

# B C C

bilancio  
**ordinario e  
consolidato**  
2018

**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 2018**

1. Bilancio Ordinario al 31/12/2017 **pag. 3**
2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario **pag. 13**
3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario **pag. 71**
4. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Ordinario **pag. 85**
5. Relazione del collegio Sindacale al Bilancio Ordinario **pag. 91**

### **Bilancio Consolidato 2018**

6. Bilancio Consolidato al 31/12/2017 **pag. 99**
7. Nota Integrativa al Bilancio Consolidato **pag. 109**
8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato **pag. 141**
9. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Consolidato **pag. 153**
10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato **pag. 159**



## **Bilancio Ordinario 2018**



---

## **1. Bilancio Ordinario al 31/12/2018**

## Bilancio Ordinario al 31/12/2018

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	875.165	703.721
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>875.165</b>	<b>703.721</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	515.688	244.845
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	348.128	230.008
7) Altre	5.293.977	5.618.692
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>6.157.793</b>	<b>6.093.545</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	12.928.072	31.328.769
3) Attrezzature industriali e commerciali	838.415	778.657
4) Altri beni	2.045.910	1.725.227
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.190.003	1.921.916
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>18.002.400</b>	<b>35.754.569</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	8.417.373	1.437.634
b) Imprese collegate	354.950	354.950
d-bis) Altre imprese	6.370.967	2.576.226
Totale partecipazioni (1)	15.143.290	4.368.810
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.800.000	500.000
Totale crediti verso imprese controllate	1.800.000	500.000
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	800.110	800.110
Totale crediti verso altri	800.110	800.110
Totale Crediti	2.600.110	1.300.110
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>17.743.400</b>	<b>5.668.920</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>41.903.593</b>	<b>47.517.034</b>

## 1. Bilancio Ordinario al 31/12/2018

### C) ATTIVO CIRCOLANTE

#### I) Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	393.584	390.465
--	---------	---------

<b>Totale rimanenze (I)</b>	<b>393.584</b>	<b>390.465</b>
-----------------------------	----------------	----------------

#### II) Crediti

1) Verso clienti

Esigibili entro l'esercizio successivo	25.720.297	36.788.749
--	------------	------------

Totale crediti verso clienti (1)	25.720.297	36.788.749
----------------------------------	------------	------------

2) Verso imprese controllate

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.363.104	1.319.942
--	-----------	-----------

Totale crediti verso imprese controllate (2)	1.363.104	1.319.942
--	-----------	-----------

3) Verso imprese collegate

Esigibili entro l'esercizio successivo	51.678	28.270
--	--------	--------

Totale crediti verso imprese collegate	51.678	28.270
--	--------	--------

4-bis) Crediti tributari

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.192.303	2.059.045
--	-----------	-----------

Totale crediti tributari (4-bis)	1.192.303	2.059.045
----------------------------------	-----------	-----------

5-quater) Verso altri

Esigibili entro l'esercizio successivo	395.074	913.485
--	---------	---------

Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.388.046	80.064
--	-----------	--------

Totale crediti verso altri (5)	1.783.120	993.549
--------------------------------	-----------	---------

<b>Totale crediti</b>	<b>30.110.502</b>	<b>41.189.555</b>
-----------------------	-------------------	-------------------

#### III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

**Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

#### IV - Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	39.938.431	22.643.004
-------------------------------	------------	------------

3) Danaro e valori in cassa	8.831	17.758
-----------------------------	-------	--------

<b>Totale disponibilità liquide (IV)</b>	<b>39.947.262</b>	<b>22.660.762</b>
--	-------------------	-------------------

<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>70.451.348</b>	<b>64.240.782</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

### D) RATEI E RISCONTI

Ratei e risconti attivi	1.184.724	4.393.048
-------------------------	-----------	-----------

<b>Totale Ratei e risconti (D)</b>	<b>1.184,724</b>	<b>4.393.048</b>
------------------------------------	------------------	------------------

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>114.414.830</b>	<b>116.854.585</b>
----------------------	--------------------	--------------------



## 1. Bilancio Ordinario al 31/12/2018

### STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I – Capitale	4.995.733	4.740.691
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	16.205.416	15.440.498
V - Riserve statutarie	11.475.651	10.489.403
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
<i>Riserva avanzo di fusione</i>	881.534	881.534
<i>Varie altre riserve</i>	7.718.828	4.146.592
Totale altre riserve (VI)	8.600.362	5.028.126
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.635.494	2.549.727
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>43.912.656</b>	<b>38.248.445</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
4) Altri	8.933.288	9.109.571
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>8.933.288</b>	<b>9.109.571</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
	<b>3.945.660</b>	<b>4.287.335</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	14.739.545	8.412.049
Esigibili oltre l'esercizio successivo	9.144.873	25.757.430
Totale debiti verso banche (4)	23.884.418	34.169.479
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	28.000	37.332
Esigibili oltre l'esercizio successivo		18.667
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	28.000	55.999
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.416	13.570
Totale acconti (6)	10.416	13.570
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	16.416.688	13.101.656
Totale debiti verso fornitori (7)	16.416.688	13.101.656
9) Debiti verso imprese controllate		

## 1. Bilancio Ordinario al 31/12/2018

Esigibili entro l'esercizio successivo	383.460	45.248
Totale debiti verso imprese controllate (9)	383.460	45.248
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	317	9.720
Totale debiti verso imprese collegate (10)	317	9.720
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.545.714	1.601.242
Totale debiti tributari (12)	1.545.714	1.601.242
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.819.068	3.889.231
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	3.819.068	3.889.231
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	11.238.162	11.496.767
Esigibili oltre l'esercizio successivo	158.232	105.427
Totale altri debiti (14)	11.396.394	11.602.194
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>57.484.475</b>	<b>64.488.339</b>

### E) RATEI E RISCONTI

Ratei e riscontri e passivi	138.751	720.895
<b>Totale ratei e risconti (E)</b>	<b>138.751</b>	<b>720.895</b>

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>114.414.830</b>	<b>116.854.585</b>
-----------------------	--------------------	--------------------

## 1. Bilancio Ordinario al 31/12/2018

### CONTO ECONOMICO

	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	119.549.106	117.543.527
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	132.257	169.243
Altri	11.025.467	7.016.408
Totale altri ricavi e proventi	11.157.724	7.185.651
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>130.706.830</b>	<b>124.729.178</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.145.566	3.876.286
7) Per servizi	26.633.044	26.024.936
8) Per godimento di beni di terzi	7.773.233	6.955.727
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	53.417.755	52.341.859
b) Oneri sociali	15.110.853	14.464.410
c) Trattamento di fine rapporto	3.853.290	3.808.320
e) Altri costi	263.931	204.020
Totale costi per il personale	72.645.829	70.818.609
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.033.403	942.129
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.899.230	2.374.501
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		674.476
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	906.495	848.401
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.839.128	4.839.507
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.119)	(13.374)
13) Altri accantonamenti	975.390	974.595
14) Oneri diversi di gestione	10.346.794	7.628.854
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>126.355.865</b>	<b>121.105.140</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>4.350.965</b>	<b>3.624.038</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Altri	81	892.495
Totale proventi da partecipazioni (15)	81	892.495
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	35.926	2.852
Altri	49.603	
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	85.529	2.852

## 1. Bilancio Ordinario al 31/12/2018

d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	50.258	74.278
Totale proventi diversi dai precedenti	50.258	74.278
Totale altri proventi finanziari	135.787	77.130
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	869.079	793.820
Totale interessi e altri oneri finanziari	869.079	793.820
17-bis) Utili e perdite su cambi	(144)	110
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>(733.355)</b>	<b>175.915</b>

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

18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni		
Totale rivalutazioni (18)		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	25.000	355.000
Totale svalutazioni (19)	25.000	355.000
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>(25.000)</b>	<b>(355.000)</b>

### RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	957.116	895.226
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio (20)	957.116	895.226

### 21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO

2.635.494	2.549.727
-----------	-----------

## 1. Bilancio Ordinario al 31/12/2018

### RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRECTO)

	31/12/2018	31/12/2017
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.635.494	2.549.727
Imposte sul reddito	957.116	895.226
Interessi passivi/(attivi)	733.292	716.690
(Dividendi)	(81)	(67)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>4.325.821</b>	<b>4.161.576</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	2.000.780	2.394.838
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.932.633	3.316.630
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		674.476
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	(3.750.807)	(4.388.401)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.182.606</i>	<i>1.997.543</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.508.427</b>	<b>6.159.119</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.119)	(13.375)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	10.161.957	9.231.241
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.800.533)	(752.617)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	3.208.324	(752.941)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(582.144)	(96.661)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	3.109.425	(3.614.201)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>14.093.910</i>	<i>4.001.446</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>19.602.337</b>	<b>10.160.565</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	429.992	(716.690)
(Imposte sul reddito pagate)	339.461	1.553.645
Dividendi incassati	81	67
(Utilizzo dei fondi)	(1.955.738)	(542.562)
Altri incassi/(pagamenti)		
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.186.204)</i>	<i>294.460</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>18.416.133</b>	<b>10.455.025</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(2.685.676)	(15.595.140)
Disinvestimenti	20.129.476	308.933
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.352.699)	(3.082.573)

## 1. Bilancio Ordinario al 31/12/2018

Disinvestimenti	254.298	31.028
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(6.947.989)	(722.576)
Disinvestimenti	99.861	10.000
<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>9.497.271</b>	<b>(19.050.328)</b>

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

<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	7.000.000	
Accensione finanziamenti	2.000.000	19.332.000
(Rimborso finanziamenti)	(19.509.635)	(9.085.498)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	207.090	336.236
(Rimborso di capitale)	(226.688)	(306.164)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(97.671)	(97.732)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(10.626.904)</b>	<b>10.178.842</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>17.284.500</b>	<b>1.583.539</b>

<i>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</i>		
Disponibilità liquide all'inizio dell'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 inizio esercizio</b>	<b>22.660.762</b>	<b>21.077.223</b>

Di cui non liberamente utilizzabili

Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	39.938.431	22.643.004
Assegni		
Denaro e valori in cassa	8.831	17.758
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>39.947.262</b>	<b>22.660.762</b>

Di cui non liberamente utilizzabili



---

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



# Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018

## PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 della Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa (di seguito “Cooperativa”, “Società” o “Coopselios”) di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.

## PRINCIPI DI REDAZIONE

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

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

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

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

### PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato alla produzione di reddito per un arco di tempo futuro di medio-lungo termine.

Lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa sono redatti in unità di euro.

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

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

### CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

### CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

### PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

### CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali riformulati dall'OIC nelle versioni dei vari documenti in vigore al 31/12/2018 e tenendo conto degli emendamenti pubblicati il 29 dicembre 2017 e il 28 gennaio 2019. In particolare rispetto alle previgenti versioni, sono stati integrati i seguenti principi contabili:

- OIC 28 Patrimonio netto,
- OIC 32 Strumenti finanziari derivati,
- mentre l'OIC 7 I certificati verdi è stato abrogato.

Gli emendamenti dei suddetti principi contabili non hanno comportato effetti sulla valutazione delle poste di bilancio della Società chiuso al 31/12/2018.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

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

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

### Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

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.

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

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

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

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

### Immobilizzazioni materiali

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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

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.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

Descrizione categoria dei cespiti	Aliquote
Fabbricati	3%
Fabbricati su terreni di terzi	Sulla base della durata della convenzione con l'Ente pubblico
Impianti e macchinari	25%
Attrezzature industriali e commerciali	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.

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

Il principio OIC 9, conformemente allo IAS 36 per le dimensioni della Cooperativa che non consentirebbero l'applicazione del metodo semplificato della c.d. "capacità di ammortamento", stabilisce che si valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore; se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

corrispondente valore netto contabile, pertanto non vanno rilevate svalutazioni quando il "fair value" o il valore d'uso è superiore al valore contabile delle immobilizzazioni immateriali o materiali.

In particolare, una perdita di valore (impairment) si verifica, e viene contabilizzata, quando il valore contabile di un'attività o unità generatrice di flussi finanziari eccede il valore recuperabile. Quest'ultimo è rappresentato dal maggiore tra il "fair value" di un'attività o di un'attività generatrice di flussi finanziari decrementato dei costi di vendita e il suo valore d'uso ed è determinato per singola attività a meno che tale attività non generi flussi finanziari ampiamente dipendenti da quelli generati da altre attività o gruppi di attività. Per determinare il valore d'uso di un'attività si calcola il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati in entrata e in uscita che si prevede deriveranno dall'uso continuativo dell'attività e dalla sua dismissione finale, applicando un tasso di attualizzazione, che riflette le valutazioni correnti di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività.

Nel corso del 2018 non sono state effettuate svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali in corso.

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

Nel corso del 2018 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.

### ***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 esercizi precedenti continuano ad essere iscritti sulla base del precedente principio contabile.

## **Operazioni di locazione finanziaria**

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

L'adozione della "metodologia finanziaria" avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

### Partecipazioni

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

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

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

#### **Partecipazioni immobilizzate**

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

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

Il valore originario della partecipazione viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

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 31/12/2018 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 31/12/2018, la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio strumenti finanziari derivati, non avendo sottoscritto contratti della specie.

### Crediti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### Ratei e risconti

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

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

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

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

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

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

### Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

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

### Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Alla data del 31/12/2018, la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili.

### Fondi per imposte, anche differite

Alla data del 31/12/2018, 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.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

### Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

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

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

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

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

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

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

### Valori in valuta

Alla data del 31/12/2018, 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.

### Imposte

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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

modifiche ed integrazioni.

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

### Eventi di carattere non ordinario - Fondo Innovazione Salute

Riprendendo quanto già evidenziato nel bilancio dell'esercizio precedente si evidenzia che nel corso del 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.

Nell'esercizio 2018 sono state conferite al Fondo, in due tranche, 8 RSA di proprietà e in gestione a Coopselios che ne ha mantenuto la conduzione per un periodo di 24 annualità con facoltà di prelazione in sede di eventuale riacquisto o con facoltà di procedere con un nuovo periodo di locazione.

L'operazione è stata suddivisa in due apporti immobiliari temporalmente separati. L'atto di avveramento stipulato in data 17/05/2018 ha portato a compimento quanto previsto nell'atto stipulato in data 30/11/2017 che prevedeva che la manifestazione degli effetti contabili relativi all'apporto degli immobili di Villa Elvira (PV), Ornato (MI), Villa Verde (PC) e di Porto Viro (RO) ("I° apporto") avesse rilevanza all'interno del Bilancio 2017 a cui si rimanda per i dettagli connessi a detto apporto.

Nel mese di luglio 2018 si è perfezionato il II° apporto per gli immobili adibiti a R.S.A. di Sorbolo (PR), Quarenghi (MI), Baroni (MI) e Villa Stefania (CO) con importanti effetti patrimoniale, economici e finanziari a valere sul bilancio in esame.

I riflessi contabili più significativi si riscontrano dalle variazioni delle seguenti poste di bilancio:

- diminuzione di immobilizzazioni immateriali e materiali per cessione di assets;
- diminuzione dei crediti vs clienti a seguito dell'incasso dei crediti sorti nell'esercizio 2017 con la contabilizzazione del I° apporto;
- riduzione dei debiti verso banche a seguito di estinzione/accollo dei finanziamenti accesi sugli assets apportati;
- riduzione dei risconti attivi e passivi per chiusura delle poste sospese collegate a leasing su immobili apportati al Fondo;
- incremento delle disponibilità liquide generato dai flussi finanziari di entrambi gli apporti degli immobili al Fondo avvenuti nel corso dell'esercizio in esame;
- incremento del Patrimonio Netto per complessivi € 3.572.237 connesso al pre-accantonamento a riserva indivisibile derivante dalle componenti economiche nette generate dall'operazione e rilevate alla voce B14 di Conto Economico - "Oneri diversi di gestione" per € 4.682.790 parzialmente compensato dalla chiusura delle poste patrimoniali attive iscritte negli esercizi precedenti in riferimento ai contratti di leasing relativi ad alcune RSA di cui sopra per € 1.110.553;
- proventi di competenza dell'esercizio pari ad € 7.774.719 contabilizzati nella voce A5 di conto economico – "Altri ricavi e proventi" e minusvalenze da cessione pari ad € 3.091.929 contabilizzate nella voce B14 di conto economico - "Oneri diversi di gestione" con un effetto netto a conto economico 2018 pari ad € 4.682.790 totalmente neutralizzato dal pre-accantonamento di cui la punto precedente.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Da tale operazione di apporto pertanto sono emersi proventi netti pari ad € 3.572.237 che in continuità con lo scorso esercizio non hanno avuto rilevanza economica ma sono transitati direttamente ad incremento del patrimonio netto.

Ulteriori dettagli sono presenti nelle altre sezioni della nota integrativa quale commento delle singole voci del bilancio oltre ad approfondimenti forniti all'interno della relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori.

### ALTRE INFORMAZIONI

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

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

### CREDITI VERSO SOCI

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 875.165 (€ 703.721 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	703.721	171.444	875.165
<b>Totale crediti per versamenti dovuti</b>	<b>703.721</b>	<b>171.444</b>	<b>875.165</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 6.157.793 (€ 6.093.545 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 immobilizzazio ni immateriali	Totale immobilizzazio ni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	<b>244.845</b>	<b>312.868</b>	<b>5.618.692</b>	<b>6.176.405</b>
<b>Svalutazioni</b>		<b>82.860</b>		<b>82.860</b>
<b>Valore di bilancio</b>	<b>244.845</b>	<b>230.008</b>	<b>5.618.692</b>	<b>6.093.545</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	461.091	118.120	773.488	1.352.699
Riclassifiche (del valore di bilancio)			290.471	290.471
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	750		544.769	545.519
Ammortamento dell'esercizio	189.498		843.905	1.033.403
<b>Totale variazioni</b>	<b>270.843</b>	<b>118.120</b>	<b>(324.715)</b>	<b>64.248</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	<b>515.688</b>	<b>430.988</b>	<b>5.293.977</b>	<b>6.240.653</b>
Svalutazioni		82.860		82.860
<b>Valore di bilancio</b>	<b>515.688</b>	<b>348.128</b>	<b>5.293.977</b>	<b>6.157.793</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 € 355.688 e l'acquisto di un marchio aziendale per € 160.000.

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" ammonta a complessivi € 348.128.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ammonta a complessivi € 5.293.977.

Tale voce accoglie le spese di ristrutturazione o di adeguamento impiantistico su immobili in gestione a seguito di assegnazione appalti o di sottoscrizione contratti di affitto.

Gli incrementi più significativi all'interno della voce sono i seguenti:

- realizzazione piazzola interna ed acquisto gruppo elettrogeno RSD Il Gabbiano - Villa Tamerici;
- realizzazione di impianto di video sorveglianza RSA Villa Stefania;
- incremento per inizio attività relativa alla struttura denominata Borgo Delle Rose;
- spese di progettazione e riqualificazione della struttura RSA la Felicia.

Le movimentazioni in diminuzione più significative sono riconducibili alla cessione delle immobilizzazioni immateriali relative agli immobili oggetto del 2° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliato in precedenza e nella "Relazione della Gestione".

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 € 18.002.400 (€ 35.754.569 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>						
Costo	35.804.589	107.406	3.830.560	10.195.897	2.513.532	52.451.984
Ammortamenti (Fondo amm.to)	4.475.820	107.406	3.051.903	8.470.670		16.105.799
Svalutazioni					591.616	591.616
Valore di bilancio	31.328.769		778.657	1.725.227	1.921.916	35.754.569
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni			339.472	1.172.734	1.477.190	2.989.396
Riclassifiche (del valore di bilancio)	899.363		8.420	10.698	(1.209.103)	(290.622)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	18.485.627		449	65.637		18.551.713
Ammortamento dell'esercizio	814.433		287.685	797.112		1.899.230
<b>Totale variazioni</b>	<b>(18.400.697)</b>		<b>59.758</b>	<b>320.683</b>	<b>268.087</b>	<b>(17.752.169)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	<b>17.234.158</b>	<b>107.406</b>	<b>4.174.487</b>	<b>11.100.422</b>	<b>2.781.619</b>	<b>35.398.092</b>
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.306.086	107.406	3.336.072	9.054.512		16.804.076
Svalutazioni					591.616	591.616
<b>Valore di bilancio</b>	<b>12.928.072</b>		<b>838.415</b>	<b>2.045.910</b>	<b>2.190.003</b>	<b>18.002.400</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 Fabbrico (RE), avente vincoli di destinazione d'uso per attività socio assistenziali. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 256.744;
  - immobile per € 1.212.528 sito nel comune di Milano in cui è attivo il Nido d'Infanzia Libellula/Dragonfly. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 794.813;

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

- 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 € 503.826;
- immobile sito in comune di La Spezia (SP) per € 21.600. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 20.022;
- immobile per € 200.000, sito nel comune di Milano (MI), adibito ad uso Uffici interni Il valore al netto degli ammortamenti ammonta a € 176.224;
- immobile al rustico per € 128.052 sito nel Comune di Sala Comacina (CO) in adiacenza alla Residenza Sanitaria Assistita "Villa Stefania". Il valore al netto degli ammortamenti ammonta a € 118.254;
- 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 € 681.822. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 641.955;
- 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 "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 € 161.715;
- 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 € 353.025;
- 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", concesso alla Cooperativa in diritto di superficie dal Comune di Mesero per la durata di 35 anni. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 1.827.328;
- 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 € 3.784.348;
- immobile su terreni di terzi in Comune di Sant'Urbano (PD) per € 4.975.663, il cui valore è relativo all'acquisto della proprietà superficiale 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 € 3.597.358.

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

Le movimentazioni in diminuzione sono riconducibili alla cessione degli immobili oggetto del 2° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliato in precedenza e nella "Relazione della Gestione".

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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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.

Alla data di chiusura dell'esercizio la voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" ammonta a complessivi € 2.781.619, le tipologie di spese più significative sono costituite da:

- spese di progettazione e realizzazione dell'immobile nel Comune di Casalgrande (RE) da adibire a Casa di Riposo per Anziani per € 720.027;
- spese per l'acquisto degli arredamenti per l'immobile nel Comune di Genova da adibire a Casa di Riposo per Anziani per € 557.560;
- spese di progettazione e ristrutturazione dell'immobile che sarà utilizzato dal Centro Polifunzionale sito nel comune di Sona (VR) per € 1.183.231.

Nel corso del 2018 non si è provveduto ad effettuare ulteriori svalutazioni rispetto all'esercizio precedente. L'importo del fondo pari ad € 591.616 rappresenta la svalutazione sulle "immobilizzazioni in corso" iscritte sulla piscina di Lugagnano di Sona (VR) operate nell'esercizio precedente.

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

La voce "Altri beni" pari a € 2.045.910 è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili e arredi	1.327.103	91.590	1.418.693
Macchine elettroniche	130.348	4	130.352
Automezzi	267.776	229.089	496.865
<b>Totale</b>	<b>1.725.227</b>	<b>320.683</b>	<b>2.045.910</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	8.061.596
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	966.936
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	(908.586)
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	5.013.314
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	461.782



## 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 comp.za	Costo storico	F,di amm.to inizio esercizio	Amm.nti dell'esercizio	Cessioni/Riscatti 'esercizio	Rettifiche e valore 'esercizio	Valore contabile
Immobile sede RE	Quorum	611.756	10.916	1.000.300	150.045	30.009			820.246
Immobile sede RE	Credit Agricole Leasing	2.241.943	39.316	3.591.100	538.773	107.841			2.944.486
Mobili e attrezzature	Alba Leasing spa		32	66.929	40.156	8.031	667	18.075	
Mobili e attrezzature	Alba Leasing spa	5.416	295	38.358	18.412	4.603			15.343
Mobili e attrezzature	Alba Leasing spa		6	199.472	119.684	23.937	1.989	53.862	
Mobili e attrezzature RSA Meolo	Alba Leasing spa		6	99.960	119.885	23.995	1.994	54.086	
Immobile RSA Podenzana	Unicredit Leasing	2.036.102	77.638	3.100.000	372.093	93.093			2.634.814
Mobili e attrezzature CRA Sorbolo	BNP Paribas	118.097	2.704	331.838	43.121	39.821			248.896
Arredi CRA Alta Val Nure - Farini	Credem Leasing		35	135.759			135.759		
Arredi Residenza Via Baroni	Palladio Leasing		1.683	490.000	183.206	58.800	4.861	243.133	
Arredi Residenza Via Quarenghi	Palladio Leasing		327	817.841	308.875	98.141	8.125	402.700	
Immobile Baroni	Selmabipiemme Leasing		142.692	5.952.393	178.572	178.572	5.595.249		
Immobile Quarenghi	Selmabipiemme Leasing		192.690	8.297.372	248.921	248.921	7.799.530		
<b>Totale variazioni</b>		<b>5.013.314</b>	<b>468.340</b>	<b>24.221.322</b>	<b>2.321.743</b>	<b>915.764</b>	<b>13.548.174</b>	<b>771.856</b>	<b>6.663.785</b>

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.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Immobilizzazioni finanziarie

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

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 15.143.290 (€ 4.368.810 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>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
Valore di bilancio	1.437.634	354.950	2.576.226	4.368.810
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	6.979.739		3.819.741	10.799.480
Svalutazioni effettuate nell'esercizio			25.000	25.000
<b>Totale variazioni</b>	<b>6.979.739</b>		<b>3.794.741</b>	<b>10.774.480</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	<b>10.357.344</b>	<b>354.950</b>	<b>7.366.478</b>	<b>18.078.772</b>
Svalutazioni	1.939.971		995.511	2.935.482
<b>Valore di bilancio</b>	<b>8.417.373</b>	<b>354.950</b>	<b>6.370.967</b>	<b>15.143.290</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

La variazione del valore delle partecipazioni in imprese controllate si è generato in seguito all'acquisizione della società di diritto belga denominata ESEDRA SPRL avvenuto in data 28 dicembre 2018 per l'importo di € 6.979.739. La Cooperativa ha acquistato il 99% della società che ha come attività la conduzione di strutture per l'infanzia. Di seguito la movimentazione del Fondo Svalutazione partecipazioni:

Partecipazioni	Fondo svalutazione partecipazioni 2017	Svalutazioni o abbattimento esercizio	Riprese di valore	Fondo svalutazione partecipazioni 2018
Partecipazioni in imprese controllate	1.939.971			1.939.971
Partecipazioni in imprese collegate				
Partecipazioni in altre imprese - consorzi	112.865			112.865
Partecipazioni in altre imprese - altre società	857.646	25.000		882.646
<b>Totali</b>	<b>2.910.482</b>	<b>25.000</b>		<b>2.935.482</b>

La composizione e i movimenti delle singole voci dell'esercizio 2018 sono così rappresentati:

Partecipazioni in imprese controllate	Saldo al 31/12/17 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2017	Valore Netto 2017	Aumenti per acquisti o giroconti	Saldo al 31/12/18 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2018	Valore Netto 2018
ESEDRA SPRL				6.979.739	6.979.739		6.979.739
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
Casa Della Salute SGT	593.404	3.589	589.815		593.404	3.589	589.815
<b>Totali</b>	<b>3.377.605</b>	<b>1.939.971</b>	<b>1.437.634</b>	<b>6.979.739</b>	<b>10.357.344</b>	<b>1.939.971</b>	<b>8.417.373</b>

Partecipazioni in imprese collegate	Saldo al 31/12/17 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2017	Valore Netto 2017	Aumenti per acquisti o giroconti	Saldo al 31/12/18 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2018	Valore Netto 2018
Bambini S.r.l.	280.000		280.000		280.000		280.000
Qualità e Benessere S.r.l.	74.950		74.950		74.950		74.950
<b>Totali</b>	<b>354.950</b>		<b>354.950</b>		<b>354.950</b>		<b>354.950</b>

La voce "Partecipazione in imprese collegate" risulta invariata rispetto all'esercizio precedente.

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. La composizione e i movimenti delle singole voci dell'esercizio 2018 sono così rappresentati:

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Partecipazioni in altre imprese - consorzi	Saldo al 31/12/17 al lordo del f.do sval.ne	Fondo sval.ne partecip.ni 2017	Valore Netto 2017	Aumenti per acquisti o giroconti	Sval.ni o abbattimento eser.	Saldo al 31/12/18 al lordo del f.do sval.ne	F.do sval.ne partecip azioni 2018	Valore Netto 2018
Consorzio Quarantacinque cons. coop.vo	8.194		8.194	61		8.255		8.255
C.C.F.S. srl	30.610		30.610			30.610		30.610
CCFS Strum Finaz				1.000.000		1.000.000		1.000.000
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
Morciano Zerosei consorzio	154.045	63.616	90.429			154.045	63.616	90.429
Consorzio Inrete	512.000		512.000	566.187		1.078.187		1.078.187
Consorzio CRESS	12.099		12.099			12.099		12.099
Consorzio S.G.S.	15.000		15.000			15.000		15.000
Promos consorzio	12.141		12.141			12.141		12.141
Consorzio coop.vo Petrini	5.000		5.000			5.000		5.000
Consorzio Fiumicino Zerotre	220.225	49.249	170.976			220.225	49.249	170.976
<b>Totali</b>	<b>1.139.066</b>	<b>112.865</b>	<b>1.026.201</b>	<b>1.566.248</b>		<b>2.705.314</b>	<b>112.865</b>	<b>2.592.449</b>

Partecipazioni in altre imprese - altre società	Saldo al 31/12/17 al lordo del f.do sval.ne	Fondo sval.ne partecip.ni 2017	Valore Netto 2017	Aumenti per acquisti o giroconti	Sval.ni o abbattimento eser.	Saldo al 31/12/18 al lordo del f.do sval.ne	F.do sval.ne partecip azioni 2018	Valore Netto 2018
Par.co spa	1.765.940	300.000	1.465.940			1.765.940	300.000	1.465.940
Fondo Innovazione Salute				2.223.393		2.223.393		2.223.393
Servizi Sociali spa	20.000	4.311	15.689			20.000	4.311	15.689
Nel Blu s.c. sociale socio sovventore	45.000	4.026	40.974			45.000	4.026	40.974
Il Fiore s.c. sociale socio sovventore	24.999	24.999				24.999	24.999	
Coop.va verso Banca Etica	517		517			517		517
Mutua Nuova Sanità	650	650				650	650	
Il Poliedro	55.000	55.000				55.000	55.000	
Boorea srl	8.865		8.865			8.865		8.865
Cofies spa	3.360	3.360				3.360	3.360	
Fondazione Easy Care	215.000	215.000		25.000	25.000	240.000	240.000	
Cooperfidi	258		258			258		258
Isforcoop	100		100			100		100
Emilbanca BCC	2.882	300	2.582			2.882	300	2.582
Diaroads srl	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		10.200		10.200
<b>Totali</b>	<b>2.407.671</b>	<b>857.646</b>	<b>1.550.025</b>	<b>2.253.493</b>	<b>25.000</b>	<b>4.661.164</b>	<b>882.646</b>	<b>3.778.518</b>

<b>Totali Altre Partecipazioni</b>	<b>3.546.737</b>	<b>970.511</b>	<b>2.576.226</b>	<b>3.819.741</b>	<b>25.000</b>	<b>7.366.478</b>	<b>995.511</b>	<b>6.370.967</b>
------------------------------------	------------------	----------------	------------------	------------------	---------------	------------------	----------------	------------------

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Le variazioni intervenute nell'esercizio in esame risultano ampiamente dettagliate sia per natura che per ammontare per ogni singola partecipazione detenuta dalla Cooperativa. Si segnala per rilevanza l'incremento di € 2.223.393 relativo alle quote acquistate in seguito alle operazioni di conferimento nel fondo immobiliare chiuso denominato Fondo Innovazione e Salute e l'incremento della partecipazione nella società C.C.F.S. per € 1.000.000 finalizzate al potenziamento delle politiche di sviluppo perseguite dal consorzio.

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 2.600.110 (€ 1.300.110 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	500.000	500.000
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	800.110	800.110
<b>Totale</b>	<b>1.300.110</b>	<b>1.300.110</b>

	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	1.300.000	1.800.000	1.800.000
Verso altri esigibili entro esercizio successivo		800.110	800.110
<b>Totale</b>	<b>1.300.000</b>	<b>2.600.110</b>	<b>2.600.110</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	500.000	1.300.000	1.800.000		1.800.000
Crediti immobilizzati verso altri	800.110		800.110	800.110	
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>1.300.110</b>	<b>1.300.000</b>	<b>2.600.110</b>	<b>800.110</b>	<b>1.800.000</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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

Descrizione	Valore di fine esercizio	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
<b>Crediti verso imprese controllate entro esercizio successivo</b>			
<b>Crediti verso imprese controllate oltre esercizio successivo</b>	<b>1.800.000</b>	<b>500.000</b>	<b>1.300.000</b>
Credito verso imprese controllate entro esercizio successivo			
Prestito fruttifero 3C Consorzio Società Cooperativa			
Prestito fruttifero Acquisti in Rete	200.000	200.000	
Prestito fruttifero Consorzio Casa della Salute	1.600.000	300.000	1.300.000
<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>800.100</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>2.600.110</b>	<b>1.300.110</b>	<b>1.300.000</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 originariamente in una unica soluzione al 31.12.2018 prorogato successivamente al 31.12.2019. L'erogazione e la proroga sono state concesse per fornire le risorse necessarie per ripristinare l'equilibrio finanziario e potenziare gli investimenti sulla piattaforma informatica,
- Consorzio Casa della Salute SGT: finanziamento fruttifero di € 1.600.000 concesso ad un tasso di mercato. 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.

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 3 agosto 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 presentano 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	798	607.672	593.340	98,89	589.815
AIR Acquisti in Rete S.r.l. Imp. Soc.	ITALIA	02232670352	50.000	22.324	124.296	124.296	100,00	65.000
Centro Servizi per Anziani Meolo Cons. Coop. Soc.	ITALIA	04450420288	2.000.000	356.081	1.292.755	1.290.169	99,80	705.477
ESEDRA SPRL	BELGIO		238.593	106.516	1.484.354	1.469.510	99,00	6.979.739
Progettare Zerosei SRL	ITALIA	02001330352	75.000	135.401	223.951	223.951	100,00	77.342
<b>Totale</b>								<b>8.417.373</b>

Ad ulteriore dettaglio di quanto esposto nella tabella che precede diamo evidenza dell'importo nominale delle partecipazioni iscritte in bilancio con evidenza dei fondi svalutazione iscritti negli esercizi precedenti:

Denominazione	Valore Nominale	Fondo Svalutazione	Importo Netto
Casa della Salute SGT S.C. a R.L.	593.404	(3.589)	589.815
AIR Acquisti in Rete S.r.l. Imp. Soc.	65.000		65.000
Centro Servizi per Anziani Meolo Cons. Coop. Soc.	2.496.000	(1.790.523)	705.477
ESEDRA SPRL	6.979.739		6.979.739
Progettare Zerosei SRL	223.201	(145.859)	77.342
<b>Totali</b>	<b>10.357.344</b>	<b>(1.939.971)</b>	<b>8.417.373</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 srl Impresa Sociale, Progettare Zerosei S.r.l., dalla società consorziale Centro Servizi Anziani Meolo consorzio fra cooperative sociali, dalla società Casa della Salute SGT S.c.a R.L e dalla società ESEDRA SPRL il cui controllo è stato acquisito in data 28/12/2018.

Per quanto riguarda la partecipazione in ESEDRA SPRL si segnala che il maggior valore risulta supportato dalle prospettive di redditività futura derivanti dalle concessioni in essere relative ai servizi gestiti.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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	5.135	20.641	6.811	33,00	74.950
Bambini S.r.l.	ITALIA	02578750347	100.000	43.921	193.441	67.704	35,00	280.000
<b>Totale</b>								<b>354.950</b>

Nella tabella precedente si può notare come la posta iscritta in bilancio sia superiore al valore della quota posseduta. La differenza è da ricondurre al sovrapprezzo pagato per l'acquisto delle quote avvenuta durante l'esercizio 2015 per la società Qualità e Benessere e nell'esercizio 2017 per la società Bambini Srl. In merito a tali valori si ritiene che non siano presenti perdite durevoli di valore in considerazione dei risultati positivi attesi in futuro dalle due società.

### 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	1.800.000	800.110	2.600.110
<b>Totale</b>	<b>1.800.000</b>	<b>800.110</b>	<b>2.600.110</b>

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2018 la Cooperativa non ha iscritto crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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	6.370.967	6.370.967
Crediti verso imprese controllate	1.800.000	1.800.000
Crediti verso altri	800.110	800.110

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Consorzio Quarantacinque cons. coop.vo	8.255	8.255
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
Fondo Innovazione e Salute	2.223.393	2.223.393
Consorzio Fiumicino Zerotre	170.975	170.975
Farnesiana cons. coop.vo	142.502	142.502
CCFS - Strum Finanz	1.000.000	1.000.000
Morciano Zerosei consorzio	90.429	90.429
Consorzio Inrete	1.078.187	1.078.187
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
Coop.va verso Banca Etica	516	516
Boorea Srl	8.865	8.865
Isforcoop	100	100
EmilBanca Cred. Coop.	2.582	2.582
Diaroads S.r.l.	10.000	10.000
L'Olmo s.c. socio sovventore	10.200	10.200
<b>Totale</b>	<b>6.370.967</b>	<b>6.370.967</b>

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Prestito fruttifero Acquisti in Rete	200.000	200.000
Prestito fruttifero Consorzio Casa della Salute	1.600.000	1.600.000
<b>Totale</b>	<b>1.800.000</b>	<b>1.800.000</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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 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 2018 la Cooperativa non ha registrato cambiamenti di destinazione di partecipazioni.

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

Al 31/12/2018 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 € 393.584 (€ 390.465 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	390.465	3.119	393.584
<b>Totale rimanenze</b>	<b>390.465</b>	<b>3.119</b>	<b>393.584</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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	Valore di fine esercizio	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio
Cancelleria	34.385	29.337	5.048
Parafarmaci	46.679	48.823	(2.144)
Generi alimentari	1.628	2.586	(958)
Materiale di consumo	79.725	85.496	(5.771)
Detersivi	40.992	35.146	5.846
Vestiario	26.975	27.976	(1.001)
Presidi per l'incontinenza	63.440	73.611	(10.171)
Farmaci	61.369	50.735	10.634
Materiale didattico e animazione	9.546	7.727	1.819
Prodotti per l'igiene	28.846	29.027	(181)
<b>Totali</b>	<b>393.584</b>	<b>390.465</b>	<b>3.119</b>

### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Al 31/12/2018 la Cooperativa non detiene immobilizzazioni materiali destinate alla vendita.

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 30.110.502 (€ 41.189.555 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	29.972.956		29.972.956	4.252.659	25.720.297
Verso imprese controllate	1.363.104		1.363.104		1.363.104
Verso imprese collegate	51.678		51.678		51.678
Crediti tributari	1.192.303		1.192.303		1.192.303
Verso altri	395.074	1.388.046	1.783.120		1.783.120
<b>Totale</b>	<b>32.975.115</b>	<b>1.388.046</b>	<b>34.363.161</b>	<b>4.252.659</b>	<b>30.110.502</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	36.788.749	(11.068.452)	25.720.297	25.720.297		
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.319.942	43.162	1.363.104	1.363.104		
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	28.270	23.408	51.678	51.678		
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.059.045	(866.742)	1.192.303	1.192.303		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	993.549	789.571	1.783.120	395.074	1.388.046	1.151.008
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>41.189.555</b>	<b>(11.079.053)</b>	<b>30.110.502</b>	<b>28.722.456</b>	<b>1.388.046</b>	<b>1.151.008</b>

I crediti verso clienti presentano un decremento nel loro ammontare complessivo determinato principalmente dall'emissione delle fatture rilevate nell'esercizio precedente 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 sono proseguite generando riflessi analoghi all'esercizio precedente in termini liquidità prodotta.

I crediti tributari di complessivi € 1.192.303 sono composti come segue:

- per € 1.165.678 dal credito risultante dalla liquidazione IVA di fine anno;
- per € 17.220 dal credito per l'imposta sostitutiva sul T.F.R. maturato dell'esercizio;
- per € 7.849 dal credito IRES riveniente dalle incorporazioni effettuate negli esercizi precedenti;
- 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	Valore di fine esercizio	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio
- Fondi svalutazione crediti	4.252.659	3.716.689	535.970
<b>Totali</b>	<b>4.252.659</b>	<b>3.716.689</b>	<b>535.970</b>

Il Fondo svalutazione crediti è stato incrementato nell'esercizio 2018 per € 535.970 portando l'ammontare complessivo del Fondo a € 4.252.659 importo che gli amministratori ritengono congruo rispetto al rischio di credito.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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;
- da crediti sorti verso le società Savills, per la somma di € 160.000, e verso la società CARVIN, per la somma di € 1.151.008 relativo ad anticipi erogati per la ristrutturazione della RSA di Genova. Per la valutazione di tali crediti si rimanda alla sezione Applicazione Costo Ammortizzato che segue.

### 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	25.720.297	25.720.297
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	1.363.104	1.363.104
Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	51.678	51.678
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.192.303	1.192.303
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.783.120	1.783.120
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>30.110.502</b>	<b>30.110.502</b>

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2018 la Cooperativa non ha iscritto crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Applicazione Costo Ammortizzato

Si evidenzia che tra le poste dell'attivo circolante - "5 quater) Crediti verso altri" sono allocati due crediti per i quali risulta applicabile il criterio del costo ammortizzato e precisamente:

- 1) credito verso la società Savills di € 160.000 la cui esigibilità avrà scadenza a partire dall'esercizio 2020,
- 2) credito verso la società Carvin di € 1.151.008 la cui esigibilità decorrerà dall'esercizio 2030.

Nel primo caso l'applicazione del criterio ha evidenziato l'irrelevanza della eventuale variazione pertanto la società ha mantenuto invariato il valore nominale del credito iscritto.

Nel secondo caso l'applicazione del criterio ha evidenziato un differenziale economico per la somma di € 429.992 che la società ha iscritto nella posta "17) Interessi ed altri oneri finanziari" dell'esercizio 2018 riducendo contestualmente l'ammontare del credito esposto in bilancio.

### Attività finanziarie

Al 31/12/2018 la Cooperativa non ha iscritto attività finanziarie comprese nell'attivo circolante.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Partecipazioni in imprese controllate

Al 31/12/2018 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni in imprese controllate nell'attivo circolante.

### Partecipazioni in imprese collegate

Al 31/12/2018 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni in imprese collegate nell'attivo circolante.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 39.947.262 (€ 22.660.762 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	22.643.004	17.295.427	39.938.431
Denaro e altri valori in cassa	17.758	(8.927)	8.831
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>22.660.762</b>	<b>17.286.500</b>	<b>39.947.262</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 sensibilmente rispetto all'esercizio precedente in seguito alla liquidità prodotta dalle operazioni di conferimento degli immobili al fondo immobiliare denominato Fondo Innovazione e Salute. Nell'esercizio in esame non risultano esservi conti correnti vincolati.

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 1.184.724 (€ 4.393.048 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	20.165	(20.165)	
Risconti attivi	4.372.883	(3.188.159)	1.184.724
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>4.393.048</b>	<b>(3.208.324)</b>	<b>1.184.724</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Descrizione	Valore di fine esercizio	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio
<b>- Risconti attivi</b>	<b>1.184.724</b>	<b>4.372.883</b>	<b>(3.188.159)</b>
- su assicurazioni	2.365	8.871	(6.506)
- su affitti passivi	367.961	408.525	(40.564)
- su varie	587	304.151	(303.564)
- su disavanzi di fusione	155.825	1.266.377	(1.110.552)
- su leasing	657.987	2.384.959	(1.726.972)
<b>- Ratei attivi</b>		<b>20.165</b>	<b>(20.165)</b>
<b>Totali</b>	<b>1.184.724</b>	<b>4.393.048</b>	<b>(3.208.324)</b>

La composizione della voce "Risconti attivi su leasing" è collegata 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 € 229.012 di cui € 19.914 entro l'anno successivo ed € 209.098 oltre l'anno successivo;
- 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 € 63.785 di cui € 5.546 entro l'anno successivo ed € 58.239 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 € 331.583 di cui € 31.105 entro l'anno successivo ed € 300.478 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 € 47.996 di cui € 22.134 entro l'anno successivo ed € 25.862 oltre l'anno successivo.

La variazione intervenuta nel corso dell'esercizio è da ricondurre alle due operazioni di conferimento degli immobili delle RSA Quarenghi (MI) e Baroni (MI) al fondo immobiliare denominato Fondo Innovazione e Salute.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 43.912.656 (€ 38.248.445 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	4.740.691			530.501	275.459		4.995.733
Riserva legale	15.440.498			764.918			16.205.416
Riserve statutarie	10.489.403			986.248			11.475.651
<b>Altre riserve</b>							
Riserva avanzo di fusione	881.534						881.534
Varie altre riserve	4.146.592			3.572.237	1		7.718.828
<b>Totale altre riserve</b>	<b>5.028.126</b>			<b>3.572.237</b>	<b>1</b>		<b>8.600.362</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	2.549.727	97.671	(2.452.056)			2.635.494	2.635.494
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>38.248.445</b>	<b>97.671</b>	<b>(2.452.056)</b>	<b>5.853.904</b>	<b>275.460</b>	<b>2.635.494</b>	<b>43.912.656</b>

Descrizione	Importo
Riserve Indivisibili	7.718.832
Arrotondamenti	(4)
<b>Totale</b>	<b>7.718.828</b>

La voce "Riserva avanzo di fusione" di € 881.534 risulta invariata rispetto all'esercizio precedente ed evidenzia le 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° e 2° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliato nella "Relazione della Gestione", l'incremento evidenzia il pre-accantonamento relativo al 2° apporto per complessivi € 3.572.237 derivante dalle componenti economiche nette generate dall'operazione e rilevate alla voce B14 di Conto Economico - "Oneri diversi di gestione" per € 4.682.790 al netto della chiusura delle poste patrimoniali iscritte negli esercizi precedenti in riferimento ai contratti di leasing per € 1.110.553.



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	4.490.308			305.164
Riserva legale	14.755.448			685.050
Riserve statutarie	9.507.190			982.213
<b>Altre riserve</b>				
Riserva avanzo di fusione	807.286			74.248
Varie altre riserve	(1)			4.146.596
<b>Totale altre riserve</b>	<b>807.285</b>			<b>4.220.844</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	2.283.500	97.732	(2.185.768)	
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>31.843.731</b>	<b>97.732</b>	<b>(2.185.768)</b>	<b>6.193.271</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	4.995.733	Capitale	B,C
Riserva legale	16.205.416	Utili	B
Riserve statutarie	11.475.651	Utili	B
<b>Altre riserve</b>			
Riserva avanzo di fusione	881.534	Utili	B
Varie altre riserve	7.718.828	Accantonamenti	E
<b>Totale altre riserve</b>	<b>8.600.362</b>		
<b>Totale</b>	<b>41.277.162</b>		

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Riserva indivisibile	7.718.832	E
Riserva per arrotondamento	(4)	B
<b>Totale</b>	<b>7.718.828</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.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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

Al 31/12/2018 non risultano iscritte riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

### Riserve di rivalutazione

Al 31/12/2018 non risultano iscritte riserve di rivalutazione.

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 8.933.288 (€ 9.109.571 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>9.109.571</b>	<b>9.109.571</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Accantonamento nell'esercizio	987.568	987.568
Utilizzo nell'esercizio	1.163.851	1.163.851
<b>Totale variazioni</b>	<b>(176.283)</b>	<b>(176.283)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>8.933.288</b>	<b>8.933.288</b>

Per una migliore rappresentazione si è provveduto a specificare nella successiva tabella le singole poste che compongono il Fondo rischi per oneri

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Utilizzi e Riclassificazioni	Accantonamenti e Riclassificazioni	Valore di fine esercizio
Fondo rischi ed oneri	7.202.014	1.136.503	719.927	6.785.439
Fondo oneri per la solidarietà	21.642		12.178	33.821
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	1.858.566		255.462	2.114.028
<b>Totali</b>	<b>9.109.571</b>	<b>1.163.852</b>	<b>987.567</b>	<b>8.933.288</b>

Si precisa che l'accantonamento a Conto Economico è di € 975.390, mentre la differenza di € 12.178 è attribuibile alle poste in entrata dal Fondo oneri per solidarietà internazionale.

Gli utilizzi del fondo registrati nell'anno si riferiscono principalmente allo storno di accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti e non più dovuti.

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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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 € 3.945.660 (€ 4.287.335 nel precedente esercizio). Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito al 31/12/2018 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:

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>4.287.335</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	119.034
Utilizzo nell'esercizio	422.322
Altre variazioni	(38.387)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(341.675)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>3.945.660</b>

### DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 57.484.475 (€ 64.488.339 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	34.169.479	(10.285.061)	23.884.418
Debiti verso altri finanziatori	55.999	(27.999)	28.000
Acconti	13.570	(3.154)	10.416
Debiti verso fornitori	13.101.656	3.315.032	16.416.688
Debiti verso imprese controllate	45.248	338.212	383.460
Debiti verso imprese collegate	9.720	(9.403)	317
Debiti tributari	1.601.242	(55.528)	1.545.714
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	3.889.231	(70.163)	3.819.068
Altri debiti	11.602.194	(205.800)	11.396.394
<b>Totale</b>	<b>64.488.339</b>	<b>(7.003.864)</b>	<b>57.484.475</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:

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

	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	34.169.479	(10.285.061)	23.884.418	14.739.545	9.144.873	3.973.114
Debiti verso altri finanziatori	55.999	(27.999)	28.000	28.000		
Acconti	13.570	(3.154)	10.416	10.416		
Debiti verso fornitori	13.101.656	3.315.032	16.416.688	16.416.688		
Debiti verso imprese controllate	45.248	338.212	383.460	383.460		
Debiti verso imprese collegate	9.720	(9.403)	317	317		
Debiti tributari	1.601.242	(55.528)	1.545.714	1.545.714		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.889.231	(70.163)	3.819.068	3.819.068		
Altri debiti	11.602.194	(205.800)	11.396.394	11.238.162	158.232	
<b>Totale debiti</b>	<b>64.488.339</b>	<b>(7.003.864)</b>	<b>57.484.475</b>	<b>48.181.370</b>	<b>9.303.105</b>	<b>3.973.114</b>

Il debito verso gli Istituti bancari evidenzia una sensibile diminuzione rispetto all'esercizio precedente. Tale variazione è da ricondurre principalmente all'estinzione/accolto di alcuni finanziamenti originariamente accesi sugli immobili oggetto del 2° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute".

Contemporaneamente si registra un incremento 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 sensibile incremento rispetto a quello dell'esercizio precedente a causa del debito residuo relativo al saldo del prezzo per l'acquisto delle quote della società Esedra SPRL mentre i debiti commerciali risultano allineati all'andamento delle attività aziendali.

I "Debiti verso imprese controllate" evidenziano un incremento rispetto all'esercizio precedente quale riflesso dei volumi di servizi erogati a favore della cooperativa e non ancora liquidati alla data di chiusura del bilancio.

I "Debiti verso imprese collegate" di contro evidenziano una diminuzione consistente rispetto all'esercizio precedente.

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

- € 4.461.973 per debiti verso dipendenti per competenze busta paga di dicembre 2018;
- € 1.942.600 per debiti verso dipendenti per ferie e permessi maturati e non goduti alla fine dell'esercizio;
- € 3.040.762 per debiti su Depositi cauzionali versati al momento dell'accoglienza dagli ospiti (prevalentemente 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:

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Area geografica	Totale	Italia
Debiti verso banche	23.884.418	23.884.418
Debiti verso altri finanziatori	28.000	28.000
Acconti	10.416	10.416
Debiti verso fornitori	16.416.688	16.416.688
Debiti verso imprese controllate	383.460	383.460
Debiti verso imprese collegate	317	317
Debiti tributari	1.545.714	1.545.714
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.819.068	3.819.068
Altri debiti	11.396.394	11.396.394
<b>Debiti</b>	<b>57.484.475</b>	<b>57.484.475</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	8.526.814	8.526.814	15.357.604	23.884.418
Debiti verso altri finanziatori			28.000	28.000
Acconti			10.416	10.416
Debiti verso fornitori			16.416.688	16.416.688
Debiti verso imprese controllate			383.460	383.460
Debiti verso imprese collegate			317	317
Debiti tributari			1.545.714	1.545.714
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			3.819.068	3.819.068
Altri debiti			11.396.394	11.396.394
<b>Totale debiti</b>	<b>8.526.814</b>	<b>8.526.814</b>	<b>48.957.661</b>	<b>57.484.475</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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 Iniziale 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 Libellula - Via Quarenghi	1.800.000
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>13.470.000</b>		<b>24.000.000</b>

### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2018 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 31/12/2018 non risultano iscritti debiti per finanziamenti effettuati dai soci della Cooperativa, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile.

### Ristrutturazione del debito

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

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 138.751 (€ 720.895 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	427.031	(310.202)	116.829
Risconti passivi	293.864	(271.942)	21.922
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>720.895</b>	<b>(582.144)</b>	<b>138.751</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Composizione dei ratei e dei risconti passivi

Descrizione	Valore di fine esercizio	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio
<b>- RATEI PASSIVI</b>	116.829	427.031	(310.202)
Tredicesima - quattordicesima mensilità		(8.770)	(8.770)
Interessi passivi su mutui	588	51.448	(50.860)
Canoni manutenzione programmata	18.316	4.484	13.832
Altri	97.926	362.330	(264.404)
<b>- RISCONTI PASSIVI entro 12 mesi</b>	19.875	291.817	(271.942)
<b>- RISCONTI PASSIVI oltre 12 mesi</b>	2.047	2.047	
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>138.751</b>	<b>720.895</b>	<b>(582.144)</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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	Esercizio corrente
Anziani	84.527.334
Disabili	13.246.175
Infanzia	16.572.916
Minori	2.586.357
Psichiatrico/Sanitario	2.578.942
Altri ricavi	37.382
<b>Totale</b>	<b>119.549.106</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 70,71%.

#### 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	Esercizio corrente
Emilia Romagna	52.541.140
Lazio	2.054.353
Liguria	11.057.190
Lombardia	36.087.265
Toscana	2.029.112
Trentino Alto Adige	756.606
Veneto	14.986.058
Altri (Sede Emilia R.)	37.382
<b>Totale</b>	<b>119.549.106</b>

L'ammontare dei ricavi delle vendite e delle prestazioni è aumentato rispetto di € 2.005.579 rispetto al 2017. Come risulta evidente dalla tabella sopra riportata, la Cooperativa sviluppa il proprio fatturato all'interno del territorio nazionale.



## 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	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
<b>Ricavi Settore Anziani</b>	<b>84.527.334</b>	<b>83.000.593</b>	<b>1.526.741</b>
Emilia-Romagna	31.953.398	31.980.739	(27.341)
Liguria	4.705.422	4.705.815	(393)
Lombardia	33.759.344	32.639.640	1.119.704
Toscana	709.881	442.930	266.951
Veneto	13.399.289	13.231.469	167.820
<b>Ricavi Settore Disabili</b>	<b>13.246.175</b>	<b>12.772.747</b>	<b>473.428</b>
Emilia-Romagna	8.180.010	7.740.436	439.574
Liguria	2.854.119	2.839.849	14.270
Lombardia	1.507.450	1.492.132	15.318
Veneto	704.596	700.330	4.266
<b>Ricavi Settore infanzia</b>	<b>16.572.916</b>	<b>16.013.226</b>	<b>559.690</b>
Emilia-Romagna	10.095.615	9.656.186	439.429
Lazio	2.054.205	2.055.674	(1.469)
Liguria	2.011.443	1.841.463	169.980
Lombardia	820.472	857.841	(37.369)
Trentino-Alto Adige	756.606	739.324	17.282
Veneto	834.575	862.738	(28.163)
<b>Ricavi Settore minori</b>	<b>2.586.357</b>	<b>2.836.667</b>	<b>(250.310)</b>
Emilia-Romagna	2.080.758	1.876.620	204.138
Liguria	185.745	609.180	(423.435)
Toscana	319.854	350.867	(31.013)
<b>Ricavi Settore Psichiatrico/Sanitario</b>	<b>2.578.942</b>	<b>2.630.776</b>	<b>(51.834)</b>
Emilia-Romagna	231.508	186.385	45.123
Liguria	1.300.460	1.290.249	10.211
Toscana	999.377	1.091.676	(92.299)
Veneto	47.597	62.466	(14.869)
<b>Altri ricavi</b>	<b>37.382</b>	<b>289.518</b>	<b>(252.136)</b>
Sede E.R.	37.382	289.518	(252.136)
<b>Totali</b>	<b>119.549.106</b>	<b>117.543.527</b>	<b>2.005.579</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 € 11.157.724 (€ 7.185.651 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
<b>- Sopravvenienze attive</b>	<b>10.077.913</b>	<b>3.597.712</b>	<b>6.480.201</b>
Sopravvenienze ordinarie	2.303.568	1.422.426	881.142
Sopravvenienze straordinarie	7.774.345	2.175.285	5.599.060
<b>- Altri ricavi e proventi</b>	<b>883.171</b>	<b>776.744</b>	<b>106.427</b>
Ricavi diversi	732.363	633.416	98.947
Abbuoni attivi	137	220	(83)
Ricavi riversamento compensi amministratori	8.000	9.260	(1.260)
Ricavi da personale distaccato	142.670	133.846	8.824
<b>- Proventi immobiliari per affitti attivi</b>	<b>16.690</b>	<b>82.477</b>	<b>(65.787)</b>
<b>- Contributi in conto esercizio</b>	<b>132.257</b>	<b>169.243</b>	<b>(36.986)</b>
Contributi in c/esercizio	3.953	10.265	(6.312)
Contributi in c/gestione	119.810	111.999	7.811
Contributi in c/ impianti		18.737	(18.737)
Liberalità ricevute	8.495	28.241	(19.746)
<b>- Proventi per indennizzi assicurativi</b>	<b>11.601</b>	<b>29.093</b>	<b>(17.492)</b>
<b>- Plusvalenze ordinarie</b>	<b>35.719</b>	<b>148.475</b>	<b>(112.756)</b>
<b>- Plusvalenze straordinarie</b>	<b>373</b>	<b>2.381.908</b>	<b>(2.381.535)</b>
<b>Totali</b>	<b>11.157.724</b>	<b>7.185.651</b>	<b>3.972.073</b>

La voce "Sopravvenienze ordinarie" è composta per € 322.094 da maggiori ricavi o minori costi realizzati nell'esercizio 2018 ma di competenza dell'esercizio precedente, per € 529.252 dalla chiusura della previsione di fatture fornitori da ricevere per costi conguaglio utenze mai pervenute, per € 1.116.222 per la chiusura di accantonamenti su rischi divenuti inesistenti e per € 336.000 relativi allo stralcio di un debito caduto in prescrizione.

La voce "Sopravvenienze straordinarie" è composta per € 7.774.345 dalle sopravvenienze realizzate dall'apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione e Salute" degli immobili che la Cooperativa deteneva in leasing.

La voce "Ricavi diversi" accoglie i corrispettivi delle prestazioni che la Cooperativa eroga a soggetti terzi e non rientranti nell'attività caratteristica.

La voce "Ricavi riversamento compensi amministratori" accoglie i compensi deliberati dalle società partecipate e riversati alla Cooperativa da parte di componenti del proprio Consiglio di Amministrazione delegati a tali funzioni.

All'interno della voce "Contributi in conto gestione" le movimentazioni più significative sono:

- Progetto Erasmus per € 14.182, a sostegno delle attività di progettazione attività all'estero svolte nel corso del 2018;
- Comune di Bologna per € 73.306 a sostegno dell'equilibrio economico finanziario della gestione del Nido Calicanto in Bologna;

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

- Comune di Brugnato per € 4.770 a sostegno dell'equilibrio economico finanziario della gestione del Nido Scuola Comunale;
- Comune di Mesero per € 13.617 a sostegno dell'equilibrio economico finanziario della gestione del Nido Scuola Comunale;
- Comune di La Spezia per € 20.599 a sostegno del progetto "Supporto all'autonomia abitativa" collegato alle attività svolte nel Centro Antiviolenza Irene.

### Costi della produzione

I Costi totali della produzione sostenuti nell'esercizio in esame ammontano ad € 126.355.865 (€ 121.105.140 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 € 4.145.566 (€ 3.876.286 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	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
<b>- Materie prime</b>	<b>3.467.458</b>	<b>3.297.271</b>	<b>170.187</b>
Generi alimentari	285.036	280.893	4.143
Parafarmaci	345.245	268.499	76.746
Presidi per l'incontinenza	799.753	764.289	35.464
Farmaci	662.858	650.946	11.912
Materiale didattico e animazione	184.063	160.003	24.060
Vestiario	97.340	101.445	(4.105)
Prodotti per l'igiene	258.424	278.712	(20.288)
Materiali di consumo	834.739	792.484	42.255
<b>- Materiale di pulizia</b>	<b>197.342</b>	<b>171.550</b>	<b>25.792</b>
<b>- Cancelleria</b>	<b>205.849</b>	<b>186.271</b>	<b>19.578</b>
<b>- Carburanti e lubrificanti</b>	<b>247.177</b>	<b>198.449</b>	<b>48.728</b>
<b>- Varie automezzi</b>	<b>27.740</b>	<b>22.745</b>	<b>4.995</b>
<b>Totali</b>	<b>4.145.566</b>	<b>3.876.286</b>	<b>269.280</b>

In termini complessivi si rileva un lieve incremento in tutte le tipologie di costi quale riflesso diretto dell'incremento del volume d'affari che ha comportato un conseguente incremento dei costi diretti rientranti in questa voce del conto economico pur proseguendo costantemente nelle attività di verifica e ricerca delle migliori condizioni salvaguardando, e ove possibile migliorando, la qualità dei materiali acquistati.

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 26.633.044 (€ 26.024.936 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
<b>Industriali</b>			
- Servizi per acquisti	10.141.779	10.136.552	5.227
- Energia elettrica	1.715.458	1.699.438	16.020
- Gas	1.181.990	1.316.377	(134.387)
- Acqua	548.411	548.243	168
- Spese di manutenzione e riparazione	3.471.619	3.184.067	287.552
<b>Totale servizi industriali</b>	<b>17.059.257</b>	<b>16.884.677</b>	<b>174.580</b>
<b>Amministrativi</b>			
- Spese telefoniche	395.557	347.586	47.971
- Spese e consulenze legali	431.422	228.107	203.315
- Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	568.273	564.404	3.869
- Servizi e consulenze tecniche	5.443.660	5.281.222	162.438
- Spese ed oneri bancari	196.783	213.425	(16.642)
- Compensi agli amministratori	49.147	57.214	(8.067)
- Assicurazioni	496.280	512.499	(16.219)
- Spese di rappresentanza	43.803	38.619	5.184
- Spese di viaggio e trasferta	550.192	530.129	20.063
<b>Totale servizi amministrativi</b>	<b>8.175.117</b>	<b>7.773.205</b>	<b>401.912</b>
<b>Commerciali</b>			
Pubblicità	97.224	121.267	(24.043)
ALTRI COSTI PER SERVIZI	1.301.446	1.245.787	55.659
- di cui Oneri consortili	99.270	93.869	5.401
- di cui spese per gare	106.798	114.533	(7.735)
- di cui spese gestione automezzi in locazione	76.471	78.290	(1.819)
<b>Totale servizi commerciali</b>	<b>1.398.670</b>	<b>1.367.054</b>	<b>31.616</b>
<b>Totale costi per servizi</b>	<b>26.633.044</b>	<b>26.024.936</b>	<b>608.108</b>

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

## 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 € 7.773.233 (€ 6.955.727 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
<b>- Affitti e locazioni</b>	<b>6.214.305</b>	<b>5.009.429</b>	<b>1.204.876</b>
Canoni locazione automezzi	245.462	233.987	11.475
Affitti di struttura	5.848.948	4.624.199	1.224.749
Locazione attrezzature	20.452	40.789	(20.337)
Affitti sedi	30.234	45.237	(15.003)
Locazione macchine - attrezzature	7.046	2.431	4.615
Canoni locazione automezzi	58.751	55.087	3.664
Affitto locali per formazione	3.413	7.700	(4.287)
<b>- Canoni di leasing</b>	<b>1.558.928</b>	<b>1.946.298</b>	<b>(387.370)</b>
Leasing su strutture	1.118.557	1.542.836	(424.279)
Leasing sede	439.175	402.266	36.909
Teleleasing	1.196	1.196	
<b>Totali</b>	<b>7.773.233</b>	<b>6.955.727</b>	<b>817.506</b>

Le variazioni evidenziate alla voce "Affitti e locazioni" e "Canoni di leasing" riflettono gli effetti delle cessioni degli immobili apportati al fondo che ha determinato una diminuzione dei canoni di leasing ed un contestuale incremento dei canoni di affitto corrisposti alla SGR divenuta conduttrice degli immobili mediante accollo dei leasing stipulati in origine dalla Cooperativa.

### Costi per il personale

I costi per il personale sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 72.645.829 (€ 70.818.609 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
<b>Costo del lavoro soci</b>	<b>52.457.676</b>	<b>49.469.882</b>	<b>2.987.794</b>
- Salari e stipendi soci	38.516.111	36.387.143	2.128.968
- Oneri sociali soci	10.899.360	10.219.353	680.007
- Trattamento fine rapporto soci	2.831.242	2.699.571	131.671
- Altri costi soci	210.963	163.815	47.148
<b>Costo del lavoro non soci</b>	<b>20.155.745</b>	<b>21.323.906</b>	<b>(1.168.161)</b>
- Salari e stipendi non soci	14.869.235	15.929.895	(1.060.660)
- Oneri sociali non soci	4.211.494	4.245.057	(33.563)
- Trattamento fine rapporto non soci	1.022.048	1.108.749	(86.701)
- Altri costi non soci	52.968	40.205	12.763
<b>Altri costi non soci</b>	<b>32.408</b>	<b>24.821</b>	<b>7.587</b>
- Tirocinanti	15.760	20.569	(4.809)
- Lavoro interinale	16.648	4.252	12.396
<b>Totali</b>	<b>72.645.829</b>	<b>70.818.609</b>	<b>1.827.220</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

La voce "Costi del personale" è stata suddivisa tra soci e non soci in modo da rendere evidente la prevalenza del lavoro dei soci, che ne rappresenta il 72,21% 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 2017e presenti per l'intera annualità nel 2018 (es. Nido Tendola), piuttosto che alle/ai strutture/servizi aperte/attivati nel corso dell'esercizio in esame.

Nell'esercizio 2018 la Società non ha eseguito rilevazioni relative ad aumenti salariali collegati al rinnovo del C.C.N.L. di categoria avvenuto in via definitiva in data 21 maggio 2019. Le somme stanziare negli esercizi precedenti nel "Fondo rischi" a copertura delle spese di adeguamento salariale su annualità pregresse sono state valutate sufficienti ad assorbire gli oneri previsti dal nuovo contratto di categoria.

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 € 3.839.128 (€ 4.839.507 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci degli ammortamenti è così costituita:

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.033.403	942.129	91.274
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.899.230	2.374.501	(475.271)
<b>Totali</b>	<b>2.932.633</b>	<b>3.316.630</b>	<b>(383.997)</b>

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

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
Svalutazione delle immobilizzazioni		674.476	(674.476)
<b>Totali</b>		<b>674.476</b>	<b>(674.476)</b>

Sul Bilancio 2018 non hanno inciso, in quanto non operate, svalutazioni sulle immobilizzazioni iscritte nell'attivo patrimoniale.

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

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
Svalutazione crediti compresi nell'Attivo Circolante	906.495	848.401	58.094
<b>Totali</b>	<b>906.495</b>	<b>848.401</b>	<b>58.094</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.

### 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 € -3.119 (€ -13.374 variazione nel precedente esercizio).

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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 € 975.390 (€ 974.595 nel precedente esercizio). Per le finalità degli accantonamenti eseguiti si rimanda a quanto esposto nel Passivo dello Stato Patrimoniale alla voce Fondo Rischi ed Oneri.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 10.346.794 (€ 7.628.854 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
- Abbonamenti riviste e giornali	42.547	8.436	34.111
- Imposte, tasse, diritti deducibili	75.366	52.895	22.471
- Ici / Imu	280.880	423.630	(142.750)
- Servizi mensa	317.010	265.319	51.691
- Oneri di utilità sociale	425.844	397.193	28.651
- Sopravvenienze passive	471.414	1.131.349	(659.935)
- Minusvalenze su vendite cespiti	3.098.830	416.381	2.682.449
- Spese indeducibili, multe e sanzioni	85.172	75.049	10.123
- Contributi associativi	223.666	228.482	(4.816)
- Altri Oneri di gestione	620.549	456.116	164.433
- Bilancio Sociale, Coopselios notizie	22.726	27.409	(4.683)
- Preaccantonamenti	4.682.790	4.146.595	536.195
<b>Totali</b>	<b>10.346.794</b>	<b>7.628.854</b>	<b>2.717.940</b>

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

- la voce ICI/IMU evidenzia un diminuzione consistente a seguito delle due operazioni di apporto degli immobili al Fondo Innovazione e Salute;
- 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 ed evidenzia una sensibile diminuzione rispetto al precedente esercizio;
- la voce "Minusvalenze su vendita cespiti" evidenzia l'ammontare delle minusvalenze di natura straordinaria, generate dall'apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione e Salute" degli immobili di proprietà descritto nei paragrafi precedenti;
- la voce pre-accantonamenti si riferisce al pre-accantonamento a riserva indivisibile derivante dalle componenti economiche nette generate dall'operazione di apporto immobiliare sopra descritto.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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:

Descrizione	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	81
<b>Totale</b>	<b>81</b>

In dettaglio:

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
<b>Da Imprese Controllate</b>			
<b>Altri</b>			
- Plusvalenze da vendita partecipazioni		892.429	(892.429)
- Dividendi in altre partecipazioni	81	67	14
- Proventi diversi da altre partecipazioni			
<b>Totali</b>	<b>81</b>	<b>892.495</b>	<b>(892.414)</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":

Descrizione	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	430.811
Altri	438.268
<b>Totale</b>	<b>869.079</b>

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

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
- Interessi passivi vs/banche	63	1.285	(1.222)
- Interessi passivi su mutui	430.748	778.785	(348.037)
- Altri oneri finanziari	438.268	13.750	424.518
<b>Totali</b>	<b>869.079</b>	<b>793.820</b>	<b>75.259</b>

La voce "Altri oneri finanziari" accoglie gli interessi passivi pagati a fornitori per € 2.124, interessi passivi pagati su F24 per € 2.325, interessi passivi di diversa natura per € 5.645 e, per la somma di € 429.992, l'ammontare degli oneri finanziari quantificati in applicazione del criterio del "costo ammortizzato" come già evidenziato nei commenti della posta iscritta alla voce dell'attivo patrimoniale "5 quater) Crediti verso altri".

La riduzione degli interessi passivi su mutui deriva dalla riduzione dell'indebitamento avvenuto a seguito



## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

dell'apporto immobiliare descritto in precedenza.

### 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:

Descrizione	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	7	7
<b>Perdite su cambi</b>	<b>151</b>	<b>151</b>

### 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 2018 la Cooperativa non ha eseguito alcuna rivalutazione delle partecipazioni.

#### Svalutazioni di attività finanziarie:

Descrizione	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Variazione
Svalutazioni di partecipazioni controllate			
Svalutazioni di partecipazioni collegate			
Svalutazioni di partecipazioni altre	25.000	355.000	(330.000)
<b>Totali</b>	<b>25.000</b>	<b>355.000</b>	<b>(330.000)</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 2018 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 2018 sono riconducibili esclusivamente all'operazione di apporto immobili al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute", così come dettagliati nella "Relazione della Gestione".

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti
IRAP	957.116
<b>Totale</b>	<b>957.116</b>

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 € 61.890 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 € 14.219.804 corrispondente ad un minor carico fiscale di € 367.127 calcolato su un onere teorico per l'imposta del 2,58%.

#### **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 e altri accantonamenti	78.451.304
Costi rilevanti (non deducibili) ai fini IRAP	7.396.657
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	(1.693.769)
Deduzione per assicurazione obbligatoria INAIL	(916.485)
Deduzioni forfettarie e dei contributi previdenziali ed assistenziali come da agevolazioni del Cuneo Fiscale	(46.166.044)
<b>Imponibile IRAP teorico</b>	<b>37.071.662</b>
<b>Onere fiscale teorico (media su regioni in cui si opera)</b>	<b>2,58%</b>
<b>IRAP esercizio corrente</b>	<b>957.116</b>

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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	2
Quadri	30
Impiegati	2.903
Operai	318
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>3.253</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:

Descrizione	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	14.455	12.250

#### 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:

Descrizione	Valore
Revisione legale dei conti annuali	32.000
Altri servizi di verifica svolti	5.750
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	4.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>41.750</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.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### 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:

Descrizione	Valore di fine esercizio	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio
Fidejussioni a terzi	10.294.837	18.234.874	(7.940.037)
Fidejussioni assicurative ed impegni c/lavori	12.252.913	10.694.920	1.557.993
Impegni su contratti di leasing	5.089.313	24.065.700	(18.976.387)
<b>Totali</b>	<b>27.637.063</b>	<b>52.995.494</b>	<b>(25.358.431)</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 fidejussioni assicurative rilasciate da primarie compagnie di assicurazioni, in particolar modo dalla compagnia Unipol Assicurazioni spa, riguardano garanzie consegnate alle stazioni appaltanti a copertura del rischio di inadempienze contrattuali;
- nella voce "Impegni" figura l'ammontare del residuo debito contrattuale su operazioni di leasing a favore delle società concedenti per € 4.889.801 su leasing immobiliari e per € 199.512 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 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.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

### 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

Non si rilevano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio in esame.

### 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 sulla 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 altre società o enti.

## INFORMAZIONI RELATIVE ALLE COOPERATIVE

### Informativa sulle società cooperative a mutualità prevalente

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

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

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

Si precisa, comunque, che la Cooperativa:

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

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

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

### Cooperativa di lavoro

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

Condizione di prevalenza ed incidenza dello scambio mutualistico con i soci	Valore
Costo del lavoro dei soci (di cui alla voce B9)	52.457.676
Costo totale del lavoro (voce B9)	72.645.829
<b>Scambio mutualistico</b>	<b>72,21%</b>

I dettagli delle singole poste economiche sono forniti nella sezione di analisi della voce "B9) Costi per il personale" a cui si rimanda per le ripartizioni di dettaglio.

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

Per l'esercizio in esame gli amministratori non ritengono di proporre il riconoscimento ai soci del ristorno sugli avanzi di gestione pertanto non si evidenzia il conteggio per il rispetto dei limiti massimi dell'avanzo di gestione risultante dall'attività svolta dai soci della cooperativa.

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

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

Ente	Natura	Importo
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Calicanto	59.490
Comune di Brugnato	Sostegno economico finanziario Nido Mammolo	7.950
Comune di Mesero	Sostegno economico finanziario Nido Comunale	23.994
Comune di La Spezia	Progetto "Supporto autonomia abitativa" - Centro Antiviolenza Irene	43.100
<b>Totale sovvenzioni incassate</b>		<b>134.534</b>

### 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:

- per il 30% degli utili al Fondo di riserva legale ex art. 2545 quater C.C. corrispondente a € 790.648, 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 € 219.549;
- per un importo complessivo di € 99.570 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 31/12/2018 del 2,5% per i soci lavoratori, soci volontari e soci sovventori;
- il rimanente importo al Fondo di riserva indivisibile ex Legge 904 per un valore di € 1.525.727.

## 2. Nota Integrativa al Bilancio Ordinario

---

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

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

### **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 31.12.2018

Care Socie, cari Soci,

in qualità di Presidente, su mandato del Consiglio di Amministrazione, sono a presentare il Bilancio Ordinario dell'esercizio 2018 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 2019, è motivata dal fatto che la Cooperativa rientra negli obblighi previsti nell'Art. 2364 del Codice Civile per la redazione del Bilancio Consolidato

Il presente bilancio della Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa (di seguito "Cooperativa", "Società" o "Coopselios", "Controllante") restituisce obiettivamente un percorso di successo, ancora positivo e in crescita.

Chiudiamo l'esercizio 2018 con una crescita dell'occupazione che ha coinvolto mediamente 3.200 persone, prevalentemente donne e prevalentemente socie e soci, con un aumento qualitativo e quantitativo delle attività assistenziali, educative e sanitarie che complessivamente sfiorano i 131milioni di euro di fatturato, con un ulteriore rafforzamento delle azioni di innovazione sociale, e con il mantenimento dell'efficienza gestionale e reddituale.

Non è mai scontato rimarcare che il nostro fine non è coltivare profitti: la Cooperativa Coopselios è per il perseguimento dell'interesse generale della comunità' svolgendo servizi che sappiano tutelare le persone che ricevono i nostri servizi e il lavoro delle socie e dei soci.

E per perseguire la mission è necessario prestare la doverosa attenzione anche ai dati di bilancio perché le nostre intenzioni e le nostre visioni, non possono sottrarsi al vincolo della concreta sostenibilità economica e finanziaria.

I risultati del bilancio che andiamo a illustrare avvalorano la nostra convinzione che l'attenzione alla mutualità, al lavoro delle socie e dei soci, alla qualità dei servizi socio-assistenziali, sanitari ed educativi erogati, alla presa in carico giornaliera delle oltre 6 mila persone fragili, sono variabili dipendenti dall'andamento di gestione.

Come pure continuiamo a ritenere rilevanti la dimensione economica e finanziaria da cui dipendono le nostre prospettive di sviluppo e da cui discendono anche la capacità e l'autonomia progettuale.

Come ogni anno, nella presente e corposa relazione, abbiamo cercato di rappresentare in modo analitico l'andamento economico e gestionale dettagliando le attività svolte, da tutti i lavoratori, nei diversi servizi a favore di utenti e committenti, circostanziando azioni, progetti, obiettivi, principi ispiratori, reti.

Lo riteniamo necessario per dare conto, alle socie e ai soci in modo particolare, ma anche ai portatori di interesse della nostra capacità di conseguire i giusti obiettivi con gli strumenti giusti e nel contesto che viviamo, condizionato da forti cambiamenti sociali e politici in cui talvolta faticiamo a trovare coerenza e facile realizzabilità alle nostre aspirazioni e agli impegni assunti; impegni che restano prioritariamente la stabilità e la qualità dell'occupazione, lo sviluppo qualitativo delle attività e il progresso nella qualità di vita delle persone a cui rivolgiamo i nostri servizi.

Abbiamo messo al centro i servizi, perché ogni servizio è un anello di questa catena e la catena, per restare forte, deve poter avere ogni componente saldo e unito. La forza della Cooperativa è quella di avere dato, e di dare con sempre maggiore intensità, valore imprenditoriale all'operato del singolo quale elemento imprescindibile per la crescita e lo sviluppo del gruppo. Le prospettive sono quelle di un lavoro faticoso ma

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

---

stimolante da portare avanti insieme, ma rappresentano un futuro di crescita e nuove visioni da perseguire. Coopselios è il risultato e l'espressione del lavoro, del coraggio e dell'impegno di tutti noi, attraverso le nostre azioni ne decretiamo successi o fallimenti.

È la nostra attività quotidiana, le responsabilità che ci assumiamo e le strade che decidiamo di percorrere, che permettono a questa realtà di crescere forte e diventare un modello di imprenditorialità cooperativo.

Siamo una Cooperativa che guarda allo svolgimento della propria attività, facendo della condivisione, del senso di appartenenza, della dignità della persona e dello sviluppo del capitale umano i propri punti di forza.

Sono le persone che rendono operativa la mission della Cooperativa e permettono di vivere il lavoro come qualcosa di più della semplice attività che si svolge.

L'essenza e la forza di Coopselios sta nella dimensione valoriale, fatta di democrazia interna e partecipazione, che riesce a conciliarsi con un'azione imprenditoriale.

Le soddisfazioni sono e restano tali ma la nostra Cooperativa non è abituata a sentirsi appagata. Il 2018 è alle spalle ed il futuro prossimo offre nuovi stimoli e sfide a visione sia interna che esterna.

Ringrazio tutti i lavoratori per questo traguardo: si può lavorare al servizio degli altri solo se in azienda si sta bene e la passione, la professionalità e l'impegno di ognuno sono valorizzati.

#### **Fondo Innovazione Salute**

Riprendendo quanto già evidenziato nel bilancio dell'esercizio precedente si evidenzia che nel corso del 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.

Nell'esercizio 2018 sono state conferite al Fondo, in due tranche, 8 RSA di proprietà e in gestione a Coopselios che ne ha mantenuto la conduzione per un periodo di almeno 24 annualità con facoltà di prelazione in sede di eventuale riacquisto e con facoltà di procedere con un nuovo periodo di locazione.

L'operazione è stata suddivisa in due apporti immobiliari temporalmente separati. L'atto di avveramento stipulato in data 17/05/2018 ha portato a compimento quanto previsto nell'atto stipulato in data 30/11/2017 che prevedeva che la manifestazione degli effetti contabili relativi all'apporto degli immobili di Villa Elvira (PV), Ornato (MI), Villa Verde (PC) e di Porto Viro (RO) ("I° apporto") avesse rilevanza all'interno del Bilancio 2017 a cui si rimanda per i dettagli connessi a detto apporto.

Nel mese di luglio 2018 si è perfezionato il II° apporto per gli immobili adibiti a R.S.A. di Sorbolo (PR), Quarenghi (MI), Baroni (MI) e Villa Stefania (CO) con importanti effetti patrimoniale, economici e finanziari a valere sul bilancio in esame.

I riflessi contabili più significativi si riscontrano dalle variazioni delle seguenti poste di bilancio:

- diminuzione di immobilizzazioni immateriali e materiali per cessione di assets;
- diminuzione dei crediti vs clienti a seguito dell'incasso dei crediti sorti nell'esercizio 2017 con la contabilizzazione del I° apporto;
- riduzione dei debiti verso banche a seguito di estinzione/accollo dei finanziamenti accesi sugli assets apportati;
- riduzione dei risconti attivi e passivi per chiusura delle poste sospese collegate a leasing su immobili apportati al Fondo;
- incremento delle disponibilità liquide generato dai flussi finanziari di entrambi gli apporti degli immobili al Fondo avvenuti nel corso dell'esercizio in esame;

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

- incremento del Patrimonio Netto per complessivi € 3.572.237 connesso al pre-accantonamento a riserva indivisibile derivante dalle componenti economiche nette generate dall'operazione e rilevate alla voce B14 di Conto Economico - "Oneri diversi di gestione" per € 4.682.790 parzialmente compensato dalla chiusura delle poste patrimoniali attive iscritte negli esercizi precedenti in riferimento ai contratti di leasing relativi ad alcune RSA di cui sopra per € 1.110.553;
- proventi di competenza dell'esercizio pari ad € 7.774.719 contabilizzati nella voce A5 di conto economico – "Altri ricavi e proventi" e minusvalenze da cessione pari ad € 3.091.929 contabilizzate nella voce B14 di conto economico - "Oneri diversi di gestione" con un effetto netto a conto economico 2018 pari ad € 4.682.790 totalmente neutralizzato dal pre-accantonamento di cui al punto precedente.

Da tale operazione di apporto pertanto sono emersi proventi netti pari ad € 3.572.237 che in continuità con lo scorso esercizio non hanno avuto rilevanza economica ma sono transitati direttamente ad incremento del patrimonio netto.

Ulteriori dettagli sono presenti nelle altre sezioni della nota integrativa quale commento delle singole voci del bilancio oltre ad approfondimenti forniti all'interno della relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori.

#### RISULTATI DELLA GESTIONE

L'Assemblea è chiamata a dare un giudizio sulla performance gestionale che Coopselios Soc. Coop.va ha ottenuto nell'esercizio economico-finanziario 2018.

Il Consiglio di Amministrazione ha già espresso un giudizio positivo sui risultati di esercizio 2018, per il mantenimento del trend di crescita rispetto al 2017 e per il risultato economico positivo superiore ai 2,6 milioni di euro.

Complessivamente l'ammontare dei ricavi delle vendite e delle prestazioni presenta un aumento sensibile rispetto al 2017 con ricavi caratteristici che si attestano a 119,5 milioni di euro.

Al 31/12/2018 il fatturato per servizi distinto per regioni è percentualmente così composto:

- 43,95% Emilia Romagna;
- 30,19% Lombardia;
- 12,54% Veneto;
- 9,25% Liguria;
- 1,70% Toscana;
- 1,72% Lazio;
- 0,63% Trentino Alto Adige;
- 0,03% Altri (Sede Emilia R.)

Al 31/12/2018 il fatturato per servizi distinto per Settore è percentualmente così composto:

- 70,74% Anziani;
- 13,86% Infanzia;
- 11,08% Disabili;
- 2,16% Minori;
- 2,16% Psichiatrico Sanitario;

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

Rispetto all'anno precedente Disabili e Infanzia sono i settori che incrementano maggiormente il fatturato, rispettivamente del 1,93% e 1,76%, in flessione il settore Minori (-10,37%) 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 – Riclassificazione a valore aggiunto

	31/12/2018	31/12/2017
Ricavi delle vendite (al netto svalutazione crediti)	118.642.611	116.695.126
Produzione interna	11.157.724	7.185.651
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>129.800.335</b>	<b>123.880.777</b>
Costi esterni operativi	(48.591.928)	(43.725.053)
<b>Valore aggiunto caratteristico lordo</b>	<b>81.208.407</b>	<b>80.155.724</b>
Gestione accessoria	110.868	614.625
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>81.319.275</b>	<b>80.770.349</b>
Ammortamenti e accantonamenti	(2.932.633)	(3.991.106)
<b>Valore aggiunto globale netto</b>	<b>78.386.642</b>	<b>76.779.243</b>
Costi del personale	(73.389.184)	(71.870.185)
Contributi associativi	(223.666)	(228.482)
Liberalità esterne	(16.350)	(17.711)
Oneri finanziari	(869.223)	(793.710)
Imposte indirette	(295.609)	(424.202)
<b>Risultato lordo</b>	<b>3.592.610</b>	<b>3.444.953</b>
Imposte sul reddito	(957.116)	(895.226)
<b>Risultato netto</b>	<b>2.635.494</b>	<b>2.549.727</b>

Si precisa che il Margine Operativo Lordo è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli ammortamenti e degli accantonamenti. Il Margine Operativo Lordo così definito è una misura utilizzata dal management della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. Il criterio di determinazione di tali risultati intermedi potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o da altri gruppi del settore e, pertanto, tali dati potrebbero non essere comparabili.

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

#### Stato Patrimoniale – Riclassificazione finanziaria

	31/12/2018	31/12/2017
Liquidità immediate	39.947.262	22.660.762
Liquidità differite	29.897.422	42.789.356
Rimanenze	393.584	390.465
Attivo Corrente	70.238.268	65.840.583
Immobilizzazioni immateriali nette	6.157.793	6.093.545
Immobilizzazioni materiali nette	18.002.400	35.754.569
Immobilizzazioni finanziarie	19.131.446	5.748.984
Risconti attivi oltre l'anno	884.923	3.416.904
Attivo immobilizzato	44.176.562	51.014.002
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>114.414.830</b>	<b>116.854.585</b>
- di cui Capitale investito solo caratteristico	112.948.890	115.502.753
Passività correnti	48.318.074	39.325.663
Risconti Passivi oltre l'anno	3.945.660	4.287.335
Fondo TFR	9.303.105	25.881.523
Debiti a m/l termine	2.047	2.047
Fondi rischi	8.933.288	9.109.571
Passività consolidate	22.184.100	39.280.476
Capitale sociale	4.995.733	4.740.691
Riserve nette	36.281.429	30.958.027
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.635.494</b>	<b>2.549.727</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>43.912.656</b>	<b>38.248.445</b>
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>114.414.830</b>	<b>116.854.584</b>

#### COMMENTO E ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO

##### Indici di redditività

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

DESCRIZIONE	31/12/2018	31/12/2017
ROE	6,00%	6,67%
ROI	4,72%	4,36%
ROS	4,46%	4,28%

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.

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

#### **Indici di produttività**

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

DESCRIZIONE	31/12/2018	31/12/2017
<b>Organico aziendale</b>	<b>3.253</b>	<b>3.187</b>
Ricavi pro capite	36.750	36.882
Valore aggiunto operativo pro capite	24.941	25.375

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	31/12/2018	31/12/2017
Autonomia Finanziaria	38,38%	32,73%
Quoziente primario di struttura	0,99	0,75

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.

Il Quoziente Primario di Struttura 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**

Gli indicatori di liquidità analizzati sono: Indice di disponibilità e Indice di liquidità generale.

DESCRIZIONE	31/12/2018	31/12/2017
Indice di liquidità generale	1,26	1,38
Quoziente di tesoreria	1,45	1,66

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 stabili tra le cooperative.

Sempre assidui, di costante collaborazione e confronto i rapporti che nell'anno 2018 la Cooperativa ha tenuto con Legacoop a livello territoriale, nazionale e di settore grazie anche alle numerose e rilevanti tematiche che hanno tenuto banco nel settore della cooperazione sociale quali il rinnovo del CCNL di categoria, le novità in materia di riconoscimento del titolo di educatore professionale, gli aggiornamenti regolamentari regionali (es. accreditamento), e così via.

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.



### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

---

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, per lo sviluppo dei rapporti con la base sociale e lo sviluppo di nuovi filoni di attività (es. innovazione sociale) oltre che con le tradizionali attività che Coopselios affida alle cooperative sociali di tipo B associate al Consorzio;
- 2) Consorzio Care Expert per lo sviluppo dei servizi integrativi all'offerta residenziale in un'ottica di mantenimento della presa in carico delle Famiglie e dei loro anziani;
- 3) Consorzio Inrete, con il quale sono aperte iniziative imprenditoriali da realizzarsi in collaborazione con le altre Cooperative consorziate sui temi degli Acquisti e dell'Educazione;
- 4) Consorzio Cress, consorzio delle cooperative sociali liguri, con il quale sono state discusse e concordate le varie iniziative commerciali sul territorio;
- 5) Consorzio abruzzese SGS con il quale abbiamo condiviso progettazioni nel territorio regionale sui temi del Welfare Aziendale.

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

Nel corso del 2018 il Consiglio di Amministrazione si è riunito 13 volte deliberando, fra le altre materie di sua competenza, l'approvazione di progetti di acquisizione di società terze, il II° apporto al fondo immobiliare, denominato "Fondo Innovazione Salute", la richiesta di mutui bancari garantiti per il finanziamento degli investimenti immobiliari da adibire ad Rsa nell'ambito di concessioni di costruzione e gestione, il monitoraggio delle attività e dei servizi svolti, l'approvazione dei Bilanci preventivi e dei Rendiconti della gestione.

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 48 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 2.900 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 2018 sono stati ammessi 310 nuovi soci lavoratori e 38 soci volontari, passando da un totale di 2.203 soci del 2017 al dato di 2.330 soci del 2018.

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.

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 2018 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;

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

---

- 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 2018 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 dettagliano, inoltre, i significativi indicatori sotto riportati:

##### **Composizione**

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

- soci lavoratori 2.182 rispetto ai 2.181 dell'anno precedente;
- soci volontari 148 rispetto ai 131 dell'anno precedente;
- soci sovventori 3;
- dipendenti non soci 923 rispetto ai 1.005 dell'anno precedente;

##### **Turnover**

Sono 103 le nuove assunzioni a tempo indeterminato (+36 rispetto al 2017) contro 231 interruzioni del rapporto di lavoro a tempo indeterminato (-10 rispetto al 2017); il turnover si attesta quindi al 10,48% (+8,00% rispetto al 2017). Il tasso di assunzione passa al 3,17%, in aumento del 1,06% rispetto all'esercizio precedente.

L'Indice di compensazione del turnover è di 0,45, con un incremento di 0,17 rispetto al 2017.

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

---

#### **Formazione**

La formazione contribuisce in modo determinante alla qualificazione dell'impresa; nel 2018 sono state realizzate 79.128 ore di formazione e addestramento del personale.

Rafforzare le competenze professionali dei lavoratori è l'obiettivo della formazione che, nel 2018, ha attivato percorsi tecnici specifici per determinati ruoli professionali in particolar modo la gestione delle emozioni. È proseguito anche nel 2018 il contenimento dei costi, grazie al significativo utilizzo di docenti e aule interni in particolar modo dell'area sanitaria.

La Formazione a distanza FAD ha erogato 3.352 corsi per un totale di 7.974 ore di formazione. Le tematiche principali hanno riguardato la sicurezza sul lavoro (base e aggiornamento), procedure privacy e legge 31/01.

#### **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 al mercato del lavoro esterno per garantire 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 2018 aumenta di 10 unità rispetto all'anno precedente; 208 hanno interessato le donne e 22 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 2018 sono stati sottoposti a sorveglianza sanitaria 1.667 lavoratori, di questi il personale con prescrizioni sanitarie è composto da 287 donne e 20 uomini.

### **FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DEL BILANCIO**

Nei primi mesi del 2019 sono da evidenziare i seguenti fatti di rilievo:

#### **Presentazione ed approvazione del Budget 2019 e dei Piani di lavoro 2019**

Nel mese di gennaio 2019 la Cooperativa ha approvato il Budget Economico 2019 dei Centri produttivi e di tutta l'azienda con un obiettivo complessivo di marginalità pari ad Euro 1.642.854 in contrazione rispetto agli anni precedenti, in considerazione soprattutto degli impatti significativi rivenienti dall'integrale recepimento del recente rinnovo del C.C.N.L.

Contemporaneamente la Cooperativa ha approvato i Piani di Lavoro 2019 e gli Obiettivi di miglioramento 2019 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

### **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:

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

- 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.
- Esedra SPRL, società di diritto belga con sede a Bruxelles, che gestisce asili nido e servizi per il doposcuola per conto della Commissione Europea e del Parlamento Europeo che è entrata nel controllo della Cooperativa alla fine del mese di Dicembre 2018.

Rimane invariata rispetto al 2017 la composizione delle società collegate.

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 2018	Ricavi 2018	Debiti 2018	Crediti 2018
<b>Imprese Controllate</b>				
AIR Acquisti in Rete S.r.l.	65.000	28.376	65.000	298.167
Consorzio SGT	32.634	2.065	27.749	1.643.821
CSA Meolo		3.176.196		1.036.962
Progettare Zerosei S.r.l.	303.492	415.253	282.844	191.275
Esedra SPRL				
<b>Imprese Collegate</b>				
Bambini S.r.l		5.000	1.969	2.500
Qualità e Benessere S.r.l.	20.699	11.448	13.248	18.526

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.

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

#### 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 5.617.107. 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 4.252.659.

#### RISCHIO DI LIQUIDITA'

Per quanto riguarda la gestione della liquidità occorre rilevare che la Cooperativa, nel corso del 2018, ha azzerato 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.

### 3. Relazione sulla gestione del Bilancio Ordinario

---

La Cooperativa durante l'esercizio 2018 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 2018 di Coopselios Soc. Coop.va, propone all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile d'esercizio di Euro 2.635.494 nel modo seguente:

- a) per il 30% degli utili al Fondo di riserva legale ex art. 2545 quater C.C. corrispondente a € 790.648, come disposto dall'Art. 26 dello Statuto Sociale;
- b) per il 3% degli utili (tenuto conto degli accantonamenti a Riserva) al Fondo Mutualistico Coopfond ex art. 11 Legge 59/92 per la promozione e lo sviluppo della cooperazione, corrispondenti a € 219.549;
- c) per un importo complessivo di € 99.570 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 31/12/2018 del 2,5% per i soci lavoratori, soci volontari e soci sovventori;
- d) il rimanente importo al Fondo di riserva indivisibile ex Legge 904 per un valore di € 1.525.727.

**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**





Deloitte & Touche S.p.A.  
Piazza Malpighi, 4/2  
40123 Bologna  
Italia

Tel: +39 051 65811  
Fax: +39 051 230874  
www.deloitte.it

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 15 DELLA LEGGE 31 GENNAIO 1992, N. 59

**Ai Soci della Cooperativa Sociale Coopselios S.C.**  
Via Gramsci 54/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 "Cooperativa") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, ad eccezione degli effetti di quanto descritto nel successivo paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi", il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa al 31 dicembre 2018, 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

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 Cooperativa 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.

Nel corso dell'esercizio 2018 la Cooperativa ha realizzato proventi netti, pari ad Euro 3.572 migliaia, derivanti dall'apporto al Fondo Immobiliare "Innovazione Salute" di una parte del proprio patrimonio immobiliare. Contestualmente al realizzo di tale provento la Cooperativa ha contabilizzato un pre-accantonamento a riserva di patrimonio netto del medesimo importo. Rileviamo che tale accantonamento contrasta con quanto previsto dai principi contabili di riferimento, emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità, che non consentono accantonamenti di utili a 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 risulta sottostimato per Euro 3.572 migliaia.

Parimenti il risultato dell'esercizio 2017 risultava sottostimato per Euro 4.147 migliaia a seguito dell'adozione dello stesso trattamento contabile per una fattispecie analoga del precedente esercizio. A causa dei possibili effetti sulla comparabilità dei dati, il nostro giudizio è espresso con rilievi anche in relazione a tale aspetto.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona  
Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.326.220,00 i.v.  
Codice Fiscale/Registrazione delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 172039 | Partita IVA IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'Informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/it/about](http://www.deloitte.com/it/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.



### Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 1 giugno 2018, ha espresso un giudizio con rilievi su tale bilancio in relazione alla non conformità ai principi contabili di riferimento del trattamento contabile illustrato nel precedente paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi" per la rilevazione del provento realizzato a seguito di un apporto al fondo immobiliare "Innovazione Salute".

### 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 Cooperativa 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 Cooperativa o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Cooperativa.

### 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 Cooperativa;



- 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 Cooperativa 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 Cooperativa 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 2018, 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 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti di quanto descritto nel paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi" della Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. al 31 dicembre 2018 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.

**Deloitte.**

4

**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 2018, il rispetto da parte della Cooperativa delle disposizioni sopra menzionate.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



**Francesco Masetti**  
Socio

Bologna, 5 giugno 2019



---

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

### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2018

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

Abbiamo preso in esame il bilancio dell'esercizio 2018, 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 2018, 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 (2018) e quello precedente (2017). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2018 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

## 5. Relazione del collegio Sindacale al Bilancio Ordinario

---

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 2018, 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;



## 5. Relazione del collegio Sindacale al Bilancio Ordinario

---

- 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 2018.**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 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 2018 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 2018;
- 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;

## 5. Relazione del collegio Sindacale al Bilancio Ordinario

---

- 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 Deloitte & Touche SpA ha rilasciato in data 05/06/2019 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 31/12/2018.
- 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 2018, come anche evidenziato dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 2.635.494.

### **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 72.645.829 mentre il costo del lavoro dei soci ammonta a 52.457.676 pertanto la prevalenza mutualistica si attesta al 72,21%.
- 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 2018 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.

## 5. Relazione del collegio Sindacale al Bilancio Ordinario

---

### **C) Bilancio consolidato**

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio consolidato della Cooperativa Sociale Coopselios Soc. Coop., relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, 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 € 3.548.749.

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 Deloitte & Touche SpA, con la quale concordiamo sui rilievi effettuati sul Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

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 2018 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 2018 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

## 5. Relazione del collegio Sindacale al Bilancio Ordinario

---

Reggio Emilia, Lì 05/06/2019

Il collegio sindacale

*Mauro Menozzi* (Presidente)

*Fabrizio Sberveglieri* (Sindaco effettivo)

*Franco Salsi* (Sindaco effettivo)



## **Bilancio Consolidato 2018**

## Bilancio Consolidato al 31.12.2018

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31.12.2018	31.12.2017
<b>A) CREDITI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	875.165	703.721
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>875.165</b>	<b>703.721</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I) Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	12.308	6.534
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	14.910	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.936.967	261.254
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	415.128	243.677
7) Altre immobilizzazioni	5.179.138	4.975.189
<b>Totale immobilizzazioni immateriali (I)</b>	<b>11.558.451</b>	<b>5.486.654</b>
<i>II) Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	29.301.627	65.569.142
2) Impianti e macchinari	1.328	56
3) Attrezzature industriali e commerciali	861.927	783.049
4) Altri beni	2.915.247	2.515.053
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.681.724	2.365.428
<b>Totale immobilizzazioni materiali (II)</b>	<b>36.761.854</b>	<b>71.232.728</b>
<i>III) Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
b) Imprese collegate	287.693	290.463
d-bis) Verso altri	6.484.630	2.688.241
Totale partecipazioni (1)	6.772.323	2.978.704
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
1) Entro 12 mesi	800.110	800.110
2) Oltre 12 mesi	19.110	
Totale Crediti (2)	819.220	800.110
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>7.591.543</b>	<b>3.778.814</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>55.911.848</b>	<b>80.498.196</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<i>I) Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	393.584	390.465
<b>Totale rimanenze (I)</b>	<b>393.584</b>	<b>390.465</b>
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
a) Esigibili entro 12 mesi	27.014.481	37.746.124
Totale crediti verso clienti (1)	27.014.481	37.746.124

## 6. Bilancio Consolidato al 31.12.2018

3) Verso imprese collegate		
a) Esigibili entro 12 mesi	51.678	28.270
Totale crediti verso imprese collegate (3)	51.678	28.270
5 bis) crediti tributari		
a) Esigibili entro 12 mesi	1.795.657	2.305.483
Totale crediti tributari (4bis)	1.795.657	2.305.483
5 quater) Verso altri		
a) Esigibili entro 12 mesi	488.646	920.731
b) Esigibili oltre 12 mesi	1.388.046	87.274
Totale crediti verso altri (5)	1.876.692	1.008.005
<b>Totale crediti (II)</b>	<b>30.738.507</b>	<b>41.087.882</b>
<b><i>III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i></b>		
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)</b>		
<b><i>IV) Disponibilità liquide</i></b>		
1) Depositi bancari e postali	41.588.232	23.307.005
3) Denaro e valori in cassa	11.080	19.527
Totale disponibilità liquide (IV)	41.599.312	23.326.532
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>72.731.403</b>	<b>64.804.879</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e risconti attivi	552.878	1.125.319
<b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b>	<b>552.878</b>	<b>1.125.319</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>130.071.294</b>	<b>147.132.115</b>



## 6. Bilancio Consolidato al 31.12.2018

### STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31.12.2018	31.12.2017
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I) Capitale	4.995.733	4.740.691
IV) Riserva legale	16.205.416	15.440.498
V) Riserve statutarie	11.475.651	10.489.404
VI) Altre Riserve	7.897.655	4.844.362
VIII) Utili (Perdite) portati a nuovo	2.318.405	1.709.169
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	3.548.749	3.342.748
X) Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(20.000)	(20.000)
<b>Patrimonio netto di spettanza del gruppo</b>	<b>46.421.609</b>	<b>40.546.872</b>
<i>Capitale e riserve di terzi</i>	<i>2.541</i>	<i>2.072</i>
<i>Utile (Perdita) dell'esercizio di terzi</i>	<i>713</i>	<i>469</i>
<b>Patrimonio netto di spettanza di terzi</b>	<b>3.254</b>	<b>2.541</b>
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>46.424.862</b>	<b>40.549.413</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite		
4) Altri	8.958.288	9.134.571
<b>Totale fondi rischi e oneri (B)</b>	<b>8.958.288</b>	<b>9.134.571</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. E LAVORO SUB.</b>	<b>3.959.481</b>	<b>4.300.265</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
a) Entro 12 mesi	15.124.000	8.975.970
b) Oltre 12 mesi	13.302.966	30.299.977
Totale debiti verso banche (4)	28.426.965	39.275.947
5) Debiti verso altri finanziatori		
a) Entro 12 mesi	472.436	1.221.291
b) Oltre 12 mesi	4.574.049	18.277.804
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	5.046.485	19.499.095
6) Acconti		
a) Entro 12 mesi	10.416	13.570
Totale acconti (6)	10.416	13.570
7) Debiti verso fornitori		
a) Entro 12 mesi	16.794.255	13.344.446
Totale debiti verso fornitori (7)	16.794.255	13.344.446
10) Debiti verso imprese collegate		
a) Entro 12 mesi	317	9.720
Totale debiti verso imprese collegate (10)	317	9.720
12) Debiti tributari		
a) Entro 12 mesi	1.678.342	1.626.943
Totale debiti tributari (12)	1.678.342	1.626.943
13) Debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale		
a) Entro 12 mesi	3.916.284	3.899.545
Totale debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale (13)	3.916.284	3.899.545

## 6. Bilancio Consolidato al 31.12.2018

---

14) Altri debiti		
a) Entro 12 mesi	11.546.020	11.509.161
b) Oltre 12 mesi	158.232	105.427
Totale altri debiti (14)	11.704.252	11.614.588
<b>Totale Debiti (D)</b>	<b>67.577.317</b>	<b>89.283.854</b>
<hr/>		
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e Risconti passivi	3.151.346	3.864.012
<b>Totale ratei e risconti passivi (E)</b>	<b>3.151.346</b>	<b>3.864.012</b>
<hr/>		
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>130.071.294</b>	<b>147.132.115</b>

## 6. Bilancio Consolidato al 31.12.2018

### CONTO ECONOMICO

	31.12.2018	31.12.2017
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	120.837.248	118.670.598
5) Altri ricavi e proventi	10.514.152	7.840.894
<i>di cui contributi in conto esercizio</i>	132.257	169.243
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>131.351.400</b>	<b>126.511.491</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.146.085	3.876.655
7) Per servizi	26.897.550	26.201.485
8) Per godimento di beni di terzi	6.315.803	4.172.408
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	53.479.352	52.426.667
b) Oneri sociali	15.124.788	14.480.975
c) Trattamento di fine rapporto	3.858.716	3.814.641
e) Altri costi	264.695	205.134
Totale costi per il personale (9)	72.727.551	70.927.416
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.019.481	893.981
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.703.368	3.871.195
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		674.476
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	929.971	871.482
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	4.652.820	6.311.134
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.119)	(13.374)
13) Altri accantonamenti	975.390	974.595
14) Oneri diversi di gestione	9.718.527	8.770.266
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>125.430.608</b>	<b>121.220.584</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>5.920.792</b>	<b>5.290.907</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Altre	51.332	894.124
Totale proventi da partecipazioni (15)	51.332	894.124
16) Altri proventi finanziari		
d) Proventi diversi dai precedenti	50.302	74.311
Totale altri proventi finanziari (16)	50.302	74.311
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Interessi ed altri oneri finanziari verso altri	1.402.964	1.581.892
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	1.402.964	1.581.892
17-bis) Utili e perdite su cambi	(143)	110
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>(1.301.473)</b>	<b>(613.347)</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) Rivalutazioni		

## 6. Bilancio Consolidato al 31.12.2018

a) Di partecipazioni	21.459	19.575
Totale rivalutazioni (18)	21.459	19.575
19) Svalutazioni		
a) Di partecipazioni	49.229	381.440
Totale svalutazioni (19)	49.229	381.440
<b>Totale delle rettifiche attività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>(27.770)</b>	<b>(361.865)</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>4.591.549</b>	<b>4.315.694</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) correnti	1.042.087	972.476
b) esercizio precedente		
c) anticipate/differite		
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio (20)</b>	<b>1.042.087</b>	<b>972.476</b>
<b>Risultato d'esercizio inclusa la quota dei terzi</b>	<b>3.549.462</b>	<b>3.343.218</b>
<b>(Utile) Perdita di pertinenza di terzi</b>	<b>(713)</b>	<b>(469)</b>
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI GRUPPO</b>	<b>3.548.749</b>	<b>3.342.749</b>

## 6. Bilancio Consolidato al 31.12.2018

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	31/12/2018	31/12/2017
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.549.462	3.343.218
Imposte sul reddito	1.042.087	972.476
Interessi passivi/(attivi)	1.352.662	789.688
(Dividendi)	(81)	(67)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>5.944.130</b>	<b>805.871</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.905.361	2.419.838
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.722.849	3.748.443
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		674.476
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)
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>5.628.210</b>	<b>2.454.356</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>11.572.340</b>	<b>3.260.227</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.119)	(13.375)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	10.391.961	9.200.767
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.863.136)	(878.852)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	609.483	(754.744)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(712.666)	(160.018)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(451.969)	(4.496.839)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>7.970.554</b>	<b>2.896.939</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>19.542.894</b>	<b>10.456.610</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.352.662)	(789.688)
(Imposte sul reddito pagate)	(972.476)	1.516.555
Dividendi incassati	81	67
(Utilizzo dei fondi)	(1.492.457)	(542.562)
Altri incassi/(pagamenti)		
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(3.817.514)</b>	<b>184.372</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>15.725.380</b>	<b>10.640.982</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.772.682)	(16.038.652)
Disinvestimenti	38.730.456	308.933
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.753.307)	(3.096.438)
Disinvestimenti	254.298	31.028
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.793.619)	(723.754)
Disinvestimenti		10.000
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	(1.101.171)	

## 6. Bilancio Consolidato al 31.12.2018

Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide

**Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)** **28.563.975** **(19.508.883)**

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

Mezzi di terzi

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche 7.000.000

Accensione finanziamenti 2.000.000 19.832.000

(Rimborso finanziamenti) (34.301.591) (9.199.498)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento 359.057 336.236

(Rimborso di capitale) (976.350) (306.164)

Cessione (Acquisto) di azioni proprie

(Dividendi e acconti su dividendi pagati) (97.690) (97.732)

**Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)** **(26.016.574)** **10.564.842**

**Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)** **18.272.780** **1.696.941**

Effetto cambi sulle disponibilità liquide

Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio

Depositi bancari e postali 23.307.005 21.613.037

Assegni

Denaro e valori in cassa 19.527 16.554

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio 23.326.532 21.629.591

Di cui non liberamente utilizzabili

**Disponibilità liquide a fine esercizio**

Depositi bancari e postali 41.588.232 23.307.005

Assegni

Denaro e valori in cassa 11.080 19.527

**Totale disponibilità liquide a fine esercizio** **41.599.312** **23.326.532**

Di cui non liberamente utilizzabili

Si riepilogano di seguito i corrispettivi totali pagati dalla Capogruppo:

- alla Controllata Acquisti in Rete S.r.l., euro 19.653;
- alla Controllata Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L., euro 1.300.000.

Si riepilogano di seguito i corrispettivi totali pagati alla Capogruppo:

- dalla Controllata Acquisti in Rete S.r.l., euro 15.377;
- dalla Controllata Centro Servizi per Anziani Cons. Coop. Soc., euro 3.380.332;
- dalla Controllata Progettare Zerosei S.r.l., euro 322.423;
- dalla Controllata Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L., euro 5.014



---

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



# Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2018

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2018 della Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa (di seguito "Cooperativa", "Società" o "Coopselios", "Controllante"), costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

E' inoltre corredata dai seguenti documenti:

- I. elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato e delle partecipazioni:
  - a. imprese incluse nel consolidamento col metodo integrale (ai sensi dell'art. 26),
  - b. partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto (ai sensi, commi 1 e 3, art. 36),
  - c. altre partecipazioni in imprese controllate e collegate,
- II. prospetto di raccordo tra patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio della Controllante e patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio consolidati.

I bilanci d'esercizio delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

### 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 (di seguito "Gruppo" o "Gruppo Coopselios").

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale. Il valore di carico delle partecipazioni detenute dalla società 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,

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

---

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 31/12/2018, 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., del Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.A.R.L e la società di diritto belga Esedra SPRL.

Nel corso dell'esercizio 2018 l'area di consolidamento si è modificata per le seguenti ragioni:

- nel mese di Dicembre 2018, la controllante Coopselios Soc. Coop.va ha rilevato da società terze quote di partecipazione nella società di diritto belga Esedra SPRL., detenendone ora il 99%. Il restante 1% è detenuto dalla controllata Progettare Zerosei S.r.l. In considerazione del fatto che tale società è stata acquisita a fine dicembre 2018, per la predisposizione del bilancio consolidato di Gruppo è stato effettuato il consolidamento del solo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018 di tale nuova società controllata. La differenza emersa in sede di primo consolidamento, pari ad Euro 5.565.817 migliaia, è stata interamente allocata alla voce "Concessioni" come descritto in seguito alla voce "Immobilizzazioni immateriali". Il valore di cui sopra è stato determinato come differenza tra il valore di iscrizione della partecipazione nei bilanci ordinari della Controllante e della controllata Progettare Zerosei Srl (pari complessivamente ad Euro 7.050.171) ed il valore del patrimonio netto della stessa al 31/12/2018, pari ad Euro 1.484.354. Si riportano di seguito i dati di stato patrimoniale al 31/12/2018 di Esedra SPRL:

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

ATTIVO	31.12.2018
<b>C) CREDITI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	
<b>D) IMMOBILIZZAZIONI</b>	
I) <i>Immobilizzazioni immateriali</i>	13.309
II) <i>Immobilizzazioni materiali</i>	320.741
III) <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	19.110
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>353.161</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	
II) <i>Crediti</i>	862.447
IV) <i>Disponibilità liquide</i>	846.577
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>1.709.024</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	
Ratei e risconti attivi	37.042
<b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b>	<b>37.042</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>2.099.227</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>	
I) Capitale	238.593
V) Riserve statutarie	23.859
VIII) Utili (Perdite) portati a nuovo	1.115.386
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	106.516
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>1.484.354</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. E LAVORO SUB.</b>	
<b>D) DEBITI</b>	
7) Debiti verso fornitori	197.380
12) Debiti tributari	37.724
13) Debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale	90.877
14) Altri debiti	288.892
<b>Totale Debiti (D)</b>	<b>614.873</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>2.099.227</b>

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### 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 2018	% Possesso 2017	Ultimo bilancio	Utile - Perdita	Patrimonio netto
<b>Controllante</b>					
Coopselios			31/12/2018	2.635.494	43.912.656
<b>Controllate</b>					
Acquisti in Rete srl Impresa Sociale	100%	100%	31/12/2018	22.324	124.296
Progettare Zerosei Srl	100%	100%	31/12/2018	135.401	223.951
Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L.	99,89%	99,89%	31/12/2018	798	607.672
Centro Servizi Anziani Meolo Cons. Coop. Soc.	99,80%	99,80%	31/12/2018	356.081	1.292.755
Esedra SPRL	100%		31/12/2018	106.516	1.484.354

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

Collegate	% Possesso 2018	% Possesso 2017	Ultimo bilancio	Utile - Perdita	Patrimonio netto
Qualità e Benessere Srl	33,00%	33,00%	31/12/2018	5.135	20.641
Bambini Srl	45,00%	45,00%	31/12/2018	43.921	193.441

### OPERAZIONI DI RILIEVO

Riprendendo quanto già evidenziato nel bilancio dell'esercizio precedente si evidenzia che nel corso del mese di maggio 2018 si sono realizzate tutte le condizioni sospensive oggetto dell'atto di apporto costitutivo il Fondo Innovazione Salute cui la Capogruppo Coopselios Soc. Coop.va 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.

Nell'esercizio 2018 sono state conferite al Fondo, in due tranches, 10 RSA di proprietà e in gestione alla Capogruppo Coopselios Soc. Coop.va che ne ha mantenuto la conduzione per un periodo di 24 annualità con facoltà di prelazione in sede di eventuale riacquisto o con facoltà di procedere con un nuovo periodo di locazione.

L'operazione è stata suddivisa in due apporti immobiliari temporalmente separati. L'atto di avveramento stipulato in data 17/05/2018 ha portato a compimento quanto previsto nell'atto stipulato in data 30/11/2017 il quale prevedeva che la manifestazione degli effetti contabili relativi all'apporto degli immobili di Villa Elvira (PV), Ornato (MI), Villa Verde (PC) e di Porto Viro (RO) ("I° apporto") avessero rilevanza all'interno del Bilancio 2017 a cui si rimanda per i dettagli connessi a detto apporto.

Nel mese di luglio 2018 si è perfezionato il II° apporto per gli immobili adibiti a R.S.A. di Sorbolo (PR), Quarenghi (MI), Baroni (MI) e Villa Stefania (CO) con importanti effetti patrimoniale, economici e finanziari a valere sul bilancio in esame.

I riflessi contabili più significativi si riscontrano dalle variazioni delle seguenti poste di bilancio:

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

---

- diminuzione di immobilizzazioni immateriali e materiali per cessione di assets;
- diminuzione dei crediti vs clienti a seguito dell'incasso dei crediti sorti nell'esercizio 2017 con la contabilizzazione del I° apporto;
- riduzione dei debiti verso banche a seguito di estinzione/accollo dei finanziamenti accesi sugli assets apportati;
- incremento delle disponibilità liquide generato dai flussi finanziari di entrambi gli apporti degli immobili al Fondo avvenuti nel corso del presente esercizio;
- incremento del Patrimonio Netto connesso al pre-accantonamento a riserva indivisibile per le componenti economiche nette generate dall'operazione e rilevate alla voce B14 di Conto Economico - "Oneri diversi di gestione" per € 3.980.078;
- proventi di competenza dell'esercizio pari ad € 7.072.007 contabilizzati nella voce A5 di conto economico – "Altri ricavi e proventi" e minusvalenze da cessione pari ad € 3.091.929 contabilizzate nella voce B14 di conto economico - "Oneri diversi di gestione".

Ulteriori dettagli sono presenti nelle altre sezioni della nota integrativa della Capogruppo Coopselios Soc. Coop.va, quale commento delle singole voci del bilancio oltre ad approfondimenti forniti all'interno della relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori della stessa.

Da tale operazione di apporto pertanto sono emersi proventi netti pari ad Euro 2.869.525 che in continuità con lo scorso esercizio non hanno avuto rilevanza economica ma sono transitati direttamente ad incremento del patrimonio netto.

### CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali riformulati dall'OIC nelle versioni dei vari documenti in vigore al 31 dicembre 2018 e tenendo conto degli emendamenti pubblicati il 29 dicembre 2017 e il 28 gennaio 2019. In particolare rispetto alle previgenti versioni, sono stati integrati i seguenti principi contabili:

- OIC 28 Patrimonio netto,
- OIC 32 Strumenti finanziari derivati,
- mentre l'OIC 7 I certificati verdi è stato abrogato.

Gli emendamenti dei suddetti principi contabili non hanno comportato effetti sulla valutazione delle poste del bilancio consolidato del Gruppo chiuso al 31 dicembre 2018.

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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

---

### 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.

### 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.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria e, in ogni caso, non eccede il valore di mercato.

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

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, siano rilevate perdite durevoli di valore, le immobilizzazioni vengono svalutate in relazione alla residua possibilità di utilizzo. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti delle svalutazioni, viene ripristinato il valore originario. Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto e/o dell'anticipo erogato comprensivo delle spese direttamente imputabili.

Il valore degli immobili è al netto del valore dei terreni sui cui sono stati costruiti con scorporo effettuato nell'esercizio 2007 sulla base di specifiche perizie economico tecniche da parte di perito indipendente, specializzato nel settore. Anche le controllate rientranti nell'area di consolidamento hanno effettuato lo scorporo dei terreni pertinenziali sulla base di perizie economico tecniche.

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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

---

I contratti di locazione sono classificati come locazioni finanziarie ogni qualvolta i termini del contratto sono tali da trasferire sostanzialmente tutti i rischi e i benefici della proprietà al locatario. Le attività oggetto di contratto di locazione finanziarie sono rilevate nell'attivo immobilizzato al costo di acquisto, alla data di stipula del contratto e la corrispondente passività verso il locatore è rilevata nello stato patrimoniale come debito per locazione finanziaria, secondo il metodo del costo ammortizzato. I beni sono ammortizzati applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita utile e descritte nei paragrafi precedenti. Gli oneri finanziari sono direttamente imputati a conto economico dell'esercizio.

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

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

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

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### *Partecipazioni*

In tale voce sono iscritte tutte le partecipazioni destinate a una permanenza durevole nel patrimonio sociale. Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto e sono iscritte in bilancio per un importo pari alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato, detratti i dividendi e operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato.

Le partecipazioni in altre società sono valutate con il metodo del costo rettificato delle perdite durevoli di valore. Il metodo del costo presuppone che il valore di iscrizione in bilancio sia determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori.

#### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato. I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo "FIFO".

### **Strumenti finanziari derivati**

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

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

---

### Crediti

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

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti, e che sono costituiti dai crediti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) o per i quali la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

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

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono iscritti al valore di presunto realizzo tramite accantonamenti al fondo svalutazione crediti, iscritto a diretta deduzione dell'attivo e determinato in relazione al rischio di perdita risultante dall'analisi specifica delle singole posizioni e in relazione all'andamento storico delle perdite su crediti, nonché del rischio paese.

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

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

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

#### Crediti tributari

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

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### Ratei e risconti

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

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



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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Alla data del 31/12/2018, le società del Gruppo non hanno iscritto in Bilancio fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili.

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

Alla data del 31/12/2018, le società del Gruppo non hanno iscritto in Bilancio fondi per imposte, anche differite.

### **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.

### **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.

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.

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

---

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

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

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

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

### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non vi sono operazioni concretizzate dalle società del Gruppo per le quali vi siano obblighi di retrocessione a termine.

### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Tutte le poste iscritte sono espresse in Euro.

### **Costi e ricavi**

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

### **Imposte sul reddito**

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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### 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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Crediti verso soci cooperatori Coopselios Soc. Coop.va	875.165	703.721
<b>Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	<b>875.165</b>	<b>703.721</b>

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 11.558.451 (€ 5.486.654 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Costi d'impianto e di ampliamento	12.308	6.534
Diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	14.910	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.936.967	261.254
Immobilizzazioni in corso ed acconti	415.128	243.677
Altri beni immateriali	5.179.138	4.975.189
<b>TOTALE</b>	<b>11.558.451</b>	<b>5.486.654</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 e dal Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.A.R.L.

La Voce "Diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno", rappresenta i diritti vantati dalla società di diritto belga Esedra SPRL e dalla società AIR Acquisti in Rete Impresa Sociale.

L'incremento della voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" è collegata all'acquisto della società di diritto belga Esedra SPRL, e rappresenta il valore delle concessioni detenute in portafoglio alla data del 31/12/2018 emerso in sede di primo consolidamento come allocazione della differenza di consolidamento.

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 riqualficate 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.

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

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 36.761.854 (€ 71.232.728 nel precedente esercizio).

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

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

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Terreni e fabbricati	29.301.627	65.569.142
Impianti e macchinari	1.328	56
Attrezzature industriali e commerciali	861.927	783.049
Altri beni materiali	2.915.247	2.515.053
Immobilizzazioni in corso ed acconti	3.681.724	2.365.428
<b>TOTALE</b>	<b>36.761.854</b>	<b>71.232.728</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 2° 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 31/12/2018 in Coopselios Soc. Coop.va.

La voce "Immobilizzazioni in Corso e Acconti", iscritta in bilancio per un ammontare complessivo di € 3.681.724 comprende i costi generati dalla anticipazione spese di costruzione o ristrutturazione immobili da adibire a strutture per anziani provenienti dalla controllante.

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.

Le immobilizzazioni materiali della controllata Esedra, entrata a far parte dell'area di consolidamento dal 2018, ammontano ad € 320.741.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### 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 31/12/2017	Acquisti/ Aumenti	(Svalutazioni)/ Rivalutazioni	Vendite/Riclass	Saldo al 31/12/2018
<b>Imprese collegate</b>					
Qualità e Benessere S.r.l.	5.116		1.696		6.812
Bambini S.r.l.	285.346		(4.465)		280.881
<b>Totale</b>	<b>290.463</b>		<b>(2.770)</b>		<b>287.693</b>

La partecipazione in Qualità e Benessere S.r.l. è stata acquistata per € 74.650 di cui valore nominale per € 4.650 e valore sopraprezzo per € 70.000. 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.

La partecipazione in Bambini S.r.l. è stata acquistata nel corso del 2017 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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

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

Verso altri – CONSORZI	Saldo al 31/12/2017	Acquisti/Aumenti	Sval.ni	Vendite/Riclass.	Saldo al 31/12/2018
Consorzio Fiumicino Zerotre	170.976				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
Consorzio Quarantacinque	119.301	1.709			121.010
C.C.F.S. s.c.	31.515				31.515
CCFS Strum Finaz.		1.000.000			1.000.000
Consorzio In Rete	512.000	566.187			1.078.187
Consorzio Cress	12.099				12.099
Promos cons.coop.ve soc	12.141				12.141
Consorzio SGS	15.000				15.000
Consorzio Petrini	5.000				5.000
<b>Totale</b>	<b>1.138.213</b>	<b>1.567.896</b>			<b>2.706.109</b>

Verso altri – ALTRE IMPRESE	Saldo al 31/12/2017	Acquisti/Aumenti	Sval.ni	Vendite/Riclass.	Saldo al 31/12/2018
Par.Co. s.p.a.	1.465.940				1.465.940
Fondo Innovazione Salute		2.223.393			2.223.393
Boorea s.c.	8.865				8.865
Coop.va Banca Etica	517				517
Servizi Sociali Spa	15.689				15.689
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			10.200
Differenza di arrotondamento	3				3
Il Fiore s.c. sociale socio sovventore					
Mutua Nuova Sanità					
Il Poliedro					
Cofies spa					
Fondazione Easy Care					
Fondazione Reggio Children					
<b>TOTALE Verso altri</b>	<b>1.550.028</b>	<b>2.228.493</b>			<b>3.778.521</b>
<b>TOTALE Partecipazioni vs altre</b>	<b>2.688.241</b>	<b>3.796.389</b>			<b>6.484.630</b>

Le variazioni intervenute nell'esercizio in esame risultano ampiamente dettagliate sia per natura che per ammontare per ogni singola partecipazione detenuta dalla Cooperativa. Si segnala per rilevanza l'incremento di € 2.223.393 relativo alle quote acquistate in seguito alle operazioni di conferimento nel fondo immobiliare chiuso denominato Fondo Innovazione e Salute e l'incremento della partecipazione nella società C.C.F.S. per € 1.000.000 finalizzate al potenziamento delle politiche di sviluppo perseguite dal consorzio.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 819.220 (€ 800.110 nel precedente esercizio).

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

<b>CREDITI</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>Saldo al 31/12/2017</b>
<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
Crediti Vari Esedra SPRL	19.110	
<b>TOTALE Crediti verso altri</b>	<b>819.220</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 31/12/2018 le società del Gruppo non hanno iscritto crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

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

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett.o-quater) del D. Lgs 127/1991, 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 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;

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

- 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 € 393.854 (€ 390.465 nel precedente esercizio).

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	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Cancelleria	34.385	29.337	5.048
Parafarmaci	46.679	48.823	(2.144)
Generi alimentari	1.628	2.586	(958)
Materiale di consumo	79.725	85.496	(5.771)
Detersivi	40.992	35.146	5.846
Vestiario	26.975	27.976	(1.001)
Presidi per l'incontinenza	63.440	73.611	(10.171)
Farmaci	61.369	50.735	10.634
Materiale didattico e animazione	9.546	7.727	1.819
Prodotti per l'igiene	28.846	29.027	(181)
<b>Totali</b>	<b>393.584</b>	<b>390.465</b>	<b>3.119</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.



## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### Attivo circolante – Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 30.738.507 (€ 41.087.882 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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
<b>1) Verso clienti</b>	<b>27.014.481</b>	<b>37.746.124</b>
Esigibili entro 12 mesi	27.014.481	37.746.124
<b>3) Verso Imprese Collegate</b>	<b>51.678</b>	<b>28.270</b>
Esigibili entro 12 mesi	51.678	28.270
<b>5 bis) Crediti tributari</b>	<b>1.795.657</b>	<b>2.305.483</b>
Esigibili entro 12 mesi	1.795.657	2.305.483
<b>5 quater) Verso altri</b>	<b>1.876.692</b>	<b>1.008.005</b>
Esigibili entro 12 mesi	488.646	920.731
Esigibili oltre 12 mesi	1.388.046	87.274
<b>TOTALE Crediti</b>	<b>30.738.507</b>	<b>41.087.882</b>

Il Fondo svalutazione crediti a livello consolidato è stato incrementato nell'esercizio 2018 per € 929.971 portando l'ammontare complessivo del Fondo a € 4.306.863 importo che gli amministratori ritengono congruo rispetto al rischio di credito.

I crediti verso clienti presentano un decremento nel loro ammontare complessivo determinato principalmente dal credito per fatture da emettere iscritto al 31/12/2017, collegato 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.

I crediti iscritti alla voce "5-quater) Verso altri - Esigibili oltre l'esercizio successivo" sono rappresentati da:

- depositi cauzionali versati dalla Controllante per l'attivazione di utenze telefoniche ed energetiche, che resteranno iscritti fino alla scadenza/chiusura dei relativi contratti;
- da crediti della Controllante sorti verso le società Savills, per la somma di € 160.000, e verso la società CARVIN, per la somma di € 1.151.008 relativo ad anticipi erogati per la ristrutturazione della RSA di Genova.

### 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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 41.599.312 (€ 23.326.532 nel precedente esercizio).

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Depositi bancari e postali e c/c finanziari	41.588.232	23.307.005
Denaro e valori in cassa	11.080	19.527
<b>TOTALE Disponibilità liquide</b>	<b>41.599.312</b>	<b>23.326.532</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.

Le disponibilità liquide della controllata Esedra al 31.12.2018 ammontano ad € 846.577.

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 522.878 (€ 1.125.319 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Risconti attivi	552.878	1.105.154
Ratei attivi		20.165
<b>TOTALE</b>	<b>552.878</b>	<b>1.125.319</b>

Gli importi maggiormente significativi si riferiscono ad affitti pagati in via anticipata dalla controllante Coopselios Soc. Coop.va.

La quota a breve dei ratei e risconti attivi si attesta a € 263.567, quella a medio-lungo termine a € 289.311.

### 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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO

#### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 46.424.862 (€ 40.549.413 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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Capitale sociale		
- Quote soci cooperatori	4.052.989	3.960.809
- Quote soci volontari	692.653	676.247
- Quote soci sovventori	4.039	3.635
- Quote soci speciali	246.051	100.000
<b>TOTALE Capitale</b>	<b>4.995.733</b>	<b>4.740.691</b>
<b>Riserva legale</b>	<b>16.205.416</b>	<b>15.440.498</b>
<b>Riserve statutarie</b>	<b>11.475.651</b>	<b>10.489.404</b>
Altre riserve		
- Altre riserve	7.897.655	4.844.362
<b>TOTALE Altre riserve</b>	<b>7.897.655</b>	<b>4.844.362</b>
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>2.318.405</b>	<b>1.709.169</b>
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.548.749</b>	<b>3.342.748</b>
<b>Riserva negativa per azioni proprie</b>	<b>(20.000)</b>	<b>(20.000)</b>
<b>TOTALE Patrimonio netto di spettanza del Gruppo</b>	<b>46.422.322</b>	<b>40.546.872</b>
Capitale e riserve di terzi	2.541	2.072
Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	713	469
<b>TOTALE Patrimonio netto di spettanza di terzi</b>	<b>3.254</b>	<b>2.541</b>
<b>TOTALE Patrimonio netto</b>	<b>46.424.862</b>	<b>40.549.413</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 2° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute" per € 2.869.525, decurtato della quota residua del disavanzo di fusione riveniente dall'incorporazione della società Vivere Insieme S.r.l.

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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

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 neg. az. proprie	C.S. e Riserve di terzi	Risultato di terzi	Risultato d'es.Gruppo	Tot. Patrimonio netto
<b>Valori al 31/12/17</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>3.343</b>	<b>40.550</b>
<b>Destinazione risultato 2017</b>										
Alle riserve		765	986						(1.751)	
Aumento gratuito del capitale										
Contributo 3%									(201)	(201)
Alle riserve consolidate					609				(1.293)	(684)
Erogazione ristorno										
Dividendo a soci	98								(98)	
<b>Movimentazioni Capitale Sociale</b>										
Sottoscrizioni	432									432
Dimissioni soci	(275)									(275)
<b>Altre variazioni</b>										
Variazione area di consolidamento										
Altre				3.053			1	1		3.055
<b>Risultato d'esercizio 2018</b>									<b>3.549</b>	<b>3.549</b>
<b>Valori al 31/12/2018</b>	<b>4.996</b>	<b>16.205</b>	<b>11.475</b>	<b>7.897</b>	<b>2.318</b>	<b>(20)</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>3.549</b>	<b>46.427</b>

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve statutarie	Altre riserve	Utili o Perdite a uovo	Riserva neg. az. proprie	C.S. e Riserve di terzi	Risultato di terzi	Risultato d'es.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>

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### 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 € 8.958.288 (€ 9.134.571 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Fondo rischi ed oneri	6.810.439	7.227.014
Fondo impegni contrattuali da enti pubblici		12.100
Fondo oneri per solidarietà internazionale	33.821	21.642
Fondo rischi oneri futuri di ripristino	2.114.028	1.858.566
Fondo rischi perdite su partecipazioni		15.249
<b>TOTALE</b>	<b>8.958.288</b>	<b>9.134.571</b>

Il Fondo rischi ed oneri costituito da € 8.958.288 è destinato alla copertura dei rischi d'impresa legati alla complessità della gestione aziendale delle società del Gruppo 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 € 6.785.439 a copertura rischi ed oneri;
- dalla controllante per € 2.114.028 a copertura rischi su oneri contrattuali da sostenere in futuro in forza di specifici impegni contrattuali attualmente in essere;
- dalla controllante per € 33.821 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 € 3.959.481 (€ 4.300.265 nel precedente esercizio).

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

TFR	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Valore di inizio esercizio	4.300.265	4.512.689
Accantonamenti nell'esercizio	119.034	305.498
Utilizzi nell'esercizio	(460.709)	(517.922)
<b>TOTALE</b>	<b>3.959.481</b>	<b>4.300.265</b>

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito della controllante e della controllata Progettare Zerosei Srl al 31/12/2018 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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

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 € 67.577.317 (€ 89.283.854 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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Di cui oltre 5 anni
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>			
<b>Debiti verso banche</b>			
Entro 12 mesi	15.124.000	8.975.970	
Oltre 12 mesi	13.302.966	30.299.977	6.581.387
<b>Totale Debiti verso banche</b>	<b>28.426.965</b>	<b>39.275.947</b>	<b>6.581.387</b>
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>			
Entro 12 mesi	472.436	1.221.291	
Oltre 12 mesi	4.574.049	18.277.804	2.824.915
<b>Totale Debiti verso altri finanziatori</b>	<b>5.046.485</b>	<b>19.499.095</b>	<b>2.824.915</b>
<b>Acconti</b>			
Entro 12 mesi	10.416	13.570	
<b>Totale Acconti</b>	<b>10.416</b>	<b>13.570</b>	
<b>Debiti verso fornitori</b>			
Entro 12 mesi	16.794.255	13.344.446	
<b>Totale Debiti verso fornitori</b>	<b>16.794.255</b>	<b>13.344.446</b>	
<b>Debiti verso imprese collegate</b>			
Entro 12 mesi	317	9.720	
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>317</b>	<b>9.720</b>	
<b>Debiti tributari</b>			
Entro 12 mesi	1.678.342	1.626.943	
<b>Totale Debiti tributari</b>	<b>1.678.342</b>	<b>1.626.943</b>	
<b>Debiti previdenziali e sociali</b>			
Entro 12 mesi	3.916.284	3.899.545	
<b>Totale previdenziali e sociali</b>	<b>3.916.284</b>	<b>3.899.545</b>	
<b>Altri debiti</b>			
Entro 12 mesi	11.546.020	11.509.161	
Oltre 12 mesi	158.232	105.427	
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>11.704.252</b>	<b>11.614.588</b>	
<b>TOTALE Debiti</b>	<b>67.577.317</b>	<b>89.283.854</b>	<b>9.406.302</b>

Il debito verso gli Istituti bancari evidenzia una sensibile diminuzione rispetto all'esercizio precedente. Tale variazione è da ricondurre principalmente all'estinzione/accollo di alcuni finanziamenti originariamente accesi sugli immobili oggetto del 2° apporto al Fondo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute".

Contemporaneamente si registra un incremento delle esposizioni verso il sistema bancario collegate a finanziamenti di breve periodo, nell'ambito della gestione della tesoreria aziendale.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

Il debito verso fornitori evidenzia un sensibile incremento rispetto a quello dell'esercizio precedente a causa del debito residuo relativo al saldo del prezzo per l'acquisto delle quote della società Esedra SPRL, mentre i debiti commerciali risultano allineati all'andamento delle attività aziendali.

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 € 444.436 nei debiti entro 12 mesi e per € 4.574.049 nei debiti oltre 12 mesi, dei quali € 2.824.915 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 Soc. Coop.	Cassa Risparmio Parma e Piacenza spa	Mutuo fondiario per la costruzione dell'RSD di Fiorenzuola d'Arda (PC)	600.000	900.000
Coopselios Soc. Coop.	Cassa Risparmio Parma e Piacenza spa	Mutuo edilizio per la costruzione della Rsa Felicia in La Spezia	3.600.000	5.400.000
Coopselios Soc. Coop.	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 Soc. Coop.	Unipol Banca spa in pool CCFS e Coopfond	Mutuo fondiario per ampliamento e ristrutturazione della RSA "Dr Mario Leone" in Comune di Mesero	2.500.000	5.000.000
Coopselios Soc. Coop.	Banca Carige spa	Mutuo Fondiario per l'acquisto diritto di superficie con annesso fabbricato CSA Sant'Urbano (PD)	4.770.000	9.000.000
Coopselios Soc. Coop.	Banca Popolare Emilia Romagna	Mutuo ipotecario per l'acquisto del Nido Libellula - Via Quarenghi	1.000.000	1.800.000
Coopselios Soc. Coop.	Banca Prossima	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	500.000	1.000.000
Consorzio S.A. Meolo	Banca Prossima	Mutuo Ipotecario per la costruzione del CSA Meolo	7.000.000	14.000.000
<b>Totali</b>			<b>20.470.000</b>	<b>38.000.000</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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.151.346 (€ 3.864.012 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Ratei passivi	213.135	456.835
Risconti passivi	2.938.211	3.407.177
<b>TOTALE Ratei e risconti passivi</b>	<b>3.151.346</b>	<b>3.864.012</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 € 496.874, mentre quella a medio-lungo si attesta a € 2.654.473.

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La composizione delle singole voci sono così rappresentate:

Valore della produzione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	120.837.248	118.670.598
Altri ricavi e proventi	10.381.895	7.840.894
Contributi in conto esercizio	132.257	169.243
<b>TOTALE</b>	<b>131.351.400</b>	<b>126.511.491</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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Emilia Romagna	52.896.016	52.101.099
Lazio	2.054.353	2.055.674
Liguria	11.057.190	11.278.141
Lombardia	36.087.265	34.963.527
Toscana	2.029.112	1.884.067
Trentino Alto Adige	756.606	738.773
Veneto	15.919.324	15.435.560
Altri (Sede Emilia R.)	37.382	213.757
<b>TOTALE Ricavi</b>	<b>120.837.248</b>	<b>118.670.598</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 € 10.381.895 (€ 7.840.894 nel precedente esercizio).

Le voci più significative sono le seguenti:

- Sopravvenienze attive per € 9.386.202, di cui € 7.072.007 generati dall'operazione di apporto al Fondo Innovazione Salute; la parte residua si riferisce principalmente a sopravvenienze attive



## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

ordinarie della Controllate e composta per € 322.094 da maggiori ricavi o minori costi realizzati nell'esercizio 2018, ma di competenza dell'esercizio precedente, per € 529.252 dalla chiusura della previsione di fatture fornitori da ricevere per costi conguaglio utenze mai pervenute, per € 1.116.222 per la chiusura di accantonamenti su rischi divenuti inesistenti e per € 336.000 relativi allo stralcio di un debito caduto in prescrizione.

- Contributi in conto esercizio per € 132.257;
- Plusvalenze ordinarie per € 35.719;

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

La composizione delle singole voci è così costituita:

Costi della produzione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
<b>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>4.146.085</b>	<b>3.876.655</b>
<b>Per servizi</b>	<b>26.897.550</b>	<b>26.201.485</b>
<b>Per godimento di beni di terzi</b>	<b>6.315.8003</b>	<b>4.172.408</b>
Per il personale		
- Salari e stipendi	53.479.352	52.426.667
- Oneri sociali	15.124.788	14.480.975
- Trattamento di fine rapporto	3.858.716	3.814.641
- Altri costi	264.695	205.134
<b>TOTALE Costi per il personale</b>	<b>72.727.551</b>	<b>70.927.417</b>
Ammortamenti e svalutazioni		
- Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.109.481	893.981
- Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.703.368	3.871.195
- Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		674.476
- Svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp. Liquide	929.971	871.482
<b>TOTALE Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>4.652.820</b>	<b>6.311.134</b>
<b>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>(3.119)</b>	<b>(13.374)</b>
<b>Altri accantonamenti</b>	<b>975.390</b>	<b>974.595</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>9.718.527</b>	<b>8.770.266</b>
<b>TOTALE Costi della produzione</b>	<b>125.430.608</b>	<b>121.220.586</b>
<b>Differenza tra valore e costo della produzione</b>	<b>5.920.792</b>	<b>5.290.905</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.

Per quanto riguarda gli acquisti di materie prime si rileva un lieve incremento in tutte le tipologie di costi quale riflesso diretto dell'incremento del volume d'affari che ha comportato un conseguente incremento dei costi diretti rientranti in questa voce del conto economico pur proseguendo costantemente nelle attività di verifica e ricerca delle migliori condizioni salvaguardando, e ove possibile migliorando, la qualità dei materiali acquistati.

Per quanto riguarda i costi per servizi si evidenzia un incremento rispetto all'esercizio precedente in particolare in relazione ai costi per servizi amministrativi.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

---

L'incremento dei costi di godimento di beni di terzi riflette gli effetti delle cessioni degli immobili apportati al fondo che ha determinato un incremento dei canoni di affitto corrisposti alla SGR divenuta conduttrice degli immobili mediante accollo dei leasing stipulati in origine dalla Cooperativa.

La voce degli ammortamenti civilistici delle immobilizzazioni materiali e immateriali comprende anche l'ammortamento della differenza positiva di consolidamento attribuita a fabbricati. La riduzione degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali deriva dall'effetto delle cessioni degli immobili apportati al fondo di cui sopra.

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

- la somma di € 3.980.078 relativa al pre-accantonamento classificato direttamente ad incremento delle "Altre riserve" di Patrimonio Netto;
- la somma di € 3.091.929 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.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### 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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Proventi da partecipazioni	51.332	894.124
Altre	<b>51.332</b>	<b>894.124</b>
Altri proventi finanziari		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
d) Proventi diversi dai precedenti	50.302	74.311
<b>TOTALE Altri proventi finanziari</b>	<b>50.302</b>	<b>74.311</b>
Interessi e altri oneri finanziari		
- Interessi verso banche		
- Interessi verso società di leasing		
- Interessi verso altri	1.402.964	1.581.892
<b>TOTALE Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>1.402.964</b>	<b>1.581.892</b>
Utili su cambi	8	110
Perdite su cambi	151	
<b>Totale utile e perdite su cambi</b>	<b>(143)</b>	<b>110</b>
<b>TOTALE Proventi e oneri finanziari</b>	<b>(1.301.473)</b>	<b>(613.347)</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.

La voce "Proventi da partecipazione" al 31/12/2017 ricomprende, tra l'altro, gli effetti positivi di un'operazione di cessione di partecipazione.

### Rettifiche di valore delle attività finanziarie

La composizione delle singole voci è così costituita:

Rettifiche di valore di attività finanziarie	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Rivalutazioni		
di partecipazioni in altre imprese	21.459	19.575
<b>TOTALE Rivalutazioni</b>	<b>21.459</b>	<b>19.575</b>
Svalutazioni		
di partecipazioni in imprese collegate		
di partecipazioni in altre imprese	49.229	381.440
<b>TOTALE Svalutazioni</b>	<b>49.229</b>	<b>381.440</b>
<b>TOTALE Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>(27.770)</b>	<b>(361.865)</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".

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
a) correnti	1.042.087	972.477
b) esercizio precedente		
c) anticipate/differite		
<b>TOTALE</b>	<b>1.042.087</b>	<b>972.477</b>

Le imposte differite ed anticipate, sono imputabili agli stanziamenti ed ai reversal che hanno interessato i bilanci delle singole 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 2018	TOTALE PN 2017
	A	B	C = A + B	
<b>BILANCIO COOPSELIOS SOC. COOP.VA</b>	<b>2.635.494</b>	<b>41.277.166</b>	<b>43.912.660</b>	<b>38.248.448</b>
<b>CONSOLIDAMENTO CONTROLLATE</b>				
Inserimento risultato e PN controllate	514.604	1.996.524	2.511.128	1.677.757
Variazioni da elisione/ripristino valori partecipazioni		(1.734.099)	(1.734.099)	(1.727.194)
Attribuzione alle minoranze quota PN e risultato	(713)	(1.828)	(2.541)	(2.541)
Maggior valore cespiti e relativi ammortamenti	(3.713)	(20.122)	(23.836)	153.185
<b>OPERAZIONI INFRAGRUPPO CON IMPATTO SU PN O RISULTATO</b>				
Riclassifica partecipazione Progettare Zerosei in controllante		(20.000)	(20.000)	(20.000)
Da cessione marchio infragruppo	(146.859)		(146.859)	370.960
Da capitalizzazione interessi in San Giuliano Terme	(32.926)		(32.926)	(430.228)
Corretta classificazione cespiti	(1.511)	270.672	269.161	2.276.485
Da cessione immobili a Fondo etico	(702.712)	296.853	(405.859)	
Iscrizione beni in leasing tra le immobilizzazioni	584.372	1.510.406	2.094.779	
Da pre-accantonamento utili a riserva	702.712	(702.712)		
<b>BILANCIO CONSOLIDATO GRUPPO COOPSELIOS</b>	<b>3.548.748</b>	<b>42.872.859</b>	<b>46.421.607</b>	<b>40.546.872</b>

### Composizione del personale

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

Organico	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Impiegati	2.937	2.872
Operai	319	318
Dirigenti	2	3
<b>TOTALE</b>	<b>3.258</b>	<b>3.193</b>

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

### 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:

<b>Compensi Componenti Consiglio di amministrazione, Collegio Sindacale ed Organismo di Vigilanza</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>Saldo al 31/12/2017</b>
Consiglio di amministrazione	36.721	23.630
Collegio Sindacale	20.978	20.920
Organismo di Vigilanza	12.000	12.000
<b>TOTALE</b>	<b>69.699</b>	<b>56.550</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 € 41.750 (€ 44.250 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.

<b>Descrizione</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>Saldo al 31/12/2017</b>
Fidejussioni bancarie e garanzie di firma a terzi	10.294.837	18.234.874
Fidejussioni assicurative	12.252.913	10.694.920
Conti d'ordine degli impegni verso terzi	103.864	103.864
<b>TOTALE Conti d'Ordine</b>	<b>22.651.614</b>	<b>29.033.658</b>

Le fidejussioni, rilasciate dalla società nell'interesse di terzi, ammontano a complessivi € 10.294.837 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 € 12.694.920.

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 le società del Gruppo non hanno accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

## 7. Nota integrativa al Bilancio Consolidato

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

Non si rilevano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio in esame.

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogate le sovvenzioni (contributi, incarichi retribuiti, vantaggi economici) ricevute dalle pubbliche amministrazioni (nel corso del 2018 solo la Controllante ha ricevuto sovvenzioni della specie).

Ente	Natura	Importo
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Calicando	59.490
Comune di Brugnato	Sostegno economico finanziario Nido Mammolo	7.950
Comune di Mesero	Sostegno economico finanziario Nido Comunale	23.994
Comune di La Spezia	Progetto "Supporto autonomia abitativa" - Centro Antiviolenza Irene	43.100
<b>Totale sovvenzioni incassate</b>		<b>134.534</b>

### 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 31/12/2018

**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 31.12.2018

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 31.12.2018.

Oltre al Bilancio Consolidato vi presentiamo la relazione del Collegio Sindacale e la relazione di Revisione e Certificazione dei bilanci da parte della società Deloitte & Touche S.p.A..

#### **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.
- Esedra SPRL

Il consolidamento del Consorzio CSA Meolo consorzio di cooperative sociali nel bilancio della Cooperativa Coopselios deriva dall'influenza dominante di fatto operata dalla medesima nella formazione degli Organi sociali ed alla attività di Direzione, Coordinamento e Controllo svolta in sede di Consiglio di Amministrazione in occasione nell'adozione delle delibere gestionali e nell'affidamento ai soci delle attività caratteristiche di cui è titolare il Consorzio.

#### **POLITICHE E STRATEGIE DEL GRUPPO**

Il Gruppo Coopselios nell'esercizio 2018 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 ed educativo 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 31.12.2018 ammontano a complessivi Euro 48.320.305. Tali investimenti sono stati realizzati con capitale proprio ed in parte coinvolgendo capitale di altre realtà del mondo cooperativo e non, nella più ampia sinergia con il sistema pubblico territoriale ed in costante sintonia con la stessa programmazione socio-sanitaria pubblica.

Nel corso del 2018 occorre segnalare una importante operazione di allargamento del Gruppo Coopselios con la operazione di acquisizione della Società denominata ESEDRA sprl (società di capitale di diritto belga) con sede a Bruxelles (Belgio). Con tale operazione la controllante Coopselios Soc. Coop.va e la controllata Progettare Zerosei S.r.l. hanno acquistato, congiuntamente, l'intero capitale sociale di Esedra sprl società specializzata nella gestione completa di servizi per l'infanzia e per il doposcuola per ragazzi e ragazze

## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

---

frequentanti le scuole dell'obbligo. I servizi sono rivolti ai figli e alle figlie dei dipendenti e collaboratori delle Istituzioni della Unione Europea (Commissione e Parlamento Europeo). I servizi sono svolti nell'ambito di procedure pubbliche competitive di accreditamento istituzionale con le Istituzioni UE le quali provvedono, altresì, alla regolarizzazione esclusiva e diretta di tutti i rapporti economici e finanziari relativi ai servizi erogati. Con tale operazione il Gruppo ha acquisito un portafoglio di contratti pluriennali per un valore di oltre 5,5 milioni di euro annui di fatturato e marginalità nelle medie del settore.

Il Gruppo societario, pertanto, agisce esclusivamente a diretto 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 a favorire l'efficientamento 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 tramite la promozione e lo sviluppo di 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 nel fornire soluzioni su misura ai bisogni di welfare dei territori.

La professionalità acquisita in oltre 35 anni di esperienza progettuale, gestionale e imprenditoriale unita alla capacità di utilizzo delle differenti modalità di acquisizione dei servizi (concessioni di servizi, concessioni di costruzione e gestione in project finance, società di promozione immobiliare, consorzi di cooperative sociali, reti di imprese ecc.) ha permesso al Gruppo di affermarsi come soggetto affidabile, innovativo e dinamico.

Lo sviluppo e la promozione di marchi di servizio e di soluzioni chiavi in mano ha consentito poi al Gruppo di proporsi come un ecosistema completo per l'innovazione sociale ed il welfare sostenibile per Famiglie, Enti e Imprese.

Si consolida, altresì, la posizione del Gruppo nell'ambito della Assistenza Tecnica e Consulenza a favore di privati ed Istituzioni nel campo dei sistemi educativi per la Infanzia grazie all'ampliamento dei contratti negli Emirati Arabi Uniti ed in Brasile.

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Il Gruppo prosegue nell'impegno nelle gestioni dirette e di lunga durata al fine di garantire ai propri servizi una forte identità e qualità riconosciuta frutto di modelli operativi proprietari, di cultura dei servizi, rispetto della dignità della persona e sviluppo del capitale umano come presupposti per garantire, a favore dei soci e delle socie lavoratrici stabilità e continuità di lavoro nonché i più alti livelli sostenibili di benessere lavorativo.

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 modificato l'atteggiamento alla fruizione dei servizi alla persona; da un lato riducendo la durata degli accessi e spostandone la fruizione ai livelli di maggiore intensità di cura e dall'altro aumentando le situazioni di contenzioso o di insolvenza sui crediti seppur a livelli non preoccupanti e comunque ampiamente coperto dai fondi rischi aziendali..

Lo sviluppo del Gruppo Coopselios continuerà a manifestarsi nei prossimi anni sia attraverso nuove

## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

acquisizioni di servizi su gare di appalto, sia proseguendo una selettiva politica degli investimenti in strutture da gestire direttamente con il contemporaneo sviluppo di innovazioni di prodotto/servizio nei processi di cura con particolare rilevanza nel settore della sanità territoriale (cure intermedie, riabilitazione e percorsi terapeutico assistenziali).

Il portafoglio nuove attività già acquisito ed in via di completamento, infatti, vedono uno sviluppo del fatturato di ulteriori 15 milioni di euro nei prossimi 2 anni per la messa a regime di nuova offerta residenziale per l'assistenza e la riabilitazione. 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., in Liguria ed in Lombardia dove la Cooperativa rivolgerà ulteriori sforzi di sviluppo.

In tal senso è opportuno inquadrare l'importante operazione di costituzione del Fondo Innovazione Salute che, pur nell'ambito di trasferimenti immobiliari di RSA in proprietà al Fondo, consente alla Cooperativa di mantenere la disponibilità delle strutture almeno per la durata di 24 anni oltre alla prelazione alla successiva vendita.

Pertanto, la costituzione del Fondo Innovazione Salute, che vede la partecipazione maggioritaria di Cattolica Assicurazioni, della Cassa degli Ingegneri e degli Architetti e della Cooperativa che mantiene una quota minoritaria del Fondo, consentirà ulteriormente lo sviluppo di nuove iniziative imprenditoriali nel campo delle RSA mantenendo in capo alla Cooperativa la piena titolarità gestionale e lo svolgimento dei servizi da parte dei nostri soci e socie.

Il Fondo Innovazione e Salute, infatti conta su una dotazione finanziaria di ulteriori 85 milioni di Euro oltre ai 65 già impiegati nell'acquisto del portafoglio composto da sette immobili ex Coopselios.

### 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:

AIR Acquisti in Rete S.r.l. Impresa Sociale	Utile	Euro	22.324
CSA Meolo consorzio fra cooperative sociali	Utile	Euro	356.081
Progettare Zerosei S.r.l.	Utile	Euro	135.401
Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.C.a R.L	Utile	Euro	798
Esedra SPRL	Utile	Euro	106.516

I risultati economici delle società rientranti nell'area di consolidamento risultano tutti 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 2018 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, da una responsabile ed oculata politica di destinazione degli avanzi di gestione ai fondi di riserva effettuata dal Consiglio di Amministrazione e da rilevanti operazioni di smobilizzo patrimoniale operate con la costituzione del Fondo Innovazione Salute che ha contribuito significativamente al miglioramento delle performance caratteristiche e ordinarie della

## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

---

gestione.

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

Dal mantenimento di tali strategie e dalla costante innovazione nei servizi e nei modelli di crescita, il Gruppo Coopselios prevede di rafforzarsi maggiormente, non solo sul piano del know-how tecnico acquisito ma anche sul piano patrimoniale.

Il Patrimonio Netto consolidato 2018 ammonta a Euro 46.424.862, superiore al Patrimonio Netto del bilancio ordinario pari a Euro 43.912.656 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.

## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

### 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

	2018	2017
Liquidità immediate	41.599.312	23.326.532
Liquidità differite	31.289.304	42.974.505
Rimanenze	393.584	390.465
Attivo Corrente	73.282.200	66.691.503
Immobilizzazioni immateriali nette	11.558.451	5.486.655
Immobilizzazioni materiali nette	36.761.854	71.232.729
Immobilizzazioni finanziarie	8.468.790	3.721.230
Attivo immobilizzato	56.789.095	80.440.613
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>130.071.294</b>	<b>147.132.115</b>
<i>di cui Capitale investito solo caratteristico</i>	<i>128.605.355</i>	<i>145.666.176</i>
<b>Passività correnti</b>	<b>50.038.944</b>	<b>41.690.203</b>
Fondi per rischi e oneri	8.958.288	9.134.571
Fondo TFR	3.959.481	4.300.265
Debiti a m/l termine	18.035.247	48.683.209
<b>Passività consolidate</b>	<b>30.953.015</b>	<b>62.118.045</b>
Capitale sociale	4.995.733	4.740.691
Riserve nette	35.578.722	30.774.264
Utili (Perdite) portati a nuovo	2.298.405	1.689.169
Risultato d'esercizio	3.548.749	3.342.749
<b>Patrimonio Netto del Gruppo</b>	<b>46.421.609</b>	<b>40.546.872</b>
<i>Capitale e riserve di terzi</i>	<i>2.541</i>	<i>2.072</i>
<i>Utile (Perdite) di terzi</i>	<i>713</i>	<i>469</i>
<b>Patrimonio netto di spettanza dei Terzi</b>	<b>3.254</b>	<b>2.541</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>46.424.862</b>	<b>40.549.413</b>
Altre voci senza esigibilità alcuna	2.654.473	2.774.455
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>130.071.294</b>	<b>147.132.115</b>

## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

### Conto Economico – Riclassificazione a valore aggiunto

	2018	2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni caratteristiche	120.837.248	118.670.598
Contributi in conto esercizio	132.257	169.243
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>120.969.505</b>	<b>118.839.841</b>
Costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(4.146.085)	(3.876.655)
Variazione scorte materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.119	13.374
Servizi	(26.897.550)	(26.201.485)
Godimento beni di terzi	(6.315.803)	(4.172.408)
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>83.613.185</b>	<b>84.602.667</b>
Salari e stipendi	(53.479.352)	(52.426.667)
Oneri sociali	(15.124.788)	(14.480.975)
Trattamento di fine rapporto	(3.858.716)	(3.814.641)
Altri costi	(264.695)	(205.134)
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>10.885.633</b>	<b>13.675.251</b>
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(2.703.368)	(3.871.195)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(1.019.481)	(893.981)
Svalutazione crediti	(929.971)	(871.482)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		(674.476)
Altri accantonamenti	(975.390)	(3.870.252)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>5.257.424</b>	<b>6.389.522</b>
Oneri diversi di gestione	(9.718.527)	(8.770.266)
Altri ricavi e proventi	10.381.895	7.671.651
Proventi da partecipazione	51.332	894.124
Altri proventi finanziari	50.302	74.311
Rettifiche attività finanziarie – positive	21.459	19.575
Rettifiche attività finanziarie – negative	(49.229)	(381.440)
<b>RISULTATO OPERATIVO GLOBALE</b>	<b>5.994.656</b>	<b>5.897.477</b>
di cui Risultato Operativo Globale caratteristico	6.169.656	6.272.477
Oneri finanziari	(1.403.107)	(1.581.782)
<b>RISULTATO RETT. ANTE IMPOSTE</b>	<b>4.591.549</b>	<b>4.315.695</b>
Imposte nette di competenza	(1.042.087)	(972.477)
<b>RISULTATO NETTO INCLUSA LA QUOTA DEI TERZI</b>	<b>3.549.462</b>	<b>3.343.218</b>
(Utile) / Perdita di pertinenza di terzi	(713)	(469)
<b>RISULTATO NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>3.548.749</b>	<b>3.342.749</b>

## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

### COMMENTO ED ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO

#### Indici di redditività

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

DESCRIZIONE	2018	2017
ROE	7,64%	8,24%
ROI	4,80%	4,17%
ROS	5,11%	5,12%

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	2018	2017
Rotazione del capitale investito	0,94	0,81

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	2018	2017
Organico aziendale	3.258	3.187
Ricavi pro capite	37.089	37.236
Valore aggiunto operativo pro capite	25.664	26.546

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

## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

### Indici di solidità patrimoniale

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

DESCRIZIONE	2018	2017
Autonomia Finanziaria	35,69%	27,56%
Quoziente primario di struttura	0,82	0,50

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	2018	2017
Indice di liquidità generale	1,46	1,60

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 2018	Ricavi 2018	Debiti 2018	Crediti 2018
Bambini S.r.l		5.000	1.969	2.500
Qualità e Benessere S.r.l.	20.699	11.448	13.248	18.526

### 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



## 8. Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato

---

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 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 2018 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 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 2018 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**



Deloitte & Touche S.p.A.  
Piazza Malpighi, 4/2  
40123 Bologna  
Italia

Tel: +39 051 65811  
Fax: +39 051 230874  
www.deloitte.it

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

#### **Ai Soci della Cooperativa Sociale Coopselios S.C.**

Via Gramsci 54/S  
42124 Reggio Emilia

ed alla **Legg Nazionale Cooperative e Mutue**  
**Ufficio Certificazioni**

#### **RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

##### **Giudizio con rilievi**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. e sue controllate ("Gruppo Coopselios" o "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, ad eccezione degli effetti di quanto descritto nel successivo paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi", il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Coopselios al 31 dicembre 2018, 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**

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 a Cooperativa Sociale Coopselios S.C. ("Cooperativa") 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.

Nel corso dell'esercizio 2018 il Gruppo ha realizzato proventi netti, pari ad Euro 2.870 migliaia, derivanti dall'apporto al Fondo Immobiliare "Innovazione Salute" di una parte del proprio patrimonio immobiliare. Contestualmente al realizzo di tale provento il Gruppo ha contabilizzato un pre-accantonamento a riserva di patrimonio netto del medesimo importo. Rileviamo che tale accantonamento contrasta con quanto previsto dai principi contabili di riferimento, emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità, che non consentono accantonamenti di utili a 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 risulta sottostimato per Euro 2.870 migliaia.

Parimenti il risultato dell'esercizio 2017 risultava sottostimato per Euro 4.844 migliaia a seguito dell'adozione dello stesso trattamento contabile per una fattispecie analoga del precedente esercizio. A causa dei possibili effetti sulla comparabilità dei dati, il nostro giudizio è espresso con rilievi anche in relazione a tale aspetto.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 I.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 172039 | Partita IVA IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informatica completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.



### **Altri aspetti**

Il bilancio consolidato della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 1 giugno 2018, ha espresso un giudizio con rilievi su tale bilancio in relazione alla non conformità ai principi contabili di riferimento del trattamento contabile illustrato nel precedente paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi" per la rilevazione del provento realizzato a seguito di un apporto al fondo immobiliare "Innovazione Salute".

### **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 Coopselios 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 Cooperativa o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo Coopselios.

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo Coopselios;



- 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 Coopselios 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 Coopselios 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 Coopselios per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo Coopselios. 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 2018, 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 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti di quanto descritto nel paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi" della Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Coopselios al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

**Deloitte.**

4

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.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



**Francesco Masetti**  
Socio

Bologna, 5 giugno 2019





---

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

### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2018

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

Abbiamo preso in esame il bilancio dell'esercizio 2018, 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 2018, 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:

- iii. la tipologia dell'attività svolta;
- iv. 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 (2018) e quello precedente (2017).  
È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2018 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**

## 10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato

---

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 2018, 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;

## 10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato

---

- 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 2018.**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 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 2018 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 2018;
- 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 Deloitte & Touche SpA ha rilasciato in data 05/06/2019 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

## 10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato

---

31/01/1992, concordiamo con la Società di Revisione i rilievi effettuati sul bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018.

- 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 2018, come anche evidenziato dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 2.635.494.

### **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 72.645.829 mentre il costo del lavoro dei soci ammonta a 52.457.676 pertanto la prevalenza mutualistica si attesta al 72,21%.
- 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 2018 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 2018, 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 € 3.548.749.

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 Deloitte & Touche SpA, con la quale concordiamo sui rilievi effettuati sul Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

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 2018 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 2018 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

## 10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato

---

Reggio Emilia, Lì 05/06/2019

Il collegio sindacale

*Mauro Menozzi* (Presidente)

*Fabrizio Sberveglieri* (Sindaco effettivo)

*Franco Salsi* (Sindaco effettivo)





Coopselios  
via A. Gramsci, 54/s - 42124 - Reggio Emilia  
T. 0522 378610  
[info@coopselios.com](mailto:info@coopselios.com)  
[www.coopselios.com](http://www.coopselios.com)