818
<b>RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DEI TERZI</b>	<b>3.343.218</b>	<b>2.613.818</b>
(Utile) / Perdita di pertinenza di terzi	(469)	(474)
<b>RISULTATO NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>3.342.749</b>	<b>2.613.344</b>

**COMMENTO ED ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO**
**Indici di redditività**

Gli indicatori di redditività analizzati sono: ROE, ROI, ROS.

DESCRIZIONE	2017	2016
ROE	8,24%	7,98%
ROI	4,17%	3,56%
ROS	5,12%	4,26%

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. La riduzione è imputabile ad operazioni non relative all'attività caratteristica.

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 dell'azienda di produrre profitto dai ricavi di vendita.

**Indici di efficienza**

L'indicatore di efficienza analizzato è la Rotazione del Capitale Investito.

DESCRIZIONE	2017	2016
Rotazione del capitale investito	0,81	0,84

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 produttività**

Gli indicatori di produttività analizzati sono: Ricavi pro capite e Valore Aggiunto pro capite.

DESCRIZIONE	2017	2016
<b>Organico aziendale</b>	<b>3.187</b>	<b>3.175</b>
Ricavi pro capite	37.236	37.235
Valore aggiunto operativo pro capite	26.546	26.198

Questi due indicatori esprimono rispettivamente il fatturato prodotto da ciascun dipendente e il valore aggiunto generato da ciascun dipendente.

**Indici di solidità patrimoniale**

Gli indicatori di solidità analizzati sono: Indice di autonomia finanziaria, Indice di copertura delle immobilizzazioni.

DESCRIZIONE	2017	2016
Autonomia Finanziaria	27,56%	22,84%
Quoziente primario di struttura	0,50	0,38

L'indice di autonomia finanziaria è il rapporto tra il Patrimonio Netto di Gruppo e il Totale Passivo e misura il grado di indipendenza finanziaria dell'impresa.

Il Quoziente Primario di Struttura è il rapporto tra il Patrimonio Netto di Gruppo e il totale delle immobilizzazioni ed esprime la capacità dell'impresa 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	2017	2016
Indice di liquidità generale	1,60	1,32

L'indice di liquidità generale è il rapporto tra l'attivo circolante e le passività correnti ed esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni finanziari di breve termine.

#### 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 società collegate rientranti nell'area di consolidamento.

##### Società collegate

	Costi 2017	Ricavi 2017	Debiti 2017	Crediti 2017
Bambini S.r.l.	238	2.917	675	3.050
Qualità e Benessere S.r.l.	70.805	157	9.045	25.220

#### AZIONI PROPRIE

Il Gruppo detiene la somma di € 20.000 a titolo di azioni proprie in dipendenza della partecipazione che la società Progettare Zerosei Srl ha nel capitale sociale della capogruppo Coopselios Soc. Coop.va. Nel corso dell'esercizio non si evidenziano operazioni di acquisto e/o vendita.

#### INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 COMMA 2 PUNTO 6-BIS DEL CODICE CIVILE

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis del codice civile si informa che l'attività del Gruppo Coopselios è comunque esposta a rischi di natura finanziaria, legati soprattutto alla imprevedibilità delle riscossioni regolari nei confronti dei committenti pubblici e dal possibile variare del quadro normativo di riferimento in cui opera la capogruppo Coopselios.

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.

#### RISCHIO DI CREDITO

Le attività finanziarie delle società appartenenti al consolidato hanno una buona qualità creditizia; l'ammontare delle attività finanziarie ritenute di difficile recuperabilità sono detenute per la maggior parte dalla capogruppo Coopselios; le altre società consolidate non presentano problemi di questa natura perché vantano significativi crediti infragruppo. Si ritiene che il rischio di credito sia adeguatamente coperto dall'apposito fondo svalutazione, di complessivi Euro 3.728.907 stanziato nei bilanci delle società consolidate a diretta diminuzione dei crediti.

#### RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Per quanto riguarda la gestione della liquidità occorre rilevare che la capogruppo durante l'esercizio corrente ha provveduto all'integrale rimborso delle operazioni di anticipo fatture di clienti Enti pubblici senza ricorrere a tale fonte di finanziamento nel corso dell'esercizio in esame. Si può affermare pertanto che tutto il Gruppo Coopselios ha potuto operare nell'esercizio 2017 con risorse finanziarie proprie, accedendo al credito solamente a supporto degli investimenti programmati.

Inoltre si segnala che:

- l'utilizzo delle linee di credito assegnate dagli Istituti bancari risultano ancora capienti;
- la raccolta di fondi attraverso la emissione del prestito sociale nei confronti dei soci, non è mai stata attivata da tutte le società rientranti nel consolidamento.

#### RISCHIO DI MERCATO

Le società consolidate non sono esposte a rischio di mercato, poiché gestiscono per la maggior parte operazioni infragruppo.

Per la capogruppo Coopselios il rischio è insito nell'evoluzione negativa del settore in cui opera, a causa dello stato di crisi della finanza degli enti locali, crisi che è affrontata con attente e preventive analisi tecnico-economiche e perseguendo, dove possibile, una selettiva politica di acquisizione di strutture, proseguendo inoltre nell'innovazione di





## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

---

prodotto e di processo sui servizi erogati alla nostra clientela.

Le società consolidate sono soggette al rischio di variabilità dei tassi di interesse, anche in relazione ai finanziamenti a medio lungo termine a tasso variabile, che vengono affrontati con l'applicazione annuale delle variazioni Istat su tutti i contratti di erogazione servizi.

Tutte le società comprese nell'area di consolidamento durante l'esercizio 2017 non hanno utilizzato strumenti finanziari derivati.

### **CONCLUSIONI FINALI**

Per quanto riguarda gli obblighi previsti dall'Art 2 della legge 59/1992 si rimanda a quanto ampiamente trattato nella relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio della capogruppo.

Ringraziamo, quindi, tutti i soci dell'intenso lavoro svolto invitandoli a rinnovare con fiducia l'impegno necessario per portare a buon fine i progetti intrapresi con la serietà e professionalità di sempre.

**Il Presidente del  
Consiglio di Amministrazione**

(Giovanni Umberto Calabrese) FIRMATO

**Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società**



## **9. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Consolidato**



**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ria Grant Thornton S.p.A.  
San Donato, 197  
40127 Bologna

T +39 051 6045911  
F +39 051 6045999

*Ai Soci della  
Cooperativa Sociale Coopselios S.C.  
Via Gramsci 54/S  
42124 Reggio Emilia*

ed alla Lega Nazionale Cooperative e Mutue  
Ufficio Certificazioni

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

***Giudizio con rilievi***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Coopselios (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, ad eccezione degli effetti di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base del giudizio con rilievi* della presente relazione, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2017, 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 con rilievi***

Come indicato nella nota integrativa, il Gruppo ha realizzato proventi di competenza dell'esercizio pari a 5.024 migliaia di euro e minusvalenze di competenza dell'esercizio pari a 406 migliaia di euro in seguito all'apporto di tre fabbricati e di un contratto di leasing finanziario relativo a un fabbricato al Fondo Immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute". La nota integrativa informa altresì che, correlatamente al realizzo del provento, è stato operato un preaccantonamento a riserva di patrimonio netto per un importo di 4.844 migliaia di euro. Rileviamo, tuttavia, che detto accantonamento contrasta con quanto previsto dai principi contabili di riferimento, emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità, che non consentono accantonamenti di utili direttamente alle riserve di patrimonio netto. Conseguentemente il risultato dell'esercizio è sottoesposto per 4.844 migliaia di Euro.

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 con rilievi.



**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 tale scelta.

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 della 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**

##### ***Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), 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 2017, incluse 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 del Gruppo Coopselios al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, ad eccezione degli effetti di quanto descritto nel paragrafo *Elementi alla base del giudizio con rilievi* della Relazione sul bilancio consolidato, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Coopselios al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), 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 oltre a quanto già sopra evidenziato.

Bologna, 1 giugno 2018

Ria Grant Thornton S.p.A.

Silvia Fiesoli  
Socio





## **10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato**



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2017**

All'Assemblea dei soci della Cooperativa Sociale Coopselios s.c.

abbiamo preso in esame il bilancio dell'esercizio 2017, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa nonché dalla Relazione sulla Gestione redatti dall'Organo amministrativo della Cooperativa Sociale Coopselios s.c.

**Premessa**

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, ha svolto unicamente la funzione di vigilanza prevista dall'art.2403 e segg. del c.c.

**A) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, del Codice civile.****A1) Attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2403 del Codice civile.****Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati.**

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i. la tipologia dell'attività svolta;
- ii. la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza – nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati – è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2017) e quello precedente (2016). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2017 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'articolo 2429, comma 2, del Codice civile e più precisamente:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'articolo 2423, comma 5, del Codice civile;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'articolo 2408 del Codice civile.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare. Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'articolo 2404 del Codice civile e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

### **Attività svolte**

Durante le verifiche periodiche, il collegio sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con chi assiste la società in tema di consulenza, assistenza contabile, fiscale e del lavoro su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

In particolare, durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, abbiamo partecipato con continuità alle diverse adunanze del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;

- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai Soci e dall'Organo amministrativo sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile;
- non sono pervenute al collegio sindacale denunce da parte dei Soci ai sensi dell'articolo 2408 del Codice civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, del Codice Civile;
- non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri e/o autorizzazioni a norma di legge;

#### **A2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017.**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'Organo amministrativo e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;

- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'articolo 2429, comma 1, del Codice civile;

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del C.C.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione salvo quanto rilevato dalla società di revisione nella sua relazione al bilancio 2017;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- la società non ha iscritto a bilancio strumenti finanziari derivati non avendo sottoscritto contratti della specie;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- Abbiamo preso visione della relazione dell'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- La Società di Revisione ha rilasciato in data 01/06/2018 la relazione ai sensi dell'art. 2409-ter del C. C. ora art. 14 del D.Lgs 27/01/2010 n. 39 e dell'art.15 della Legge n. 59 del 31/01/1992, concordiamo con la Società di Revisione i rilievi effettuati sul bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017.

- In merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura dalla relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### **Risultato dell'esercizio sociale**

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come anche evidenziato dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro.

#### **B) Controllo dei requisiti concernenti la forma sociale cooperativa**

- La Cooperativa risulta 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.
- Con riferimento alle informazioni contenute nella nota integrativa circa i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, ai sensi dell'art. 2425 e della legge 59/92 abbiamo verificato la coerenza e la completezza dell'informativa e concordiamo con le conclusioni indicate dagli amministratori in merito al rispetto sostanziale dello scopo mutualistico.
- Per quanto riguarda l'attestazione in ordine alla prevalenza precisiamo che la Cooperativa in quanto sociale non è tenuta al rispetto dei requisiti di cui all'art. 2513 del c.c., così come stabilisce l'art.111-septies delle disposizioni attuative del Codice Civile e disposizioni transitorie. Detta norma infatti prevede che le cooperative sociali che rispettano le norme di cui alla Legge n. 381/1991, siano considerate "Cooperative a mutualità prevalente". La Cooperativa rispetta le specifiche prescrizioni imposte dalla L.381/91. Inoltre la Cooperativa realizza lo scambio mutualistico con i soci instaurando con gli stessi rapporti di lavoro subordinato. Lo scambio mutualistico intrattenuto con i soci trova pertanto la sua espressione nel conto economico all'interno della voce B9 – costi della produzione per il personale, gli amministratori nella nota integrativa hanno documentato che il costo del lavoro totale ammonta ad euro 70.818.609 mentre il costo del lavoro dei soci ammonta a 49.469.882 pertanto la prevalenza mutualistica si attesta al 69,85%.
- Ai sensi dell'art. 2528 del codice civile gli amministratori hanno evidenziato, nella loro relazione le modalità di ammissione a soci della cooperativa esaminate nel corso dell'esercizio 2017 ed avvenute nel rispetto delle disposizioni di legge e statutarie, regolamentari nonché del carattere aperto della società.
- La società non ha prestito sociale.

- Per quanto riguarda la mutualità, è stato eseguito il versamento annuale, di cui all'art. 2545 quater, comma 2, Codice Civile, al Fondo mutualistico per la promozione e lo sviluppo della cooperazione, così come previsto dall'art. 11 della Legge 31 gennaio 1992, n.59.

### **C) Bilancio consolidato**

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio consolidato della Cooperativa Sociale Coopselios Soc. Coop., relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti, agli allegati illustrativi ed alla relazione sulla gestione.

Il Bilancio è stato redatto con l'applicazione dei criteri esposti nella Nota Integrativa ed è stato esaminato da parte del Collegio seguendo i principi di comportamento per esso prescritti e chiude con un risultato positivo di € 3.342.749.

Nella relazione degli amministratori sulla gestione sono esposti in sintesi gli elementi salienti della attività gestionale e le prospettive del gruppo.

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.

Sulla base delle attività di controllo svolte, Vi precisiamo che:

- lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono conformi alle prescrizioni dell'art. 32 del D.Lgs. 127/91;
- la Nota Integrativa e la Relazione sulla gestione riportano, rispettivamente, quanto prescritto dall'art. 38 e dall'art. 40 del medesimo decreto;
- i principi di consolidamento ed i criteri di formazione dell'area di consolidamento sono conformi alle disposizioni del D.Lgs. 127/91;
- le voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico consolidati corrispondono alle risultanze delle scritture contabili della Società controllante che redige il bilancio consolidato ed alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.
- Le partite di debito e di credito e le operazioni economiche infragruppo sono state debitamente eliminate.

Confermiamo, inoltre, che il bilancio consolidato è stato oggetto di revisione contabile e di certificazione da parte della società di revisione e certificazione Ria Grant Thornton SpA, con la quale concordiamo sui rilievi effettuati sul Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

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 2017 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.

### **Conclusioni**

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Reggio Emilia, Lì 04/06/2018

Il collegio sindacale

*Mauro Menozzi* (Presidente)

*Fabrizio Sberveglieri* (Sindaco effettivo)

*Franco Salsi* (Sindaco effettivo)





