

BILANCIO

20  
23



## INDICE

### Bilancio di Esercizio 2023

1. Bilancio di Esercizio al 31/12/2023.....	pag. 2
2. Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio.....	pag. 9
3. Relazione sulla Gestione del Bilancio di Esercizio.....	pag. 67
4. Relazione della Società di Revisione al Bilancio di Esercizio.....	pag. 82
5. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di Esercizio.....	pag. 86

### Bilancio Consolidato 2023

6. Bilancio Consolidato al 31/12/2023.....	pag. 91
7. Nota Integrativa al Bilancio Consolidato.....	pag. 98
8. Relazione sulla Gestione del Bilancio Consolidato.....	pag. 134
9. Relazione della Società di Revisione al Bilancio Consolidato.....	pag. 144
10. Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato.....	pag. 148

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2023****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	795.888	873.367
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>795.888</b>	<b>873.367</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	4.197	671
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	793.923	656.891
5) Avviamento	711.364	591.251
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	819.571	519.439
7) Altre	7.392.077	6.951.659
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>9.721.132</b>	<b>8.719.911</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	34.292.028	20.441.551
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.007.365	1.316.706
4) Altri beni	2.941.155	2.504.480
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	300.000	11.591.484
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>42.540.548</b>	<b>35.854.221</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	7.433.918	7.433.918
b) Imprese collegate	786.536	796.643
d-bis) Altre imprese	4.393.383	4.393.383
<b>Totale partecipazioni (1)</b>	<b>12.613.837</b>	<b>12.623.944</b>
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	200.000	70.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	12.270.000
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>200.000</b>	<b>12.340.000</b>
b) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	35.000	35.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	72.000	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	907.386	638.886
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>979.386</b>	<b>638.886</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>1.214.386</b>	<b>13.013.886</b>
3) Altri titoli	650.000	0
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>14.478.223</b>	<b>25.637.830</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>66.739.903</b>	<b>70.211.962</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	414.123	435.668

Totale rimanenze	414.123	435.668
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	14.558.003	0
<b>II) Crediti</b>		
<b>1) Verso clienti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	30.162.686	27.996.603
Totale crediti verso clienti	30.162.686	27.996.603
<b>2) Verso imprese controllate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	989.973	735.740
Totale crediti verso imprese controllate	989.973	735.740
<b>3) Verso imprese collegate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	131.274	135.618
Totale crediti verso imprese collegate	131.274	135.618
<b>5-bis) Crediti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.389.750	3.355.852
Totale crediti tributari	2.389.750	3.355.852
<b>5-quater) Verso altri</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.437.286	5.559.076
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.305.491	1.557.934
Totale crediti verso altri	3.742.777	7.117.010
<b>Totale crediti</b>	<b>37.416.460</b>	<b>39.340.823</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
<b>6) Altri titoli</b>	<b>2.223.393</b>	<b>2.873.393</b>
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.223.393	2.873.393
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
<b>1) Depositi bancari e postali</b>	<b>11.505.364</b>	<b>18.615.231</b>
<b>2) Assegni</b>	<b>38.700</b>	<b>0</b>
<b>3) Danaro e valori in cassa</b>	<b>7.650</b>	<b>7.021</b>
Totale disponibilità liquide	11.551.714	18.622.252
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>66.163.693</b>	<b>61.272.136</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>1.105.737</b>	<b>1.466.176</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>134.805.221</b>	<b>133.823.641</b>

## STATO PATRIMONIALE

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>4.160.084</b>	<b>4.529.351</b>
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	17.497.301	17.484.622
V - Riserve statutarie	7.236.525	7.747.540
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva avanzo di fusione	1.738.369	1.738.369
Varie altre riserve	11.260.770	10.721.438
Totale altre riserve	12.999.139	12.459.807
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-78.404	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0

IX - Utile (perdita) dell'esercizio	514.691	42.265
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>42.329.336</b>	<b>42.263.585</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	78.404	0
4) Altri	3.951.425	4.725.907
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>4.029.829</b>	<b>4.725.907</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
	<b>2.795.224</b>	<b>3.080.316</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	19.440.016	18.827.799
Esigibili oltre l'esercizio successivo	20.694.129	23.381.108
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>40.134.145</b>	<b>42.208.907</b>
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	2.442
<b>Totale acconti (6)</b>	<b>0</b>	<b>2.442</b>
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	20.676.767	18.199.416
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.840.665	0
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>22.517.432</b>	<b>18.199.416</b>
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	878.247	1.279.473
<b>Totale debiti verso imprese controllate (9)</b>	<b>878.247</b>	<b>1.279.473</b>
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.916	50.667
<b>Totale debiti verso imprese collegate (10)</b>	<b>9.916</b>	<b>50.667</b>
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.818.129	2.310.377
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>1.818.129</b>	<b>2.310.377</b>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.971.249	3.588.926
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>	<b>3.971.249</b>	<b>3.588.926</b>
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.956.488	12.771.455
Esigibili oltre l'esercizio successivo	87.297	111.282
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>13.043.785</b>	<b>12.882.737</b>
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>82.372.903</b>	<b>80.522.945</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
	<b>3.277.929</b>	<b>3.230.888</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>134.805.221</b>	<b>133.823.641</b>

**CONTO ECONOMICO**

	31/12/2023	31/12/2022
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	124.226.261	117.631.849
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	2.783.824	5.629.841
Altri	3.539.670	3.948.987
Totale altri ricavi e proventi	6.323.494	9.578.828
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>130.549.755</b>	<b>127.210.677</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.762.181	4.848.291
7) Per servizi	34.215.390	35.574.594
8) Per godimento di beni di terzi	9.874.772	9.210.199
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	56.222.535	54.156.598
b) Oneri sociali	15.563.982	14.909.824
c) Trattamento di fine rapporto	3.970.094	4.088.482
e) Altri costi	251.066	192.137
Totale costi per il personale	76.007.677	73.347.041
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	168.330	385.304
Totale ammortamenti e svalutazioni	168.330	385.304
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	21.545	-19.575
13) Altri accantonamenti	557.949	957.798
14) Oneri diversi di gestione	3.011.292	2.072.746
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>128.619.136</b>	<b>126.376.398</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>1.930.619</b>	<b>834.279</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese collegate	64.843	0
Altri	29.150	15.319
Totale proventi da partecipazioni (15)	93.993	15.319
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	117.850	135.033
Altri	111.746	97.954
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	229.596	232.987
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	339.443	29.312
Totale proventi diversi dai precedenti	339.443	29.312
Totale altri proventi finanziari	569.039	262.299
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	1.426.801	453.993
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.426.801	453.993
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	-7

<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-763.769</b>	<b>-176.382</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	0	197
Totale rivalutazioni	0	197
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>197</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>1.166.850</b>	<b>658.094</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	652.814	613.897
Imposte relative ad esercizi precedenti	-655	1.932
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	652.159	615.829
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>514.691</b>	<b>42.265</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)</b>		
	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	514.691	42.265
Imposte sul reddito	652.159	615.829
Interessi passivi/(attivi)	857.762	191.693
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(64.843)	(152.003)
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>1.959.769</b>	<b>697.784</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	726.279	1.225.845
Ammortamenti delle immobilizzazioni	0	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	(197)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>726.279</i>	<i>1.225.648</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>2.686.048</b>	<b>1.923.432</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	21.545	(19.575)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.334.413)	(749.170)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.497.575	1.594.196
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	394.117	(140.343)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	47.041	205.513
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	4.777.671	(3.369.358)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>6.403.536</i>	<i>(2.478.737)</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>9.089.584</b>	<b>(555.305)</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(857.762)	(191.693)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.101.303)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.599.119)	(2.112.592)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(3.558.184)</i>	<i>(2.304.285)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>5.531.400</b>	<b>(2.859.590)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		

(Investimenti)	(6.799.635)	(2.640.970)
Disinvestimenti	167.032	170.000
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(882.317)	(245.589)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(1.003.171)	0
Disinvestimenti	74.950	81.973
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	(337.574)	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	(39.144)
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(8.780.715)	(2.673.730)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.664.200)	6.312.941
Accensione finanziamenti	5.500.000	4.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(6.285.562)	(6.884.888)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	450.879	625.911
(Rimborso di capitale)	(822.340)	(732.422)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.821.223)	3.321.542
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(7.070.538)	(2.211.778)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	18.615.231	20.831.624
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	7.021	2.406
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	18.622.252	20.834.030
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	11.505.364	18.615.231
Assegni	38.700	0
Denaro e valori in cassa	7.650	7.021
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	11.551.714	18.622.252
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2023 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..

Nel corso dell'esercizio 2023 è stata posta in essere una rilevante operazione straordinaria che ha permesso alla Cooperativa di razionalizzare e consolidare parte dei suoi obiettivi strategici.

In particolare in data 20 ottobre 2023, con atto a ministero del Notaio Dott. Roberto Moscatiello, la Società ha acquistato dalla controllata Casa della Salute di San Giuliano Terme S.c.a r.l., il ramo d'azienda corrente a San Giuliano Terme (PI) in via Salvatore di Giacomo n. 15, costituito dal complesso dei beni organizzato per l'esercizio delle attività socio-sanitarie polifunzionali dedicate alla riabilitazione motoria e funzionale, alle patologie croniche, alle cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive, oltre che da disabilità funzionale, munito di tutte le necessarie autorizzazioni amministrative per il funzionamento (in seguito il "Ramo d'Azienda SGT").

Gli effetti del suddetto atto sono decorsi dal 1 novembre 2023.

### 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.

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

### **Prospettiva della continuità 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 la Cooperativa costituisce un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un arco di tempo futuro di medio-lungo termine.

Dal 2020 prima la pandemia da Covid-19 e, successivamente, lo scoppio delle guerre tra Russia e Ucraina e tra Palestina ed Israele, hanno messo a dura prova l'operatività quotidiana della Cooperativa continuando, anche nel 2023, ad influenzarne le attività ed i relativi risultati economici, sia a livello di percentuale di occupazione delle strutture/servizi dedicate al settore della Non Autosufficienza, sia a livello di costi operativi. Alla luce della suddetta situazione la Cooperativa ha proseguito anche nel 2023 le numerose azioni tese al perseguimento dell'equilibrio economico-finanziario nel breve e nel medio termine con interventi mirati ad intervenire sia sull'incremento dei ricavi (ordinari e straordinari) sia sul contenimento dei costi.

I numerosi interventi adottati hanno previsto:

- un'approfondita analisi delle attività in portafoglio finalizzata alla rinegoziazione delle condizioni di equilibrio economico finanziario di quelle iniziative per le quali ne fossero venuti meno i presupposti iniziali;
- il rimborso dei costi extra sostenuti per l'erogazione delle nostre prestazioni;
- la ricerca e l'ottenimento di nuove tipologie di ricavo derivanti anche dal quadro degli incentivi e dei contributi a fondo perduto che la nuova programmazione finanziaria europea ha offerto al sistema economico del Paese;
- una costante negoziazione finalizzata a limitare il più possibile l'aumento dei prezzi di acquisto causato dalla spinta inflazionistica;
- una revisione della struttura dei costi verso nuove formule più efficienti.

Per quanto riguarda le azioni adottate per il supporto alla liquidità aziendale, la Cooperativa tiene costantemente monitorati gli incassi dai clienti, intervenendo tempestivamente su ogni insoluto, e si è attivata per ridefinire i termini di pagamento con i fornitori.

Il management della Cooperativa, quindi, monitora in modo costante la situazione al fine di adottare tempestivamente le contromisure necessarie per cercare di contenere gli eventuali effetti negativi sulle attività di business.

Sulla base di questi elementi, nonché delle analisi svolte con riferimento ai risultati attesi e ai flussi di cassa per i prossimi 12 mesi e delle azioni che il management ha posto in essere per far fronte all'incremento dei costi e alla necessità di cassa, si ritiene pertanto che la Cooperativa operi effettivamente nel presupposto di continuità aziendale.

## 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.

### **Applicazione dell' art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.**

Ai sensi e per gli effetti della disposizione di cui sopra, la Cooperativa, così come nel 2022, anche per l'esercizio in corso, si è avvalsa della facoltà di derogare al disposto dell'art. 2426, primo comma, n.2, riguardante l'ammortamento annuo.

Tale misura era stata inizialmente introdotta a sostegno dei settori economici maggiormente colpiti dall'emergenza epidemiologica, per poi essere estesa al sopraggiungere della guerra tra Russia e Ucraina, al fine di garantire la continuità di erogazione dei servizi.

Gli Amministratori della Cooperativa hanno analizzato gli impatti indiretti derivanti dalla situazione pandemica e dall'attuale contesto macroeconomico, in particolare:

- il significativo costante incremento del costo del personale registrato nel periodo post pandemia dovuto al mercato del lavoro del personale infermieristico ed assistenziale e alla conseguente necessità di erogare aumenti salariali incentivanti, come azione di *retention* e attrazione del personale;
- la lenta, seppur costante, ripresa post Covid delle saturazioni dei posti letto nella maggior parte delle strutture e dei servizi;
- il significativo e straordinario incremento dei costi energetici che, dopo i forti aumenti registrati nel 2022, ha comunque visto un andamento altalenante nel corso del 2023 dovuto a fattori di ciclicità ed al riacutizzarsi delle tensioni in Medio Oriente.

Sulla base delle analisi svolte gli Amministratori della Cooperativa ha scelto di adottare la sospensione integrale dell'ammortamento dell'intera voce di bilancio delle immobilizzazioni immateriali e immateriali.

In particolare la quota di ammortamento di immobilizzazioni immateriali sospesa del 2023 è pari € 1.341.245 e comporterà il recupero della medesima negli anni a seguire, principalmente attraverso una redistribuzione della stessa lasciando invariato il piano di ammortamento iniziale sulla base della durata della concessione.

La quota di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sospesa nel 2023 è pari ad € 2.200.692 e comporterà il recupero della medesima negli anni a seguire sia attraverso uno slittamento del periodo di ammortamento oltre quanto stabilito dal piano originario (per i beni di proprietà) che tramite una redistribuzione della stessa lasciando invariato il piano di ammortamento iniziale (per i beni posseduti in concessione o

tramite altro titolo).

Al 31/12/2023 pertanto l'applicazione di tale norma ha comportato la destinazione a riserva indisponibile di una riserva di utili per € 3.541.937 corrispondenti alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni non effettuata nell'esercizio.

Riportiamo di seguito i valori patrimoniali ed economici al 31/12/2023 senza l'applicazione di tale norma:

<b>Voce di Bilancio</b>	<b>Saldo 31/12/2023</b>
Immobilizzazioni Immateriali	8.379.887
Immobilizzazioni materiali	40.339.856
Patrimonio Netto	38.787.399
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.341.245
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.200.692
Risultato dell'esercizio	-3.027.246

## **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

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

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

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

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

In particolare, ai sensi di quanto disposto dall'OIC 24 ai par. 68 e 92, la stima della vita utile dell'avviamento è stata effettuata in base al periodo di tempo nel quale la Cooperativa si attende di recuperare, in termini reddituali, gli investimenti relativi:

- all'acquisizione del ramo d'azienda avente ad oggetto l'acquisizione, avvenuta nel 2019, della gestione di una struttura residenziale per anziani sita in località Pinarolo Po (PV) (di seguito il Ramo d'Azienda Pinarolo);
- all'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT citato in premessa;

e dalle sinergie generate dalle suddette operazioni straordinarie sulle preesistenti attività della Cooperativa. Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

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

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

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

Applicazione dell'art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

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

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

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

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

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

#### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato negli esercizi precedenti 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.

Applicazione dell' art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

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

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

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

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

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

Gli Amministratori, in considerazione del risultato operativo negativo della Cooperativa consuntivato nel corso del presente e del precedente esercizio, hanno ritenuto opportuno effettuare l'analisi degli andamenti delle singole CGU e dei relativi Business Plan al fine di verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio.

Sulla base dei risultati attesi per i prossimi esercizi non sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore tali da dover predisporre test di impairment sulla tenuta dei valori delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

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

Nel corso del 2023 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.

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

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

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

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i cespiti acquistati negli 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'.

## **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***

Alla data del 31/12/2023 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni.

## **Titoli di debito**

Alla data del 31/12/2023 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**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Crediti**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Crediti tributari e attività per imposte anticipate**

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

Alla data del 31/12/2023 la Cooperativa non ha iscritto attività per imposte anticipate.

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

**Ratei e risconti**

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

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

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

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

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

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

**Fondi per rischi ed oneri**

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

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

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

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

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

Alla data del 31/12/2023, la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili.

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

Alla data del 31/12/2023, la Cooperativa non ha iscritto in Bilancio fondi per imposte, anche differite.

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

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

## **Debiti**

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

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

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

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

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

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

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

## **Valori in valuta**

Alla data del 31/12/2023, 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 comprendono solamente l'imposta IRAP di competenza dell'esercizio, mentre per l'imposta IRES la Cooperativa è totalmente esente ai sensi dell'art. 11 del DPR 601/73 TUIR e successive modifiche ed integrazioni.

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

## ALTRE INFORMAZIONI

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

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

### CREDITI VERSO SOCI

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 795.888 (€ 873.367 nel precedente esercizio) interamente richiamati.

La variazione dell'esercizio è stata la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Crediti per versamenti dovuti e richiamati</b>	873.367	-77.479	795.888
<b>Totale crediti per versamenti dovuti</b>	873.367	-77.479	795.888

## IMMOBILIZZAZIONI

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 9.721.132 (€ 8.719.911 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	1.676	1.518.628	591.251	519.439	6.951.659	9.582.653
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.005	861.737	0	0	0	862.742
<b>Valore di bilancio</b>	671	656.891	591.251	519.439	6.951.659	8.719.911
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	153.532	120.113	300.132	440.418	1.014.195
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	16.500	0	0	0	16.500
<b>Altre variazioni</b>	3.526	0	0	0	0	3.526
<b>Totale variazioni</b>	3.526	137.032	120.113	300.132	440.418	1.001.221
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	8.169	1.639.160	711.364	819.571	7.392.077	10.570.341
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.972	845.237	0	0	0	849.209
<b>Valore di bilancio</b>	4.197	793.923	711.364	819.571	7.392.077	9.721.132

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

Il saldo della voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" accoglie le spese inerenti all'acquisto di software gestionali, e altri applicativi ad uso interno, per un importo, al netto degli ammortamenti, di € 1.478.247 e, in via residuale, l'acquisto di un marchio aziendale del valore, sempre al netto degli ammortamenti, di € 160.693.

La voce "Avviamento", che a fine esercizio ammonta ad € 711.534, deriva per € 591.251 dall'operazione di acquisto del Ramo d'Azienda Pinarolo avvenuto nel 2019 e per i restanti € 120.113 dall'acquisto del Ramo d'Azienda SGT avvenuto nel 2023.

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti", di complessivi € 819.571, riflette le spese sostenute per gli interventi di ristrutturazione di immobili di proprietà di terzi che vedranno il loro completamento nei successivi esercizi.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che ammonta a complessivi € 7.392.077, accoglie, invece, le spese di ammodernamento, trasformazione e/o ampliamento effettuate sugli immobili ricevuti in gestione da terzi a seguito di assegnazione di appalti o di sottoscrizione di contratti di affitto o concessione.

Si precisa, inoltre, che su tali poste non sono state effettuate rivalutazioni di cui all'art. 10 della Legge 72/1983.

Come descritto nei paragrafi precedenti:

- nell'esercizio 2023 non sono stati contabilizzati gli ammortamenti;
- gli Amministratori hanno ritenuto opportuno effettuare l'analisi degli andamenti delle singole CGU e dei relativi business plan al fine di verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Sulla base dei risultati attesi per i prossimi esercizi non sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore tali da dover predisporre test di impairment sulla tenuta dei valori delle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio al 31 dicembre 2023.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 42.540.548 (€ 35.854.221 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	30.665.036	5.293.353	13.291.804	11.591.484	60.841.677
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	10.223.485	3.976.647	10.787.324	0	24.987.456
<b>Valore di bilancio</b>	20.441.551	1.316.706	2.504.480	11.591.484	35.854.221
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	2.589.927	3.697.429	501.242	313.508	7.102.106
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	11.260.550	0	0	-11.260.550	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	6.770	64.567	95.695	167.032
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	-248.747	-248.747
<b>Totale variazioni</b>	13.850.477	3.690.659	436.675	-11.291.484	6.686.327
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	44.515.513	8.977.242	13.679.177	300.000	67.471.932
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	10.223.485	3.969.877	10.738.022	0	24.931.384
<b>Valore di bilancio</b>	34.292.028	5.007.365	2.941.155	300.000	42.540.548

Si fornisce di seguito un maggior dettaglio dei relativi saldi e delle variazioni intervenute nell'esercizio.

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

Nel corso del 2023 detta voce si è incrementata di € 493.630 riconducibile alla quota parte dell'acquisto dell'immobile sito nel comune di Milano (MI) destinato ad alloggi protetti per anziani.

La voce "Fabbricati" che al 31/12/2023, al netto degli ammortamenti, ammonta a complessivi € 33.100.940, invece, accoglie:

- immobile per € 561.847 sito nel comune di Reggio (RE), avente vincoli di destinazione d'uso per attività socio assistenziali; il relativo valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 217.293;
- immobile per € 1.212.550 sito nel comune di Milano in cui è attivo il Nido d'Infanzia Libellula/Dragonfly. Il relativo valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 688.324;
- immobile per € 200.000, sito nel comune di Milano (MI), adibito ad uso Uffici interni. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta a € 158.225;
- porzione di immobile sito nel comune di Milano (MI), costituito da nr 2 depositi e relativo porticato, per un valore, al netto degli ammortamenti, di € 20.000;
- immobile sito nel comune di Milano (MI) destinato ad alloggi protetti per anziani, acquistato nel corso del 2023, iscritto nel presente bilancio al valore di € 2.096.297;
- immobile ad uso uffici sito nel Comune di Reggio Emilia in Via Gramsci 54/H, piano terra, per € 582.079 di cui valore acquisto per € 476.000 e spese incrementative per € 106.079. Il relativo valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 465.854;
- immobile adibito ad uso uffici al piano terra e porzione, piano interrato, ad uso garage/magazzino, sito nel Comune di Reggio Emilia in Via Gramsci 54/H per € 678.800. Il relativo valore, al netto degli ammortamenti ammonta ad € 577.953.
- immobile, su terreni di terzi, sito 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 relativo valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 64.512;
- immobile, su terreni di terzi, sito nel 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 relativo valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 307.991;
- immobile, su terreni di terzi, sito nel 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 relativo valore, al netto degli ammortamenti, ammonta ad € 1.594.221;
- immobile, su terreni di terzi, sito nel 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 € 3.390.616;
- immobile, su terreni di terzi, sito nel Comune di Sant'Urbano (PD) per € 4.975.663, il cui valore è relativo all'acquisto della proprietà superficaria del fabbricato destinato al centro per anziani non autosufficienti "Centro Servizi Sant'Urbano" per la durata di anni 32. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 3.084.124;

- immobile, su terreno di terzi, sito nel Comune di Meolo (VE) destinato a centro servizi residenziale per anziani non autosufficienti, con annesso centro diurno, la cui concessione ha durata sino al 2042. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 7.537.768;
- immobile, su terreno di terzi, sito nel Comune di Fiumicino (RM), località Fregene, destinato ad asilo nido, la cui concessione ha durata sino al 2041. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 817.081;
- immobile, su terreno di terzi, sito nel Comune di Fiumicino (RM), località Aranova, destinato ad asilo nido, la cui concessione ha durata sino al 2042. Il valore al netto degli ammortamenti ammonta ad € 820.131;
- immobile, su terreno di terzi, sito nel Comune di Casalgrande (RE) destinato a casa residenza per anziani, completato nel corso del 2023, la cui concessione ha durata sino al 2058, iscritto nel presente bilancio al valore di € 6.623.217 mentre nel precedente esercizio figurava classificato tra le immobilizzazioni in corso per l'importo di € 6.545.987;
- immobile, su terreno di terzi, sito nel Comune di Castelnovo né Monti (RE) destinato a casa residenza per anziani, completato nel corso del 2023, la cui concessione ha durata sino al 2049, iscritto nel presente bilancio al valore di € 4.637.333 mentre nel precedente esercizio figurava classificato tra le immobilizzazioni in corso per l'importo di € 4.401.055.

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

La voce "Attrezzature industriali e commerciali", il cui saldo a fine esercizio pari ad € 5.007.365 accoglie il valore degli strumenti necessari per il funzionamento e lo svolgimento dell'attività e le attrezzature, legate al processo produttivo, completanti la capacità funzionale degli impianti e macchinari della Cooperativa.

La variazione in aumento della suddetta voce rispetto all'esercizio precedente, pari ad € 3.690.659 è da ricondursi principalmente:

- per € 3.269.197 all'acquisto, dalla società Giapponese Cyberdyne, di esoscheletri HAL, un modello altamente tecnologico, innovativo e unico di riabilitazione neuromotoria finalizzata al recupero dell'autonomia individuale da mettere a disposizione delle persone affette da gravi patologie che ne causano disabilità motoria;
- per € 182.924,00 dalle attrezzature detenute in proprietà a seguito dell'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT.

Per quanto riguarda, infine, le "Immobilizzazioni in corso e acconti", la suddetta voce, rispetto all'esercizio precedente, ha visto prevalentemente la riclassifica alla voce Terreni e Fabbricati delle spese sostenute per gli interventi di progettazione e costruzione della Casa di Residenza per Anziani nel Comune di Casalgrande (RE) e della Casa di Residenza per Anziani nel Comune di Castelnovo né Monti (RE) che hanno visto il loro completamento nel corso dei primi mesi del 2023.

Come descritto nei paragrafi precedenti:

- nell'esercizio 2023 non sono stati contabilizzati gli ammortamenti;
- gli Amministratori, hanno ritenuto opportuno effettuare l'analisi degli andamenti delle singole CGU e dei relativi business plan al fine di verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Sulla base dei risultati attesi per i prossimi esercizi non sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore tali da dover predisporre test di impairment sulla tenuta dei valori delle immobilizzazioni materiali e immateriali iscritte al 31 dicembre 2023.

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

La voce "Altri beni" pari a € 2.941.155 è così composta:

	<b>Descrizione</b>	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
	Mobili e arredi	2.102.716	408.275	2.510.991
	Macchine elettroniche	79.885	22.835	102.720
	Automezzi	321.879	5.565	327.444
<b>Totale</b>		<b>2.504.480</b>	<b>436.675</b>	<b>2.941.155</b>

La variazione nell'esercizio della voce "Mobili e arredi" è determinata per € 119.547 dal trasferimento della proprietà dei suddetti beni avvenuta con l'acquisto del Ramo d'Azienda SGT.

### **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:

	<b>Importo</b>
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	9.003.038
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	3.937.775
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	158.149

### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 12.613.837 (€ 12.623.944 nel precedente esercizio).

Nell'esercizio in esame ed in quello precedente non vi sono strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	7.437.507	796.643	5.335.421	13.569.571	0
<b>Svalutazioni</b>	3.589	0	942.038	945.627	0
<b>Valore di bilancio</b>	7.433.918	796.643	4.393.383	12.623.944	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	650.000
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	0	10.107	0	10.107	0
<b>Totale variazioni</b>	0	-10.107	0	-10.107	650.000
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	7.437.507	786.536	5.335.421	13.559.464	650.000
<b>Svalutazioni</b>	3.589	0	942.038	945.627	0
<b>Valore di bilancio</b>	7.433.918	786.536	4.393.383	12.613.837	650.000

La variazione in diminuzione registrata nell'esercizio sul valore delle partecipazioni in imprese collegate, dell'importo di € 10.107, è data dalla cessione della partecipazione nella società Qualità e Benessere S.r.l. avvenuta nel corso del 2023.

Infine, per quanto concerne la voce "Altri titoli", la relativa variazione in aumento è data dalla riclassifica, dalla voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni", del corrispondente valore delle somme depositate presso il Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo Società Cooperativa in quanto il vincolo sulla disponibilità delle stesse, precedentemente fissato al 30/06/2023, è stato oggetto di un accordo di rimodulazione che prevede un piano di rimborso rateale a partire da maggio 2025 per concludersi a maggio 2031.

In tabella si riportano, quindi, i valori del fondo svalutazione partecipazioni:

Partecipazioni	Fondo svalutazione partecipazioni 2022	Svalutazioni o abbattimento esercizio	Riprese di valore	Altre Variazioni	Fondo svalutazione partecipazioni 2023
Partecipazioni in imprese controllate	3.589	0	0	0	3.589
Partecipazioni in imprese collegate	64.843	0	0	(64.843)	0
Partecipazioni in altre imprese - consorzi	63.615	0	0	0	63.615
Partecipazioni in altre imprese - altre società	878.422	0	0	0	878.422
<b>Totali</b>	<b>1.010.469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(64.843)</b>	<b>945.626</b>

La composizione e i movimenti delle singole voci dell'esercizio 2023 sono così rappresentati:

Partecipazioni in imprese controllate	Saldo al 31/12/22 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2022	Valore Netto 2022	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimenti o esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2023	Valore Netto 2023
Esedra SPRL	6.593.402	0	6.593.402	0	0	0	0	6.593.402	0	6.593.402
Progettare Zerosei Srl	223.201	0	223.201	0	0	0	0	223.201	0	223.201
Eurita Scarl Società Benefit	27.500	0	27.500	0	0	0	0	27.500	0	27.500
Casa Della Salute SGT	593.404	3.589	589.815	0	0	0	0	593.404	3.589	589.815
<b>Totali</b>	<b>7.437.507</b>	<b>3.589</b>	<b>7.433.918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.437.507</b>	<b>3.589</b>	<b>7.433.918</b>

Partecipazioni in imprese collegate	Saldo al 31/12/22 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2022	Valore Netto 2022	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimenti o esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2023	Valore Netto 2023
Bambini Srl	280.000	0	280.000	0	0	0	0	280.000	0	280.000
Qualità e Benessere Srl	74.950	64.843	10.107	10.107	0	0	0	0	0	0
Consorzio Fiber Srl	100.000	0	100.000	0	0	0	0	100.000	0	100.000
Imacare Srl Società Benefit	406.536	0	406.536	0	0	0	0	406.536	0	406.536
<b>Totali</b>	<b>861.486</b>	<b>64.843</b>	<b>796.643</b>	<b>10.107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>786.536</b>	<b>0</b>	<b>786.536</b>

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 2023 sono così rappresentati:

Partecipazioni in altre imprese - consorzi	Saldo al 31/12/22 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2022	Valore Netto 2022	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimenti o esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazione	Fondo svalutazione partecipazioni 2023	Valore Netto 2023
Consorzio Quarantacinque cons. coop.vo	8.316	0	8.316	0	0	0	0	8.316	0	8.316
C.C.F.S. sclr	30.610	0	30.610	0	0	0	0	30.610	0	30.610
CCFS Strum Finaz	1.000.000	0	1.000.000	0	0	0	0	1.000.000	0	1.000.000
Care Expert cons. coop.vo	277.250	0	277.250	0	0	0	0	277.250	0	277.250
Farnesiana cons. coop.vo	142.502	0	142.502	0	0	0	0	142.502	0	142.502
Morciano Zerosei consorzio	154.045	63.616	90.429	0	0	0	0	154.045	63.616	90.429
Consorzio Inrete	1.078.187	0	1.078.187	0	0	0	0	1.078.187	0	1.078.187
Consorzio CRESS	12.099	0	12.099	0	0	0	0	12.099	0	12.099

Partecipazioni in altre imprese - consorzi	Saldo al 31/12/22 al lordo del fondo svalutazioni	Fondo svalutazioni partecipazioni 2022	Valore Netto 2022	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimento esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazioni	Fondo svalutazioni partecipazioni 2023	Valore Netto 2023
Consorzio S.G.S.	15.000	0	15.000	0	0	0	0	15.000	0	15.000
Promos consorzio	12.141	0	12.141	0	0	0	0	12.141	0	12.141
Consorzio coop.vo Petriani	5.000	0	5.000	0	0	0	0	5.000	0	5.000
Consorzio Zenit Società Cooperativa	10.000	0	10.000	0	0	0	0	10.000	0	10.000
<b>Totali</b>	<b>2.745.150</b>	<b>63.616</b>	<b>2.681.534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.745.150</b>	<b>63.616</b>	<b>2.681.534</b>

Partecipazioni in altre imprese – altre società	Saldo al 31/12/22 al lordo del fondo svalutazioni	Fondo svalutazioni partecipazioni 2022	Valore Netto 2022	Diminuzioni per vendite, giroconti o incorporazioni	Aumenti per acquisti o giroconti	Svalutazioni o abbattimento esercizio	Riprese di valore	Saldo al 31/12/23 al lordo del fondo svalutazioni	Fondo svalutazioni partecipazioni 2023	Valore Netto 2023
Par.co spa	1.700.940	300.000	1.400.940	0	0	0	0	1.700.940	300.000	1.400.940
Servizi Sociali spa	20.000	4.311	15.689	0	0	0	0	20.000	4.311	15.689
Il Fiore s.c. sociale socio sovventore	24.999	24.999	0	0	0	0	0	24.999	24.999	0
Coop.va verso Banca Etica	517	0	517	0	0	0	0	517	0	517
Mutua Nuova Sanità	650	650	0	0	0	0	0	650	650	0
Il Poliedro	55.000	55.000	0	0	0	0	0	55.000	55.000	0
Boorea scril	158.865	0	158.865	0	0	0	0	158.865	0	158.865
Cofies spa	3.360	3.360	0	0	0	0	0	3.360	3.360	0
Fondazione Easy Care	240.000	240.000	0	0	0	0	0	240.000	240.000	0
Cooperfidi	258	0	258	0	0	0	0	258	0	258
Isforcoop	100	0	100	0	0	0	0	100	0	100
Banca Reggiana BCC	2.882	103	2.779	0	0	0	0	2.882	103	2.779
Diaroads srl	10.000	0	10.000	0	0	0	0	10.000	0	10.000
Fondazione Reggio Children	250.000	250.000	0	0	0	0	0	250.000	250.000	0
Express Diagnostic Parma	112.500	0	112.500	0	0	0	0	112.500	0	112.500
L'Olmo s.c. socio sovventore	10.200	0	10.200	0	0	0	0	10.200	0	10.200
<b>Totali</b>	<b>2.590.271</b>	<b>878.423</b>	<b>1.711.848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.590.271</b>	<b>878.423</b>	<b>1.711.848</b>

<b>Totali Altre Partecipazioni</b>	<b>5.335.421</b>	<b>942.038</b>	<b>4.393.383</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.335.421</b>	<b>942.038</b>	<b>4.393.383</b>
------------------------------------	------------------	----------------	------------------	----------	----------	----------	----------	------------------	----------------	------------------

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.214.386 (€ 13.013.886 nel precedente esercizio)

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

	<b>Importo nominale iniziale</b>	<b>Valore netto iniziale</b>
<b>Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo</b>	70.000	70.000
<b>Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo</b>	12.270.000	12.270.000
<b>Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo</b>	35.000	35.000
<b>Verso altri esigibili entro esercizio successivo</b>	0	0
<b>Verso altri esigibili oltre esercizio successivo</b>	112.110	112.110
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo</b>	526.776	526.776
<b>Totale</b>	<b>13.013.886</b>	<b>13.013.886</b>

	<b>Altri movimenti incrementi/(decrementi)</b>	<b>Importo nominale finale</b>	<b>Valore netto finale</b>
<b>Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo</b>	130.000	200.000	200.000
<b>Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo</b>	-12.270.000	0	0
<b>Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo</b>	0	35.000	35.000
<b>Verso altri esigibili entro esercizio successivo</b>	72.000	72.000	72.000
<b>Verso altri esigibili oltre esercizio successivo</b>	242.500	354.610	354.610
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo</b>	26.000	552.776	552.776
<b>Totale</b>	<b>-11.799.500</b>	<b>1.214.386</b>	<b>1.214.386</b>

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>	<b>Quota scadente oltre l'esercizio</b>
<b>Crediti immobilizzati verso imprese controllate</b>	12.340.000	-12.140.000	200.000	200.000	0
<b>Crediti immobilizzati verso imprese collegate</b>	35.000	0	35.000	35.000	0

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	638.886	340.500	979.386	72.000	907.386
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	13.013.886	-11.799.500	1.214.386	307.000	907.386

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

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
<b>Crediti verso imprese controllate entro esercizio successivo</b>	<b>200.000</b>	<b>12.340.000</b>	<b>-12.140.000</b>
Prestito fruttifero Eurita Scarl Società Benefit	200.000	70.000	130.000
Prestito fruttifero Consorzio Casa della Salute	0	12.270.000	-12.270.000
<b>Crediti verso imprese collegate entro esercizio successivo</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>0</b>
Prestito Infruttifero Bambini Srl	35.000	35.000	0
<b>Crediti verso altri entro esercizio successivo</b>	<b>72.000</b>	<b>0</b>	<b>72.000</b>
Acconti caparre e anticipi per immob finanziarie	72.000	0	72.000
<b>Crediti verso altri oltre esercizio successivo</b>	<b>907.386</b>	<b>638.886</b>	<b>268.500</b>
Prestito Fruttifero Morciano Zerosei	112.110	112.110	0
Cred.Fin.Soci Infruttifero Express Diagnostic Parma	242.500	0	242.500
Depositi cauzionale Carvin RSA Genova	552.776	526.776	26.000
<b>Totali</b>	<b>1.214.386</b>	<b>13.013.886</b>	<b>-11.799.500</b>

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

- Consorzio Casa della Salute SGT: il finanziamento fruttifero di € 12.270.000 concesso per fornire alla suddetta società le risorse finanziarie necessarie alla realizzazione del Polo Integrato per la Salute in località San Giuliano Terme (PI) si è estinto nel corso del 2023 con l'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT;
- Eurita S.c.a r.l.: finanziamento fruttifero di € 200.000, con termine di rimborso previsto al 31 dicembre 2023, finalizzato a ripristinare l'equilibrio finanziario della società;
- Bambini S.r.l.: finanziamento infruttifero di € 35.000, con termine di rimborso al 31 dicembre 2023, finalizzato a ripristinare l'equilibrio finanziario della società;
- Consorzio Morciano Zerosei S.c.: finanziamento fruttifero di € 112.110 la cui restituzione potrà avvenire solo a seguito all'estinzione dei finanziamenti contratti dalla suddetta società con il proprio Istituto Bancario Finanziatore;
- Express Diagnostic Parma S.r.l.: finanziamento infruttifero di € 242.500 finalizzato a ripristinare l'equilibrio finanziario della società.

Gli Amministratori ritengono che i crediti iscritti in bilancio per i sopracitati finanziamenti non presentano problemi in merito alla loro recuperabilità essendo concessi a società partecipate per dotarle di risorse finanziarie, necessarie e sufficienti per sostenere gli investimenti in corso e l'avviamento delle loro gestioni. I finanziamenti saranno recuperati grazie alla futura redditività delle singole gestioni.

**Partecipazioni in imprese controllate**

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

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice Fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	CASA DELLA SALUTE SGT SCARL	ITALIA	02074130507	600.000	-1	608.036	601.836	98,98	593.403
	ESEDRA SPRL	BELGIO		238.593	-169.332	2.050.741	2.030.234	99,00	6.593.402
	PROGETTARE ZEROSEI SRL	ITALIA	02001330352	75.000	21.922	266.114	266.114	100,00	223.201
	EURITA SCARL Società di benefit	ITALIA	02428650184	50.000	25.266	378.493	208.171	55,00	27.500
<b>Totale</b>									<b>7.437.506</b>

In relazione a quanto riportato in tabella si precisa che i dati di cui sopra sono stati desunti dai Bilanci chiusi al 31/12/2023 o dai Progetti di Bilancio chiusi al 31/12/2023 redatti dagli Amministratori ed in corso di approvazione in sede assembleare.

Ad ulteriore dettaglio 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 SCARL	593.404	(3.589)	589.815
ESEDRA SPRL	6.593.402	0	6.593.402
PROGETTARE ZEROSEI SRL	223.201	0	223.201
EURITA SCARL SOCIETA' BENEFIT	27.500	0	27.500
<b>Totali</b>	<b>7.437.507</b>	<b>(3.589)</b>	<b>7.433.918</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, e dalle controllate:

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

Per quanto riguarda la partecipazione in Esedra S.p.r.l. si segnala che il maggior valore risulta supportato dalle prospettive di redditività futura; in particolare gli Amministratori, sulla base del Business Plan della società, hanno predisposto un impairment test che supporta il valore di iscrizione della partecipazione.

**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
	Bambini S.r.l.	ITALIA	02578750347	100.000	-51.596	112.895	39.513	35,00	280.000
	Consorzio FIBER S.r.l.	ITALIA	03847591207	500.000	50.077	509.626	101.925	20,00	100.000
	IMACARE S.r.l.		11337770967	1.000.000	-230.452	469.247	140.804	30,00	406.536
<b>Totale</b>									786.536

Dalla precedente tabella si può notare quali poste iscritte in bilancio siano superiori al valore delle quote possedute.

In merito a tali valori si ritiene che non siano presenti perdite durevoli di valore in considerazione dei risultati positivi attesi dalle stesse nei futuri esercizi.

**Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica**

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

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
	ITALIA	200.000	35.000	979.386	1.214.386
<b>Totale</b>		200.000	35.000	979.386	1.214.386

**Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine**

Al 31/12/2023 la Cooperativa non ha iscritto crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

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

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

	Valore contabile	Fair Value
<b>Partecipazioni in altre imprese</b>	4.393.383	4.393.383
<b>Crediti verso imprese controllate</b>	200.000	200.000
<b>Crediti verso imprese collegate</b>	35.000	35.000
<b>Crediti verso altri</b>	979.386	979.386

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	Consorzio Quarantacinque cons. coop.vo	8.315	8.315
	C.C.F.S. srl	30.610	30.610
	Care Expert cons. coop.vo	277.250	277.250
	Farnesiana cons. coop.vo	142.502	142.502
	CCFS - Strum Finanz	1.000.000	1.000.000
	Consorzio Zenit Società Cooperativa	10.000	10.000
	Morciano Zerosei consorzio	90.429	90.429
	Consorzio Inrete	1.078.187	1.078.187
	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	1.400.941	1.400.941
	Servizi Sociali S.p.A.	15.690	15.690
	Coop.va verso Banca Etica	516	516
	Boorea Scrl	158.865	158.865
	Isforcoop	100	100
	EmilBanca Cred. Coop.	2.780	2.780
	Diaroads S.r.l.	10.000	10.000
	L'Olmo s.c. socio sovventore	10.200	10.200
	Diagnostic Parma	112.500	112.500
<b>Totale</b>		<b>4.393.383</b>	<b>4.393.383</b>

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	Prestito fruttifero Eurita	200.000	200.000
	Prestito fruttifero Consorzio Casa della Salute	0	0
<b>Totale</b>		<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	Prestito infruttifero Morciano Zerosei	112.110	112.110
	Cred.Fin.Soci Infruttifero Express Diagnostic Parma	242.500	242.500
	Deposito Cauzionale - RSA Genova	552.776	552.776
<b>Totale</b>		<b>907.386</b>	<b>907.386</b>

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

**Partecipazioni – cambiamento di destinazione**

Nel corso del 2023 la Cooperativa non ha registrato cambiamenti di destinazione di partecipazioni.

**Titoli di debito – cambiamento di destinazione**

Al 31/12/2023 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 € 414.123 (€ 435.668 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	435.668	-21.545	414.123
<b>Totale rimanenze</b>	435.668	-21.545	414.123

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	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Cancelleria	25.690	26.822	(1.132)
Parafarmaci	46.987	49.097	(2.110)
Materiale di consumo	118.155	141.087	(22.932)
Detersivi	38.769	43.700	(4.931)
Vestiaro	33.009	37.312	(4.303)
Presidi per l'incontinenza	52.153	53.051	(898)
Farmaci	63.358	46.958	16.400
Materiale didattico e animazione	14.430	13.836	594
Prodotti per l'igiene	21.572	23.805	(2.233)
<b>Totali</b>	<b>414.123</b>	<b>435.668</b>	<b>(21.545)</b>

**Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita**

Al 31/12/2023 il saldo della presente voce è interamente riferibile al complesso socio-sanitario, ubicato a San Giuliano Terme (PI) in via Salvatore di Giacomo n. 15, destinato alle cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive oltre che da disabilità funzionale, realizzato dalla controllata Casa della Salute di San Giuliano Terme S.c.a r.l. e divenuto di proprietà della

Cooperativa nel corso del 2023 con l'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT.

La valutazione, effettuata nello scorso esercizio, a seguito dell'ottenimento della proprietà del bene mediante conferimento di ramo d'azienda, si è basata su accordi in corso per operazione di sales-lease back con società di leasing che supportano il valore dell'immobile iscritto in bilancio.

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

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 37.416.460 (€ 39.340.823 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	35.041.138	0	35.041.138	4.878.452	30.162.686
<b>Verso imprese controllate</b>	989.973	0	989.973	0	989.973
<b>Verso imprese collegate</b>	131.274	0	131.274	0	131.274
<b>Crediti tributari</b>	2.389.750	0	2.389.750		2.389.750
<b>Verso altri</b>	2.437.286	1.770.933	4.208.219	465.442	3.742.777
<b>Totale</b>	40.989.421	1.770.933	42.760.354	5.343.894	37.416.460

## 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	27.996.603	2.166.083	30.162.686	30.162.686	0
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	735.740	254.233	989.973	989.973	0
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	135.618	-4.344	131.274	131.274	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	3.355.852	-966.102	2.389.750	2.389.750	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	7.117.010	-3.374.233	3.742.777	2.437.286	1.305.491
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	39.340.823	-1.924.363	37.416.460	36.110.969	1.305.491

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

I "Crediti verso clienti" registrano, rispetto all'esercizio precedente, un incremento correlato all'aumento del fatturato registrato nel corso del 2023.

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

I "Crediti tributari", che a fine esercizio ammontano a complessivi € 2.389.750, sono composti come segue:

- per € 1.450.342 dal credito risultante dalla liquidazione IVA di fine anno;
- per € 650.000 dal credito risultante dalla liquidazione IVA del III trimestre 2023 chiesto a rimborso in data 26/10/2023 il cui incasso è avvenuto in data 27/04/2024;
- per € 288.660 dal credito derivante dall'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi versata nel corso dell'esercizio sulle rivalutazioni dei fondi per il trattamento di fine rapporto (TFR);
- per i restanti € 748 da altri crediti verso l'erario di importi di minore rilevanza.

Tra i crediti iscritti alla voce "5-quater) Verso altri", il cui valore al 31/12/2023 di € 3.742.777 è esposto al netto di un fondo svalutazione dell'importo di € 465.442, le poste più significative sono, invece, rappresentate:

- per € 1.336.156 da una quota parte del credito vantato verso l'Agenzia Nazionale per le Politiche Attive del Lavoro ("ANPAL") derivante dal contributo in conto esercizio relativo alle attività formative effettuate nell'ambito del piano fondo nuove competenze – seconda edizione – in merito al quale, per maggiori e più approfondite informazioni, si rimanda a quanto esposto nel successivo paragrafo "Contributi in conto esercizio";
- dai crediti sorti nei confronti della società Carvin, a fronte degli anticipi erogati per la ristrutturazione della RSA di Genova, dell'importo di € 1.141.600,10 per la cui valutazione si rimanda, altresì, alla sezione Applicazione Costo Ammortizzato che segue;
- per € 382.630 da crediti derivanti dall'acquisto del Ramo d'Azienda SGT;
- per € 274.864 dal credito verso l'INAIL per le indennità relative agli infortuni dei dipendenti anticipati dalla Cooperativa;
- per € 91.206 dalle disponibilità delle carte di credito
- per € 83.132 dai pagamenti anticipati effettuati nei confronti dei fornitori.

Il Fondo svalutazione crediti verso clienti ha registrato le seguenti variazioni:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
- Fondo svalutazione crediti verso clienti	4.878.452	4.846.057	32.395
<b>Totali</b>	<b>4.878.452</b>	<b>4.846.057</b>	<b>32.395</b>

Grazie al costante monitoraggio e all'attività di recupero crediti, effettuata sia nei confronti dei clienti pubblici che privati, la variazione netta del Fondo svalutazione crediti verso clienti avvenuta nell'esercizio 2023 ammonta a soli € 32.395 portandone l'ammontare complessivo ad € 4.878.452, importo che gli Amministratori ritengono congruo rispetto al rischio di credito.

**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	UE
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	30.162.686	30.162.686	0
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	989.973	989.359	614
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	131.274	131.274	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.389.750	2.389.750	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.742.777	3.742.777	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>37.416.460</b>	<b>37.415.846</b>	<b>614</b>

**Crediti - Operazioni con retrocessione a termine**

Al 31/12/2023 la Cooperativa non ha iscritto crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

**Applicazione Costo Ammortizzato**

Si evidenzia che, al 31/12/2023, tra le poste dell'attivo circolante "5 quater) Crediti verso altri" è allocato il credito verso la società Carvin di € 1.141.600, la cui esigibilità decorrerà dall'esercizio 2030 con rientro definitivo nell'esercizio 2037, per il quali è stato applicato il criterio del costo ammortizzato adeguandone, conseguentemente, l'ammontare esposto in bilancio.

L'applicazione del criterio in oggetto ha evidenziato un differenziale economico negativo per l'importo di € 213.128 iscritto in bilancio nella voce "17) Interessi e altri oneri finanziari - Altri oneri finanziari".

**Attività finanziarie**

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.223.393 (€ 2.873.393 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	2.873.393	-650.000	2.223.393
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>2.873.393</b>	<b>-650.000</b>	<b>2.223.393</b>

Alla data di chiusura del presente esercizio, la presente voce è composta dal valore delle quote detenute nel fondo di investimento alternativo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute" gestito da Savills Investment SGR S.p.A..

La variazione in diminuzione nell'esercizio di € 650.000 è stata determinata dalla riclassifica, alla voce "Immobilizzazioni finanziarie – Altri titoli", del corrispondente valore delle somme depositate presso il Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo Società Cooperativa. Il vincolo sulla disponibilità delle stesse, precedentemente fissato al 30/06/2023, è stato oggetto di un accordo di rimodulazione che prevede un piano di rimborso rateale a partire da maggio 2025 per concludersi a maggio 2031.

### Partecipazioni in imprese controllate

Al 31/12/2023 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni in imprese controllate nell'attivo circolante.

### Partecipazioni in imprese collegate

Al 31/12/2023 la Cooperativa non ha iscritto partecipazioni in imprese collegate nell'attivo circolante.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 11.551.714 (€ 18.622.252 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	18.615.231	-7.109.867	11.505.364
<b>Assegni</b>	0	38.700	38.700
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	7.021	629	7.650
<b>Totale disponibilità liquide</b>	18.622.252	-7.070.538	11.551.714

I valori sopra riportati rappresentano le giacenze sui conti correnti presso istituti bancari, postali e consorzi finanziari, carte e schede prepagate e disponibilità in contanti alla fine dell'esercizio. Le disponibilità liquide al termine dell'esercizio evidenziano una diminuzione rilevante rispetto all'esercizio precedente in seguito agli importanti investimenti effettuati nel corso dell'esercizio.

Le variazioni intervenute nelle giacenze di denaro e valori in cassa risultano dettagliate nella seguente tabella.

Denaro e valori in cassa	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Cassa Contanti	7.568	6.939	629
Cassa valori	82	826	0
<b>Totali</b>	<b>7.650</b>	<b>7.021</b>	<b>629</b>

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

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 1.105.737 (€ 1.466.176 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	27.823	84.612	112.435
<b>Risconti attivi</b>	1.438.353	-445.051	993.302
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.466.176	-360.439	1.105.737

La voce dei "Ratei attivi" accoglie la quota dei ricavi di competenza dell'esercizio le cui fatture sono state emesse nel 2023.

La voce dei "Risconti attivi", che al 31/12/2023 ammonta ad € 993.302, accoglie le quote di costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi ed è, invece, composta:

- per € 516.632 dai risconti sui canoni dei contratti di leasing in essere di cui € 101.635 entro l'esercizio successivo ed € 414.997 oltre (di cui € 74.538 oltre 5 anni);
- per il restante importo di € 476.670 dalle quote degli altri costi (quali canoni di locazione, spese per assicurazioni, fidejussioni, gare, commissioni/oneri finanziari, ecc.) di cui la quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 342.240 mentre quella oltre risulta essere pari a € 134.430 (di cui € 23.495 oltre 5 anni).

### Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile si evidenzia che nell'esercizio in esame, sono stati capitalizzati oneri finanziari per l'importo di € 66.676 nell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce "BII1) Terreni e Fabbricati".

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 42.329.336 (€ 42.263.585 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi
<b>Capitale</b>	4.529.351	0	450.879
<b>Riserva legale</b>	17.484.622	12.680	0
<b>Riserve statutarie</b>	7.747.540	28.317	0
<b>Altre riserve</b>			
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	1.738.369	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	10.721.438	0	539.332
<b>Totale altre riserve</b>	12.459.807	0	539.332

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	0	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	42.265	42.265	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	42.263.585	-1.268	990.211

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	820.146	0		4.160.084
<b>Riserva legale</b>	0	-1		17.497.301
<b>Riserve statutarie</b>	539.332	0		7.236.525
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	0	0		1.738.369
<b>Varie altre riserve</b>	0	0		11.260.770
<b>Totale altre riserve</b>	0	0		12.999.139
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	78.404	0		-78.404
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	0	0	514.691	514.691
<b>Totale Patrimonio netto</b>	1.437.882	-1	514.691	42.329.336

	Descrizione	Importo
	Riserve da apporto a fondo immobiliare	7.718.833
	Arrotondamenti	0
	Riserva da sospensione ammortamenti	3.541.937
<b>Totale</b>		11.260.770

La voce "Riserva avanzo di fusione" di € 1.738.369 risulta invariata rispetto all'esercizio precedente ed evidenzia le riserve positive formate in seguito alle fusioni per incorporazione avvenute negli esercizi precedenti.

Come evidenziato nella tabella di cui sopra, 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" eseguiti negli esercizi 2017 e 2018 nonché,
- la riserva derivante dalla sospensione degli ammortamenti effettuata così come descritto in precedenza.

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

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
<b>Capitale</b>	4.585.863	0
<b>Riserva legale</b>	17.484.622	0
<b>Riserve statutarie</b>	13.316.510	0

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
<b>Altre riserve</b>		
Riserva avanzo di fusione	1.634.844	0
Varie altre riserve	7.718.833	0
<b>Totale altre riserve</b>	9.353.677	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	-2.566.366	2.566.366
<b>Totale Patrimonio netto</b>	42.174.306	2.566.366

	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	-56.512		4.529.351
<b>Riserva legale</b>	0		17.484.622
<b>Riserve statutarie</b>	-5.568.970		7.747.540
<b>Altre riserve</b>			
Riserva avanzo di fusione	103.525		1.738.369
Varie altre riserve	3.002.605		10.721.438
<b>Totale altre riserve</b>	3.106.130		12.459.807
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	0	42.265	42.265
<b>Totale Patrimonio netto</b>	-2.519.352	42.265	42.263.585

### 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
<b>Capitale</b>	4.160.084	Capitale	B,C
<b>Riserva legale</b>	17.497.301	Utili	B
<b>Riserve statutarie</b>	7.236.525	Utili	B
<b>Altre riserve</b>			
Riserva avanzo di fusione	1.738.369	Utili	B
Varie altre riserve	11.260.770	Utili	E
<b>Totale altre riserve</b>	12.999.139		
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	-78.404		
<b>Totale</b>	41.814.645		
<b>Quota non distribuibile</b>			
<b>Residua quota distribuibile</b>			
<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro</b>			

	Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
	Riserva indivisibile	7.718.833	E
	Riserva per arrotondamento	0	B
	Riserva indisponibile da sospensione ammortamenti	3.541.937	E
<b>Totale</b>		11.260.770	

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

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

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

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Decremento per variazione di fair value</b>	78.404
<b>Valore di fine esercizio</b>	-78.404

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi accoglie le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari. Nello specifico è rappresentata da un contratto finanziario derivato per la copertura dal rischio di tasso stipulata nell'esercizio con Unicredit S.p.A. il cui fair value al 31/12/2023 ha un valore negativo di mercato di € 78.404; per maggiori informazioni in ordine al suddetto strumento si rimanda alla specifica sezione "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile".

#### Riserva di rivalutazione

Al 31/12/2023 non risultano iscritte riserve di rivalutazione.

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

La composizione della riserva indisponibile è la seguente:

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente
<b>Ammontare teorico della riserva indisponibile</b>	3.541.937	3.002.605
<b>Riserva effettiva (utili e riserve disponibili di esercizi precedenti e utile corrente)</b>	0	8.304.496

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente
Quota ammortamento residuo non coperto dalle riserve	0	0
Assorbimento derivato dal recupero degli ammortamenti sospesi	0	0

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 4.029.829 (€ 4.725.907 nel precedente esercizio).

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

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	4.725.907	4.725.907
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	78.404	557.949	636.353
Utilizzo nell'esercizio	0	1.392.431	1.392.431
Altre variazioni	0	60.000	60.000
Totale variazioni	78.404	-774.482	-696.078
Valore di fine esercizio	78.404	3.951.425	4.029.829

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

Descrizione	31/12/2022	Variazioni per Acq.Ramo Azienda	Utilizzi e Riclassificazioni	Accantonamenti e Riclassificazioni	31/12/2023
FONDO RISCHI ED ONERI	2.293.680	60.000	988.679	557.949	1.922.950
FONDO ONERI PER SOLIDARIETA' INTERNAZIONALE	32.227	0	11.708	0	20.519
FONDO STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI PASSIVI	0	0	0	78.404	78.404
FONDO RISCHI ONERI FUTURI DI RIPRISTINO	2.400.000	0	392.044	0	2.007.956
<b>Totali</b>	<b>4.725.907</b>	<b>60.000</b>	<b>1.392.431</b>	<b>636.353</b>	<b>4.029.829</b>

La voce "Fondi per rischi e oneri" accoglie le previsioni di perdite o debiti che alla data di chiusura del bilancio sono solamente probabili.

Il Fondo strumenti finanziari derivati, invece, accoglie l'importo della svalutazione derivante dall'operazione di copertura dal rischio di tasso stipulata nell'esercizio con Unicredit S.p.A. il cui fair value al 31/12/2023 ha un valore negativo di mercato di € 78.404; per maggiori informazioni in ordine al suddetto strumento si rimanda alla specifica sezione "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile".

Il "Fondo oneri futuri di ripristino", infine, si riferisce agli immobili in concessione d'uso di lunga durata con obbligo, al termine della concessione, della loro gratuita restituzione al concedente in perfette condizioni di funzionamento, pertanto la Cooperativa ha provveduto ad effettuare accantonamenti a tale fondo per consentire di ripristinare gli immobili nello stato di efficienza in cui contrattualmente debbono essere restituiti. Le valutazioni degli oneri futuri di ripristino funzionale sono state effettuate sulla base della "Relazione tecnica finalizzata alla valutazione delle spese per recupero valore ed efficienza degli edifici in concessione devolvibili al termine del periodo" redatta da un professionista esterno e indipendente ed aggiornata nel corso dei primi mesi del 2023.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 2.795.224 (€ 3.080.316 nel precedente esercizio).

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito al 31/12/2023 dagli accantonamenti effettuati negli anni precedenti alla Riforma della previdenza complementare, Legge Finanziaria 2007, al netto degli anticipi corrisposti. Il fondo a fine esercizio è diminuito per effetto degli utilizzi derivanti dalle liquidazioni per anticipazioni o per cessazione del rapporto di lavoro pur rilevando nelle movimentazioni dell'esercizio un incremento determinato dalla rivalutazione sugli accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti.

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

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	3.080.316
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	81.263
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	366.355
<b>Totale variazioni</b>	-285.092
<b>Valore di fine esercizio</b>	2.795.224

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 82.372.903 (€ 80.522.945 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Debiti verso banche</b>	42.208.907	-2.074.762	40.134.145
<b>Acconti</b>	2.442	-2.442	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	18.199.416	4.318.016	22.517.432
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	1.279.473	-401.226	878.247
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	50.667	-40.751	9.916
<b>Debiti tributari</b>	2.310.377	-492.248	1.818.129
<b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	3.588.926	382.323	3.971.249

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri debiti</b>	12.882.737	161.048	13.043.785
<b>Totale</b>	80.522.945	1.849.958	82.372.903

### Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
<b>Debiti verso banche</b>	42.208.907	-2.074.762	40.134.145	19.440.016	20.694.129	8.118.971
<b>Acconti</b>	2.442	-2.442	0	0	0	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	18.199.416	4.318.016	22.517.432	20.676.767	1.840.665	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	1.279.473	-401.226	878.247	878.247	0	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	50.667	-40.751	9.916	9.916	0	0
<b>Debiti tributari</b>	2.310.377	-492.248	1.818.129	1.818.129	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	3.588.926	382.323	3.971.249	3.971.249	0	0
<b>Altri debiti</b>	12.882.737	161.048	13.043.785	12.956.488	87.297	0
<b>Totale debiti</b>	80.522.945	1.849.958	82.372.903	59.750.812	22.622.091	8.118.971

Di seguito si procede all'analisi delle suddette voci e delle loro dinamiche più significative rilevate nell'esercizio.

I *"Debiti verso banche"* registrano, rispetto all'esercizio precedente, un decremento dovuto principalmente alla mancata accensione, nella seconda parte dell'anno, di nuovi finanziamenti a medio/lungo e alla stabilizzazione dei finanziamenti di breve periodo, c.d. *"hot money"*.

Nel primo semestre del 2023 la Cooperativa ha sottoscritto due finanziamenti chirografari di 1,5 e 4,5 milioni di euro, il secondo dei quali assistito da garanzia Sace, e, nel corso del mese di Marzo è stata, altresì, erogata la 4° tranches a SAL del finanziamento ipotecario relativo alla costruzione della Casa di Residenza per Anziani nel Comune di Castelnovo né Monti (RE), per un importo di 0,8 milioni di euro.

Occorre inoltre evidenziare che, con l'acquisto del Ramo d'Azienda SGT, in data 01/11/2023 è stato trasferito in capo alla Cooperativa il finanziamento chirografario, assistito da garanzia Sace, acceso nel corso del 2021 per finanziare il completamento della costruzione del polo socio-sanitario di San Giuliano Terme; l'importo finanziato di iniziali 2 milioni di euro all'atto del suddetto trasferimento residuava a 1,375 milioni di euro.

I *"Debiti verso fornitori"* evidenziano un incremento direttamente correlato all'aumento del volume d'affari e agli investimenti effettuati ivi compresa l'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT.

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

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

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

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

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

- € 5.068.269 per debiti verso dipendenti per competenze busta paga di dicembre 2023
- € 2.600.707 per debiti verso dipendenti per ferie e permessi maturati e non goduti alla fine dell'esercizio;
- € 3.546.594 per debiti derivanti dai depositi cauzionali incassati al momento dell'accoglienza/ingresso degli ospiti (prevalentemente nelle strutture per anziani) e da restituirsi al termine della loro permanenza in struttura in assenza, naturalmente, di insolvenze sui nostri crediti;
- € 1.361.250 per il debito corrispondente alle quote da rimborsare ai soci recessi.

#### Debiti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Totale	ITALIA	UE	EXTRA UE
	Debiti verso banche	40.134.145	40.134.145	0
Debiti verso fornitori	22.517.432	19.721.887	4.512	2.791.033
Debiti verso imprese controllate	878.247	878.247	0	0
Debiti verso imprese collegate	9.916	9.916	0	0
Debiti tributari	1.818.129	1.818.129	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.971.249	3.971.249	0	0
Altri debiti	13.043.785	13.043.785	0	0
<b>Debiti</b>	<b>82.372.903</b>	<b>79.577.358</b>	<b>4.512</b>	<b>2.791.033</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	16.424.641	16.424.641	23.709.504	40.134.145
Debiti verso fornitori	0	0	22.517.432	22.517.432
Debiti verso imprese controllate	0	0	878.247	878.247
Debiti verso imprese collegate	0	0	9.916	9.916

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Debiti tributari</b>	0	0	1.818.129	1.818.129
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	0	0	3.971.249	3.971.249
<b>Altri debiti</b>	0	0	13.043.785	13.043.785
<b>Totale debiti</b>	16.424.641	16.424.641	65.948.262	82.372.903

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

Ente Finanziatore	Valore originario mutuo	Motivazione	Valore della garanzia ipotecaria
<b>Debiti verso banche</b>			
Crédit Agricole Italia S.p.A.	3.600.000	Mutuo per la costruzione della RSA Felicia sita nel Comune di La Spezia (SP)	5.400.000
BPER Banca S.p.A.	500.000	Mutuo fondiario per la costruzione del nido per l'infanzia sito nel Comune di Mesero (MI)	900.000
BPER Banca S.p.A. in pool con C.C.F.S. e Coopfond	2.500.000	Mutuo fondiario per l'ampliamento e ristrutturazione della RSA "Dr Mario Leone "sita nel Comune di Mesero (MI)	5.000.000
BPER Banca S.p.A.	4.770.000	Mutuo fondiario per l'acquisto del diritto di superficie con annesso fabbricato destinato a Centro Servizi per Anziani sito nel Comune di Sant'Urbano (PD)	9.540.000
BPER Banca S.p.A.	1.000.000	Mutuo ipotecario per l'acquisto del nido Libellula sito nel Comune di Milano (MI)	1.800.000
Intesa San Paolo S.p.A.	500.000	Mutuo ipotecario per l'acquisto dell'immobile piano terra adibito ad uso uffici e porzione immobile piano interrato ad uso garage/magazzino, sito nel Comune di Reggio Emilia (RE)	1.000.000
Intesa San Paolo S.p.A.	500.000	Mutuo fondiario per la costruzione del Centro Servizi Anziani sito nel Comune di Meolo (VE)	1.000.000
Intesa San Paolo S.p.A.	6.500.000	Mutuo fondiario per la costruzione del Centro Servizi Anziani sito nel Comune di Meolo (VE)	13.000.000
BPER Banca S.p.A.	2.898.493	Mutuo fondiario per la costruzione della CRA Villa delle Ginestre sita in Castelnuovo nè Monti (RE)	5.288.400
Intesa San Paolo S.p.A.	1.500.000	Mutuo ipotecario per l'acquisto dell'immobile destinato ad appartamenti protetti sito nel Comune di Milano (MI)	3.000.000
Intesa San Paolo S.p.A.	4.500.000	Mutuo fondiario per la costruzione della CRA Madre Teresa sita nel Comune di Casalgrande (RE)	9.000.000
<b>Totali</b>	<b>28.768.493</b>		<b>54.928.400</b>

#### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2023 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 31/12/2023 non risultano iscritti debiti per finanziamenti effettuati dai soci della Cooperativa, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile.

**Ristrutturazione del debito**

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

**Applicazione Costo Ammortizzato**

Al 31/12/2023, tra le poste del passivo "7) Debiti v/Fornitori" è allocato il debito nei confronti del fornitore Cyberdyne di € 2.791.033 la cui estinzione è stata contrattualmente pattuita in rate mensili di cui l'ultima prevista in data 31/03/2028.

L'applicazione del costo ammortizzato sulla partita di cui sopra ha evidenziato un differenziale economico positivo dell'importo di € 213.114 che è stato iscritto in bilancio nella voce "16.d) Altri proventi finanziari diversi dai precedenti" adeguando contestualmente l'ammontare del suddetto debito esposto in bilancio.

**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.277.929 (€ 3.230.888 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	236.141	61.468	297.609
<b>Risconti passivi</b>	2.994.747	-14.427	2.980.320
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	3.230.888	47.041	3.277.929

La voce dei "Ratei passivi" è composta:

- per € 137.421 dai ratei sui canoni di leasing stipulati con Credit Agricole e Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo Soc. Coop. che, nel corso del 2021, sono stati oggetto di moratoria, la relativa quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari a € 15.191 mentre quella oltre ammonta ad € 122.230 (di cui € 59.224 oltre 5 anni);
- e, per il restante importo di € 160.188, dai ratei sugli interessi maturati sui finanziamenti in essere e su altri costi per importi di minor rilevanza, tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

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

- per € 2.412.132 dal risconto sul contributo in conto impianti concesso dal Comune di Meolo alla incorporata CSA Meolo Cons. Coop. Ve Sociali secondo quanto previsto dalla convenzione, stipulata tra le parti in data 29/01/2010, avente ad oggetto la concessione della progettazione, costruzione, manutenzione e gestione del Centro di Servizio Residenziale per Anziani non Autosufficienti (con annesso Centro Diurno) in Comune di Meolo; la relativa quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari a € 133.602 mentre quella oltre ammonta ad € 2.278.531 (di cui € 1.745.219 oltre 5 anni);
- per € 454.545 dal risconto sul contributo in conto impianti incassato dal Comune di Casalgrande secondo

quanto previsto dalla convenzione stipulata in 21/05/2014 (e successive modifiche ed integrazioni, avente ad oggetto la concessione della progettazione, costruzione, manutenzione e gestione del Casa di Riposo per Anziani in Comune di Casalgrande; la relativa quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari a € 13.349 mentre quella oltre ammonta ad € 441.197 (di cui € 387.912 oltre 5 anni);

- per € 92.280 dal risconto sul contributo derivante dagli investimenti in beni strumentali, materiali e immateriali, effettuati negli esercizi 2020 e 2021; ; la relativa quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari a € 21.230 mentre quella oltre ammonta ad € 71.050;
- per la restante somma di € 21.363 dai risconti derivanti dalle fatture emesse nel corso del 2023 ma, in parte, di competenza di esercizi futuri.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Anziani	89.636.743
	Disabili	11.256.592
	Infanzia	20.981.091
	Minori	742.548
	Psichiatrico/Sanitario	1.609.287
<b>Totale</b>		124.226.261

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

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

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Emilia Romagna	56.147.754
	Lazio	1.625.058
	Liguria	11.143.254
	Lombardia	31.129.279
	Toscana	4.624.209
	Trentino Alto Adige	1.175.570
	Veneto	17.641.881
	Friuli Venezia Giulia	739.256
<b>Totale</b>		124.226.261

Come risulta evidente dalla tabella sopra riportata, nel 2023 la Cooperativa ha sviluppato il proprio fatturato all'interno del territorio nazionale.

Nella tabella seguente si espongono i ricavi raggruppati per settore di attività ed area geografica al fine di dare una rappresentazione maggiormente significativa sulle variazioni intervenute nei vari servizi e nei territori in cui opera la Cooperativa.

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
<b>Ricavi Settore Anziani</b>	<b>89.636.743</b>	<b>85.616.059</b>	<b>4.020.684</b>
Emilia-Romagna	34.132.898	31.732.907	2.399.992
Liguria	5.433.914	7.651.845	-2.217.931
Lombardia	30.488.659	29.086.905	1.401.754
Toscana	4.330.569	3.633.326	697.243
Veneto	15.250.703	13.511.076	1.739.627
<b>Ricavi Settore Disabili</b>	<b>11.256.592</b>	<b>10.970.451</b>	<b>286.141</b>
Emilia-Romagna	7.951.459	7.796.241	155.218
Liguria	2.346.383	2.382.937	-36.554
Veneto	958.750	791.273	167.477
<b>Ricavi Settore infanzia</b>	<b>20.981.091</b>	<b>18.828.177</b>	<b>2.152.914</b>
Emilia-Romagna	13.335.976	12.333.261	1.002.715
Lazio	1.625.058	1.474.710	150.348
Friuli Venezia Giulia	739.256	586.501	152.755
Liguria	2.032.183	1.887.000	145.183
Lombardia	640.620	631.902	8.718
Trentino-Alto Adige	1.175.570	678.664	496.906
Veneto	1.432.428	1.236.139	196.289
<b>Ricavi Settore minori</b>	<b>742.548</b>	<b>704.856</b>	<b>37.692</b>
Emilia-Romagna	727.420	688.635	38.785
Liguria	15.128	16.221	-1.093
<b>Ricavi Settore Psichiatrico/Sanitario</b>	<b>1.609.287</b>	<b>1.512.306</b>	<b>96.981</b>
Liguria	1.315.647	1.198.857	116.790
Toscana	293.640	313.449	-19.809
<b>Totale</b>	<b>124.226.261</b>	<b>117.631.849</b>	<b>6.594.412</b>

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 6.323.494 (€ 9.578.828 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Contributi in conto esercizio</b>	5.629.841	-2.846.017	2.783.824
<b>Altri</b>			
<b>Proventi immobiliari</b>	40.116	144.642	184.758
<b>Personale distaccato presso altre imprese</b>	141.137	-12.568	128.569

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Rimborsi assicurativi</b>	14.000	-7.928	6.072
<b>Plusvalenze di natura non finanziaria</b>	152.003	-135.779	16.224
<b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>	2.550.288	-796.347	1.753.941
<b>Contributi in conto capitale (quote)</b>	104.781	93.974	198.755
<b>Altri ricavi e proventi</b>	946.662	304.689	1.251.351
<b>Totale altri</b>	3.948.987	-409.317	3.539.670
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	9.578.828	-3.255.334	6.323.494

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

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

La voce "Sopravvenienze e insussistenze attive" è data da maggiori ricavi o minori costi realizzati nell'esercizio 2023 ma di competenza di esercizi precedenti e dal rilascio di accantonamenti su rischi divenuti inesistenti.

### Contributi in conto esercizio

Al 31/12/2023 il saldo della presente voce risulta prevalentemente e positivamente incisa dalle seguenti poste: Contributi ANPAL. In data 07 dicembre 2023 la Cooperativa ha ottenuto, da parte di ANPAL, l'approvazione dell'istanza presentata in data 29 dicembre 2022 finalizzata all'ottenimento di contributi derivanti dalle attività formative da effettuarsi nell'ambito del piano fondo nuove competenze – seconda edizione. A fronte dell'istanza di cui sopra, autorizzata dall'Ente per l'importo iniziale di € 5.834.351 a fronte di n. 2.987 lavoratori da coinvolgere nel percorso di sviluppo formativo delle competenze, la Cooperativa, nel periodo compreso tra dicembre 2023 e maggio 2024, ha effettuato più di 774 mila ore di formazione, che ha visto coinvolti 2.087 dipendenti, per un importo complessivo di contributi rendicontati e richiesti ad ANPAL di € 3.933.616 di cui la quota parte inserita nel presente voce di bilancio ammonta ad € 1.336.156.

La suddetta richiesta è stata presentata dalla Cooperativa in data 2 maggio 2024; ad oggi è in corso la verifica formale della documentazione rendicontata da parte di ANPAL e la Cooperativa è in attesa del saldo del contributo complessivo di cui sopra in relazione al quale gli Amministratori non ritengono sussistere incertezze sulla sua erogazione e recuperabilità.

Bonus Energia. Al 31/12/2023 l'importo dei contributi maturati in relazione al costo di acquisto dell'energia ammonta ad € 446.374.

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

### COSTI DELLA PRODUZIONE

I Costi totali della produzione sostenuti nell'esercizio in esame ammontano ad € 128.619.136 (€ 126.376.398 nel precedente esercizio). I dettagli sulla natura, composizione e variazioni intervenute nei costi della produzione sono fornite nelle sezioni seguenti.

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

Le spese per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.762.181 (€ 4.848.291 nel precedente esercizio) e sono relative agli acquisti effettuati dalla Società nel corso dell'esercizio, con riferimento a beni aventi fecondità semplice nel contesto produttivo.

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
<b>- Materie prime, prodotti finiti e di consumo</b>	<b>2.629.857</b>	<b>2.427.958</b>	<b>201.899</b>
Generi alimentari	385.789	301.457	84.332
Generi alimentari per disfasici	49.382	48.418	964
Parafarmaci	294.138	295.000	-862
Presidi per l'incontinenza	759.192	697.074	62.118
Farmaci	537.268	455.858	81.410
Materiale didattico e animazione	147.172	118.850	28.322
Vestiario	92.732	120.846	-28.114
Prodotti per l'igiene	198.613	206.353	-7.740
Gas medicali	143.933	148.317	-4.384
Acquisto apparecchi telefonici	21.638	35.785	-14.147
<b>- Materiali di consumo</b>	<b>1.329.666</b>	<b>1.593.844</b>	<b>-264.178</b>
<b>- Materiale di pulizia</b>	<b>216.119</b>	<b>221.410</b>	<b>-5.291</b>
<b>- Cancelleria</b>	<b>240.904</b>	<b>271.432</b>	<b>-30.528</b>
<b>- Carburanti e lubrificanti</b>	<b>283.821</b>	<b>285.090</b>	<b>-1.269</b>
<b>- Altri Acquisti</b>	<b>61.814</b>	<b>48.557</b>	<b>13.257</b>
<b>Totali</b>	<b>4.762.181</b>	<b>4.848.291</b>	<b>-86.110</b>

Anche nel 2023 sono proseguite le attività di verifica e ricerca di mercato per garantire le migliori condizioni di acquisto salvaguardando, e ove possibile, migliorando la qualità dei beni acquistati.

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 34.215.390 (€ 35.574.594 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
<b>INDUSTRIALI</b>			
- Lavorazioni esterne	11.819.108	10.979.173	839.935
- Energia elettrica	2.377.241	4.042.005	-1.664.764
- Gas	1.810.951	3.263.850	-1.452.899
- Acqua	578.099	547.424	30.675
- Trasporti	297.808	286.483	11.325
- Spese di manutenzione e riparazione	4.486.289	3.826.726	659.563
<b>TOTALE SERVIZI INDUSTRIALI</b>	<b>21.369.496</b>	<b>22.945.661</b>	<b>(1.576.165)</b>
<b>AMMINISTRATIVI</b>			
- Spese telefoniche	511.169	506.003	5.166

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
- Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	305.689	439.958	-134.269
- Spese e consulenze legali	335.494	272.996	62.498
- Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	597.446	516.478	80.968
- Servizi e consulenze tecniche	8.770.190	8.298.160	472.030
- Spese ed oneri bancari	172.345	183.790	-11.445
- Compensi agli amministratori	42.899	43.466	-567
- Assicurazioni	562.371	491.960	70.411
- Spese di rappresentanza	23.244	23.185	59
- Spese di viaggio e trasferta	625.020	411.832	213.188
<b>TOTALE SERVIZI AMMINISTRATIVI</b>	<b>11.945.867</b>	<b>11.187.828</b>	<b>758.039</b>
<b>COMMERCIALI</b>			
Pubblicità	18.650	17.910	740
ALTRI COSTI PER SERVIZI	881.377	1.423.195	-541.818
- di cui Oneri consortili	105.002	381.197	-276.195
- di cui spese per gare	51.073	71.196	-20.123
<b>TOTALE SERVIZI COMMERCIALI</b>	<b>900.027</b>	<b>1.441.105</b>	<b>-541.078</b>
<b>Totali</b>	<b>34.215.390</b>	<b>35.574.594</b>	<b>-1.359.204</b>

All'interno di questo punto del bilancio le variazioni più significative, rispetto al precedente esercizio, sono state determinate:

- dall'incremento dei costi relativi a talune lavorazioni esterne (quali ad esempio ristorazione, lavanderia, pulizia, smaltimento rifiuti ecc.) strettamente correlato all'aumento della saturazione dei servizi e, quindi, dei ricavi;
- dall'aumento dei costi sostenuti nell'esercizio per la manutenzione degli immobili;
- dalla diminuzione dei costi per la fornitura di energia elettrica e gas che in precedenza, a partire dal secondo semestre 2021 ma, ancor di più, nel corso di tutto il 2022 e per lo meno fino al primo trimestre 2023, avevano registrato un continuo trend di forte crescita;
- dall'aumento dei costi correlati alla carenza di determinate figure professionali, e specificatamente di infermieri; la pandemia, infatti, ha da tempo creato una condizione di carenza delle suddette figure con la progressiva perdita di personale infermieristico che ha, pertanto, reso necessario sempre più il ricorso a figure professionali esterne.

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 9.874.772 (€ 9.210.199 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
<b>- Affitti e locazioni</b>	<b>9.087.333</b>	<b>8.705.180</b>	<b>382.153</b>
Locazione e concessione Immobili	8.636.001	8.303.761	332.240
Locazione automezzi	351.920	307.527	44.393
Locazione arredi ed attrezzature	99.412	93.892	5.520

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
<b>- Canoni di leasing</b>	<b>787.439</b>	<b>505.018</b>	<b>282.420</b>
Leasing Immobili	604.448	504.098	100.350
Leasing automezzi	1.067	0	1.067
Leasing arredi ed attrezzature	181.924	921	181.003
<b>Totali</b>	<b>9.874.772</b>	<b>9.210.199</b>	<b>664.573</b>

### Costi per il personale

I costi per il personale sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 76.007.677 (€ 73.347.041 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
<b>COSTO DEL LAVORO SOCI</b>	<b>53.209.122</b>	<b>53.757.289</b>	<b>-548.167</b>
- Salari e stipendi soci	39.167.130	39.507.640	-340.510
- Oneri sociali soci	11.035.711	10.966.883	68.828
- Trattamento fine rapporto soci	2.814.915	3.090.998	-276.083
- Altri costi soci	191.366	191.768	-402
<b>COSTO DEL LAVORO NON SOCI</b>	<b>22.650.116</b>	<b>19.393.418</b>	<b>3.256.698</b>
- Salari e stipendi non soci	16.906.966	14.452.624	2.454.342
- Oneri sociali non soci	4.528.271	3.942.940	585.331
- Trattamento fine rapporto non soci	1.155.179	997.484	157.695
- Altri costi non soci	59.700	370	59.330
<b>ALTRI COSTI</b>	<b>148.439</b>	<b>196.334</b>	<b>-47.895</b>
- Tirocinanti	16.520	48.030	-31.510
- Lavoro interinale	131.919	148.304	-16.385
<b>Totali</b>	<b>76.007.677</b>	<b>73.347.041</b>	<b>2.660.636</b>

La voce "Costi del personale" è stata suddivisa tra soci e non soci in modo da rendere evidente la prevalenza del lavoro dei soci che, nel 2023, rappresenta il 70% sul totale dei costi del lavoro.

### Costi per ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 168.330 (€ 385.304 nel precedente esercizio).

Come precedentemente indicato nel 2023 non sono stati contabilizzati gli ammortamenti.

Sul Bilancio 2023 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	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Svalutazione crediti compresi nell'Attivo Circolante	168.330	385.304	-216.974
<b>Totali</b>	<b>168.330</b>	<b>385.304</b>	<b>-216.974</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 verso clienti.

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

Il valore relativo alla variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci è iscritto nei costi della produzione del Conto Economico per complessivi € 21.545 (€ -19.575 variazione nel precedente esercizio).

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

### **Costi della produzione – Altri accantonamenti**

I costi per gli altri accantonamenti sono iscritti nei costi della produzione del Conto Economico per complessivi € 557.949 (€ 957.798 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 € 3.011.292 (€ 2.072.746 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>
- Abbonamenti riviste e giornali	38.445	36.448	1.997
- Bilancio Sociale	18.448	8.500	9.948
- Contributi associativi	111.547	113.804	-2.257
- Beneficenze e liberalità Enti No Profit	21.900	2.430	19.470
- Beni utilizzati nel processo produttivo	390.866	343.772	47.094
- Diritti annuali C.C.I.A.A.	13.860	13.816	44
- Ici / Imu	241.403	195.671	45.732
- Imposte, tasse, diritti deducibili	156.701	112.022	44.679
- Indennizzi e risarcimenti	13.802	38.551	-24.749
- Minusvalenze su vendite cespiti	21.747	0	21.747
- Oneri di utilità sociale	45.756	48.601	-2.845
- Ritenute a titolo di imposta	29.054	14.451	14.603
- Servizi mensa	335.254	282.507	52.747
- Sopravvenienze passive	949.742	303.124	646.618
- Spese indeducibili, multe e sanzioni	130.968	101.707	29.261
- T.A.R.I.	461.400	437.796	23.604
- Welfare Sociale	19.488	18.500	988
- Altri Oneri di gestione	10.910	1.046	9.864
<b>Totali</b>	<b>3.011.291</b>	<b>2.072.746</b>	<b>938.545</b>

A completamento ed integrazione di quanto sopra evidenziato si specifica quanto segue:

- la voce "Beni utilizzati nel processo produttivo" evidenzia l'ammontare dei costi sostenuti per l'acquisto di

beni utilizzati nel ciclo produttivo non rientranti nelle poste "B6" e "B7" del conto economico;

- la voce "Oneri di utilità sociali" accoglie le spese gestite dalle sezioni soci per le attività sociali nelle varie forme di sostegno diretto ed indiretto ai bisogni di tutti i soci anche per il tramite di convenzioni di varia natura;
- la voce "Sopravvenienze ordinarie passive" accoglie costi di competenza dell'esercizio precedente che si sono manifestati dopo la chiusura dell'esercizio;
- la voce "Welfare Sociale" accoglie i costi a carico della Cooperativa per le politiche di welfare aziendale a favore dei propri dipendenti.

## 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:

In dettaglio:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
<b>Da Imprese Controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Da Imprese Collegate</b>	<b>64.843</b>	<b>0</b>	<b>64.843</b>
<b>Altri</b>	<b>29.150</b>	<b>15.319</b>	<b>13.831</b>
- Dividendi in altre partecipazioni	29.150	11.293	17.857
- Altri proventi	0	4.026	-4.026
<b>Totali</b>	<b>93.993</b>	<b>15.319</b>	<b>78.674</b>

### Altri Proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari iscritti a conto economico ammontano complessivamente ad € 569.039 (€ 262.299 nel precedente esercizio).

Nelle seguenti tabelle si provvede a dettagliarne natura ed ammontare.

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
a) Da Crediti immobilizzati verso imprese controllate	117.850	135.033	-17.183
a) Da Crediti immobilizzati verso altri	111.746	97.954	13.792
d) Proventi diversi dai precedenti	339.443	29.312	310.131
<b>Totali</b>	<b>569.039</b>	<b>262.299</b>	<b>306.740</b>

ed in dettaglio

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
- Interessi su crediti vs controllate	117.850	135.033	-17.183
- Proventi gestione Fondo Innovazione Salute	111.746	97.954	13.792
- Proventi finanziari da contratti derivati	10.223	0	10.223
- Interessi su depositi bancari	79.165	8.394	70.771

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
- Interessi su rimborsi IVA	728	1.924	-1.196
- Interessi attivi di mora	2.124	235	1.889
- Interessi attivi vs altri	247.203	18.759	228.444
<b>Totali</b>	<b>569.039</b>	<b>262.299</b>	<b>306.740</b>

Gli interessi su crediti vs controllate si riferiscono, prevalentemente, agli interessi attivi maturati nei confronti della controllata Consorzio Casa della Salute SGT sino alla data di acquisto del Ramo d'Azienda SGT.

La voce "Interessi attivi vs altri" è prevalentemente incisa, per l'importo di € 213.114, dall'ammontare dei proventi quantificati in applicazione del criterio del "costo ammortizzato" sui debiti iscritti alla voce "D7) Debiti v/Fornitori".

### 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":

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

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
- Interessi passivi su mutui	910.813	382.550	528.263
- Altri Interessi passivi vs/banche	260.934	44.402	216.532
- Oneri finanziari da contratti derivati	12.200	0	12.200
- Interessi passivi di mora	9.693	4.441	5.252
- Altri oneri finanziari	233.161	22.600	210.561
<b>Totali</b>	<b>1.426.801</b>	<b>453.993</b>	<b>972.808</b>

L'incremento degli interessi passivi riflette la dinamica dell'andamento dei "Debiti v/banche" precedentemente illustrata a commento della relativa voce del passivo cui si rimanda.

Nella voce "Altri oneri finanziari" è ricompreso l'ammontare degli oneri, per l'importo di € 213.128, derivanti dall'applicazione del principio del costo ammortizzato sui crediti iscritti alla voce "5 quater) Crediti verso altri".

### Utili e perdite su cambi

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

### Rettifiche di valore di attività finanziarie

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

#### Rivalutazioni di attività finanziarie:

Nel corso del 2023 la Cooperativa non ha eseguito alcuna rivalutazione delle attività finanziarie.

#### Svalutazioni di attività finanziarie:

Nel corso del 2023 la Cooperativa non ha eseguito alcuna svalutazione delle attività finanziarie.

**RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

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

	<b>Voce di ricavo</b>	<b>Importo</b>	<b>Natura</b>
	Plusvalenze cessione immobilizzazioni	16.224	A - 5)
	Sopravvenienze attive	1.753.941	A - 5)
	Rimborso imposte tasse dirette relative	655	E - 20)
<b>Totale</b>		<b>1.770.820</b>	

**COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

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

	<b>Voce di costo</b>	<b>Importo</b>	<b>Natura</b>
	Minusvalenze cessione immobilizzazioni	21.747	B - 14)
	Sopravvenienze passive	947.668	B - 14)
	Ammende, multe, oblazioni	12.997	B - 14)
	Imposte tasse indirette esercizi prec.	2.074	B - 14)
<b>Totale</b>		<b>984.486</b>	

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	<b>Imposte correnti</b>	<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>
<b>IRAP</b>	652.814	0
<b>Imposte dirette esercizi precedenti</b>	0	-655
<b>Totale</b>	<b>652.814</b>	<b>-655</b>

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

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

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

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

<b>Riconciliazione onere fiscale teorico e onere fiscali di bilancio</b>	<b>IRAP esercizio corrente</b>
Differenza tra il valore ed i costi della produzione esclusi il costo del personale, le svalutazioni dei crediti e altri accantonamenti	78.664.575
Costi rilevanti (non deducibili) ai fini IRAP	1.205.300
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	1.472.267
Deduzione per assicurazione obbligatoria Inail	51.508
Deduzioni forfetarie e dei contributi previdenziali ed assistenziali come da agevolazioni del Cuneo Fiscale	53.972.134
<b>Imponibile IRAP teorico</b>	<b>24.373.967</b>
<b>Onere fiscale teorico (media su regioni in cui si opera)</b>	<b>2,68%</b>
<b>IRAP esercizio corrente</b>	<b>652.814</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

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

	<b>Numero medio</b>
<b>Dirigenti</b>	1
<b>Quadri</b>	26
<b>Impiegati</b>	2.692
<b>Operai</b>	353
<b>Totale Dipendenti</b>	3.072

### 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:

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	21.510	15.392

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

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

	<b>Valore</b>
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	33.588
<b>Altri servizi di verifica svolti</b>	7.520
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	41.108

### Categorie di azioni emesse dalla Cooperativa

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

### Titoli emessi dalla Cooperativa

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

### Strumenti finanziari

Si precisa che nel 2023 la Società ha sottoscritto un derivato utilizzato con finalità di copertura su flussi finanziari: contratto derivato OTC, tipo Tasso Fisso, con la finalità di copertura della variabilità del tasso sul mutuo contratto con Unicredit S.p.A. per l'importo di euro 4.000.000, con piano di ammortamento trimestrale avente scadenza il 31/12/2028; il derivato copre il rischio di tasso trasformando il tasso variabile in tasso fisso al 3,00%.

Il fair value del suddetto strumento è stato determinato sulla base di evidenze di mercato disponibile; valore MTM al 31/12/2023 è pari ad € -78.404.

### 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	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Fidejussioni a terzi	14.427.357	14.643.665	-216.308
Fidejussioni assicurative ed impegni c/lavori	12.963.506	12.071.570	891.936
Impegni su contratti di leasing	3.937.775	3.861.564	76.211
<b>Totali</b>	<b>31.328.638</b>	<b>30.576.799</b>	<b>751.839</b>

Rispetto a quanto sopra preme evidenziare quanto segue:

- 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 della Cooperativa;
- le fideiussioni 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;
- la voce impegni su contratti di leasing rappresenta, infine, il residuo debito vantato contrattualmente dalle società concedenti.

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 accesi 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.

#### **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**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile:

Nel corso dei primi mesi del 2024 la Cooperativa segnala, quali situazioni di rilievo al fine di un'adeguata lettura dell'andamento economico-finanziario, le seguenti dinamiche e accadimenti:

- positivo andamento della saturazione media delle RSA già, prima dell'estate 2024, oltre il 90% ed in un trend di costante crescita;
- estinzione, in favore della Cooperativa, di tre vicende giudiziarie già "pesate" negli accantonamenti che consentiranno di rideterminare il quadro dei rischi aziendali positivamente;
- definizione degli accordi economici per il trasferimento di un immobile, di proprietà della cooperativa e destinato ad RSA, ad altro soggetto con contestuale rilocalizzazione alla Cooperativa con effetti positivi sulla liquidità;
- rifinanziamento delle misure Anpal 2024 per il sostegno dell'aggiornamento professionale dei lavoratori nei campi delle competenze digitali e green che offrirà al Gruppo ulteriori opportunità di sviluppo sia attraverso un utilizzo diretto di tali fondi sia per l'attività di accompagnamento offerta dalla società controllata Eurita agli operatori economici;
- approvazione dei primi interventi di riforma del quadro tariffario previsto, dai sistema regionali in Emilia Romagna e Lombardia, per le RSA con conseguente sostegno dell'equilibrio economico di tali servizi;
- avvio della fase di riduzione del tasso base di riferimento per le operazioni di deposito presso la BCE da parte degli Istituti Bancari che consentirà di ridurre il costo della provvista finanziaria e contribuire all'equilibrio aziendale.

Riteniamo, pertanto, che tali fatti predispongano ad una nuova fase che possa non solo chiudere definitivamente la difficile e complessa fase 2020-2023 (avviata dalla pandemia, amplificata dalle tensioni

speculative innescate per effetto del conflitto in Ucraina e dalle dinamiche inflattive ex-110%) ma porre le basi per un progressivo rilancio del settore nei prossimi anni.

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

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

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

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

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

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio la Società non ha emesso strumenti finanziari derivati ex art. 2427 bis Codice Civile mentre, nel 2023, ha sottoscritto un derivato utilizzato con finalità di copertura su flussi finanziari: contratto derivato OTC, tipo Tasso Fisso, con la finalità di copertura della variabilità del tasso sul mutuo contratto con Unicredit S.p.A. per l'importo di euro 4.000.000, con piano di ammortamento trimestrale avente scadenza il 31/12/2028; il derivato copre il rischio di tasso trasformando il tasso variabile in tasso fisso al 3,00%.

Il fair value del suddetto strumento è stato determinato sulla base di evidenze di mercato disponibile; valore MTM al 31/12/2023 è pari ad € -78.404.

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

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

## **INFORMAZIONI RELATIVE ALLE COOPERATIVE**

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

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

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

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

Si precisa, comunque, che la Cooperativa:

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

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

### **Cooperativa di lavoro**

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

<b>Condizione di prevalenza ed incidenza dello scambio mutualistico con i soci</b>	
Costo del lavoro dei soci (di cui alla voce B9)	53.209.122
Costo totale del lavoro (voce B9)	76.007.677
<b>Scambio mutualistico</b>	<b>70,00%</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 non è stato applicato l'istituto del ristorno; conseguentemente non si evidenzia il conteggio per il rispetto dei limiti massimi dell'avanzo di gestione risultante dall'attività svolta dai soci della Cooperativa.

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

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

<b>Ente</b>	<b>Natura</b>	<b>Importo</b>
Agenzia delle Entrate	Credito d'imposta relativo agli oneri sostenuti per l'acquisto di prodotti energetici	1.182.082
Agenzia delle Entrate	Credito d'imposta relativo alla formazione 4.0	501.745
Anpal	Contributi per la formazione	3.475.557
ASL 6 La Spezia	Sostegno economico dei centri estivi organizzati nel territorio del Comune di La Spezia	352
ATS della Brianza	Acquisto DPI	6.126
ATS della Brianza	Contributo Caro Energia	6.487
ATS Insubria	Contributo Caro Energia	12.708
ATS Milano	Contributo Caro Energia	53.668
ATS Pavia	Acquisto DPI	23.861

Ente	Natura	Importo
ATS Pavia	Contributo Caro Energia	37.211
Comune della Spezia	Sostegno economico dei centri estivi organizzati nel territorio del Comune della Spezia	5.250
Comune della Spezia	Progetto maggiordomo di quartiere	24.246
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Isola dei Tesori	108.369
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Calicanto (BO)	145.061
Comune di Mesero	Sostegno piano economico e finanziario convenzione per la ristrutturazione e gestione RSA Mesero (MI)	12.000
Comune di Milano	Riparto Fondo Sociale Regionale Nido Mini Tree (MI)	6.519
Comune di Milano	Sostegno economico finanziario RSA Quarenghi (MI)	4.730
Comune Sarzana	Progetto Disabili Marinella	30.000
Foncoop	Contributi per la Formazione	140.737
Fondazione Carispezia	Progetto Care	12.696
Istituto Zooprofilattico Sperimentale delle Venezie	Sostegno economico finanziario Nido Marameo Legnaro (PD)	44.771
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Haiku (RE)	34.020
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Arca (RE)	17.989
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Airone (RE)	20.057
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Gonars (UD)	72.464
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Mortegliano (UD)	22.959
Regione Lombardia	Sostegno economico finanziario Nido Mesero (MI)	2.464
<b>Totale</b>		<b>6.004.129</b>

### Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del Codice Civile, si propone la destinazione del dell'utile di esercizio di euro 514.691 come segue:

- per il 30% degli utili, corrispondente ad euro 154.407, al Fondo di Riserva Legale ex art. 2525 del codice civile così come disposto dall'art. 28 dello Statuto Sociale;
- per il 3% degli utili, corrispondente ad euro 15.441, al Fondo Mutualistico Coopfond ex art. 11 della Legge 59/1992 destinato alla promozione e sviluppo della Cooperazione;
- per il restante importo di euro 344.843, al Fondo di Riserva Indivisibile ex Legge 904.

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

Reggio Emilia, 25 maggio 2023

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

### Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2023

Care Socie e Cari Soci,

in qualità di Presidente, su mandato del Consiglio di Amministrazione, sono a presentare all'Assemblea Generale dei Soci il Bilancio Ordinario dell'esercizio 2023 di Coopselios Soc.Coop.va (di seguito anche "Cooperativa" o "Coopselios").

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

La nostra Cooperativa è costituita dalle donne e dagli uomini che si impegnano al meglio per il bene comune, nell'impegno di chi progetta, nello spirito di professionalità e di solidarietà con cui si educa e si cura il prossimo, nell'iniziativa di chi fa crescere la nostra impresa e crea occupazione.

E' grazie a tutto questo che abbiamo resistito ed abbiamo ottenuto risultati che inducono alla fiducia. La nostra capacità di reagire alla crisi generata prima dalla pandemia poi dai rincari energetici e dall'instabilità geopolitica internazionale si è manifestata dalla ripresa anche nel 2023 del nostro fatturato; i nostri servizi, in ogni settore, sono stati in grado appena possibile di ripartire con slancio, hanno avuto la forza di reagire e allo stesso tempo di rinnovarsi.

La sofferenza ancora presente nei margini reddituali del nostro bilancio è dovuta, nella maggior parte, nelle scarse risorse e dai gravi ritardi del sistema pubblico nell'adeguare rette e tariffe a fronte di un aumento a doppia cifra dell'inflazione ma la nostra professionalità, affidabilità e competenza ha ripreso ad esercitare una formidabile capacità attrattiva verso enti e famiglie.

Dunque ci sono ragioni concrete che nutrono la nostra speranza, ma è necessario uno sguardo d'orizzonte, una visione del futuro.

Pensiamo alle potenzialità del Gruppo Coopselios, ai risultati straordinari conseguiti negli anni e le importanti operazioni portate avanti anche nel 2023, alle nuove sfide che la riforma del Welfare ci pone, scenari impensabili fino a pochi anni fa e ora davanti a noi, sfide complesse come sempre perché è la modernità con il suo continuo cambiamento ad essere complessa.

Ed è in questo scenario, per larghi versi inedito, che misuriamo il valore e l'attualità delle nostre scelte strategiche. L'anno che è volto al termine, ha richiesto molto impegno ma, grazie alla nostra natura cooperativa e al vostro impegno, abbiamo saputo affrontare le sfide che si sono presentate. Abbiamo lavorato per lasciare un segno concreto nel quotidiano così come nei progetti a lungo termine.

Tra le tante e importanti tappe di questo 2023 voglio ricordare:

- la certificazione della Parità di Genere, conforme alla prassi di riferimento UNI/PdR 125:2022, conferita dall'ente di certificazione SGS, che ha valutato e verificato il pieno rispetto degli standard e dei criteri adottati dall'organizzazione in materia di parità di genere;
- le iniziative di sostegno al reddito quali il contributo per l'acquisto dei libri di testo e il contributo per il caro bollette;
- il pieno consolidamento dell'area tecnica dedicata alla disabilità e psichiatria;

- l'apertura di tre nuove strutture residenziali per anziani: Nuova Villa delle Ginestre a Castelnuovo né Monti, Madre Teresa a Casalgrande, in provincia di Reggio Emilia e RSA Le Fonti a San Giuliano di Pisa;
- l'acquisizione di nuovi servizi per l'infanzia in Friuli Venezia Giulia;
- l'inaugurazione dell'Innovation Hub, il nuovo centro di sviluppo del sistema *Learning by Languages* per la ricerca e l'innovazione in ambito Early Childhood Education.

Siamo consapevoli della complessa fase socio-economica che stiamo affrontando e senza scoraggiarci continueremo a operare seguendo i nostri obiettivi fondanti di cooperativa, mantenendo l'affidabilità, la professionalità, l'impegno e la competenza che ci caratterizzano, continuando a rappresentare le persone più fragili nell'affermazione e nel rispetto dei diritti e della dignità, mettendo al centro le parole da voi narrate.

Ci auguriamo di essere affiancati nel nostro operato dalle istituzioni, dalle amministrazioni pubbliche e da tutti coloro che hanno voce in capitolo che, cogliendo le criticità di un settore fortemente sollecitato ma fondamentale per il paese, sappiano individuare e mettere in campo soluzioni e strategie adeguate per il prossimo futuro.

Il rinnovo del nostro CCNL avvenuto nel febbraio del 2024, ha come impatto per i soci e gli addetti del nostro settore un miglioramento importante mai avvenuto prima delle retribuzioni: da anni gli stipendi dei lavoratori del comparto erano fermi e con l'aumento dell'inflazione si è prodotto una forte erosione del potere di acquisto dei salari. Ma la nostra maggior preoccupazione è rivolta alle pubbliche amministrazioni: quante di loro avranno la possibilità e la volontà politica di trovare le risorse economiche per adeguare i contratti al nuovo costo del lavoro?

Il nostro futuro è legato a doppio filo dall'appropriatezza ed alla celerità delle risposte del mondo della politica e delle amministrazioni pubbliche.

E questo è il tema che da tempo con forza rivendichiamo, una tematica insopprimibile, ingiusta: c'è l'urgenza di introdurre meccanismi di assorbimento automatico nelle tariffe di appalti e servizi dei rinnovi dei CCNL!

È impensabile che il nostro voler migliorare le condizioni della nostra gente possa compromettere la continuità delle cooperative. È una sfida che dobbiamo portare avanti col sindacato al quale dobbiamo chiedere anche flessibilità in situazioni di oggettiva difficoltà nell'implementare le novità dei CCNL.

Il futuro dirà, ma forse sarebbe stato meglio coinvolgere da subito anche la parte pubblica in modo da valutare insieme clausole, tempi e condizioni di applicazione di un meritato nuovo contratto e aprire una discussione più ampia sulla portata avuta dalle politiche degli ultimi venti anni e sulla urgenza di riformare in modo complessivo e profondo il sistema. Per fare questo ovviamente serve una visione politica lungimirante e non solo mossa dalla soluzione di problemi contingenti, e anche di questo prima o poi in un'epoca di dismissione del welfare e di frammentazione delle arene negoziali sarà importante parlare.

Prima parlavo di sfide complesse perché è la modernità con il suo continuo cambiamento ad essere complessa.

Come Cooperatori dobbiamo stare sempre di più dentro il nostro tempo con intelligenza e passione. Per farlo dobbiamo cambiare lo sguardo con cui interpretiamo la realtà, dobbiamo imparare a leggere il presente con gli occhi di domani. Il mondo è imperfetto, e in un mondo imperfetto è molto più importante il tempo che la perfezione. Dobbiamo pensare di investire meno del nostro tempo nella ricerca della perfezione e averne di più per l'ottenimento dei risultati nell'essere efficaci. In questo momento è molto più importante il fare che essere immobili per ricercare la perfezione.

E per stare dietro ai cambiamenti di questo mondo e del nostro settore così veloci, l'unico dei fattori produttivi che ogni giorno può attivare cambiamento nel proprio lavoro è il fattore umano: sono le persone che animano la nostra cooperativa.

E' lì che prepariamo i protagonisti del mondo di domani, è lì che formiamo le socie e i soci che dovranno misurarsi con la complessità di quei nuovi bisogni che richiederanno competenze adeguate che oggi non sempre riusciamo a garantire.

Care socie e cari soci,

guardiamo al domani con la dovuta preoccupazione ma fiduciosi, guardiamo al domani con gli occhi delle nostre colleghe e colleghi più giovani, guardiamo i loro volti, raccogliamo le loro speranze, facciamole nostre. Guardiamo al futuro con la forza della speranza, perché senza di quella non avremmo neppure la capacità di progettare il nostro futuro.

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

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

### **Andamento generale e scenario di mercato**

Prima di procedere all'esposizione dei risultati dell'esercizio economico-finanziario 2023, ritengo sia corretto porre alla vostra attenzione i fatti più salienti che hanno caratterizzato il contesto generale e di settore nel quale la Cooperativa ha operato.

L'anno 2023 è stato, infatti, caratterizzato:

- dalla conclusione, nel marzo 2023, della fase pandemica con un progressivo recupero delle prassi ordinarie nell'accesso e riempimento dei servizi per la non autosufficienza che ha portato ad un progressivo recupero del fatturato ed un contenimento dei costi per materiali sanitari di consumo;
- da un progressivo allentamento dell'inflazione, grazie ad un repentino calo dei prezzi dell'energia, anche se non ai livelli consueti e precedenti la fase speculativa;
- da un costante rialzo dei costi dell'edilizia ancora sostenuti dalle agevolazioni del c.d. 110 con riflessi anche sui servizi di manutenzione agli impianti e parti edili;
- dall'apertura di tre nuove RSA e l'acquisizione di numerosi servizi per l'infanzia che hanno portato un incremento del fatturato per servizi pari al 5,6% con oltre 7 milioni di euro di valore;
- dalla adozione del nuovo piano aziendale 2024-2028 con indicazione delle nuove linee strategiche di sviluppo e consolidamento.

In questo contesto, ancora caratterizzato da tensioni politiche, discontinuità amministrativa e eccessiva onerosità sulla provvista finanziaria, la Cooperativa ha adottato nuovi strumenti informativi di reporting per garantire il monitoraggio del Piano e garantire il recupero e mantenimento dell'equilibrio economico dei servizi e finanziario della Cooperativa e affrontare, al meglio, la nuova fase di adozione del nuovo CCNL di settore.

Guardiamo, quindi, al futuro con serenità e determinazione, nonostante una situazione geopolitica internazionale complessa che rischia di minare le basi le basi di una ripresa duratura, consapevoli del fatto

che la nostra Cooperativa ha fondamenta solide e una base sociale pronta ad affrontare le nove sfide che il nostro settore è chiamato a sostenere.

## RISULTATI DELLA GESTIONE

L'Assemblea è chiamata a dare un giudizio sulla performance gestionale che Coopselios ha ottenuto nell'esercizio economico-finanziario 2023 anno durante il quale la Cooperativa, nel contesto in cui si è trovata ad operare per tutto quanto in precedenza riportato, ha:

- garantito ed incrementato i servizi essenziali ai cittadini, dimostrando grande professionalità e senso di responsabilità delle sue persone;
- proseguito i propri piani di sviluppo ed investimenti, in linea con quanto programmato, che, grazie ad una lungimirante gestione delle risorse ed una buona dotazione finanziaria, le hanno consentito di effettuare e completare nel 2023 gli investimenti programmati per un valore complessivo di oltre 8 milioni di euro;
- incrementato e consolidato il processo di strutturazione di nuove reti e partnership per migliorare e rendere sempre più efficaci e personalizzati i servizi che proponiamo.

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 evidenzia un utile di € 514.691 che conferma la solidità patrimoniale della Cooperativa che rimane superiore ai 42 milioni di euro.

L'ammontare del valore della produzione dell'esercizio è pari a 130,5 milioni di euro, in aumento di circa il 2,6% rispetto al 2022, con i ricavi caratteristici che si attestano a oltre 124 milioni di euro (+ 5,6% circa rispetto all'esercizio precedente).

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 ed i più significativi indici di bilancio.

<b>Conto Economico Riclassificazione a Valore Aggiunto</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Ricavi delle vendite (al netto svalutazione crediti)	124.057.931	117.246.545
Produzione interna	6.323.494	9.578.828
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>130.381.425</b>	<b>126.825.373</b>
Costi esterni operativi	(50.761.498)	(51.191.731)
<b>Valore aggiunto caratteristico lordo</b>	<b>79.619.927</b>	<b>75.633.642</b>
Gestione accessoria	663.032	277.815
Costi del personale	(76.663.468)	(73.928.620)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>3.619.491</b>	<b>1.982.837</b>
Ammortamenti e svalutazioni	0	0
<b>Valore aggiunto globale netto</b>	<b>3.619.491</b>	<b>1.982.837</b>
Contributi associativi	(111.547)	(111.779)
Liberalità esterne	(28.801)	(4.430)
Oneri finanziari	(1.426.801)	(454.000)
Imposte indirette	(884.8379)	(756.466)
<b>Risultato lordo</b>	<b>1.167.505</b>	<b>656.162</b>
Imposte sul reddito	(652.814)	(613.897)
<b>Risultato netto</b>	<b>514.691</b>	<b>42.265</b>

Il Margine Operativo Lordo ("MOL"), così come indicato in tabella, è una misura utilizzata dal management della Cooperativa 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.

Rispetto all'esercizio precedente, il risultato del MOL del 2023 registra un incremento di 1,6 Mln/€ dovuto in particolare, al costante e progressivo recupero dei livelli di attività e di efficienza operativa, che hanno portato al già evidenziato incremento dei ricavi caratteristici, oltre che alla diminuzione dei costi per la fornitura di energia elettrica e gas che, in precedenza, a partire dal secondo semestre 2021 ma, ancor di più, nel corso di tutto il 2022 e per lo meno fino al primo trimestre 2023, avevano registrato un continuo trend di forte crescita.

<b>Stato Patrimoniale Riclassificazione finanziaria</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Liquidità immediate	11.551.714	18.622.252
Liquidità differite	39.686.560	42.488.671
Rimanenze	414.123	435.668
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	14.558.003	0
<b>Attivo Corrente</b>	<b>66.210.400</b>	<b>61.546.591</b>
Immobilizzazioni immateriali	9.721.132	8.719.911
Immobilizzazioni materiali	42.540.548	35.854.221
Immobilizzazioni finanziarie	14.478.223	25.637.830
Crediti attivo circolante oltre 12 mesi	1.305.491	1.557.934
Risconti attivi oltre l'anno	549.427	507.154
<b>Attivo immobilizzato</b>	<b>68.594.821</b>	<b>72.277.050</b>
<b>Capitale Investito</b>	<b>134.805.221</b>	<b>133.823.641</b>
- di cui Capitale investito solo caratteristico	131.313.652	131.112.072
<b>Passività correnti</b>	<b>60.115.734</b>	<b>57.323.456</b>
Fondi per rischi ed oneri	4.029.829	4.725.907
Fondo TFR	2.795.224	3.080.316
Debiti a medio/lungo termine	22.622.091	23.492.390
Risconti Passivi oltre l'anno	2.913.007	2.937.986
<b>Passività consolidate</b>	<b>32.360.151</b>	<b>34.236.599</b>
Capitale sociale	4.160.084	4.529.351
Riserve nette	37.654.561	37.691.969
Risultato d'esercizio	514.691	42.265
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>42.329.336</b>	<b>42.263.585</b>
<b>Totale Passivo e Netto</b>	<b>134.805.221</b>	<b>133.823.641</b>

## COMMENTO E ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO

### Indici di redditività

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

<b>Indice</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
ROE	1,22%	0,10%
ROI	3,06%	1,19%
ROS	3,24%	1,33%

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.

In merito alle risultanze di tali indici si precisa che nel 2023 la Cooperativa ha usufruito della normativa relativa alla sospensione degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per la cui descrizione si rimanda a quanto indicato nella Nota Integrativa.

### Indici di produttività

Gli indicatori di produttività analizzati sono: ricavi pro capite e valore aggiunto pro capite.

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022
Organico aziendale (nr.medio anno)	3.117	3.058
Ricavi pro capite	39.854	38.467
Valore aggiunto operativo pro capite	25.068	24.084

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 e indice di copertura delle immobilizzazioni.

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022
Autonomia Finanziaria	31,40%	31,58%
Quoziente primario di struttura	0,62	0,58

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	31/12/2023	31/12/2022
Indice di liquidità generale	0,98	0,94
Quoziente di tesoreria	0,85	1,07

Gli indici finanziari esprimono la capacità della Cooperativa di far fronte agli impegni finanziari e, in particolare:

- l'Indice di Liquidità Generale esprime la capacità di coprire le uscite a breve termine generate dalle passività correnti con le entrate a breve generate dalle attività correnti, mentre,
- il Quoziente di Tesoreria esprime la capacità di far fronte ai debiti correnti con le risorse monetarie liquide.

## **ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO**

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

## **INVESTIMENTI**

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

## **LA PARTECIPAZIONE AL MOVIMENTO COOPERATIVO**

La quotidiana promozione della cooperazione come modello organizzativo e approccio 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 2023 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.

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

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:

- Consorzio 45, per lo sviluppo dei rapporti con la base sociale e lo sviluppo di nuovi filoni di attività (es. innovazione sociale) oltre che con le tradizionali attività che Coopselios affida alle cooperative sociali di tipo B associate al Consorzio;
- Consorzio Care Expert per lo sviluppo dei servizi integrativi all'offerta residenziale in un'ottica di mantenimento della presa in carico delle Famiglie e dei loro anziani;
- Consorzio Inrete, con il quale sono allo studio iniziative imprenditoriali da realizzarsi in collaborazione con le altre Cooperative consorziate sui temi dell'Educazione;
- Consorzio Cress, consorzio delle cooperative sociali liguri, con il quale sono state valutate e intraprese varie iniziative commerciali sul territorio;
- Consorzio Abruzzese GMC con il quale abbiamo condiviso progettazioni nel territorio regionale sui temi del Welfare Aziendale.
- Consorzio Fiber che, attraverso il marchio "Welfare Come Te" si propone di diventare interlocutore preferenziale nello studio, progettazione, sviluppo e commercializzazione di prodotti e servizi che compongono piani di welfare aziendale nonché modelli di servizio nel settore dei servizi alla persona dedicati a platee collettive di cittadini.

## LA GOVERNANCE, LA PARTECIPAZIONE E LE ATTIVITÀ SOCIALI

Nel corso del 2023 il Consiglio di Amministrazione si è riunito 13 volte; tra le varie materie di sua competenza, le principali tematiche trattate hanno riguardato: l'andamento economico, il monitoraggio della saturazione dei servizi, gli adeguamenti organizzativi, le eventuali tematiche riguardanti il personale dipendente, il welfare aziendale, l'approvazione dei bilanci preventivi e dei rendiconti della gestione, le revisioni dei piani pluriennali, i progetti di sviluppo e l'apertura dei nuovi servizi.

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

Nei mesi di luglio e dicembre 2023, si sono tenuti i due consueti appuntamenti con l'Assemblea dei Soci; questi momenti di partecipazione sociale hanno visto un'ampia partecipazione e un forte coinvolgimento dei soci partecipanti, confermando, così, la centralità dell'Assemblea anche e soprattutto durante un periodo complesso come quello attraversato negli ultimi anni.

Questa testimonianza di piena volontà di coinvolgimento e confronto da parte dei soci è stata, altresì, rafforzata attraverso le 58 Riunioni Informative Territoriali tenutesi nel 2023 dedicate alle principali tematiche di interesse della vita sociale della Cooperativa.

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

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

Nel 2023 sono state attive le seguenti Sezioni soci: Reggio Emilia, Milano, Piacenza, Lazio, Liguria-Toscana e Veneto, tutte composte da un Direttivo con lo scopo di:

- mantenere vivo e consolidare il rapporto fra i soci e la Cooperativa;
- promuovere la partecipazione dei soci alla definizione degli indirizzi e dei programmi della Cooperativa;
- instaurare e intrattenere rapporti organici tra il Consiglio di Amministrazione della Cooperativa e la base sociale;
- formulare pareri consultivi in merito alle più importanti scelte di conduzione aziendale;
- collaborare alla diffusione della *mission* Cooperativa;
- promuovere e realizzare iniziative che favoriscano la sensibilità alle tematiche sociali;
- sostenere e promuovere attività culturali, ricreative e sportive in favore dei soci, delle loro famiglie e dei territori in cui operano le sezioni soci.

Nel 2023 abbiamo, inoltre, iniziato a operare con il Coordinamento dei direttivi, per la costruzione di occasioni di convivialità e formative diffuse nei vari territori.

Per quanto concerne il Welfare Aziendale, nel 2023 è proseguito il consolidamento e lo sviluppo delle nostre iniziative, arricchendo il ventaglio delle proposte (sconti, convenzioni, agevolazioni, contributi), il tutto raccolto all'interno di una nuova area dedicata, pensata per agevolare i lavoratori nella conoscenza e ricerca delle opportunità messe a loro disposizione: piani integrativi sanitari, convenzioni, formazione, iniziative per i soci, politiche e iniziative di genere.

Degna di menzione, inoltre, è la raccolta di ore di ferie, permessi e banca ore effettuata nel 2023 a favore di colleghe e colleghi per permettere loro l'accudimento di familiari in stato di estrema fragilità.

Per una trattazione più completa ed esaustiva delle iniziative di Welfare Aziendale gestite dall'Ufficio Attività Sociali si rimanda al Bilancio Sociale 2023.

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

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

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

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

### **Composizione**

Al 31/12/2023 la composizione numerica dei soci e dei dipendenti risulta essere la seguente:

- soci lavoratori 2.096, rispetto ai 2.161 dell'anno precedente;
- soci volontari 61, rispetto ai 67 dell'anno precedente;
- soci sovventori 2 rispetto ai 3 dell'anno precedente;
- dipendenti non soci 1.070 rispetto ai 906 dell'anno precedente.

Al 31/12/2023, quindi i lavoratori occupati in Cooperativa ammontavano a 3.166 unità di cui 2.867 donne e 299 uomini.

### **Turnover**

Nel corso del 2023 si registrano 267 nuove assunzioni a tempo indeterminato (contro le 336 del 2022) e 412 interruzioni del rapporto di lavoro a tempo indeterminato (contro le 457 del 2022).

Il tasso di assunzione è passato dal 8,6% del 2022 al 8,4% del 2023 mentre l'indice di turnover è sceso dal 25,86% del 2022 al 21,44% del 2023.

### **Formazione**

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

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

Inoltre, anche nel 2023 è stata approvata la realizzazione di un nuovo progetto formativo con previsione di ottenere i contributi messi a disposizione dall'Agenzia Nazionale per le Politiche attive del Lavoro ("ANPAL") nell'ambito degli obiettivi del Fondo Nuove Competenze. In particolare, le attività formative sono state suddivise tra due percorsi formativi relativi a due competenze particolarmente importanti: la capacità di interagire attraverso le tecnologie digitali e la capacità di mitigare lo spreco di risorse.

Per tutto quanto sopra riportato il totale delle ore di formazione effettuate nell'esercizio in esame ammonta a 49.463 così suddivise:

- *formazione obbligatoria in materia di sicurezza*: 19.301 ore che ha visto coinvolte 2.213 persone;

- *corsi di aggiornamento professionale*: 11.870 ore che ha visto coinvolte 1.446 persone;
- *formazione Anpal*: 18.292 ore che ha visto coinvolte 2.205 persone.

### **Politiche retributive**

Anche nel 2023 si è proseguito nel costante aggiornamento delle policy inerenti la valutazione delle posizioni organizzative al fine di garantire, nella applicazione dei trattamenti retributivi, una equità interna e una competitività della Cooperativa rispetto al mercato del lavoro e garantire il mantenimento delle competenze all'interno dell'organizzazione.

Anche nel corso del corrente esercizio la Cooperativa ha erogato una serie di indennità/incentivi straordinari per far fronte a particolari categorie di lavoratori e/o situazioni lavorative, anche sfruttando le possibilità riservate per l'anno 2023 dalla normativa fiscale in tema di fringe benefits.

Nel 2023 non si sono resi necessari ricorsi al Fondo di Integrazione Salariale (FIS).

Il 26 gennaio 2024 è stata siglata l'ipotesi di rinnovo del CCNL Cooperative Sociali, ratificato in data 5 marzo 2024. Il rinnovo è particolarmente significativo negli aumenti economici, già erogati a far tempo dai cedolini paga del mese di febbraio 2024.

Resta, tuttavia, tanto ancora è da fare sulla riduzione della differenza salariale dei lavoratori della Cooperazione Sociale nei confronti dei colleghi del comparto sia Privato che Pubblico, nonché sul definitivo riconoscimento politico-sindacale della fondamentale rilevanza del Terzo Settore nella ricostruzione in atto del Paese.

### **Salute e sicurezza**

L'attenzione per la tutela della salute e la sicurezza sul lavoro è da sempre uno dei capisaldi della politica della Cooperativa.

Nel 2023 si registra un lieve aumento del numero complessivo degli eventi infortunistici occorsi al personale ma, grazie al maggior numero di ore lavorate e a una minor durata degli infortuni, diminuiscono l'indice di frequenza e l'indice di gravità; sono 146 gli eventi infortunistici occorsi a dipendenti della cooperativa durante le attività lavorative, sostanzialmente stabili rispetto ai dati del 2022.

Anche nel corso del 2023 le principali modalità di accadimento degli infortuni sono riconducibili a cadute e ad eventi occorsi in occasione di attività di movimentazione manuale di carichi e pazienti.

Dei 146 infortuni complessivi, il 71% ha interessato lavoratori con la mansione di operatori assistenziali (OSS, ASA, ecc.).

Per ogni evento occorso, ove necessario, sono state individuate ed eseguite adeguate misure correttive.

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Il 2024 si prefigura per la normalizzazione dei costi di approvvigionamento energetici e delle materie prime alimentari e non con evidenti riflessi sui tassi di inflazione ai quali potranno seguire gli auspicati interventi di riduzione nei tassi base di riferimento con giovamento, sulle operazioni di provvista finanziaria, per il mondo degli operatori economici e delle famiglie.

Contemporaneamente assisteremo alla progressiva saturazione dei servizi residenziali per anziani (RSA) che attesterà il superamento definitivo degli effetti negativi delle chiusure e delle limitazioni negli accessi e nelle attività delle RSA.

Per quanto riguarda, invece, la scarsità di personale sanitario da adibire all'ampliamento dei servizi, si evidenziano segnali di assestamento del fenomeno con spiragli positivi di recupero di maestranze sanitarie tramite canali esteri che la Cooperativa ha attivato in diversi paesi europei, sud americani e nord africani superando in parte le forti difficoltà nel reperire figure sanitarie.

Rimane, tuttavia, forte la difficoltà nel reperire le figure assistenziali ed educative da adibire ai settori anziani, disabili ed infanzia che riteniamo di contenere con la progressiva messa a regime del nuovo CCNL e con nuove iniziative di sviluppo e promozione della qualità del lavoro in Coopselios.

Auspichiamo, inoltre, che riprendano con vigore e tempestività le urgenti iniziative di rifinanziamento dei percorsi di formazione ed aggiornamento professionale che, tramite le Regioni, possano ridare vigore alla creazione di figure idonee ad inserirsi negli organici degli Enti che operano nel settore socio-sanitario ed educativo anche aprendo a nuovi profili (es. OSS con formazione complementare) fondamentali per riqualificare il sistema e sostenere la carenza di personale adibito ai servizi di cura.

E' da segnalare un buon andamento nel segmento territoriale del settore anziani (domiciliare) grazie a nuove azioni di intervento e presidio organizzativo ed alla capacità della Cooperativa e dei propri lavoratori di garantire efficacia, flessibilità e tempestività di intervento.

Per quanto riguarda le attività degli altri settori (infanzia, disabilità, psichiatria, sanitario) si evidenzia una costante crescita delle attività con particolare riferimento al settore educativo dell'infanzia sia ad incremento di attività già in portafoglio sia per l'acquisizione di nuovi asili nido e scuole materne.

Per quanto riguarda lo sviluppo dei volumi di attività segnaliamo ulteriori aperture di nuove unità di offerta (RSA Le Fonti e RSA II° Livello) presso il Polo per la Salute di San Giuliano Terme (PI).

Per quanto riguarda i nuovi progetti saranno sviluppati importanti filoni di attività nei settori:

- della riabilitazione neuromotoria con l'ausilio di esoscheletri e protocolli di intervento avanzati in favore di pazienti affetti da mielolesioni e ictus attraverso il veicolo Energy srl;
- della editoria e formazione professionalizzante anche online per il mercato internazionale in favore insegnanti, pedagogisti dei servizi per l'infanzia attraverso il veicolo Bambini srl e grazie ad un importante accordo quadro di partnership con il Gruppo Multiversity (Università Telematica Pegaso).

Con tali iniziative la Cooperativa vuole mettere a disposizione del mercato i valori e le competenze sviluppate durante la quarantennale esperienza e, pertanto, crescere in segmenti a maggior valore aggiunto.

Inoltre, con particolare riferimento al sistema di accreditamento in vigore in Emilia Romagna si attende una profonda riforma, dopo oltre 15 anni di avvio, che dovrà apportare non solo nuove risorse finanziarie in favore sia dei cittadini che degli Enti Gestori ma anche nuove logiche di funzionamento per una migliore efficacia del sistema per affrontare sia l'incremento della domanda sia l'evoluzione dei bisogni.

Il nostro Gruppo appare particolarmente orientato alle nuove logiche operative che sono state annunciate in numerose occasioni di confronto con gli operatori presenti sui tavoli tecnici; pertanto pensiamo di ottenere significativi benefici dalle evoluzioni normative in materia.

Dal punto di vista finanziario le esigenze del circolante saranno assolte dai flussi operativi della gestione in crescita e le esigenze finanziarie di investimento per l'avvio dei nuovi business saranno coperte da provvista

a lungo termine, da operazioni straordinarie tese alla piena valorizzazione dei progetti del Gruppo e da operazioni sul capitale della Cooperativa che garantiranno ulteriori e significative risorse finanziarie.

Inoltre un significativo contributo potrà giungere dalle performance economiche positive delle più significative realtà del Gruppo del comparto educativo ed internazionale (Esedra, Eurita, ecc.) grazie al pieno recupero dei contraccolpi della pandemia ed alla messa a regime dei rispettivi piani industriali.

Pertanto, in considerazione delle dinamiche sopra evidenziate le aspettative economiche e finanziarie prevedibili per l'esercizio 2024 sono di piena operatività del settore anziani (che rappresenta il 70% delle attività in portafoglio) e significativo sviluppo nei settori educativo e disabili con un conseguente pieno assorbimento sia dei costi fissi indiretti che delle tranche contrattuali del lavoro e che potrà determinare, un risultato positivo ed un miglioramento degli indici finanziari.

In conclusione siamo certi, grazie ai buoni indici patrimoniali e finanziari che ci caratterizzano, alle strategie di gestione e sviluppo messe in atto e grazie alle azioni sopra descritte intraprese, i prossimi anni saranno, sì, impegnativi ma porteranno a nuovi significativi risultati per la nostra Cooperativa che si confermerà, senz'altro, non solo come una risorsa affidabile e indispensabile per i territori, le Istituzioni e le famiglie ma anche come soggetto promotore di progetti di innovazione e inclusione sociale per le persone e le famiglie verso le quali va il nostro totale impegno.

## RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

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

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

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

Descrizione	Costi 2023	Ricavi 2023	Debiti 2023	Crediti 2023
<b>Imprese Controllate</b>				
Casa Della Salute SGT S.c.a r.l.	637.946	175.374	136.685	39.753
Progettare Zerosei S.r.l..	133.636	958.153	62.722	409.742
Esedra S.p.r.l.	0	72.614	0	614
Eurita S.c.r.l. Società Benefit	1.344.660	396.129	678.840	539.864
<b>Imprese Collegate</b>				
Bambini S.r.l	4.369	6.770	4.994	31.835
Consorzio Fiber	19.041	3.520	4.922	2.080
Imacare S.r.l. Società Benefit	0	48.483	0	97.809

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

### **AZIONI PROPRIE**

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

### **SEDI SECONDARIE**

La Cooperativa non possiede sedi secondarie.

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

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

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

#### **Rischio paese**

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

#### **Rischio di mercato**

Salvo che per quanto in precedenza evidenziato con riferimento ai vari fattori di incertezza per il breve periodo, determinati dalle perduranti spinte inflazionistiche causate dalle discontinuità delle catene di approvvigionamento, dall'andamento crescente dei prezzi delle materie prime e dell'energia oltre che alla evoluzione della pandemia e, ultimo solo in ordine di tempo, dal conflitto militare in Ucraina, la Cooperativa non è generalmente 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 non sempre riconoscenti dei sopravvenuti oneri derivanti da interventi legislativi prescrittivi (quali, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, sicurezza, formazione, rinnovi CCNL).

Le politiche adottate dalla Cooperativa, sono da una parte l'applicazione rigorosa di una procedura selettiva 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.

#### **Rischio di credito**

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

Al 31/12/2023 la Cooperativa, a seguito di una minuziosa analisi dei singoli crediti di difficile esigibilità, ha

accantonato un fondo svalutazione crediti di € 5.343.894 di cui € 4.878.452 quale fondo svalutazione crediti v/clienti ed € 465.442 riferito ad altri crediti.

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

Al fine di migliorare le performance sui crediti incassati, al fine di monitorare e minimizzare tale rischio, la struttura amministrativo/finanziaria aziendale tiene sotto continuo monitoraggio l'andamento dei crediti commerciali, ha implementato un nuovo applicativo informatico per monitorare, reportizzare e, soprattutto, automatizzare l'attività di recupero crediti, inoltre ha deciso, al fine di ridurre il costo del recupero, di esternalizzare l'attività di recupero relativa ai crediti di minor importo, inoltre si avvale anche di consulenze legali esterne nei tempi e nei modi indicati in apposite procedure stabilite dagli organi preposti.

### **Rischi finanziari**

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Al fine di minimizzare l'aumento degli oneri finanziari, dovuto al repentino aumento dei tassi di interessi registrato già a partire dall'inizio del 2023, la Cooperativa in occasione dell'accensione di un finanziamento a m/l a tasso variabile, ha deciso di utilizzare uno strumento derivato a copertura del rischio tassi, in particolare un interest rate cap a tasso periodico, fissando il tasso di riferimento (Euribor 3M) al 3% per tutta la durata del finanziamento pari a complessivi 5 anni.

La Cooperativa ha posto particolare attenzione all'identificazione, alla valutazione e alla copertura dei rischi finanziari, costituiti principalmente dai rischi di liquidità, di variazione dei tassi di interesse e di cambio, non ravvisando nessuna esigenza di copertura ulteriore rispetto a quella sopra riportata.

### **Rischio di liquidità**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Tuttavia, nel corso del 2023, visto il forte rialzo dei tassi di riferimento, in occasione dell'accensione di un finanziamento a m/l, si è ritenuto necessario e prudentiale, attivare una copertura dei tassi attraverso un contratto derivato in precedenza descritto.

### **Rischio di cambio**

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

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

Il Consiglio di Amministrazione, nel chiedere l'approvazione del Bilancio d'Esercizio 2023 di Coopselios, propone all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile di esercizio di euro 514.691 nel seguente modo:

- per il 30% degli utili, corrispondente ad euro 154.407, al Fondo di Riserva Legale ex art. 2525 del codice civile così come disposto dall'art. 28 dello Statuto Sociale;
- per il 3% degli utili, corrispondente ad euro 15.441, al Fondo Mutualistico Coopfond ex art. 11 della Legge 59/1992 destinato alla promozione e sviluppo della Cooperazione;
- per il restante importo di euro 344.843, al Fondo di Riserva Indivisibile ex Legge 904.

### **Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

(Giovanni Umberto Calabrese)

Reggio Emilia, 23 maggio 2024

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

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

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

Via Gramsci 54/2  
42124 Reggio Emilia

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

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. (la "Cooperativa") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla 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.

#### Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Applicazione dell'art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022" contenuto nella nota integrativa che indica che gli Amministratori della Cooperativa, dopo aver analizzato gli impatti indiretti della situazione pandemica e dell'attuale contesto macroeconomico, hanno deciso di avvalersi della facoltà di derogare, ai sensi della suddetta norma, al disposto dell'art. 2426, primo comma, n. 2, riguardante l'ammortamento annuo delle immobilizzazioni materiali e immateriali. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

### **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 2023, 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 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios S.C. al 31 dicembre 2023 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.

## 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 2023, il rispetto da parte della Cooperativa delle disposizioni sopra menzionate.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



**Francesco Masetti**  
Socio

Bologna, 11 giugno 2024

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2023****All'Assemblea dei soci della Cooperativa Sociale Coopselios s.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios s.c. al 31/12/2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 514.691. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

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

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, la società di revisione Deloitte & Touche SpA ci ha consegnato la propria relazione datata 11/06/2024 contenente un giudizio senza modifiche.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31/12/2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società, ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

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

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

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

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

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

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

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul

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

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

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

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

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

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

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

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.**

Abbiamo preso in esame il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 che è stato approvato dall'Organo amministrativo e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

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

Da quanto riportato nella Relazione del soggetto incaricato della revisione legale *"il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione."*

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.18.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 8.169.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 711.364.

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

La società di revisione incaricata della revisione legale dei conti Deloitte & Touche SpA, ha redatto relazione datata 11/06/2024 anche ai sensi dell'art. 15, comma 2, l. n. 59/1992 ed ha certificato la corrispondenza del bilancio alle norme di legge che ne disciplinano i criteri di redazione e l'osservanza delle disposizioni statutarie e di legge in materia di cooperazione e, in particolare, alle disposizioni di cui agli artt. 4, 5, 7, 8, 9 e 11 della l. n. 59/92 e della l. n. 381/91 e relative all'informativa di cui all'art. 2513 c.c.

### 3) Natura mutualistica

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

- nell'attività di verifica della gestione amministrativa della Cooperativa, svolta anche attraverso la regolare partecipazione alle assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione, il Collegio Sindacale ha potuto positivamente constatare il concreto rispetto della previsione contenuta nell'art. 2545 c.c. circa la conformità dei criteri seguiti nella gestione sociale, per il conseguimento dello scopo mutualistico. Si attesta inoltre che gli stessi criteri sono adeguatamente illustrati dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione, allegata al bilancio sottoposto alla Vostra approvazione;
- ai sensi dell'art. 2528 c.c. il Collegio Sindacale dà atto che gli Amministratori nella Nota Integrativa, facente parte integrante del bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, hanno illustrato le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi Soci;
- ai sensi dell'art. 2513 c.c. il Collegio dà atto che gli Amministratori hanno documentato e quantificato la condizione di scambio mutualistico con i Soci relativamente all'esercizio 2023, nella Nota Integrativa. La percentuale di prevalenza documentata dagli Amministratori, così come le modalità seguite nella rilevazione della medesima, appaiono al Collegio Sindacale rispondenti alle norme di legge in materia ed alle interpretazioni sino ad oggi fornite dalle Amministrazioni competenti. In particolare, in relazione ai criteri con i quali viene determinata la prevalenza dello scambio mutualistico, Vi confermiamo che la cooperativa realizza detto scambio con i soci attraverso le prestazioni lavorative dei soci.
- Lo scambio mutualistico intrattenuto con i soci trova pertanto la sua espressione nel conto economico all'interno della voce B9 del Conto Economico.
- Vi diamo atto che, conseguentemente, è stato preso in considerazione il rapporto tra costo del lavoro dei soci e costo del lavoro totale ed è risultata una percentuale di prevalenza del 70%.
- Si può pertanto affermare che la condizione oggettiva di prevalenza di cui all'art. 2513 c.c. è raggiunta, in quanto l'attività svolta con i soci rappresenta il 70% in termini di valore dell'attività complessiva svolta con i lavoratori soci e con i lavoratori non soci;
- il Collegio Sindacale informa i Soci dell'avvenuto recepimento degli esiti della vigilanza ai sensi del d.lgs. n. 220/02 e dà atto che gli Amministratori hanno provveduto a informarVi circa gli esiti della più recente revisione cooperativa o ispezione straordinaria nel rispetto dei modi e delle tempistiche previste dall'art. 15 l. n. 59/1992.

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

- Il Collegio Sindacale dà atto che la Cooperativa Sociale risulta correttamente iscritta all'Albo nazionale delle società cooperative come previsto dall'art. 2512 del codice civile, alla sezione "Cooperative a mutualità prevalente di cui agli art. 2512 e seg., categoria "Cooperative Sociali", categoria attività esercitata "produzione e lavoro- gestione di servizi (tipo a)" al n° A101139 e all'Albo Regionale delle Cooperative Sociali;

- Il Collegio Sindacale dà atto che gli Amministratori hanno provveduto alla redazione del Bilancio Sociale e che tale documento contiene le informazioni essenziali previste dalle Linee Guida adottate con d.m. 04/07/2019;
- Il Collegio Sindacale attesta di avere effettuato i controlli inerenti all'osservanza dei requisiti di cui alla lettera a) art. 1 della l. n. 381/91 rispetto alle attività svolte dalla Cooperativa;
- La società non ha emesso prestito sociale.

#### **4) Bilancio consolidato**

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio consolidato chiuso al 31/12/2023 e messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., congiuntamente al progetto di bilancio della società capogruppo e alle relative relazioni sulla gestione. La data di chiusura dei bilanci delle società incluse nel consolidato, peraltro già approvati dalle rispettive assemblee, coincide con quella del bilancio della società che precede al consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D.lgs. 9 aprile 1991, n. 127, e si chiude con un risultato di pertinenza del gruppo positivo di euro 681.439

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

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

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

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

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

Le informazioni e i dati contenuti nella relazione sulla gestione concordano con le risultanze del Bilancio consolidato ed illustrano in modo adeguato la situazione economica patrimoniale e finanziaria e l'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2023 nonché l'evoluzione dopo la chiusura dell'esercizio dell'insieme delle imprese oggetto di consolidamento

Si conferma, pertanto, la regolarità del predetto Bilancio consolidato poiché redatto secondo le norme che disciplinano la formazione dello stesso.

#### **5) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi

all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli Amministratori nella nota integrativa.

Reggio Emilia, Lì 11/06/2024

Il collegio sindacale

*Mauro Menozzi* (Presidente)

*Fabrizio Sberveglieri* (Sindaco effettivo)

*Guido Prati* (Sindaco effettivo)

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2023****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	795.888	873.367
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>795.888</b>	<b>873.367</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	5.450	2.578
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	97.973	4.352
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.384.976	4.248.354
5) Avviamento	595.986	591.251
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	819.571	1.068.152
7) Altre	8.817.771	6.697.774
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>14.721.727</b>	<b>12.612.461</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	40.896.331	41.414.264
2) Impianti e macchinario	3.317	4.602
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.122.985	1.562.012
4) Altri beni	4.347.675	3.700.638
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	300.000	11.591.484
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>50.670.308</b>	<b>58.273.000</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
b) Imprese collegate	366.219	483.480
d-bis) Altre imprese	4.611.536	4.546.536
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>4.977.755</b>	<b>5.030.016</b>
2) Crediti		
b) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	35.000	35.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	72.000	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	923.106	658.096
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>995.106</b>	<b>658.096</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>1.030.106</b>	<b>693.096</b>
3) Altri titoli	650.000	0
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>6.657.861</b>	<b>5.723.112</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>72.049.896</b>	<b>76.608.573</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I - Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	414.123	435.668
4) Prodotti finiti e merci	0	10.822
<b>Totale rimanenze</b>	<b>414.123</b>	<b>446.490</b>
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	14.043.291	0

<b>II - Crediti</b>		
<b>1) Verso clienti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	32.048.685	29.375.790
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>32.048.685</b>	<b>29.375.790</b>
<b>3) Verso imprese collegate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	131.274	135.618
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>131.274</b>	<b>135.618</b>
<b>5-bis) Crediti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.628.702	3.825.383
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>2.628.702</b>	<b>3.825.383</b>
5-ter) Imposte anticipate	0	11.945
<b>5-quater) Verso altri</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.539.159	5.763.179
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.313.401	1.565.844
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>3.852.560</b>	<b>7.329.023</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>38.661.221</b>	<b>40.677.759</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) Altri titoli	2.223.393	2.873.393
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>2.223.393</b>	<b>2.873.393</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	12.900.535	20.226.358
2) Assegni	38.700	0
3) Danaro e valori in cassa	24.698	19.043
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>12.963.933</b>	<b>20.245.401</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>68.305.961</b>	<b>64.243.043</b>
D) RATEI E RISCONTI	727.215	1.022.293
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>141.878.960</b>	<b>142.747.276</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>		
I - Capitale	4.160.084	4.529.351
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	17.497.301	17.484.622
V - Riserve statutarie	7.775.856	7.747.540
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	11.445	11.445
Riserva da differenze di traduzione	0	0
Varie altre riserve	10.864.876	10.864.873
<b>Totale altre riserve</b>	<b>10.876.321</b>	<b>10.876.318</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-78.404	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.836.070	2.425.600
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	681.439	463.734
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-21.038	-300.944

Totale patrimonio netto di gruppo	43.727.629	43.226.221
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	159.621	49.677
Utile (perdita) di terzi	11.370	118.944
Totale patrimonio di terzi	170.991	168.621
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>43.898.620</b>	<b>43.394.842</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	0	26.813
3) Strumenti finanziari derivati passivi	78.404	0
4) Altri	4.006.424	4.780.908
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>4.084.828</b>	<b>4.807.721</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>2.830.863</b>	<b>3.113.970</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	19.492.244	19.429.748
Esigibili oltre l'esercizio successivo	21.220.978	24.682.581
Totale debiti verso banche	40.713.222	44.112.329
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	709.554	560.150
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.260.837	3.678.353
Totale debiti verso altri finanziatori	3.970.391	4.238.503
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	2.442
Totale acconti	0	2.442
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	21.544.693	20.307.758
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.840.665	0
Totale debiti verso fornitori	23.385.358	20.307.758
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.916	50.667
Totale debiti verso imprese collegate	9.916	50.667
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.869.635	2.534.919
Totale debiti tributari	1.869.635	2.534.919
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.071.914	3.659.379
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.071.914	3.659.379
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	13.662.552	13.190.501
Esigibili oltre l'esercizio successivo	87.297	111.282
Totale altri debiti	13.749.849	13.301.783
<b>Totale debiti</b>	<b>87.770.285</b>	<b>88.207.780</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>3.294.364</b>	<b>3.222.963</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>141.878.960</b>	<b>142.747.276</b>

**CONTO ECONOMICO**

	31/12/2023	31/12/2022
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	129.677.926	122.809.759
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	2.795.999	5.665.401
Altri	2.444.432	3.598.167
Totale altri ricavi e proventi (5)	5.240.431	9.263.568
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>134.918.357</b>	<b>132.073.327</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.925.295	5.024.082
7) Per servizi	34.732.738	35.374.248
8) Per godimento di beni di terzi	9.189.781	9.469.513
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	58.911.336	56.625.776
b) Oneri sociali	16.241.697	15.621.651
c) Trattamento di fine rapporto	3.980.726	4.099.094
e) Altri costi	302.749	322.269
Totale costi per il personale (9)	79.436.508	76.668.790
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	15.191	8.483
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	43.931	36.108
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	169.936	386.949
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	229.058	431.540
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	21.545	-30.397
13) Altri accantonamenti	557.949	957.798
14) Oneri diversi di gestione	3.186.254	2.251.823
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>132.279.128</b>	<b>130.147.397</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>2.639.229</b>	<b>1.925.930</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese collegate	64.256	0
Altri	29.150	15.319
Totale proventi da partecipazioni (15)	93.406	15.319
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Altri	111.746	97.954
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	111.746	97.954
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	339.834	29.314
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	339.834	29.314
Totale altri proventi finanziari (16)	451.580	127.268
17) Interessi e altri oneri finanziari		

Altri	1.658.359	581.604
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	1.658.359	581.604
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	-7
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-1.113.373</b>	<b>-439.024</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	10.015	4.861
Totale rivalutazioni (18)	10.015	4.861
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	116.583	143.182
Totale svalutazioni (19)	116.583	143.182
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>-106.568</b>	<b>-138.321</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>1.419.288</b>	<b>1.348.585</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	753.947	767.768
Imposte relative ad esercizi precedenti	-655	1.932
Imposte differite e anticipate	-26.813	-3.793
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>726.479</b>	<b>765.907</b>
<b>21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio</b>	<b>692.809</b>	<b>582.678</b>
Risultato di pertinenza di terzi	11.370	118.944
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>	<b>681.439</b>	<b>463.734</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)**

	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>692.809</b>	<b>582.678</b>
<b>Imposte sul reddito</b>	726.479	765.907
<b>Interessi passivi/(attivi) (Dividendi)</b>	1.206.779	454.336
<b>(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>	0	0
<b>(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>	(64.256)	(152.003)
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.561.811</b>	<b>1.650.918</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
<b>Accantonamenti ai fondi</b>	727.885	1.225.845
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni</b>	59.122	44.591
<b>Svalutazioni per perdite durevoli di valore</b>	106.568	143.182

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	(4.861)
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	893.575	1.408.757
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>3.455.386</b>	<b>3.059.675</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	32.367	(30.397)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.842.831)	(1.298.112)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.077.600	1.790.636
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	295.078	(70.256)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	71.401	350.659
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	5.542.607	(3.298.700)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	6.176.222	(2.556.170)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>9.631.608</b>	<b>503.505</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.206.779)	(454.336)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.101.303)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.642.353)	(2.593.579)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	(3.950.435)	(3.047.915)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>5.681.173</b>	<b>(2.544.410)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(6.900.309)	(3.035.441)
Disinvestimenti	167.032	170.000
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.124.457)	(710.075)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(391.317)	(194.998)
Disinvestimenti	64.256	81.973
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(9.184.795)</b>	<b>(3.688.541)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(901.657)	5.668.927
Accensione finanziamenti	4.000.000	4.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(6.765.562)	(7.134.888)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	730.879	672.245
(Rimborso di capitale)	(841.506)	(733.000)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(3.777.846)</b>	<b>2.473.284</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(7.281.468)</b>	<b>(3.759.667)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	20.226.358	23.985.557
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	19.043	19.511
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>20.245.401</b>	<b>24.005.068</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	12.900.535	20.226.358
Assegni	38.700	0
Denaro e valori in cassa	24.698	19.043
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>12.963.933</b>	<b>20.245.401</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti	0	0
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide acquisite o cedute in operazioni di acquisizione / cessione delle società controllate	0	0
Valore contabile delle attività / passività cedute	0	0

## Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2023

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2023 del Gruppo Coopselios (di seguito il "Gruppo"), di cui Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa è la Controllante (di seguito per brevità "Coopselios", "Cooperativa", "Società" o "Controllante"), costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

E' inoltre corredata dai seguenti documenti:

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

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

### PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

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

Dal 2020 prima la pandemia da Covid-19 e, successivamente, lo scoppio delle guerre tra Russia e Ucraina e tra Palestina ed Israele, hanno messo a dura prova l'operatività quotidiana del Gruppo ed in particolare della Controllante continuando, anche nel 2023, ad influenzarne le attività ed i relativi risultati economici, sia a livello di percentuale di occupazione delle strutture/servizi dedicate al settore della Non Autosufficienza, sia a livello di costi.

Alla luce della suddetta situazione il Gruppo ha proseguito anche nel 2023 le numerose azioni tese al perseguimento dell'equilibrio economico-finanziario nel breve e nel medio termine con interventi mirati ad intervenire sia sull'incremento dei ricavi (ordinari e straordinari) sia sul contenimento dei costi.

I numerosi interventi adottati hanno previsto:

- un'approfondita analisi delle attività in portafoglio finalizzata alla rinegoziazione delle condizioni di equilibrio economico finanziario di quelle iniziative per le quali ne fossero venuti meno i presupposti iniziali;
- il rimborso dei costi extra sostenuti per l'erogazione delle nostre prestazioni;
- la ricerca e l'ottenimento di nuove tipologie di ricavo derivanti anche dal quadro degli incentivi e dei contributi a fondo perduto che la nuova programmazione finanziaria europea ha offerto al sistema economico del Paese;

- una costante negoziazione finalizzata a limitare il più possibile l'aumento dei prezzi di acquisto causato dalla spinta inflazionistica;
- una revisione della struttura dei costi verso nuove formule più efficienti.

Per quanto riguarda le azioni adottate per il supporto alla liquidità aziendale, il Gruppo tiene costantemente monitorati gli incassi dai clienti, intervenendo tempestivamente su ogni insoluto, e si è attivata per ridefinire i termini di pagamento con i fornitori.

Il management del Gruppo, quindi, monitora in modo costante la situazione al fine di adottare tempestivamente le contromisure necessarie per cercare di contenere gli eventuali effetti negativi sulle attività di business.

Sulla base di questi elementi, nonché delle analisi svolte con riferimento ai risultati attesi e ai flussi di cassa per i prossimi 12 mesi e delle azioni che il management ha posto in essere per far fronte all'incremento dei costi e alla necessità di cassa, si ritiene pertanto che il Gruppo operi effettivamente nel presupposto di continuità aziendale.

## **Deroghe**

Non sono intervenuti casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 29, commi 4 e 5 del D.Lgs 127/1991.

## **Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione**

Il Bilancio consolidato comprende il bilancio di COOPERATIVA SOCIALE COOPSELIOS SOCIETA' COOPERATIVA e delle imprese, italiane ed estere, sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo (di seguito "Gruppo" o "Gruppo Coopselios").

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale.

Il valore di carico delle partecipazioni detenute dalla società capogruppo e dalle altre società incluse nell'area di consolidamento è eliminato contro il relativo patrimonio netto. La differenza tra il costo di acquisizione e il patrimonio netto a valore corrente delle partecipate alla data di consolidamento viene allocata, ove possibile, alle attività e passività delle partecipate al netto della fiscalità differita; l'eventuale rimanente differenza, se positiva e se sono soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento previsti dall'OIC 24, viene rilevata nella voce "Avviamento" delle immobilizzazioni immateriali.

Il residuo della differenza non allocabile agli elementi dell'attivo e del passivo e all'avviamento è imputato a conto economico nella voce 'B14 Oneri diversi di gestione'.

L'avviamento è stato ammortizzato in base al periodo di tempo nel quale la Capogruppo si attende di recuperare, in termini reddituali, gli investimenti relativi:

- all'acquisizione del ramo d'azienda avente ad oggetto l'acquisizione, avvenuta nel 2019, della gestione di una struttura residenziale per anziani sita in località Pinarolo Po (PV) (di seguito il Ramo d'Azienda Pinarolo);
- all'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT citato in premessa;

e dalle sinergie generate dalle suddette operazioni straordinarie sulle preesistenti attività della stessa.

Qualora venisse rilevata un'eccedenza del patrimonio netto rispetto al costo di acquisizione, dopo avere eventualmente ridotto i valori delle attività iscritte al loro valore recuperabile e delle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate e avere costituito il "Fondo di

consolidamento per rischi e oneri futuri" a fronte di passività stimate, questa verrebbe accreditata al patrimonio netto consolidato alla voce "Riserva di consolidamento". La quota di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi delle controllate consolidate viene iscritta nella voce "Capitale e riserve di terzi" del patrimonio netto, mentre la quota dei terzi del risultato netto viene evidenziata separatamente nel conto economico consolidato nella voce "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".

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

Le altre partecipazioni in imprese collegate sulle quali si esercita un'influenza notevole, ma non oggetto di controllo congiunto come sopra definito, sono valutate applicando il metodo del Patrimonio netto.

Le partite di debito e di credito e quelle di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate; in particolare, sono eliminati, se significativi, gli utili e le perdite derivanti da operazioni fra società del Gruppo non ancora realizzati nei confronti di terzi.

I bilanci di esercizio delle singole società approvati dall'assemblea ovvero predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

La data di riferimento del Bilancio consolidato è il 31/12/2023, quale data di normale chiusura dell'esercizio di tutte le società comprese nell'area di consolidamento.

### Elenco imprese incluse nell'area di consolidamento

L'area di consolidamento, invariata rispetto al precedente esercizio, è composta da Coopselios e dalle partecipazioni dirette nelle società Progettare Zerosei S.r.l. ("Progettare06"), Consorzio Casa della Salute San Giuliano Terme S.c.a r.l.,("SGT"), Eurita S.c.a r.l. Società Benefit ("Eurita") e nella società di diritto belga Esedra S.p.r.l. ("Esedra").

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 2023	% Possesso 2022	Ultimo bilancio	Utile - Perdita	Patrimonio netto
<b>Controllante</b>					
Coopselios			31/12/2023	514.691	42.329.336
<b>Controllate</b>					
Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit	100%	100%	31/12/2023	21.922	266.114
Casa della Salute SGT S.c.a r.l.	99,89%	99,89%	31/12/2023	-1	608.036
Esedra Sprl	100%	100%	31/12/2023	-169.332	2.050.742
EURITA S.c.a r.l. Società Benefit	55%	55%	31/12/2023	25.266	378.493

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

Collegate	% Possesso 2023	% Possesso 2022	Ultimo bilancio	Utile – Perdita	Patrimonio netto
Bambini S.r.l.	45%	45%	31/12/2023	(51.596)	112.895
Consorzio Fiber S.r.l.	20%	20%	31/12/2023	50.077	509.626
Imacare S.r.l.	30%	30%	31/12/2023	(230.452)	469.347

## PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

Applicazione dell' art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

Ai sensi e per gli effetti della disposizione di cui sopra, la Capogruppo, anche per l'esercizio in corso, si è avvalsa della facoltà di derogare al disposto dell'art. 2426, primo comma, n.2, riguardante l'ammortamento annuo.

Tale misura era stata inizialmente introdotta a sostegno dei settori economici maggiormente colpiti dall'emergenza epidemiologica, per poi essere estesa al sopraggiungere della guerra tra Russia e Ucraina, al fine di garantire la continuità di erogazione dei servizi.

Gli Amministratori della Capogruppo hanno analizzato gli impatti indiretti derivanti dalla situazione pandemica e dall'attuale contesto macroeconomico, in particolare:

- il significativo costante incremento del costo del personale registrato nel periodo post pandemia dovuto al mercato del lavoro del personale infermieristico ed assistenziale e alla conseguente necessità di erogare aumenti salariali incentivanti, come azione di *retention* e attrazione del personale;
- la lenta, seppur costante, ripresa post Covid delle saturazioni dei posti letto nella maggior parte delle strutture e dei servizi;
- il significativo e straordinario incremento dei costi energetici che, dopo i forti aumenti registrati nel 2022, ha comunque visto un andamento altalenante nel corso del 2023 dovuto a fattori di ciclicità ed al riacutizzarsi delle tensioni in Medio Oriente.

Sulla base delle analisi svolte gli Amministratori hanno scelto di adottare la sospensione integrale dell'ammortamento dell'intera voce di bilancio delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

La quota di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sospesa nel 2023, invece, è pari ad € 2.200.692 e comporterà il recupero della medesima negli anni a seguire sia attraverso uno slittamento del periodo di ammortamento oltre quanto stabilito dal piano originario (per i beni di proprietà) che tramite una redistribuzione della stessa, lasciando invariato il piano di ammortamento iniziale (per i beni posseduti in concessione o tramite altro titolo).

Al 31/12/2023, pertanto, l'applicazione di tale norma ha comportato la destinazione a riserva indisponibile di una riserva di utili per € 3.541.937 corrispondenti alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni non effettuata nell'esercizio.

Riportiamo di seguito i valori patrimoniali ed economici al 31/12/2023 senza l'applicazione di tale norma:

Voce di Bilancio	Saldo 31/12/2023
Immobilizzazioni Immateriali	13.380.482
Immobilizzazioni materiali	48.469.616
Patrimonio Netto	40.356.683
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.341.245
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.200.692
Risultato dell'esercizio	-2.849.128

## **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 2023.

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato.

La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

I criteri di valutazione adottati risultano invariati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

### **Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, eventualmente svalutate qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore di recupero stimato delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore al costo.

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

Applicazione dell' art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

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

### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

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

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, siano rilevate perdite durevoli di valore, le immobilizzazioni vengono svalutate in relazione alla residua possibilità di utilizzo. Se negli esercizi

successivi vengono meno i presupposti delle svalutazioni, viene ripristinato il valore originario.

Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto e/o dell'anticipo erogato comprensivo delle spese direttamente imputabili.

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

Il costo risulta comprensivo delle spese di manutenzione straordinaria aventi un'effettiva natura incrementativa del valore e dell'utilità futura.

I costi di manutenzione ordinaria sono invece imputati interamente al Conto Economico.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico con aliquote che tengono conto della residua possibilità di utilizzo di ogni singolo cespite i cui coefficienti sono ritenuti sufficientemente rappresentativi del normale periodo di deperimento e consumo nello specifico settore produttivo. Per le immobilizzazioni entrate in funzione durante l'esercizio l'inizio dell'ammortamento decorre dal mese in cui il cespite è effettivamente disponibile e pronto per l'uso (pro-rata temporis) nell'esercizio di acquisizione.

Le immobilizzazioni materiali ritenute di modico valore sono ammortizzate completamente nell'esercizio (100%) in cui vengono acquistate, ritenendo che la vita utile di questa tipologia di cespiti non sia superiore ad un anno.

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

I contratti di locazione sono classificati come locazioni finanziarie ogni qualvolta i termini del contratto sono tali da trasferire sostanzialmente tutti i rischi e i benefici della proprietà al locatario.

Le attività oggetto di contratto di locazione finanziarie sono rilevate nell'attivo immobilizzato al costo di acquisto, alla data di stipula del contratto e la corrispondente passività verso il locatore è rilevata nello stato patrimoniale come debito per locazione finanziaria, secondo il metodo del costo ammortizzato.

I beni sono ammortizzati applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita utile e descritte nei paragrafi precedenti.

Gli oneri finanziari sono direttamente imputati a conto economico dell'esercizio.

Applicazione dell' art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022.

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

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

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

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

Se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata il bene o l'immobilizzazione immateriale viene ripristinata, eccezion fatta per le voci "avviamento" ed "oneri pluriennali", di cui al numero 5 dell'art. 2426 del C.C.

Gli Amministratori in considerazione del risultato operativo negativo del Gruppo consuntivato nel corso del presente e del precedente esercizio hanno ritenuto opportuno effettuare l'analisi degli andamenti delle singole CGU e dei relativi business plan al fine di verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Sulla base dei risultati attesi per i prossimi esercizi non sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore tali da dover predisporre test di impairment sulla tenuta dei valori delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate perdite durevoli di valore.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni**

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

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

### **Rimanenze**

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

### **Strumenti finanziari derivati**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Crediti**

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

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

rilievo.

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

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

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

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

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

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

Tali crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

#### Crediti tributari

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

#### Crediti per imposte anticipate

Per quanto riguarda i "Crediti per imposte anticipate" si rimanda al successivo paragrafo relativo alle "Imposte sul reddito dell'esercizio".

## **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono esposte al loro valore nominale.

## **Ratei e risconti**

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

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

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

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

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

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

### **Fondi per rischi e oneri**

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

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

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

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

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

Alla data del 31/12/2023, le società del Gruppo non hanno iscritto in Bilancio fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili.

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

Per quanto riguarda detta voce si rimanda al successivo paragrafo relativo alle "Imposte sul reddito dell'esercizio".

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

Riflette il debito, soggetto a rivalutazione per mezzo di appositi indici e al netto delle anticipazioni corrisposte, maturato verso tutti i dipendenti del Gruppo a fine anno, in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

### **Debiti**

I debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti, e che sono costituiti dai debiti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) o per i quali la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

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

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

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

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

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

Tali debiti sono valutati al valore nominale.

#### **Beni in locazione finanziaria**

I beni in leasing finanziario sono rilevati nel bilancio consolidato secondo il criterio finanziario, raccomandato dall' OIC 17 in quanto maggiormente aderente alla sostanza economica e patrimoniale delle operazioni. Le operazioni di leasing operativo sono contabilizzate con il metodo patrimoniale.

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

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

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

Tutte le poste iscritte sono espresse in euro.

#### **Costi e ricavi**

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

#### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte, per ciascuna impresa, in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote ed alle disposizioni vigenti alla data di chiusura del periodo, tenendo conto delle agevolazioni ed esenzioni applicabili nonché dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

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

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25.

In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Qualora si siano prodotte perdite fiscali, sono computate ed iscritte imposte differite attive a fronte del futuro beneficio fiscale ad esse connesso, nei limiti dei risultati imponibili realizzabili secondo una proiezione fiscale entro un periodo di tempo ragionevolmente stimato.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverteranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

### Crediti verso soci

Trattasi delle sottoscrizioni in conto capitale effettuate dai soci cooperatori e volontari della Controllante.

In sintesi, la loro composizione è la seguente:

Descrizione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Crediti verso soci Coopselios	795.888	873.367
<b>Totale crediti per versamenti dovuti</b>	<b>795.888</b>	<b>873.367</b>

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 14.721.727 (€ 12.612.461 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Costi d'impianto e di ampliamento	5.450	2.578
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	97.973	4.352
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.384.976	4.248.354
Avviamento	595.986	591.251
Immobilizzazioni in corso ed acconti	819.571	1.068.152
Altri beni immateriali	8.817.771	6.697.774
<b>Totale</b>	<b>14.721.727</b>	<b>12.612.461</b>

Nella voce "Costi d'impianto e di ampliamento" sono accolte le spese ed oneri di Coopselios, SGT ed Eurita.

La voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, rappresenta i diritti vantati dalla società di diritto belga Esedra.

Anche la voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" è riconducibile prioritariamente ad Esedra e rappresenta il valore delle concessioni da questa detenute in portafoglio emerso in sede di primo consolidamento come allocazione della differenza di consolidamento.

La voce "Avviamento" si riferisce all'avviamento derivante dall'operazione di acquisto del 100% del ramo d'azienda, effettuata da Coopselios nel 2019, avente ad oggetto la gestione di una struttura residenziale per anziani sita in località Pinarolo Po (PV).

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" riflette le spese sostenute dalla Controllante per gli interventi di ristrutturazione di immobili di proprietà di terzi che vedranno il loro completamento nel corso dei prossimi esercizi.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, accoglie prevalentemente le spese di ammodernamento, trasformazione e/o ampliamento effettuate da

Coopselios sugli immobili ricevuti in gestione da terzi a seguito di assegnazione appalti o di sottoscrizione contratti di affitto o concessione.

Le spese sostenute dalla Controllante e dalle altre società consolidate su beni di proprietà del Gruppo, sono state riqualficate a cespite di competenza nelle immobilizzazioni materiali e ammortizzate sulla base della vita utile residua del bene di riferimento.

Come descritto in precedenza gli Amministratori del Gruppo hanno ritenuto opportuno effettuare l'analisi degli andamenti delle singole CGU e dei relativi business plan al fine di verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Sulla base dei risultati attesi per i prossimi esercizi non sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore tali da dover predisporre test di impairment sulla tenuta dei valori delle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio al 31 dicembre 2023. Invece sulla CGU Esedra, in considerazione dei risultati dell'esercizio, gli Amministratori hanno ritenuto opportuno effettuare un impairment test per supportare il valore del capitale investito netto, inclusivo delle concessioni, ad esito del quale non sono emerse svalutazioni.

Si precisa, infine, che su tali poste non sono state effettuate rivalutazioni di cui all'art. 10 della Legge 72/1983.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 50.670.308 (€ 58.273.000 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Terreni e fabbricati	40.896.331	41.414.264
Impianti e macchinari	3.317	4.602
Attrezzature industriali e commerciali	5.122.985	1.562.012
Altri beni materiali	4.347.675	3.700.638
Immobilizzazioni in corso ed acconti	300.000	11.591.484
<b>Totale</b>	<b>50.670.308</b>	<b>58.273.000</b>

A seguito di applicazione del metodo finanziario, IAS 17, nella voce "Terreni e fabbricati" sono stati riclassificati i valori di acquisto dei beni in leasing da parte della controllante Coopselios, ai quali è stato scorporato il valore dei terreni sui cui insistono tali immobili sulla base delle stime di consulenti esterni ed esperti del settore, qualora non presenti atti originari di acquisto delle aree scorporate.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" accoglie prevalentemente il valore degli strumenti necessari per il funzionamento e lo svolgimento dell'attività e le attrezzature, legate al processo produttivo, completanti la capacità funzionale degli impianti e macchinari della Capogruppo e, per valori meno significativi, di Esedra.

La voce "Altri beni materiali", invece, che include i beni non classificabili nelle voci precedenti, ricomprende, oltre al valore dei mobili, arredi, macchine elettroniche e automezzi di proprietà di Coopselios ed Esedra, anche il valore dei mobili e arredi portati in aumento del valore dei cespiti per effetto dell'applicazione del metodo finanziario sui contratti di leasing in essere al 31/12/2023 in Coopselios.

Come descritto in precedenza gli Amministratori del Gruppo, hanno ritenuto opportuno effettuare l'analisi degli andamenti delle singole CGU e dei relativi business plan al fine di verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Sulla base dei risultati attesi per i prossimi esercizi non sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore tali da dover predisporre test di impairment sulla tenuta dei valori delle immobilizzazioni materiali e

immateriali iscritte al 31 dicembre 2022. Per quanto riguarda Esedra rimandiamo a quanto descritto nel paragrafo precedente.

Non sono state effettuate rivalutazioni di cui all'art. 10 Legge 72/1983 e per quanto riguarda i fabbricati di cui alla Legge 185/2008 e D.L. 126/2020.

### Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali

Nell'esercizio in corso ed in quelli precedenti non si è proceduto a riduzioni di valore.

### Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 4.977.755 (€ 5.030.016 nel precedente esercizio).

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

Partecipazioni in Imprese Collegate	Saldo al 31/12/2022	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclasifiche	Saldo al 31/12/2023
- Qualità e Benessere S.r.l.	10.694	0	0	-10.694	0
- Bambini S.r.l.	170.936	0	-47.447	0	123.489
- Consorzio Fiber S.r.l.	91.910	0	10.015	0	101.925
- Imacare S.r.l.	209.940	0	-69.135	0	140.805
<b>Totali</b>	<b>483.480</b>	<b>0</b>	<b>-106.567</b>	<b>-10.694</b>	<b>366.219</b>

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

Verso Altri – Consorzi	Saldo al 31/12/2022	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclasifiche	Saldo al 31/12/2023
Morciano Zerosei Cons coop.vo	90.429	0	0	0	90.429
Care Expert Cons coop.ve soc	277.250	0	0	0	277.250
Farnesiana Cons coop.vo	142.502	0	0	0	142.502
Consorzio Quarantacinque	93.083	0	0	0	93.083
C.C.F.S. s.c.	31.067	0	0	0	31.067
C.C.F.S. Strum Finaz.	1.000.000	0	0	0	1.000.000
Consorzio In Rete	1.078.187	0	0	0	1.078.187
Consorzio Cress	12.099	0	0	0	12.099
Promos cons.coop.ve soc.	12.141	0	0	0	12.141
Consorzio SGS	15.000	0	0	0	15.000
Consorzio Petrini	5.000	0	0	0	5.000
Consorzio Zenit Società Cooperativa	10.000	0	0	0	10.000
Consorzio Coop.ve sociali 4	32.929	0	0	0	32.929
<b>Totale Verso Altri-Consorzi</b>	<b>2.799.687</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.799.687</b>

Verso Altri – Altre Imprese	Saldo al 31/12/2022	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclass.	Saldo al 31/12/2023
Par.Co. S.p.A.	1.400.940	0	0	0	1.400.940
Boorea s.c.	158.865	0	0	0	158.865
Coop.va Banca Etica	517	0	0	0	517

Verso Altri – Consorzi	Saldo al 31/12/2022	Acquisti/Aumenti	(Svalutazioni)/Rivalutazioni	Vendite/Riclasifiche	Saldo al 31/12/2023
Servizi Sociali S.p.A.	15.689	0	0	0	15.689
Nel Blu s.c.	0	0	0	0	0
Isforcoop	100	0	0	0	100
Cooperfidi	258	0	0	0	258
Diaroads S.r.l.	10.000	0	0	0	10.000
EmilBanca Credito Cooperativo	2.779	0	0	0	2.779
L'Olmo Cooperativa sociale	10.200	0	0	0	10.200
Il Fiore s.c. sociale socio sovventore	0	0	0	0	0
Mutua Nuova Sanità	0	0	0	0	0
Express Diagnostic	112.500	0	0	0	112.500
Il Poliedro	0	0	0	0	0
Cofies spa	0	0	0	0	0
Fondazione Easy Care	0	0	0	0	0
Fondazione Reggio Children	0	0	0	0	0
Cornucopia	35.000	65.000	0	0	100.000
Differenza di arrotondamento	1	0	0	0	1
<b>Totale Verso Altri-Altre Imprese</b>	<b>1.746.849</b>	<b>65.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.811.849</b>
<b>Totale Partecipazioni Verso Altri</b>	<b>4.546.536</b>	<b>65.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.611.536</b>

### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.030.106 (€ 693.096 nel precedente esercizio).

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

Crediti	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Prestito infruttifero Bambini srl	35.000	35.000
Prestito fruttifero Morciano Zerosei	112.110	112.110
Prestito infruttifero Express Diagnostic Parma S.r.l.	242.500	0
Caparra acquisto partecipazione Energy S.r.l.	72.000	0
Deposito cauzionale Affitto RSA Genova	552.776	526.776
Crediti Vari	15.720	19.210
<b>Totale</b>	<b>1.030.106</b>	<b>693.096</b>

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

- Bambini S.r.l.: finanziamento infruttifero di € 35.000, con termine di rimborso al 31/12/2023, finalizzato a ripristinare l'equilibrio finanziario della suddetta società collegata;

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

- Consorzio Morciano Zerosei S.c.: finanziamento fruttifero di € 112.110 la cui restituzione potrà avvenire solo a seguito all'estinzione dei finanziamenti contratti dalla suddetta società partecipata con il proprio Istituto Bancario Finanziatore.
- Express Diagnostic Parma S.r.l.: finanziamento infruttifero di € 242.500 finalizzato a ripristinare l'equilibrio finanziario della società

Gli Amministratori ritengono che i crediti iscritti in bilancio per i sopracitati finanziamenti non presentino problemi in merito alla loro recuperabilità essendo concessi a società partecipate per dotarle di risorse finanziarie, necessarie per sostenere gli investimenti immobiliari in corso o per l'avviamento delle loro gestioni; saranno pertanto recuperati grazie alla loro futura redditività.

### Immobilizzazioni finanziarie - Altri titoli

Infine, per quanto concerne la voce "Altri titoli", la relativa variazione in aumento è data dalla riclassifica, dalla voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni", del corrispondente valore delle somme depositate dalla Capogruppo presso il Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo Società Cooperativa in quanto il vincolo sulla disponibilità delle stesse, precedentemente fissato al 30/06/2023, in data 13/05/2024 è stato oggetto di un accordo di rimodulazione che prevede un piano di rimborso rateale a partire da maggio 2025 per concludersi a maggio 2031.

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Al 31/12/2023 le società del Gruppo non hanno iscritto crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

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

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett.o-quater) del D.Lgs 127/1991 ed in adempimento all'obbligo d'informativa di cui al n. 2 del comma 1 dell'art. 2427 bis del C.C., "Fair value" si riferisce quanto segue:

- per le società cooperative e consortili il fair value non è stato determinato in quanto i criteri indicati al comma 3 dell'art. 2427 bis c.c. non sono applicabili;
- per le società ricomprese nell'aggregato "Altre imprese", il loro valore di iscrizione in bilancio non si discosta in maniera significativa al rispettivo fair value.

### Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante, tutte riferibili alla Capogruppo, sono pari a € 414.123 (€435.668 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Cancelleria	25.690	26.822	-1.132
Parafarmaci	46.987	49.097	-2.110
Materiale di consumo	118.155	141.087	-22.932
Detersivi	38.769	43.700	-4.931
Vestiaro	33.009	37.312	-4.303
Presidi per l'incontinenza	52.153	53.051	-898
Farmaci	63.358	46.958	16.400
Materiale didattico e animazione	14.430	13.836	594
Prodotti per l'igiene	21.572	23.805	-2.233
<b>Totali</b>	<b>414.123</b>	<b>435.668</b>	<b>-21.545</b>

**Attivo Circolante - Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita**

Al 31/12/2023 il saldo della presente voce è interamente riferibile al complesso socio-sanitario, ubicato a San Giuliano Terme (PI) in via Salvatore di Giacomo n. 15, destinato alle cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive oltre che da disabilità funzionale, realizzato dalla controllata Casa della Salute di San Giuliano Terme S.c.a r.l. e divenuto di proprietà della Capogruppo nel corso del 2023 con l'acquisizione del Ramo d'Azienda SGT.

La valutazione, effettuata nel presente esercizio, a seguito dell'ottenimento della proprietà del bene mediante conferimento di ramo d'azienda, si è basata su accordi in corso per operazione di sales-lease back con società di leasing che supportano il valore dell'immobile iscritto in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>	0	14.043.291	14.043.291

**Attivo circolante - Crediti**

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 38.661.221 (€ 40.677.759 nel precedente esercizio).

Nelle tabelle riportate 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 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
<b>1) Verso clienti</b>	<b>32.048.685</b>	<b>29.375.790</b>
- Esigibili entro 12 mesi	32.048.685	29.375.790
<b>2) Verso Imprese Controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Esigibili entro 12 mesi	0	0
<b>3) Verso Imprese Collegate</b>	<b>131.274</b>	<b>135.618</b>
- Esigibili entro 12 mesi	131.274	135.618
<b>5 bis) Crediti tributari</b>	<b>2.628.702</b>	<b>3.825.383</b>
- Esigibili entro 12 mesi	2.628.702	3.825.383
<b>5 ter) Crediti imposte anticipate</b>	<b>0</b>	<b>11.945</b>
Esigibili entro 12 mesi	0	11.945
<b>5 quater) Verso altri</b>	<b>3.852.560</b>	<b>7.329.023</b>
- Esigibili entro 12 mesi	2.539.159	5.763.79
- Esigibili oltre 12 mesi	1.313.401	1.565.844
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>38.661.221</b>	<b>40.677.759</b>

I "Crediti v/clienti" sono esposti al netto di un fondo svalutazione dell'importo complessivo di € 4.920.863, importo ritenuto congruo rispetto al potenziale rischio di credito.

Nella voce "Crediti verso collegate" sono classificati i crediti di natura commerciale vantati da Coopselios nei confronti di tale categoria di società dalla stessa partecipate.

Il saldo della voce "Crediti tributari" è prevalentemente riconducibile alla Controllante ed accoglie principalmente il credito IVA ed il credito derivante dall'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi versata nel corso dell'esercizio sulle rivalutazioni dei fondi per il trattamento di fine rapporto (TFR); per maggiori

informazioni e dettagli sulla loro composizione si rimanda a quanto dettagliato nel bilancio ordinario di Coopselios.

Anche i crediti iscritti alla voce "5-quater) Verso altri ", esposti al netto di un fondo svalutazione dell'importo di € 468.942, si riferiscono principalmente a crediti vantati dalla Capogruppo tra i quali le poste più significative sono rappresentate:

- per € 1.336.156 da una quota parte del credito vantato verso l'Agenzia Nazionale per le Politiche Attive del Lavoro ("ANPAL") derivante dal contributo in conto esercizio relativo alle attività formative effettuate nell'ambito del piano fondo nuove competenze – seconda edizione – in merito al quale, per maggiori e più approfondite informazioni, si rimanda a quanto esposto nel successivo paragrafo "Contributi in conto esercizio";
- dai crediti sorti nei confronti della società Carvin, a fronte degli anticipi erogati per la ristrutturazione della RSA di Genova, dell'importo di € 1.141.600.

### Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.223.393 (€ 2.873.393 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	2.873.393	(650.000)	2.223.393
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	2.873.393	(650.000)	2.223.393

Alla data di chiusura del presente esercizio, la presente voce è composta dal valore delle quote detenute da Coopselios nel fondo di investimento alternativo immobiliare denominato "Fondo Innovazione Salute" gestito da Savills Investment Management SGR S.p.A..

La variazione in diminuzione nell'esercizio di € 650.000 è stata determinata dalla riclassifica, alla voce "Immobilizzazioni finanziarie – Altri titoli", del corrispondente valore delle somme depositate presso il Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo Società Cooperativa. Il vincolo sulla disponibilità delle stesse, precedentemente fissato al 30/06/2023, è stato oggetto di un accordo di rimodulazione che prevede un piano di rimborso rateale a partire da maggio 2025 per concludersi a maggio 2031.

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	29.375.790	-2.672.895	32.048.685	32.048.685	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	135.618	4.344	131.274	131.274	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.825.383	1.196.681	2.628.702	2.628.702	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	11.945	-11.945	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.329.023	3.476.463	3.852.560	2.539.159	1.313.401	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>40.677.759</b>	<b>2.016.538</b>	<b>38.661.221</b>	<b>37.347.820</b>	<b>1.313.401</b>	<b>0</b>

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non ci sono crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del codice civile.

### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 12.963.933 (€ 20.245.401 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	20.226.358	-7.325.823	12.900.535
Assegni	0	38.700	38.700
Denaro e altri valori in cassa	19.043	5.655	24.698
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>20.245.401</b>	<b>-7.281.468</b>	<b>12.963.933</b>

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

Le disponibilità liquide, al termine dell'esercizio, evidenziano una diminuzione rilevante rispetto all'esercizio precedente dovuta, prevalentemente, agli importanti investimenti effettuati nel corso dell'esercizio dalla Capogruppo.

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

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 727.215 (€ 1.022.293 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	27.823	84.612	112.435
<b>Risconti attivi</b>	994.470	-379.690	614.780
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.022.293	-295.078	727.215

I ratei e risconti attivi sono incisi prevalentemente dalle risultanze della Capogruppo e, in particolare:

- i “Ratei attivi”, tutti esigibili entro l'esercizio successivo, accolgono la quota dei ricavi di competenza dell'esercizio le cui fatture sono state emesse nel 2023;
- il saldo dei “Risconti attivi”, invece, di cui la quota esigibile entro l'esercizio successivo è pari ad € 477.723 mentre quella oltre ammonta ad € 137.058, è composto dalle quote di costi (quali canoni di locazione, spese per assicurazioni, fidejussioni, gare, commissioni/oneri finanziari, ecc.) sostenuti entro la chiusura dell'esercizio stesso, ma di competenza di esercizi successivi.

### Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile si evidenzia che nell'esercizio in esame, sono stati capitalizzati oneri finanziari per l'importo di € 66.676 nell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce “BII1) Terreni e Fabbricati”.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO

### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 43.898.620 (€ 43.394.842 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 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
<b>Capitale Sociale</b>	<b>4.160.084</b>	<b>4.529.351</b>
<b>Riserva legale</b>	<b>17.497.301</b>	<b>17.484.622</b>
<b>Riserve statutarie</b>	<b>7.775.856</b>	<b>7.747.540</b>
Altre riserve		
- <i>Riserva da consolidamento</i>	11.445	11.445
- <i>Altre riserve</i>	10.864.876	10.864.873
<b>TOTALE Altre riserve</b>	<b>10.876.321</b>	<b>10.876.318</b>
<b>Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	<b>-78.404</b>	<b>0</b>
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>2.836.070</b>	<b>2.425.600</b>
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>681.439</b>	<b>463.734</b>
<b>Riserva negativa per azioni proprie</b>	<b>-21.038</b>	<b>-300.944</b>
<b>TOTALE Patrimonio netto di spettanza del Gruppo</b>	<b>43.727.629</b>	<b>43.226.221</b>
Capitale e riserve di terzi	159.621	49.677
Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	11.370	118.944
<b>TOTALE Patrimonio netto di spettanza di terzi</b>	<b>170.991</b>	<b>168.621</b>
<b>TOTALE Patrimonio Netto</b>	<b>43.898.620</b>	<b>43.394.842</b>

Altre Riserve	Descrizione	Importo
	Riserva da sospensione ammortamenti	3.541.937
	Altre Riserve	7.322.939
<b>Totale</b>		<b>10.864.876</b>

La composizione del patrimonio netto si modifica in funzione della variazione dell'area di consolidamento.

Per la composizione delle singole voci si rimanda ai bilanci delle singole società comprese nell'area di consolidamento.

Di seguito si riporta la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto (valori in migliaia di Euro).

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve statutarie	Riserva di consolidamento	Altre riserve	Riserva copertura flussi finanziari	Utili o Perdite a nuovo	Riserva negativa Azioni proprie	Capitale.Sociale e Riserve di terzi	Risultato di terzi	Risultato d'esercizio Gruppo	Totale. Patrimonio Netto
<b>Valori al 31/12/2022</b>	<b>4.529</b>	<b>17.485</b>	<b>7.747</b>	<b>12</b>	<b>10.865</b>	<b>0</b>	<b>2.425</b>	<b>-301</b>	<b>50</b>	<b>119</b>	<b>464</b>	<b>43.395</b>
<b>Destinazione risultato 2022</b>												
Altre riserve	0	12	29	0	0	0	423	0	119	-119	-464	0
Aumento gratuito del capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributo 3%	0	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Altre riserve consolidate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione ristorno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendo a soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve statutarie	Riserva di consolidamento	Altre riserve	Riserva copertura fjucci finanziari	Utili o Perdite a nuovo	Riserva negativa Azioni proprie	Capitale.Sociale e Riserve di terzi	Risultato di terzi	Risultato d'esercizio Gruppo	Totale. Patrimonio Netto
<b>Movimentazioni Capitale Sociale</b>												
Sottoscrizioni	451	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	451
Dimissioni soci	-820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-820
<b>Altre variazioni</b>												
Variazione area di consolidamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0	0	-78	-10	280	-10	0	0	182
<b>Risultato d'esercizio 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>681</b>	<b>692</b>
<b>Valori al 31/12/2023</b>	<b>4.160</b>	<b>17.497</b>	<b>7.776</b>	<b>12</b>	<b>10.865</b>	<b>-78</b>	<b>2.836</b>	<b>-21</b>	<b>159</b>	<b>11</b>	<b>681</b>	<b>43.898</b>

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve statutarie	Riserva di consolidamento	Altre riserve	Riserva copertura fjucci finanziari	Utili o Perdite a nuovo	Riserva negativa Azioni proprie	Capitale.Sociale e Riserve di terzi	Risultato di terzi	Risultato d'esercizio Gruppo	Tot. Patrimonio netto
<b>Valori al 31/12/2021</b>	<b>4.586</b>	<b>17.485</b>	<b>13.317</b>	<b>12</b>	<b>8.672</b>	<b>0</b>	<b>2.148</b>	<b>-301</b>	<b>33</b>	<b>19</b>	<b>-3.098</b>	<b>42.873</b>
<b>Destinazione risultato 2021</b>												
Altre riserve	0	0	-5.570	0	2.192	0	278	0	19	-19	3.098	0
Aumento gratuito del capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributo 3%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre riserve consolidate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione ristorno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendo a soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Movimentazioni Capitale Sociale</b>												
Sottoscrizioni	675	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	675
Dimissioni soci	-732	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-732
<b>Altre variazioni</b>												
Variazione area di consolidamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	0	0	-2
<b>Risultato d'esercizio 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119</b>	<b>464</b>	<b>583</b>
<b>Valori al 31/12/2022</b>	<b>4.529</b>	<b>17.485</b>	<b>7.747</b>	<b>12</b>	<b>10.865</b>	<b>0</b>	<b>2.425</b>	<b>-301</b>	<b>50</b>	<b>119</b>	<b>464</b>	<b>43.395</b>

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

	<b>Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Decremento per variazione di fair value</b>	78.404
<b>Valore di fine esercizio</b>	-78.404

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi accoglie le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari. Nello specifico è rappresentata da un contratto finanziario derivato per la copertura dal rischio di tasso stipulato nell'esercizio dalla Capogruppo con Unicredit S.p.A. il cui fair value al 31/12/2023 ha un valore negativo di mercato di € 78.404; per maggiori informazioni in ordine al suddetto strumento si rimanda alla specifica sezione "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile".

**Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 4.084.828 (€ 4.807.721 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

<b>Descrizione</b>	<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>Saldo al 31/12/2022</b>
Fondo per imposte differite	0	26.813
Fondo strumenti derivati passivi	78.404	0
Fondo rischi ed oneri	1.977.949	2.348.681
Fondo oneri per solidarietà internazionale	20.519	32.227
Fondo impegni contrattuali da Enti Pubblici	0	0
Fondo rischi oneri futuri di ripristino	2.007.956	2.400.000
<b>Totali</b>	<b>4.084.828</b>	<b>4.807.721</b>

Il Fondo strumenti finanziari derivati accoglie l'importo della svalutazione derivante dall'operazione di copertura dal rischio di tasso stipulata nell'esercizio dalla Capogruppo con Unicredit S.p.A. il cui fair value al 31/12/2023 ha un valore negativo di mercato di € 78.404; per maggiori informazioni in ordine al suddetto strumento si rimanda alla specifica sezione "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile".

La voce "Fondo per rischi e oneri" è destinata alla copertura dei rischi d'impresa legati alla complessità della gestione e delle società del Gruppo.

Tale voce, pertanto, accoglie le previsioni di perdite o debiti che alla data di chiusura del bilancio delle Società del Gruppo sono solamente probabili ed il cui valore è determinato sulla base di stime e valutazioni specifiche finalizzate a garantire la continuità aziendale negli esercizi futuri.

La voce "Fondo rischi oneri futuri di ripristino" si riferisce, invece, agli immobili detenuti dalla Capogruppo in concessione d'uso di lunga durata con obbligo, al termine della concessione, della loro gratuita restituzione al

concedente in perfette condizioni di funzionamento; per questo motivo sono stati effettuati accantonamenti a tale fondo per consentire di ripristinare gli immobili nello stato di efficienza in cui contrattualmente debbono essere restituiti.

Le valutazioni degli oneri futuri di ripristino funzionale sono state effettuate sulla base della "Relazione tecnica finalizzata alla valutazione delle spese per recupero valore ed efficienza degli edifici in concessione devolvibili al termine del periodo" redatta e sottoscritta da un professionista esterno e indipendente nel corso dei primi mesi del 2023.

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

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 2.830.863 (€ 3.113.970 nel precedente esercizio).

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

TFR	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Valore di inizio esercizio	3.113.971	3.234.501
Accantonamenti nell'esercizio	92.260	278.016
Utilizzi nell'esercizio	-375.368	398.547
Altre variazioni	0	0
<b>Totale</b>	<b>2.830.863</b>	<b>3.113.970</b>

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'effettivo debito nei confronti dei propri dipendenti, a fronte degli accantonamenti effettuati negli anni precedenti alla Riforma della previdenza complementare, Legge Finanziaria 2007, il tutto al netto degli anticipi corrisposti.

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

### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 87.770.285 (€ 88.207.780 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	44.112.329	-3.399.107	40.713.222
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	4.238.503	-268.112	3.970.391
<b>Acconti</b>	2.442	-2.442	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	20.307.758	3.077.600	23.385.358
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	0	0	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	50.667	-40.751	9.916
<b>Debiti tributari</b>	2.534.919	-665.284	1.869.635
<b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	3.659.379	412.535	4.071.914
<b>Altri debiti</b>	13.301.783	448.066	13.749.849
<b>Totale</b>	<b>88.207.780</b>	<b>-437.495</b>	<b>87.770.285</b>

**Debiti - Distinzione per scadenza**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

Descrizione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Di cui oltre 5 anni
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>			
<b>Debiti verso banche</b>			
Entro 12 mesi	19.492.244	19.429.748	0
Oltre 12 mesi	21.220.978	24.682.581	8.312.806
<b>Totale Debiti verso banche</b>	<b>40.713.222</b>	<b>44.112.329</b>	<b>8.312.806</b>
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>			
Entro 12 mesi	709.554	560.150	0
Oltre 12 mesi	3.260.837	3.678.353	822.224
<b>Totale Debiti verso altri finanziatori</b>	<b>3.970.391</b>	<b>4.238.503</b>	<b>822.224</b>
<b>Acconti</b>			
Entro 12 mesi	0	2.442	0
<b>Totale Acconti</b>	<b>0</b>	<b>2.442</b>	<b>0</b>
<b>Debiti verso fornitori</b>			
Entro 12 mesi	21.544.693	20.307.758	0
Oltre 12 mesi	1.840.665	0	0
<b>Totale Debiti verso fornitori</b>	<b>23.385.358</b>	<b>20.307.758</b>	<b>0</b>
<b>Debiti verso imprese controllate</b>			
Entro 12 mesi	0	0	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Debiti verso imprese collegate</b>			
Entro 12 mesi	9.916	50.667	0
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>9.916</b>	<b>50.667</b>	<b>0</b>
<b>Debiti tributari</b>			
Entro 12 mesi	1.869.635	2.534.919	0
<b>Totale Debiti tributari</b>	<b>1.869.635</b>	<b>2.534.919</b>	<b>0</b>
<b>Debiti previdenziali e sociali</b>			
Entro 12 mesi	4.071.914	3.659.379	0
<b>Totale previdenziali e sociali</b>	<b>4.071.914</b>	<b>3.659.379</b>	<b>0</b>
<b>Altri debiti</b>			
Entro 12 mesi	13.662.552	13.190.501	0
Oltre 12 mesi	87.297	111.282	0
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>13.749.849</b>	<b>13.301.783</b>	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>87.770.285</b>	<b>88.207.780</b>	<b>9.135.030</b>

I "Debiti verso banche" registrano, rispetto all'esercizio precedente, un decremento dovuto principalmente alla mancata accensione da parte di Coopselios, nella seconda parte dell'anno, di nuovi finanziamenti a medio/lungo e alla stabilizzazione dei finanziamenti di breve periodo, c.d. "hot money".

Nel primo semestre del 2023, inoltre, la Capogruppo ha sottoscritto due finanziamenti chirografari di 1,5 e 4,5 milioni di euro, il secondo dei quali assistito da garanzia Sace, e, nel corso del mese di Marzo è stata, altresì, erogata la 4° tranches a SAL del finanziamento ipotecario relativo alla costruzione della Casa di Residenza per Anziani nel Comune di Castelnovo né Monti (RE), per un importo di 0,8 milioni di euro.

Nei "Debiti verso altri finanziatori" sono stati inseriti i debiti derivanti dall'applicazione del metodo finanziario sui leasing in essere presso la Capogruppo.

I “*Debiti verso fornitori*” evidenziano un incremento direttamente correlato all’aumento del volume d’affari e agli investimenti effettuati dal Gruppo.

Nella voce “*Debiti verso collegate*” sono classificati i debiti di natura commerciale di Coopselios nei confronti di tale categoria di società dalla stessa partecipate.

Nel complesso, comunque, i debiti di natura commerciale risultano allineati all’andamento delle attività del Gruppo.

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

La voce “*Altri debiti*”, infine, ricomprende, prevalentemente, i debiti di Coopselios per:

- le competenze relative alla busta paga di dicembre dovute ai propri dipendenti oltre ai ratei di ferie e permessi da questi maturati e non goduti alla fine dell’esercizio;
- i depositi cauzionali versati al momento dell’accoglienza dagli ospiti (prevalentemente nelle strutture per anziani) e da restituirsì al termine della loro permanenza in struttura in assenza, naturalmente, di insolvenze sui relativi nostri crediti;
- le quote da rimborsare ai soci recessi.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell’art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

Società	Ente Finanziatore	Motivazione	Valore originario mutuo	Valore della garanzia ipotecaria
Coopselios Soc. Coop.	Crédit Agricole Italia S.p.A.	Mutuo per la costruzione della RSA Felicia sita nel Comune di La Spezia (SP)	3.600.000	5.400.000
Coopselios Soc. Coop.	BPER Banca S.p.A.	Mutuo fondiario per la costruzione del nido per l’infanzia sito nel Comune di Mesero (MI)	500.000	900.000
Coopselios Soc. Coop.	BPER Banca S.p.A. in pool con C.C.F.S. e Coopfond	Mutuo fondiario per l’ampliamento e ristrutturazione della RSA “Dr Mario Leone” sita nel Comune di Mesero (MI)	2.500.000	5.000.000
Coopselios Soc. Coop.	BPER Banca S.p.A.	Mutuo fondiario per l’acquisto del diritto di superficie con annesso fabbricato destinato a Centro Servizi per Anziani sito nel Comune di Sant’Urbano (PD)	4.770.000	9.540.000
Coopselios Soc. Coop.	BPER Banca S.p.A.	Mutuo ipotecario per l’acquisto del nido Libellula sito nel Comune di Milano (MI)	1.000.000	1.800.000
Coopselios Soc. Coop.	Intesa San Paolo S.p.A.	Mutuo ipotecario per l’acquisto dell’immobile piano terra adibito ad uso uffici e porzione immobile piano interrato ad uso garage/magazzino, sito nel Comune di Reggio Emilia (RE)	500.000	1.000.000
Coopselios Soc. Coop.	Intesa San Paolo S.p.A.	Mutuo fondiario per la costruzione del Centro Servizi Anziani sito nel Comune di Meolo (VE)	500.000	1.000.000
Coopselios Soc Coop.	Intesa San Paolo S.p.A.	Mutuo fondiario per la costruzione del Centro Servizi Anziani sito nel Comune di Meolo (VE)	6.500.000	13.000.000
Coopselios Soc Coop.	BPER Banca S.p.A.	Mutuo fondiario per la costruzione della CRA Villa delle Ginestre sita in Castelnovo nè Monti (RE)	2.898.493	5.288.400
Coopselios Soc Coop.	Intesa San Paolo S.p.A.	Mutuo ipotecario per l’acquisto dell’immobile destinato ad appartamenti protetti sito nel Comune di Milano (MI)	1.500.000	3.000.000

Società	Ente Finanziatore	Motivazione	Valore originario mutuo	Valore della garanzia ipotecaria
Coopselios Soc Coop.	Intesa San Paolo S.p.A.	Mutuo fondiario per la costruzione della CRA Madre Teresa sita nel Comune di Casalgrande (RE)	4.500.000	9.000.000
<b>Totali</b>			<b>28.768.493</b>	<b>54.928.400</b>

### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non ci sono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del codice civile.

### Finanziamenti effettuati dai soci

Nel bilancio in esame non sono presenti debiti per finanziamenti effettuati dai soci.

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.294.364 (€ 3.222.963 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	83.930	219.564	303.494
<b>Risconti passivi</b>	3.139.033	-148.163	2.990.870
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>3.222.963</b>	<b>71.401</b>	<b>3.294.364</b>

I ratei e risconti passivi sono incisi prevalentemente dalle risultanze della Capogruppo e, in particolare:

- i “Ratei passivi”, tutti esigibili entro l’esercizio successivo sono composti principalmente dai ratei sugli interessi maturati sui finanziamenti;
- il saldo dei “Risconti passivi”, invece, di cui la quota esigibile entro l’esercizio successivo è pari a € 200.092 mentre quella oltre ammonta ad € 2.790.778, è prevalentemente costituito dai risconti sui contributi in conto impianti concessi alla Capogruppo a fronte dalle convenzioni da questa stipulate aventi ad oggetto la concessione della progettazione, costruzione, manutenzione e gestione del Centro di Servizio Residenziale per Anziani non Autosufficienti (con annesso Centro Diurno) in Comune di Meolo e della Casa di Riposo per Anziani in Comune di Casalgrande (RE).

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Valore della produzione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	129.677.926	122.809.759
Contributi in conto esercizio	2.795.999	5.665.401
Altri ricavi e proventi	2.444.432	3.598.167
<b>Totale</b>	<b>134.918.357</b>	<b>132.073.327</b>

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. li) del D.Lgs 127/1991 viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi delle vendite e prestazioni per aree geografiche:

Aree Geografiche	Saldo al 31/12/2023
Emilia Romagna	56.018.744
Lazio	1.625.058
Liguria	11.143.254
Lombardia	32.190.560
Toscana	5.134.960
Trentino Alto Adige	1.175.570
Veneto	17.641.881
Friuli Venezia Giulia	739.256
Eestero	4.008.643
<b>Totale</b>	<b>129.677.926</b>

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 5.240.431 (€ 9.263.568 nel precedente esercizio) e, al loro interno, tra le voci più rilevanti, accolgono:

- le sopravvenienze e insussistenze attive date dai maggiori ricavi o minori costi realizzati dalla Capogruppo nell'esercizio 2023 ma di competenza di esercizi precedenti e dalla chiusura di accantonamenti su rischi divenuti inesistenti;
- i contributi in conto esercizio maturati prevalentemente da Coopselios per i quali si rimanda al successivo paragrafo.

### Contributi in conto esercizio

Al 31/12/2023 il saldo della presente voce risulta prevalentemente e positivamente incisa dalle seguenti poste: Contributi ANPAL. In data 07 dicembre 2023 la Capogruppo ha ottenuto, da parte di ANPAL, l'approvazione dell'istanza presentata in data 29 dicembre 2022 finalizzata all'ottenimento di contributi derivanti dalle attività formative da effettuarsi nell'ambito del piano fondo nuove competenze – seconda edizione. A fronte dell'istanza di cui sopra, autorizzata dall'Ente per l'importo iniziale di € 5.834.351 a fronte di n. 2.987 lavoratori da coinvolgere nel percorso di sviluppo formativo delle competenze, Coopselios, nel periodo compreso tra dicembre 2023 e maggio 2024, ha effettuato più di 774 mila ore di formazione, che ha visto coinvolti 2.087 dipendenti, per un importo complessivo di contributi rendicontati e richiesti ad ANPAL di € 3.933.616 di cui la quota parte inserita nel presente voce di bilancio ammonta ad € 1.336.156.

La suddetta richiesta è stata presentata da Coopselios in data 2 maggio 2024; ad oggi è in corso la verifica formale della documentazione rendicontata da parte di ANPAL e la Capogruppo è in attesa del saldo del contributo complessivo di cui sopra in relazione al quale gli Amministratori non ritengono sussistere incertezze sulla sua erogazione e recuperabilità.

**Bonus Energia.** Al 31/12/2023 l'importo dei contributi maturati da Coopselios in relazione al costo di acquisto dell'energia ammonta ad € 446.374.

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

Per il dettaglio dei contributi a fondo perduto e dei crediti d'imposta incassati dal gruppo nel corso dell'esercizio si rimanda all'apposita sezione "Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124" della presente Nota Integrativa.

## Costi della produzione

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Costi della produzione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
<b>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>4.925.295</b>	<b>5.024.082</b>
<b>Per servizi</b>	<b>34.732.738</b>	<b>35.374.248</b>
<b>Per godimento di beni di terzi</b>	<b>9.189.781</b>	<b>9.469.513</b>
<b>Per il personale</b>		
- Salari e stipendi	58.911.336	56.625.776
- Oneri sociali	16.241.697	15.621.651
- Trattamento di fine rapporto	3.980.726	4.099.094
- Altri costi	302.749	322.269
<b>Totale Costi per il personale</b>	<b>79.436.508</b>	<b>76.668.790</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>		
- Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	15.191	8.483
- Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	43.931	36.108
- Svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	169.936	386.949
<b>Totale Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>229.058</b>	<b>431.540</b>
<b>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>21.545</b>	<b>(30.397)</b>
<b>Altri accantonamenti</b>	<b>557.949</b>	<b>957.798</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>3.186.254</b>	<b>2.251.823</b>
<b>Totale</b>	<b>132.279.128</b>	<b>130.147.397</b>

I "Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci" sono relative agli acquisti effettuati dal Gruppo nel corso dell'esercizio, con riferimento a beni aventi fecondità semplice nel contesto produttivo. Anche nel 2023 le società del Gruppo hanno proseguito le attività di verifica e ricerca di mercato per garantire le migliori condizioni di acquisto salvaguardando, e ove possibile migliorando la qualità dei beni acquistati.

Per quanto riguarda, invece, la voce dei "Costi per servizi" preme evidenziare che, rispetto all'esercizio precedente, le variazioni più significative, rispetto al precedente esercizio, sono state determinate:

- dall'incremento dei costi relativi a talune lavorazioni esterne (quali ad esempio ristorazione, lavanderia, pulizia, smaltimento rifiuti ecc.) strettamente correlato all'aumento della saturazione dei servizi e, quindi, dei ricavi;
- dall'aumento dei costi sostenuti nell'esercizio per la manutenzione degli immobili;
- dalla diminuzione dei costi per la fornitura di energia elettrica e gas che in precedenza, a partire dal secondo semestre 2021 ma, ancor di più, nel corso di tutto il 2022 e per lo meno fino al primo trimestre 2023, avevano registrato un continuo trend di forte crescita;

- dall'aumento dei costi correlati alla carenza di determinate figure professionali, e specificatamente di infermieri; la pandemia, infatti, ha da tempo creato una condizione di carenza delle suddette figure con la progressiva perdita di personale infermieristico che ha, pertanto, reso necessario sempre più il ricorso a figure professionali esterne.

Il saldo della voce dei “*Costi per godimento di beni di terzi*”, è principalmente riferibile ai costi di locazione e concessione sostenuti da Coopselios.

I “*Costi per il personale*” del Gruppo, nonostante una sostanziale invarianza dell'organico medio annuo, hanno registrato un aumento di 2,8 milioni di euro, alla progressiva ripresa delle attività nei servizi che, rispetto all'esercizio precedente, non ha reso più necessario il ricorso al Fondo di Integrazione Salariale (FIS) da parte della Capogruppo.

Al 31/12/2023 la voce riguardante gli “*Ammortamenti*” presenta un saldo poco rilevante in quanto accoglie gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali effettuati dalle società del Gruppo che non si sono avvalse della facoltà di derogare al disposto dell'art. 2426, primo comma, n.2.

L'accantonamento di cui alla posta “*Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante*”, invece, è stato effettuato al fine di adeguare il fondo svalutazione crediti all'importo ritenuto congruo per coprire i rischi di insolvenza dei clienti.

Per quanto riguarda la voce relativa alla “*Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci*” si rimanda alla loro composizione esposta nell'Attivo Circolante dello Stato Patrimoniale, sezione Attivo circolante – Rimanenze.

Per le finalità degli “*Accantonamenti*” eseguiti, tutti riferibili alla Capogruppo, si rimanda, invece, a quanto esposto nel Passivo dello Stato Patrimoniale alla voce Fondo Rischi ed Oneri.

Gli “*Oneri diversi di gestione*”, infine, sono prevalentemente riconducibili a Coopselios e, per la loro composizione si rimanda a quanto dettagliato nel bilancio ordinario della stessa.

## Proventi e oneri finanziari

In relazione a quanto disposto dall'art. art. 38 c. 1 lett. l) del D.Lgs 127/1991 viene esposta, nel seguente prospetto, la suddivisione della voce “Proventi e oneri finanziari”:

Proventi e oneri finanziari	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
<b>Proventi da partecipazioni</b>	<b>93.406</b>	<b>15.319</b>
Da imprese controllate	0	0
Da imprese collegate	64.256	0
Altre	29.150	15.319
<b>Altri proventi finanziari</b>		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	111.746	97.954
d) Proventi diversi dai precedenti	339.834	29.314
<b>Totale Altri proventi finanziari</b>	<b>451.580</b>	<b>127.268</b>
<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>		
- Interessi verso altri	(1.658.359)	(581.604)
<b>Totale Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>(1.658.359)</b>	<b>(581.604)</b>
<b>Utili su cambi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Perdite su cambi</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>
<b>Totale utile e perdite su cambi</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>
<b>Totale</b>	<b>(1.113.373)</b>	<b>(439.024)</b>

I proventi e oneri finanziari risultano interessati alle scritture di consolidamento per effetto del recepimento del metodo finanziario sui beni in leasing e del conseguente inserimento in questa tipologia di costi degli interessi conseguenti. Si precisa, inoltre, che nelle voci "Altri proventi finanziari" e "Altri oneri finanziari" è ricompreso l'ammontare dei proventi ed oneri finanziari quantificati dalla Capogruppo in applicazione del criterio del "costo ammortizzato", come dettagliato nel bilancio ordinario della stessa.

### Rettifiche di valore delle attività finanziarie

La composizione delle singole voci è così costituita:

Rettifiche di valore di attività finanziarie	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
<b>Rivalutazioni</b>		
- di partecipazioni in altre imprese	10.015	4.861
<b>Totale Rivalutazioni</b>	<b>10.015</b>	<b>4.861</b>
<b>Svalutazioni</b>		
- di partecipazioni in altre imprese	(116.583)	(143.182)
<b>Totale Svalutazioni</b>	<b>(116.583)</b>	<b>(143.182)</b>
<b>Totale</b>	<b>(106.568)</b>	<b>(138.321)</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 di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di ricavo	Importo	Natura
	Plusvalenze cessione immobilizzazioni	72.001	A - 5)
	Sopravvenienze attive	1.756.201	A - 5)
	Rimborso imposte tasse dirette relative ad esercizi precedenti	655	E - 20)
<b>Totale</b>		<b>1.828.857</b>	

### Costi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

	Voce di costo	Importo	Natura
	Sopravvenienze passive	950.014	B - 14)
	Minusvalenze da cessione immobilizzazioni	33.107	B - 14)
	Ammende, multe, oblazioni	12.997	B - 14)
	Imposte tasse indirette relative ad esercizi precedenti	2.074	B - 14)
	Imposte tasse dirette relative ad esercizi precedenti	0	E - 20)
<b>Totale</b>		<b>998.192</b>	

## Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
a) correnti	753.947	767.768
b) esercizio precedente	-655	1.932
c) Imposte differite e anticipate	-26.813	-3.793
<b>Totale</b>	<b>726.479</b>	<b>765.907</b>

Le imposte differite ed anticipate sono imputabili agli stanziamenti ed ai reversal che hanno interessato il bilancio della società consolidata Eurita.

## ALTRE INFORMAZIONI

### Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato.

	RISULTATO	CAPITALE e RISERVE	TOTALE PN 2023	TOTALE PN 2022
	A	B	C = A + B	
<b>BILANCIO COOPSELIOS SOC.COOP.VA</b>	<b>514.691</b>	<b>41.814.645</b>	<b>42.329.336</b>	<b>42.263.585</b>
<b>CONSOLIDAMENTO CONTROLLATE</b>				
Inserimento risultato e PN controllate	-347.146	0	-347.146	283.007
Variazioni da elisione/ripristino valori partecipazioni	-118.524	-917.524	-1.036.048	-1.189.536
Attribuzione alle minoranze quota PN e risultato	0	0	0	0
Maggior valore cespiti e relativi ammortamenti	0	0	0	0
<b>OPERAZIONI INFRAGRUPPO CON IMPATTO SU PN O RISULTATO</b>				
Riclassifica partecipazione Progettare Zerosei in Controllante	0	-21.038	-21.038	-21.038
Riclassifica partecipazione Esedra Sprl in Controllante	0	0	0	-279.905
Da cessione marchio infragruppo	0	-33.922	-33.922	-33.922
Corretta classificazione cespiti	0	271.506	271.506	271.506
Da elisione rapporti economici intercompany	0	0	0	0
Iscrizione beni in leasing tra le immobilizzazioni	687.796	2.507.235	3.195.031	2.507.235
<b>BILANCIO CONSOLIDATO COMPETENZA GRUPPO COOPSELIOS</b>	<b>681.439</b>	<b>43.046.190</b>	<b>43.727.629</b>	<b>43.226.220</b>
<b>ATTRIBUZIONE QUOTE DI PN E RISULTATO A TERZI</b>	<b>11.370</b>	<b>159.621</b>	<b>170.991</b>	<b>168.622</b>
<b>BILANCIO CONSOLIDATO GRUPPO COOPSELIOS</b>	<b>692.809</b>	<b>43.205.811</b>	<b>43.898.620</b>	<b>43.394.842</b>

## Composizione del personale

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

Categoria	Numero Medio 2023
Dirigenti	1
Quadri	26
Impiegati	2.766

Categoria	Numero Medio 2023
Operai	353
Altri Dipendenti	1
<b>Totale</b>	<b>3.147</b>

### Compensi ad amministratori e sindaci

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

Categoria	Compensi 2023
Amministratori	34.010
Sindaci	25.272
<b>Totale</b>	<b>59.282</b>

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

Si evidenziano di seguito i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione della società Controllante, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.Lgs 127/1991.

Categoria	Compensi 2023
Revisione legale dei conti annuali	37.088
Altri servizi di verifica svolti	7.520
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>44.608</b>

### Strumenti finanziari derivati

Si precisa che nel 2023 la Capogruppo ha sottoscritto un derivato utilizzato con finalità di copertura su flussi finanziari: contratto derivato OTC, tipo Tasso Fisso, con la finalità di copertura della variabilità del tasso sul mutuo contratto con Unicredit S.p.A. per l'importo di euro 4.000.000, con piano di ammortamento trimestrale avente scadenza il 31/12/2028; il derivato copre il rischio di tasso trasformando il tasso variabile in tasso fisso al 3,00%.

Il fair value del suddetto strumento è stato determinato sulla base di evidenze di mercato disponibile; valore MTM al 31/12/2023 è pari ad € -78.404.

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. h) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Descrizione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Fidejussioni bancarie e garanzie di firma a terzi	14.427.357	14.643.665
Fidejussioni assicurative	12.963.506	12.071.570
<b>Totale</b>	<b>27.390.863</b>	<b>26.715.235</b>

Al riguardo si precisa quanto segue:

- 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 della Cooperativa;
- le fideiussioni 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;

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.

### **Operazioni con parti correlate**

In relazione alle informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-quinquies) del D.Lgs 127/1991 si precisa che non sussistono operazioni rilevanti e/o non concluse a normali condizioni di mercato.

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

Si precisa, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-sexsies del D.Lgs 127/1991, che le società del Gruppo non hanno accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

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

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

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

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile:

Nel corso dei primi mesi del 2024 il Gruppo segnala, quali situazioni di rilievo al fine di un'adeguata lettura dell'andamento economico-finanziario, le seguenti dinamiche e accadimenti:

- positivo andamento della saturazione media delle RSA della Capogruppo già, prima dell'estate 2024, oltre il 90% ed in un trend di costante crescita;

- estinzione, in favore di Coopselios, di tre vicende giudiziarie già “pesate” negli accantonamenti che consentiranno di rideterminare il quadro dei rischi aziendali positivamente;
- definizione degli accordi economici per il trasferimento di un immobile, di proprietà della Capogruppo destinato ad RSA, ad altro soggetto con contestuale rilocalizzazione in capo alla stesso con effetti positivi sulla liquidità;
- rifinanziamento delle misure Anpal 2024 per il sostegno dell'aggiornamento professionale dei lavoratori nei campi delle competenze digitali e green che offrirà al Gruppo ulteriori opportunità di sviluppo sia attraverso un utilizzo diretto di tali fondi sia per l'attività di accompagnamento offerta da Eurita agli operatori economici;
- approvazione dei primi interventi di riforma del quadro tariffario previsto, dai sistema regionali in Emilia Romagna e Lombardia, per le RSA con conseguente sostegno dell'equilibrio economico di tali servizi;
- avvio della fase di riduzione del tasso base di riferimento per le operazioni di deposito presso la BCE da parte degli Istituti Bancari che consentirà di ridurre il costo della provvista finanziaria e contribuire all'equilibrio aziendale.

Riteniamo, pertanto, che tali fatti predispongano ad una nuova fase che possa non solo chiudere definitivamente la difficile e complessa fase 2020-2023 (avviata dalla pandemia, amplificata dalle tensioni speculative innescate per effetto del conflitto in Ucraina e dalle dinamiche inflattive ex-110%) ma porre le basi per un progressivo rilancio del settore nei prossimi anni.

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

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

Ente	Natura	Importo
Agenzia delle Entrate	Credito d'imposta relativo agli oneri sostenuti per l'acquisto di prodotti energetici	1.182.082
Agenzia delle Entrate	Credito d'imposta relativo alla formazione 4.0	501.745
Anpal	Contributi per la formazione	3.475.557
ASL 6 La Spezia	Sostegno economico dei centri estivi organizzati nel territorio del Comune di La Spezia	352
ATS della Brianza	Acquisto DPI	6.126
ATS della Brianza	Contributo Caro Energia	6.487
ATS Insubria	Contributo Caro Energia	12.708
ATS Milano	Contributo Caro Energia	53.668
ATS Pavia	Acquisto DPI	23.861
ATS Pavia	Contributo Caro Energia	37.211
Comune della Spezia	Sostegno economico dei centri estivi organizzati nel territorio del Comune della Spezia	5.250
Comune della Spezia	Progetto maggiordomo di quartiere	24.246
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Isola dei Tesori	108.369
Comune di Bologna	Sostegno economico finanziario Nido Calicanto (BO)	145.061
Comune di Mesero	Sostegno piano economico e finanziario convenzione per la ristrutturazione e gestione RSA Mesero (MI)	12.000
Comune di Milano	Riparto Fondo Sociale Regionale Nido Mini Tree (MI)	6.519

Ente	Natura	Importo
Comune di Milano	Sostegno economico finanziario RSA Quarenghi (MI)	4.730
Comune Sarzana	Progetto Disabili Marinella	30.000
Foncoop	Contributi per la Formazione	140.737
Fondazione Carispezia	Progetto Care	12.696
Istituto Zooprofilattico Sperimentale delle Venezie	Sostegno economico finanziario Nido Marameo Legnaro (PD)	44.771
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Haiku (RE)	34.020
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Arca (RE)	17.989
Ministero dell'Istruzione	Sostegno economico e finanziario Nido Airone (RE)	20.057
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Gonars (UD)	72.464
Regione Friuli-Venezia Giulia	Sostegno economico finanziario Nido Mortegliano (UD)	22.959
Regione Lombardia	Sostegno economico finanziario Nido Mesero (MI)	2.464
<b>Totale</b>		<b>6.004.129</b>

### Nota integrativa, parte finale

Gli amministratori ritengono di aver fornito le informazioni necessarie a garantire la massima chiarezza e correttezza, disponibili comunque a fornire ai soci che lo richiedessero tutte le eventuali precisazioni ed informazioni complementari.

Il presente bilancio consolidato, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico consolidato dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

### Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Giovanni Umberto Calabrese)

Reggio Emilia, 23 maggio 2024

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

## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31/12/2023

Care Socie, Cari Soci,

ottemperando a quanto previsto dall'articolo 25 dello Statuto Sociale e dal Decreto Legislativo n° 127/1991 artt. 25 e seguenti, in qualità di Presidente, su mandato del Consiglio di Amministrazione, sono a presentare i risultati della gestione del Gruppo Coopselios (di seguito anche "Gruppo") relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

### STRUTTURA E ATTIVITÀ DEL GRUPPO

La Cooperativa Sociale Coopselios Società Cooperativa (di seguito anche Coopselios" o "Cooperativa" o "Capogruppo") è obbligata alla redazione del Bilancio consolidato avendo superato tutti i parametri (di fatturato, di attivo patrimoniale, numero di soci e dipendenti) previsti dalla legislazione.

L'area di consolidamento è composta dalle seguenti società:

- Casa Della Salute SGT S.c.a r.l. ("SGT");
- Esedra S.p.r.l. ("Esedra");
- Eurita S.c.a r.l. Società Benefit ("Eurita");
- Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit ("Progettare06").

### POLITICHE E STRATEGIE DEL GRUPPO

Rispetto al precedente esercizio, nel 2023 Il perimetro di consolidamento del Gruppo non è variato.

Preme però segnalare che, nel corso dell'esercizio 2023 è stata posta in essere una rilevante operazione straordinaria infragruppo che ha permesso alla Capogruppo di razionalizzare e consolidare parte dei suoi obiettivi strategici.

In particolare, in data 20 ottobre 2023, con atto a ministero del Notaio Dott. Roberto Moscatiello, la Società ha acquistato dalla controllata SGT, il ramo d'azienda corrente a San Giuliano Terme (PI) in via Salvatore di Giacomo n. 15, costituito dal complesso dei beni organizzato per l'esercizio delle attività socio-sanitarie polifunzionali dedicate alla riabilitazione motoria e funzionale, alle patologie croniche, alle cure intermedie e alla residenza socio-sanitaria per persone anziane affette da patologie degenerative cognitive, oltre che da disabilità funzionale, munito di tutte le necessarie autorizzazioni amministrative per il funzionamento (in seguito il "Ramo d'Azienda SGT").

Gli effetti del suddetto atto sono decorsi dal 1 novembre 2023.

### POSIZIONAMENTO SUL MERCATO DI RIFERIMENTO

Coopselios conferma ad oggi di essere tra i principali operatori nazionali nel proprio settore di attività, in grado di offrire servizi completi nei confronti della Pubblica Amministrazione e del mercato privato, grazie 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 nel campo dell'esperienza progettuale, gestionale e imprenditoriale, unita alla capacità di utilizzo delle differenti modalità di acquisizione dei servizi (concessioni di servizi, concessioni di costruzione e gestione in project financing, società di promozione immobiliare, consorzi di cooperative sociali, reti di imprese ecc.) ha permesso al Gruppo di affermarsi come soggetto affidabile, innovativo e dinamico.

Emblematico, in tal senso, è il caso del Centro Polifunzionale di San Giuliano Terme (PI) realizzato dalla società SGT all'interno del quale si trova la RSA Le Sorgenti, nuova struttura, locata da SGT a Coopselios, che da gennaio 2022 ospita anziani non autosufficienti per una capienza di 71 posti letti a media intensità, frutto del dialogo va con la ASL territoriale, la quale ha spostato al suo interno un centro di riabilitazione ambulatoriale. Grazie al lavoro congiunto di analisi dei bisogni il centro si candida ad essere un luogo di erogazione di servizi pubblici e privati per la salute, prevenzione e cura di patologie legate alla non autosufficienza, riabilitazione e degenza post-acuzie/dimissione ospedaliera. Nel 2022, infatti, c'è stata una manifestazione di interesse da parte di un gruppo cooperativo del territorio per l'occupazione di spazi ambulatoriali che consoliderà ulteriormente la rete degli attori coinvolti nella progettazione dell'offerta del centro.

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

Si è, altresì, da tempo consolidata la posizione del Gruppo nell'ambito dell'assistenza tecnica e consulenza a favore di privati ed Istituzioni nel campo dei sistemi educativi per l'infanzia, grazie soprattutto alle attività sviluppate dalla società Progettare06 ed Esedra.

Progettare06 sta sempre più diventando un riferimento nazionale e internazionale per il mondo dell'educazione, offrendo le migliori esperienze di consulenza e formazione a tutti gli operatori, pubblici e privati, a enti, fondazioni e authority soluzioni che sappiano progettare, innovare, migliorare continuamente i processi legati ai servizi educativi e alle policy per l'infanzia, consentendo loro, così, di poter accompagnare le famiglie e le comunità lungo l'attuale transizione culturale.

Esedra, invece, è impegnata nella definizione e nell'avvio di una nuova strategia commerciale; infatti, se negli anni precedenti le gestioni dei servizi educativi sono state acquisite attraverso bandi di gara, le condizioni di lavoro post-pandemia (aumento e stabilizzazione dello smart working) hanno fatto sì che la società si sia dovuta aprire al mercato privato a causa di una riduzione del fabbisogno da parte delle stesse istituzioni europee.

Per quanto riguarda, infine, Eurita, anche nel 2023 le attività strategiche della società si sono concentrate e sviluppate sulla consulenza in materia di progettazione, per accedere ad opportunità offerte dai bandi pubblici europei, affiancando le imprese anche nella fase di presentazione delle relative domande.

## **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 2023, come segue:

Società	Utile/Perdita	Importo (Euro)
Casa Della Salute SGT S.c.a r.l.	Perdita	1
Esedra S.p.r.l.	Perdita	169.332
Eurita S.c.a r.l. Società Benefit	Utile	25.266
Progettare Zerosei S.r.l. Società Benefit	Utile	21.922

Dallo sviluppo delle strategie messe in atto ed alla messa a regime dei rispettivi piani industriali adottati, il Gruppo prevede di rafforzarsi ulteriormente, sia sul piano del know-how tecnico e commerciale che sul posizionamento strategico complessivo, nonostante si trovi ad operare in un contesto ancora caratterizzato da tensioni politiche, discontinuità amministrativa ed eccessiva onerosità sulla provvista finanziaria che rischiano di minare le basi le basi di una ripresa duratura.

La capacità finanziaria fino ad oggi posseduta dalla Capogruppo deriva da un significativo grado di autofinanziamento prodotto negli esercizi precedenti, da una responsabile ed oculata politica di destinazione dei precedenti avanzi di gestione ai fondi di riserva effettuata dal Consiglio di Amministrazione e da rilevanti operazioni di smobilizzo patrimoniale operate nei precedenti esercizi con la costituzione del Fondo Innovazione Salute.

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

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 evidenzia un utile di euro 692.809 (di cui la quota di competenza del Gruppo ammonta ad euro 681.439) che conferma la solidità del Gruppo alla luce di un Patrimonio Netto Consolidato di euro 43.898.620 (di cui euro 43.727.629 la quota competenza del Gruppo) a conferma della positività delle scelte sin qui adottate.

## ATTIVITÀ DI SVILUPPO

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

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il 2024 si prefigura per la normalizzazione dei costi di approvvigionamento energetici e delle materie prime alimentari e non con evidenti riflessi sui tassi di inflazione ai quali potranno seguire gli auspicati interventi di riduzione nei tassi base di riferimento con giovamento, sulle operazioni di provvista finanziaria, per il mondo degli operatori economici e delle famiglie.

Contemporaneamente assisteremo alla progressiva saturazione dei servizi residenziali per anziani (RSA) che attesterà il superamento definitivo degli effetti negativi delle chiusure e delle limitazioni negli accessi e nelle attività delle RSA.

Per quanto riguarda, invece, la scarsità di personale sanitario da adibire all'ampliamento dei servizi, si evidenziano segnali di assestamento del fenomeno con spiragli positivi di recupero di maestranze sanitarie tramite canali esteri che la Capogruppo ha attivato in diversi paesi europei, sud americani e nord africani superando in parte le forti difficoltà nel reperire figure sanitarie.

Rimane, tuttavia, forte la difficoltà nel reperire le figure assistenziali ed educative da adibire ai settori anziani, disabili ed infanzia che riteniamo di contenere con la progressiva messa a regime del nuovo CCNL e con

nuove iniziative di sviluppo e promozione della qualità del lavoro in Coopselios.

Auspichiamo, inoltre, che riprendano con vigore e tempestività le urgenti iniziative di rifinanziamento dei percorsi di formazione ed aggiornamento professionale che, tramite le Regioni, possano ridare vigore alla creazione di figure idonee ad inserirsi negli organici degli Enti che operano nel settore socio-sanitario ed educativo anche aprendo a nuovi profili (es. OSS con formazione complementare) fondamentali per riqualificare il sistema e sostenere la carenza di personale adibito ai servizi di cura.

E' da segnalare un buon andamento nel segmento territoriale del settore anziani (domiciliare) grazie a nuove azioni di intervento e presidio organizzativo ed alla capacità della Capogruppo e dei propri lavoratori di garantire efficacia, flessibilità e tempestività di intervento.

Per quanto riguarda le attività degli altri settori (infanzia, disabilità, psichiatria, sanitario) si evidenzia una costante crescita delle attività con particolare riferimento al settore educativo dell'infanzia sia ad incremento di attività del Gruppo già in portafoglio sia per l'acquisizione di nuovi asili nido e scuole materne.

Per quanto riguarda lo sviluppo dei volumi di attività segnaliamo ulteriori aperture, da parte di Coopselios, di nuove unità di offerta (RSA Le Fonti e RSA II° Livello) presso il Polo per la Salute di San Giuliano Terme (PI).

Per quanto riguarda i nuovi progetti saranno sviluppati importanti filoni di attività nei settori:

- della riabilitazione neuromotoria con l'ausilio di esoscheletri e protocolli di intervento avanzati in favore di pazienti affetti da mielolesioni e ictus attraverso il veicolo Energy srl;
- della editoria e formazione professionalizzante anche online per il mercato internazionale in favore insegnanti, pedagogisti dei servizi per l'infanzia attraverso il veicolo Bambini srl e grazie ad un importante accordo quadro di partnership con il Gruppo Multiversity (Università Telematica Pegaso).

Con tali iniziative la Capogruppo vuole mettere a disposizione del mercato i valori e le competenze sviluppate durante la quarantennale esperienza e, pertanto, crescere in segmenti a maggior valore aggiunto.

Inoltre, con particolare riferimento al sistema di accreditamento in vigore in Emilia Romagna si attende una profonda riforma, dopo oltre 15 anni di avvio, che dovrà apportare non solo nuove risorse finanziarie in favore sia dei cittadini che degli Enti Gestori ma anche nuove logiche di funzionamento per una migliore efficacia del sistema per affrontare sia l'incremento della domanda sia l'evoluzione dei bisogni.

Il nostro Gruppo appare particolarmente orientato alle nuove logiche operative che sono state annunciate in numerose occasioni di confronto con gli operatori presenti sui tavoli tecnici; pertanto, pensiamo di ottenere significativi benefici dalle evoluzioni normative in materia.

Dal punto di vista finanziario le esigenze del circolante saranno assolte dai flussi operativi della gestione in crescita e le esigenze finanziarie di investimento per l'avvio dei nuovi business saranno coperte da provvista a lungo termine, da operazioni straordinarie tese alla piena valorizzazione dei progetti del Gruppo e da operazioni sul capitale che garantiranno ulteriori e significative risorse finanziarie.

Inoltre, un significativo contributo potrà giungere dalle performance economiche positive delle più significative realtà del Gruppo del comparto educativo ed internazionale (Esedra, Eurita, ecc.) grazie al pieno recupero dei contraccolpi della pandemia ed alla messa a regime dei rispettivi piani industriali.

Pertanto, in considerazione delle dinamiche sopra evidenziate le aspettative economiche e finanziarie prevedibili per l'esercizio 2024 sono di piena operatività del settore anziani (che rappresenta il 70% delle attività in portafoglio della Capogruppo) e significativo sviluppo nei settori educativo e disabili con un conseguente pieno assorbimento sia dei costi fissi indiretti che delle tranche contrattuali del lavoro e che potrà

determinare, un risultato positivo ed un miglioramento degli indici finanziari.

In conclusione siamo certi, grazie ai buoni indici patrimoniali e finanziari che ci caratterizzano, alle strategie di gestione e sviluppo messe in atto e grazie alle azioni sopra descritte intraprese, i prossimi anni saranno, sì, impegnativi ma porteranno a nuovi significativi risultati per il nostro Gruppo che si confermerà, senz'altro, non solo come una risorsa affidabile e indispensabile per i territori, le Istituzioni e le famiglie ma anche come soggetto promotore di progetti di innovazione e inclusione sociale per le persone e le famiglie verso le quali va il nostro totale impegno.

## STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATI

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

STATO PATRIMONIALE Riclassificazione Finanziaria	31/12/2023	31/12/2022
Liquidità immediate	12.963.933	20.245.401
Liquidità differite	40.957.259	43.744.435
Rimanenze	414.123	446.490
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	14.043.291	0
<b>Attivo Corrente</b>	<b>68.378.606</b>	<b>64.436.326</b>
Immobilizzazioni immateriali	14.721.727	12.612.461
Immobilizzazioni materiali	50.670.308	58.273.000
Immobilizzazioni finanziarie	6.657.861	5.723.112
Crediti attivo circolante oltre 12 mesi	1.313.401	1.565.844
Risconti attivi oltre l'anno	137.057	136.533
<b>Attivo immobilizzato</b>	<b>73.500.354</b>	<b>78.310.950</b>
<b>Capitale Investito</b>	<b>141.878.960</b>	<b>142.747.276</b>
- di cui Capitale investito solo caratteristico	138.614.891	140.133.207
<b>Passività correnti</b>	<b>61.864.094</b>	<b>60.131.714</b>
Fondi per rischi ed oneri	4.084.828	4.807.721
Fondo TFR	2.830.863	3.113.970
Debiti a medio/lungo termine	26.409.777	28.472.216
<b>Passività consolidate</b>	<b>33.325.468</b>	<b>36.393.907</b>
Capitale sociale	4.160.084	4.529.351
Riserve nette	36.071.074	36.108.480
Utili (Perdite) portati a nuovo	2.815.032	2.124.656
Risultato d'esercizio	681.439	463.734
<b>Patrimonio Netto del Gruppo</b>	<b>43.727.629</b>	<b>43.226.221</b>
Capitale e riserve di terzi	159.621	49.677
Utile (Perdite) di terzi	11.370	118.944
<b>Patrimonio netto di spettanza dei Terzi</b>	<b>170.991</b>	<b>168.621</b>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>43.898.620</b>	<b>43.394.842</b>
Risconti passivi oltre l'anno	2.790.778	2.826.813
<b>Totale Passivo e Netto</b>	<b>141.878.960</b>	<b>142.747.276</b>

CONTO ECONOMICO Riclassificazione a Valore Aggiunto	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni caratteristiche	129.677.926	122.809.759
Contributi in conto esercizio	2.795.999	5.665.401
<b>Valore della produzione</b>	<b>132.473.925</b>	<b>128.475.160</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b> <b>Riclassificazione a Valore Aggiunto</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(4.925.295)	(5.024.082)
Variazione scorte materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(21.545)	30.397
Costi per servizi	(34.732.738)	(35.374.248)
Costi per godimento beni di terzi	(9.189.781)	(9.469.513)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>83.604.566</b>	<b>78.637.714</b>
Salari e stipendi	(58.911.336)	(56.625.776)
Oneri sociali	(16.241.697)	(15.621.651)
Trattamento di fine rapporto	(3.980.726)	(4.099.094)
Altri costi	(302.749)	(322.269)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>4.168.058</b>	<b>1.968.924</b>
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(15.191)	(8.483)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(43.931)	(36.108)
Svalutazione crediti	(169.936)	(386.949)
Altri accantonamenti	(557.949)	(957.798)
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>3.381.051</b>	<b>579.586</b>
Oneri diversi di gestione	(3.186.254)	(2.251.823)
Altri ricavi e proventi	2.444.432	3.598.167
Proventi da partecipazione	93.406	15.319
Altri proventi finanziari	451.580	127.261
Rettifiche attività finanziarie – positive	10.015	4.861
Rettifiche attività finanziarie – negative	(116.583)	(143.182)
<b>Risultato Operativo Globale</b>	<b>3.077.647</b>	<b>1.930.189</b>
- di cui Risultato Operativo Globale Caratteristico	3.635.596	2.887.987
Oneri finanziari	(1.658.359)	(581.604)
<b>Risultato Ante Imposte</b>	<b>1.419.288</b>	<b>1.348.585</b>
Imposte nette di competenza	(753.292)	(769.700)
Imposte differite e anticipate	26.813	3.793
<b>Risultato netto inclusa la quota dei terzi</b>	<b>692.809</b>	<b>582.678</b>
(Utile) / Perdita di pertinenza di terzi	11.370	118.944
<b>Risultato Netto del Gruppo</b>	<b>681.439</b>	<b>463.734</b>

Il Margine Operativo Lordo così come indicato in tabella è una misura utilizzata dal management del Gruppo 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.

## COMMENTO ED ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO

### Indici di redditività

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

<b>Indice</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
ROE	1,56%	1,07%
ROI	2,62%	2,06%
ROS	2,80%	2,35%

Il ROE (Return On Equity) è il rapporto tra il Reddito Netto di Gruppo e il Patrimonio Netto di Gruppo; esprime la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

Il ROI (Return On Investment) è il rapporto tra il Risultato Operativo caratteristico e il Capitale Investito caratteristico, ovvero il Totale Attivo; esprime la redditività del capitale investito caratteristico nella gestione caratteristica, ovvero al lordo della gestione finanziaria, straordinaria e fiscale.

Il ROS (Return On Sales) è il rapporto tra il Risultato Operativo caratteristico e i ricavi delle vendite caratteristiche; esprime la capacità del Gruppo di produrre profitto dai ricavi di vendita.

In merito alle risultanze di tali indici per il 2023 si precisa che in tale esercizio il Gruppo ha usufruito della normativa relativa alla sospensione degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per la cui descrizione si rimanda a quanto indicato in nota integrativa alla quale si rimanda.

### Indici di efficienza

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

Indice	31/12/2023	31/12/2022
Rotazione del Capitale Investito	0,94	0,88

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	31/12/2023	31/12/2022
Organico aziendale (nr. medio anno)	3.147	3.135
Ricavi pro capite	41.207	39.174
Valore aggiunto operativo pro capite	26.566	25.084

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 e indice di copertura delle immobilizzazioni.

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022
Autonomia Finanziaria	30,82%	30,28%
Quoziente primario di struttura	0,59	0,55

L'indice di autonomia finanziaria è il rapporto tra il Patrimonio Netto e il totale del Passivo e misura il grado di indipendenza finanziaria del Gruppo.

Il Quoziente Primario di Struttura è il rapporto tra il Patrimonio Netto e il totale delle Immobilizzazioni ed esprime la capacità del Gruppo di finanziare le immobilizzazioni con il capitale proprio.

## Indici di liquidità

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

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022
Indice di liquidità generale	1,11	1,07
Quoziente di tesoreria	0,87	1,06

Gli indici finanziari esprimono la capacità del Gruppo di far fronte agli impegni finanziari e, in particolare:

- l'Indice di Liquidità Generale esprime la capacità di coprire le uscite a breve termine generate dalle passività correnti con le entrate a breve generate dalle attività correnti, mentre,
- il Quoziente di Tesoreria esprime la capacità di far fronte ai debiti correnti con le risorse monetarie liquide.

## RAPPORTI CON IMPRESE COLLEGATE

Di seguito si riporta la tabella di riepilogo dei rapporti di debito e credito e rapporti di costi e ricavi con le imprese collegate rientranti nell'area di consolidamento.

Società	Costi 2023	Ricavi 2023	Debiti 2023	Crediti 2023
Bambini S.r.l	4.369	6.770	4.994	31.835
Consorzio Fiber	19.041	3.520	4.922	2.080
Imacare S.r.l. Società Benefit	0	48.483	0	97.809

## AZIONI PROPRIE

Il Gruppo detiene la somma di € 21.038 a titolo di azioni proprie in dipendenza della partecipazione che la società Progettare Zerosei S.r.l. ha nel capitale sociale della capogruppo Coopselios Soc.Coop.va.

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

Gli organi amministrativi delle società cui ci si riferisce nel presente consolidato hanno attuato politiche per la gestione di tali rischi, sia a livello generale che di singola area territoriale e tipologia di servizio erogato, come per la gestione dei rischi di credito, di liquidità e di mercato.

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

### Rischio paese

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

### Rischio di mercato

Le società consolidate non sono esposte ad un rischio di mercato significativo poiché, ad eccezione di Esedra S.p.r.l. che opera in Belgio nell'ambito dei servizi educativi per i figli dei funzionari delle Istituzioni europee (Commissione e Parlamento), le altre gestiscono per la maggior parte operazioni infragruppo.

Per quanto riguarda la Capogruppo, salvo che per quanto in precedenza evidenziato con riferimento ai vari fattori di incertezza per il breve periodo, determinati dalle perduranti spinte inflazionistiche causate dalle

discontinuità delle catene di approvvigionamento, dall'andamento crescente dei prezzi delle materie prime e dell'energia oltre che alla evoluzione della pandemia e, ultimo solo in ordine di tempo, dal conflitto militare in Ucraina, si può affermare che Coopselios non è generalmente 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 non sempre riconoscenti dei sopravvenuti oneri derivanti da interventi legislativi prescrittivi (quali, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, sicurezza, formazione, rinnovi CCNL). Le politiche adottate da Coopselios, sono da una parte l'applicazione rigorosa di una procedura selettiva 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.

### **Rischio di credito**

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

Le attività finanziarie delle società del Gruppo hanno una buona qualità creditizia; l'ammontare delle attività ritenute di difficile recuperabilità sono, per la maggior parte, detenute dalla Capogruppo la cui struttura amministrativo/finanziaria, al fine di monitorare e minimizzare tale rischio, tiene sotto continuo monitoraggio l'andamento dei crediti commerciali, sia sul saldo che sul rispetto dei tempi di riscossione, realizzando un'attività di recupero dove necessario, avvalendosi anche di consulenze legali esterne nei tempi e nei modi indicati in apposite procedure stabilite dagli organi preposti.

Le altre società consolidate non presentano problemi di questa natura perché vantano principalmente significativi crediti infragruppo.

Si ritiene che il rischio di credito sia adeguatamente coperto dall'apposito fondo svalutazione stanziato nei bilanci delle società consolidate a diretta diminuzione dei crediti.

### **Rischi finanziari**

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Il Gruppo ha posto particolare attenzione all'identificazione, alla valutazione e alla copertura dei rischi finanziari, costituiti principalmente dai rischi di liquidità, di variazione nei tassi d'interesse e di cambio di cui infra.

Al fine di minimizzare l'aumento degli oneri finanziari, dovuto al repentino aumento dei tassi di interessi registrato già a partire dall'inizio del 2023, la Capogruppo, in occasione dell'accensione di un finanziamento a m/l a tasso variabile, ha deciso di utilizzare uno strumento derivato a copertura del rischio tassi, in particolare un interest rate cap a tasso periodico, fissando il tasso di riferimento (Euribor 3M) al 3% per tutta la durata del finanziamento pari a complessivi 5 anni.

### **Rischio di liquidità**

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

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

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

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

Ad oggi le società del Gruppo hanno sempre puntualmente onorato le obbligazioni assunte e si ritiene pertanto che tale rischio sia gestito in maniera adeguata.

Si segnala, inoltre, che la raccolta di fondi attraverso la emissione del prestito sociale nei confronti dei soci, non è mai stata attivata da nessuna delle società rientranti nel consolidamento.

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

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

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

Tuttavia, nel corso del 2023, visto il forte rialzo dei tassi di riferimento, in occasione dell'accensione di un finanziamento a m/l, la Capogruppo ha ritenuto necessario e prudentiale, attivare una copertura dei tassi attraverso un contratto derivato in precedenza descritto.

### **Rischio di cambio**

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

## **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)

Reggio Emilia, 23 maggio 2024

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

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

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

Via Gramsci 54/2  
42124 Reggio Emilia

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

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

#### Giudizio

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 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Coopselios al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto 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.

#### Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "*Applicazione dell'art. 5-bis del D.L. n. 4 del 27 gennaio 2022 (cd. "Sostegni-ter") convertito nella Legge n. 25 del 28 marzo 2022*" contenuto nella nota integrativa che indica che gli Amministratori della Cooperativa, dopo aver analizzato gli impatti indiretti della situazione pandemica e dell'attuale contesto macroeconomico, hanno deciso di avvalersi per alcune società del Gruppo della facoltà di derogare, ai sensi della suddetta norma, al disposto dell'art. 2426, primo comma, n. 2, riguardante l'ammortamento annuo delle immobilizzazioni materiali e immateriali. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

### **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 2023, 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 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Coopselios al 31 dicembre 2023 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 & TOUCHE S.p.A.



**Francesco Masetti**

Socio

Bologna, 11 giugno 2024

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2023****All'Assemblea dei soci della Cooperativa Sociale Coopselios s.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Cooperativa Sociale Coopselios s.c. al 31/12/2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 514.691. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

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

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, la società di revisione Deloitte & Touche SpA ci ha consegnato la propria relazione datata 11/06/2024 contenente un giudizio senza modifiche.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31/12/2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società, ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

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

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

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

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

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

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

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul

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

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

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

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

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

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

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

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.**

Abbiamo preso in esame il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 che è stato approvato dall'Organo amministrativo e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

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

Da quanto riportato nella Relazione del soggetto incaricato della revisione legale *"il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cooperativa al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione."*

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.18.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 8.169.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 711.364.

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

La società di revisione incaricata della revisione legale dei conti Deloitte & Touche SpA, ha redatto relazione datata 11/06/2024 anche ai sensi dell'art. 15, comma 2, l. n. 59/1992 ed ha certificato la corrispondenza del bilancio alle norme di legge che ne disciplinano i criteri di redazione e l'osservanza delle disposizioni statutarie e di legge in materia di cooperazione e, in particolare, alle disposizioni di cui agli artt. 4, 5, 7, 8, 9 e 11 della l. n. 59/92 e della l. n. 381/91 e relative all'informativa di cui all'art. 2513 c.c.

### 3) Natura mutualistica

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

- nell'attività di verifica della gestione amministrativa della Cooperativa, svolta anche attraverso la regolare partecipazione alle assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione, il Collegio Sindacale ha potuto positivamente constatare il concreto rispetto della previsione contenuta nell'art. 2545 c.c. circa la conformità dei criteri seguiti nella gestione sociale, per il conseguimento dello scopo mutualistico. Si attesta inoltre che gli stessi criteri sono adeguatamente illustrati dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione, allegata al bilancio sottoposto alla Vostra approvazione;
- ai sensi dell'art. 2528 c.c. il Collegio Sindacale dà atto che gli Amministratori nella Nota Integrativa, facente parte integrante del bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, hanno illustrato le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi Soci;
- ai sensi dell'art. 2513 c.c. il Collegio dà atto che gli Amministratori hanno documentato e quantificato la condizione di scambio mutualistico con i Soci relativamente all'esercizio 2023, nella Nota Integrativa. La percentuale di prevalenza documentata dagli Amministratori, così come le modalità seguite nella rilevazione della medesima, appaiono al Collegio Sindacale rispondenti alle norme di legge in materia ed alle interpretazioni sino ad oggi fornite dalle Amministrazioni competenti. In particolare, in relazione ai criteri con i quali viene determinata la prevalenza dello scambio mutualistico, Vi confermiamo che la cooperativa realizza detto scambio con i soci attraverso le prestazioni lavorative dei soci.
- Lo scambio mutualistico intrattenuto con i soci trova pertanto la sua espressione nel conto economico all'interno della voce B9 del Conto Economico.
- Vi diamo atto che, conseguentemente, è stato preso in considerazione il rapporto tra costo del lavoro dei soci e costo del lavoro totale ed è risultata una percentuale di prevalenza del 70%.
- Si può pertanto affermare che la condizione oggettiva di prevalenza di cui all'art. 2513 c.c. è raggiunta, in quanto l'attività svolta con i soci rappresenta il 70% in termini di valore dell'attività complessiva svolta con i lavoratori soci e con i lavoratori non soci;
- il Collegio Sindacale informa i Soci dell'avvenuto recepimento degli esiti della vigilanza ai sensi del d.lgs. n. 220/02 e dà atto che gli Amministratori hanno provveduto a informarVi circa gli esiti della più recente revisione cooperativa o ispezione straordinaria nel rispetto dei modi e delle tempistiche previste dall'art. 15 l. n. 59/1992.

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

- Il Collegio Sindacale dà atto che la Cooperativa Sociale risulta correttamente iscritta all'Albo nazionale delle società cooperative come previsto dall'art. 2512 del codice civile, alla sezione "Cooperative a mutualità prevalente di cui agli art. 2512 e seg., categoria "Cooperative Sociali", categoria attività esercitata "produzione e lavoro- gestione di servizi (tipo a)" al n° A101139 e all'Albo Regionale delle Cooperative Sociali;

- Il Collegio Sindacale dà atto che gli Amministratori hanno provveduto alla redazione del Bilancio Sociale e che tale documento contiene le informazioni essenziali previste dalle Linee Guida adottate con d.m. 04/07/2019;
- Il Collegio Sindacale attesta di avere effettuato i controlli inerenti all'osservanza dei requisiti di cui alla lettera a) art. 1 della l. n. 381/91 rispetto alle attività svolte dalla Cooperativa;
- La società non ha emesso prestito sociale.

#### **4) Bilancio consolidato**

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio consolidato chiuso al 31/12/2023 e messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., congiuntamente al progetto di bilancio della società capogruppo e alle relative relazioni sulla gestione. La data di chiusura dei bilanci delle società incluse nel consolidato, peraltro già approvati dalle rispettive assemblee, coincide con quella del bilancio della società che precede al consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D.lgs. 9 aprile 1991, n. 127, e si chiude con un risultato di pertinenza del gruppo positivo di euro 681.439

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

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

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

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

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

Le informazioni e i dati contenuti nella relazione sulla gestione concordano con le risultanze del Bilancio consolidato ed illustrano in modo adeguato la situazione economica patrimoniale e finanziaria e l'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2023 nonché l'evoluzione dopo la chiusura dell'esercizio dell'insieme delle imprese oggetto di consolidamento

Si conferma, pertanto, la regolarità del predetto Bilancio consolidato poiché redatto secondo le norme che disciplinano la formazione dello stesso.

#### **5) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi

all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli Amministratori nella nota integrativa.

Reggio Emilia, Lì 11/06/2024

Il collegio sindacale

*Mauro Menozzi* (Presidente)

*Fabrizio Sberveglieri* (Sindaco effettivo)

*Guido Prati* (Sindaco effettivo)

