



BILANCIO DI ESERCIZIO

Anno 2025
51° esercizio



DATI SOCIETARI

Denominazione: COLSER società cooperativa

Sede legale: Parma – Via Giorgio Sidney Sonnino, 33A

Registro Imprese di Parma, Partita IVA e Codice Fiscale: 00378740344

Data di costituzione: 31/10/1975

Albo società cooperative n. A101516

- Sezione: Cooperative a mutualità prevalente
 - Categoria: Cooperative di produzione e lavoro

Web site: www.colser.com

UNITÀ LOCALI OPERATIVE

Comune di ubicazione	Indirizzo	Data apertura
Sassuolo (MO)	Via San Lorenzo, 32	01/01/1995
Ripalta Cremasca (CR)	Via Crocetta, 19	01/04/1998
Pisa	Via G. Volpe, 140 (fraz. Ospedaletto)	01/06/2011
Trieste	Via G. E. Sebastiano Caboto, 19/1	15/06/2012
Venezia	Via A. Lamarmora, 12 (fraz. Mestre)	01/01/2020
Fontevivo (PR)	Via Londra, 4 (interporto CEPIM)	01/09/2020
Roma	Via Abruzzi, 25	18/11/2021
Fontevivo (PR)	Via Parigi, 6 (interporto CEPIM)	01/02/2023
Parma	Via Mantova, 68	01/11/2023

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione Durata della carica: esercizi 2024 – 2026 (delibera assembleare del 24/05/2024) (1) Componenti del Comitato Esecutivo	Cristina Bazzini (1)	Presidente
	Giovanni Poletti (1)	Vicepresidente
	Giorgio Barral (1)	Consigliere e D.G.
	Mauro Chiari (1)	Consigliere
	Carmelo Nicola Praticò (1)	Consigliere
	Massimo Varacca (1)	Consigliere
	Rosangela Barbieri	Consigliere
	Elisabetta Candeletti	Consigliere
	Paola Cipriani	Consigliere
	Chiara Ferrari	Consigliere
	Giacomo Grillo	Consigliere
	Laura Iotti	Consigliere
	Tamara Jalanbou	Consigliere
	Giuliano Notari	Consigliere
Collegio Sindacale Durata della carica: esercizi 2024 – 2026 (delibera assembleare del 24/05/2024)	Letizia Serafini	Consigliere
	Dott. Enrico Ferrari	Presidente
	Dott.ssa Maria Laura Bianchi	Effettivo
	Dott. Luca Romeo	Effettivo
	Dott. Gian Pietro Menozzi	Supplente
Revisione e Controllo Contabile Durata dell'incarico: esercizi 2024 – 2026 (delibera assembleare del 24/05/2024)	Dott. Marco Vignali	Supplente
	Analisi S.p.A. – Via B. Ramazzini, 39/e Reggio Emilia	

COLSER società cooperativa

Sede legale: Parma – Via G. S. Sonnino, 33A
Registro Imprese di Parma e Codice Fiscale: 00378740344
Albo società cooperative n. A101516
Sezione: Cooperative a mutualità prevalente
Categoria: Cooperative di produzione e lavoro

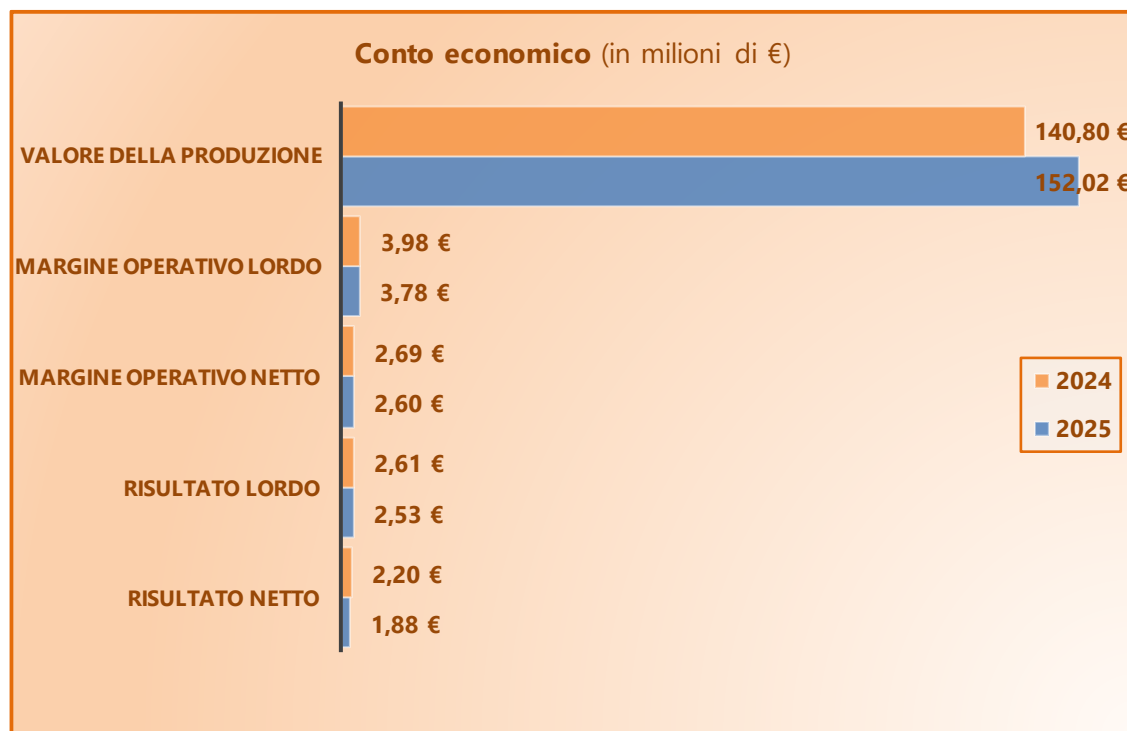
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2025

RELAZIONE SULLA GESTIONE

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signore e Signori soci,

il 2025 ha fatto registrare un incremento significativo del Valore della produzione ben sopra le previsioni dei settori economici di appartenenza della cooperativa con mantenimento di una buona marginalità economica anche se inferiore al 2024. I dati economici sintetici sono di seguito rappresentati:



Il 2025 ha fatto registrare risultati finanziari positivi e migliori del 2024 come di seguito rappresentati:



Attività svolta

La cooperativa appartiene al settore terziario ed eroga servizi di facility management con focus particolare nei servizi di igiene e sanificazione ambientale, servizi di reception e portierato, servizi di logistica e facchinaggio, servizi di costruzione, manutenzione e conduzione di impianti elettroidraulici e rete dati.

Contesto economico generale e dei mercati in cui opera la società

Nel corso del 2025 l'economia globale è stata gravata da una perdurante instabilità. Le tensioni geopolitiche, derivanti dai molteplici conflitti in corso, unitamente agli effetti dei dazi commerciali USA, seppur parzialmente attenuati dagli accordi siglati nel corso degli ultimi mesi, hanno generato una significativa incertezza sulle prospettive evolutive dell'economia. Le stime riviste del FMI indicano un generale raffreddamento della crescita influenzata da un rallentamento nel commercio globale dovuto principalmente alle barriere doganali ma controbilanciata da crescenti investimenti nel settore tecnologico, principalmente legato all'IA.

In Europa l'economia ha dimostrato capacità di tenuta malgrado il problematico contesto internazionale con il PIL variato di +1,4% ma con quello delle principali nazioni (Germania, Francia e Italia) che hanno fatto registrare variazioni positive più contenute mentre il livello inflazionistico è stato contenuto all'obiettivo BCE del 2% con notevoli incertezze sul futuro per gli accadimenti bellici mediorientali potenzialmente dirompenti.

In Italia il PIL è cresciuto di +0,7 rispetto al 2024 e la crescita nel 2025 è stata trainata principalmente dai consumi privati e dagli investimenti di famiglie e imprese, con gli investimenti delle imprese incentivati dai contributi del PNRR. Il contributo delle esportazioni nette è risultato complessivamente negativo su base annua a causa dell'entrata in vigore dei dazi statunitensi, nonostante l'andamento positivo delle esportazioni nella parte centrale dell'anno. Il mercato del lavoro si è confermato solido, con il tasso di disoccupazione medio annuo in calo al 6,0% dal 6,2% del 2024. L'inflazione ha registrato un'accelerazione, attestandosi in media annua all'1,7% rispetto all'1,1% del 2024 a causa del graduale aumento dei costi energetici.

Il mercato dei servizi di igiene ambientale ha fatto registrare nel 2025 una modesta crescita rispetto al precedente esercizio in linea con le previsioni settoriali. In termini di marginalità economica, ha costituito un elemento di criticità, attenuatosi il contesto inflattivo, l'impatto sui costi dei rinnovi dei quattro CCNL applicati dalla cooperativa (Multiservizi, Logistica, Fiduciario e Servizi sociali). L'andamento settoriale continuerà a beneficiare dell'attenzione alla salute pubblica e alla pulizia contribuendo a valorizzare i servizi di igienizzazione e sanificazione tipicamente oggetto di esternalizzazione da parte della PA e delle imprese.

Principali eventi dell'esercizio

Nell'esercizio 2025 la divisione CLEAN & SOFT FACILITY ha avuto una importante crescita di ricavi dovuti all'avvio ed al consolidamento degli appalti delle convenzioni CONSIP FM4, C.M. di ROMA e C.M. di Milano.

La Divisione LOG che raggruppa le attività di outsourcing logistico si è ulteriormente sviluppata nel corso dell'esercizio 2025 grazie all'avvio e consolidamento di importanti appalti privati.

La Divisione TECH, sebbene ancora di limitate dimensioni, ha consolidato e incrementato il fatturato grazie alla realizzazione di impianti fotovoltaici nell'ambito del progetto Agrisolare ed alla realizzazione degli impianti presso lo Studentato di Via Padre Onorio (Parma) che COLSER gestirà a partire da luglio 2026.

Per quanto riguarda la tipologia di clientela, la composizione della committenza ha subito moderate variazioni rispetto al precedente esercizio al pari della presenza territoriale e tutte le principali linee di attività hanno registrato incremento di volumi anche a doppia cifra.

Fatturato territoriale per tipologia di committenza						
	(dati in %)			(dati in €/milioni)		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Committenza Pubblica	68,0%	68,9%	66,9%	103,3	93,4	76,6
Centro	31,1%	28,4%	22,8%	47,2	38,5	26,4
Nord-est	16,3%	20,1%	20,5%	24,8	27,8	24,3
Nord-ovest	11,5%	11,6%	13,5%	17,5	14,9	13,6
Sud	9,1%	8,8%	10,1%	13,8	12,2	12,3
Committenza Privata	32,0%	31,1%	33,1%	48,7	47,4	45,9
Centro	5,5%	4,8%	4,6%	8,4	8,2	8,6
Nord-est	2,2%	2,2%	2,6%	3,3	4,6	4,8
Nord-ovest	24,1%	24,1%	25,9%	36,7	34,4	32,5
Sud	0,2%	0,0%	0,0%	0,3	0,2	0,0
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	152,0	140,8	122,5

Informazioni riguardanti il personale

Di seguito sono esposte le informazioni ritenute significative per una dettagliata analisi della base occupazionale su dati di fine esercizio.

Turnover (dati di fine esercizio)	Saldo 31/12/2025	Assunti 2025	Dimessi 2025	Dimessi 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Addetti complessivi	5.276	1.818	1.471	96	4.929	347	+7,0%

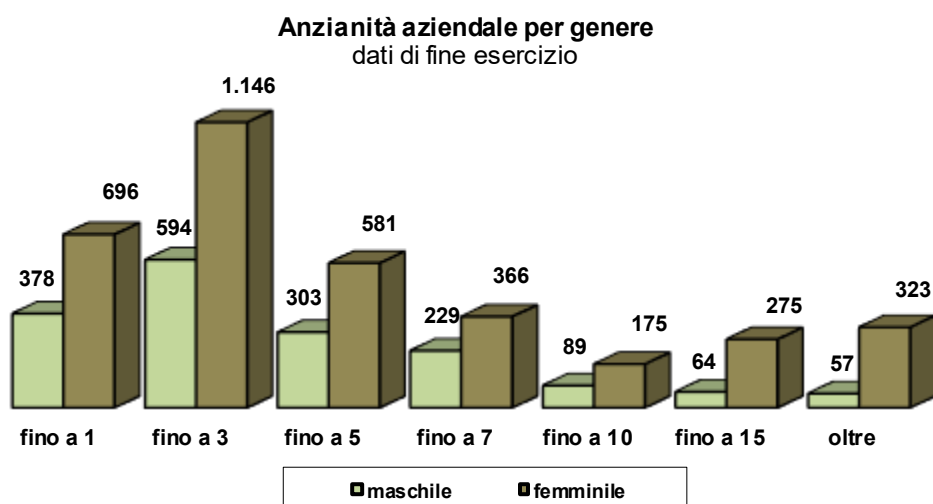
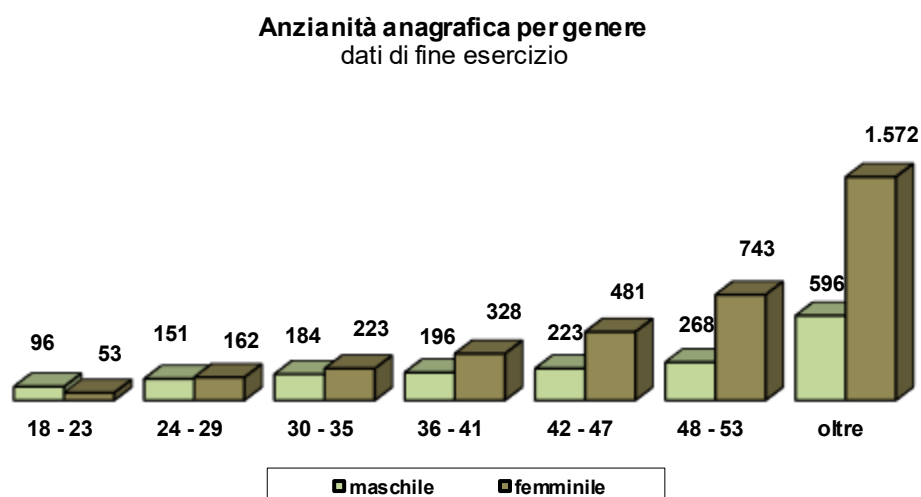
Composizione per genere (dati di fine esercizio)	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Femminile	3.562	3.380	182	+5,4%
Maschile	1.714	1.549	165	+10,7%
Totale	5.276	4.929	347	+7,0%

Composizione per nazionalità (dati di fine esercizio)	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Nazionalità italiana	3.938	3.383	555	+16,4%
Nazionalità estera	1.338	1.546	(208)	-13,5%
Totale	5.276	4.929	347	+7,0%

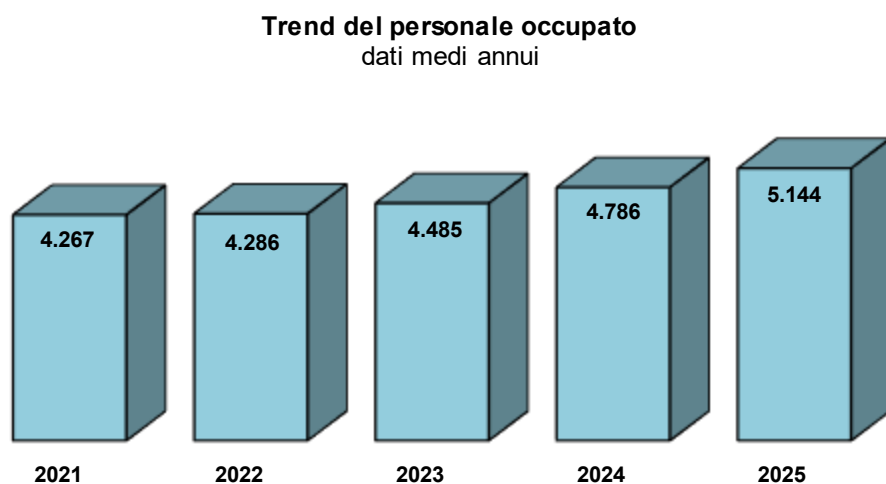
Composizione per tipologia di contratto (dati di fine esercizio)	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
A tempo indeterminato	4.695	4.493	202	+4,5%
A tempo determinato	581	436	145	+33,3%
Totale	5.276	4.929	347	+7,0%

Composizione per categoria contrattuale (dati di fine esercizio)	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Dirigenti e Quadri	14	12	2	+16,7%
Impiegati	212	186	26	+14,0%
Operai	5.050	4.731	319	+6,7%
Totale	5.276	4.929	347	+7,0%

Di seguito è evidenziata graficamente la scomposizione della forza lavoro per classi anagrafiche e per classi di anzianità di servizio in cooperativa.



La cooperativa nel corso degli anni ha incrementato costantemente la propria base occupazionale la cui dinamica evolutiva media è di seguito rappresentata graficamente.



Dati economici, patrimoniali e finanziari

Di seguito i dati economici della cooperativa comparati con quelli dell'esercizio precedente:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (secondo il criterio gestionale)	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni		Comp. % 2025	Comp. % 2024
RICAVI DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA	152.018.558	140.800.900	11.217.658	+8,0%	100,0%	100,0%
- di cui servizi di igiene ambientale	102.378.769	97.980.154	4.398.615	+4,5%	67,3%	69,6%
- di cui servizi di logistica e facchinaggio	26.082.627	21.493.836	4.588.791	+21,3%	17,2%	15,3%
- di cui servizi di portierato	16.754.951	15.484.080	1.270.871	+8,2%	11,0%	11,0%
- di cui servizi di facility management impiantistico	4.583.053	4.031.028	552.025	+13,7%	3,0%	2,9%
- di cui servizi di manutenzione verde	904.324	708.303	196.021	+27,7%	0,6%	0,5%
- di cui servizi di disinfestazione	737.180	606.146	131.034	+21,6%	0,5%	0,4%
- di cui altri servizi	577.654	497.353	80.301	+16,1%	0,4%	0,4%
COSTI ESTERNI OPERATIVI	(32.227.680)	(29.151.096)	(3.076.584)	+10,6%	-21,2%	-20,7%
- di cui per servizi	(19.803.047)	(16.757.504)	(3.045.543)	+18,2%	-13,0%	-11,9%
- di cui per acquisti di prodotti e beni di consumo	(7.780.177)	(8.180.880)	400.703	-4,9%	-5,1%	-5,8%
- di cui per utilizzo beni di terzi	(4.644.456)	(4.212.712)	(431.744)	+10,2%	-3,1%	-3,0%
VALORE AGGIUNTO	119.790.878	111.649.804	8.141.074	+7,3%	78,8%	79,3%
Costi del personale	(116.011.540)	(107.668.591)	(8.342.949)	+7,7%	-76,3%	-76,5%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.779.338	3.981.213	(201.875)	-5,1%	2,5%	2,8%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(2.634.646)	(3.521.443)	886.797	-25,2%	-1,7%	-2,5%
RISULTATO OPERATIVO	1.144.692	459.770	684.922	+149,0%	0,8%	0,3%
Risultato dell'area accessoria	864.271	1.497.632	(633.361)	-42,3%	0,6%	1,1%
Rilascio fondi per rischi e oneri e svalutazione crediti	275.260	492.636	(217.376)	-44,1%	0,2%	0,3%
Risultato dell'area finanziaria (senza oneri finanziari)	318.282	240.901	77.381	+32,1%	0,2%	0,2%
RISULTATO PRE ONERI FINANZIARI E IMPOSTE (EBIT)	2.602.505	2.690.939	(88.434)	-3,3%	1,7%	1,9%
Oneri finanziari	(72.437)	(81.549)	9.112	-11,2%	0,0%	-0,1%
RISULTATO LORDO (EBT)	2.530.068	2.609.390	(79.322)	-3,0%	1,7%	1,9%
Imposte sul reddito	(646.561)	(409.620)	(236.941)	+57,8%	-0,4%	-0,3%
RISULTATO NETTO	1.883.507	2.199.770	(316.263)	-14,4%	1,2%	1,6%
INDICI DI PERFORMANCE						
Redditività del capitale investito (ROI)	1,2%	0,5%				
Redditività lorda del capitale di rischio (ROE lordo)	5,8%	6,2%				
Redditività netta del capitale di rischio (ROE)	4,4%	5,2%				
Fatturato (medio) per addetto	29.553	29.419				
Costo (medio) per addetto	(22.553)	(22.497)				

L'esercizio 2025 ha fatto registrare un incremento significativo dei Ricavi dell'attività operativa (variazione +8%) rispetto all'esercizio precedente dovuto per gran parte al completamento a regime degli appalti della convenzione CONSP FM4 che hanno avuto una dinamica crescente progredendo l'esercizio. Tutte le tipologie di servizi caratterizzanti l'attività aziendale hanno fatto registrare incrementi anche a doppia cifra.

La significativa variazione dei ricavi ha fisiologicamente avuto un effetto di trascinamento di tutti costi operativi esterni di tipo monetario che complessivamente variano di +10,6% rappresentando il 21,2% dei ricavi contro il 20,7% dello scorso esercizio. Una specifica rilevante variazione ha riguardato i Costi per servizi (+18,2%) i cui maggiori incrementi sono ascrivibili a fee commerciali e subappalti in ambito convenzione CONSIP FM4, costi manutentivi e costi informatici. In decremento i Costi per acquisti di prodotti e beni di consumo (-4,9%) per minori acquisti di prodotti e materiali di consumo, piccole attrezzature, prodotti chimici e materiali di f.m. impiantistico. In incremento i Costi per utilizzo beni di terzi (+10,2%) che però mantengono una proporzionalità quasi costante con i ricavi rispetto all'esercizio precedente.

I Costi del personale, caratterizzanti il modello di business della cooperativa, hanno avuto una duplice causa incrementale nell'esercizio rispetto al precedente dovuta all'effetto non monetario rappresentato dall'aumento delle ore di lavoro (+3%) originato dall'incremento dei ricavi operativi e in misura maggiore dall'effetto monetario originato dall'avvenuta erogazione delle tranche contrattuali dei quattro CCNL applicati dalla cooperativa (Multiservizi, Logistica, Servizi fiduciari e Cooperative sociali). In ogni caso, il

positivo andamento economico dell'esercizio ha consentito l'attribuzione di premi di produzione al personale per un importo complessivo di 0,5 €/milioni analogamente all'esercizio precedente e ristorni ai soci per un importo complessivo di 0,83 €/milioni contro 0,78 €/milioni dell'esercizio precedente.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) dell'esercizio 2025 rispetto al precedente subisce, pertanto, una variazione di -5,1% rappresentando il 2,5% dei ricavi operativi contro 2,8% del precedente esercizio.

I costi operativi non monetari (ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti) variano di -25,2% rispetto all'esercizio precedente per minori accantonamenti per rischi e oneri.

Il Risultato Operativo dell'esercizio 2025 rispetto al precedente subisce un rilevante incremento rappresentando lo 0,8% dei ricavi contro lo 0,3% del precedente esercizio.

Il Risultato Pre Oneri Finanziari e Imposte (EBIT) varia complessivamente di -3,3% rispetto all'esercizio precedente originato da una variazione di -42,3% del Risultato dell'area accessoria dovuto a minori riaddebiti di costi di produzione a mandanti di RTI, a minori rilasci di fondi per rischi e oneri (-44,1%) e a maggiori proventi finanziari (+32,1%) conseguenti a contabilizzazione di interessi moratori.

Il Risultato Lordo dell'esercizio 2025 rispetto al precedente varia complessivamente di -3% rappresentando l'1,7% dei ricavi contro l'1,9% del 2024.

Gli Oneri finanziari al pari dell'esercizio precedente restano modestissimi.

Le Imposte sul reddito dell'esercizio registrano un significativo incremento attribuibile alla sola imposta IRAP risultando azzerata come nell'esercizio precedente l'imposta IRES per maggiori riprese fiscali nette in diminuzione tra le quali ha avuto un peso determinante l'agevolazione fiscale connessa all'incremento della base occupazionale (articolo 4, D.Lgs. n. 216 del 30 dicembre 2023).

Il Risultato Netto dell'esercizio 2025 rispetto al precedente varia di -14,4% rappresentando l'1,2% dei ricavi operativi contro l'1,6% del 2024.

La situazione finanziaria della cooperativa si conferma molto solida come emerge dai prospetti seguenti che espongono le riclassificazioni dello stato patrimoniale secondo i criteri di liquidità e funzionale.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (secondo il criterio della liquidità)	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni		Comp. % 2025	Comp. % 2024
Attivo fisso	12.226.966	12.854.588	(627.622)	-4,9%	12,3%	14,0%
Attivo corrente	87.001.813	78.665.424	8.336.389	+10,6%	87,7%	86,0%
Capitale investito (impieghi)	99.228.779	91.520.012	7.708.767	+8,4%	100,0%	100,0%
Mezzi propri	43.290.977	41.906.520	1.384.457	+3,3%	43,6%	45,8%
Passivo fisso	13.326.852	11.567.893	1.758.959	+15,2%	13,4%	12,6%
Passivo corrente	42.610.950	38.045.599	4.565.351	+12,0%	42,9%	41,6%
Capitale di finanziamento (fonti)	99.228.779	91.520.012	7.708.767	+8,4%	100,0%	100,0%
INDICI DI PERFORMANCE						
Margine di struttura primario	31.064.011	29.051.932				
Margine di struttura secondario	44.390.863	40.619.825				
Margine di tesoreria	43.774.448	39.998.746				
Quoziente di struttura primario	3,5	3,3				
Quoziente di struttura secondario	4,6	4,2				
Indice di liquidità	2,0	2,1				
Giorni di dilazione media dei crediti	114	130				
Flusso di cassa complessivo	4.242.893	5.228.577				

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (secondo il criterio funzionale)	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni	
Attivo corrente	54.333.130	55.683.889	(1.350.759)	-2,4%
Passivo corrente	49.173.389	45.803.979	3.369.410	+7,4%
Capitale Circolante Netto Commerciale	5.159.741	9.879.910	(4.720.169)	-47,8%
Attivo immobilizzato	11.691.184	12.247.313	(556.129)	-4,5%
- di cui materiale	10.639.141	10.929.395	(290.254)	-2,7%
- di cui immateriale	883.768	1.148.616	(264.848)	-23,1%
- di cui finanziario	168.275	169.302	(1.027)	-0,6%
Capitale Investito Netto (impieghi)	16.850.925	22.127.223	(5.276.298)	-23,8%
Posizione finanziaria netta	(26.440.052)	(19.779.297)	(6.660.755)	+33,7%
- di cui debiti verso banche	6.764.413	3.809.513	2.954.900	+77,6%
- di cui liquidità	(33.204.465)	(23.588.810)	(9.615.655)	+40,8%
Patrimonio netto	43.290.977	41.906.520	1.384.457	+3,3%
Capitale di Finanziamento (fonti)	16.850.925	22.127.223	(5.276.298)	-23,8%
INDICI DI PERFORMANCE				
Capitale Circolante Netto Commerciale in % dei ricavi	3%	7%		
Capitale Investito Netto finanziato da debito bancario	0%	0%		
Capitale Investito Netto finanziato da patrimonio netto	257%	189%		

Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio sono stati effettuati per mantenere e incrementare l'efficienza dei servizi erogati alla clientela e dei processi di erogazione dei servizi e, in termini di volumi, sono schematizzati nel prospetto che segue con esposizione dei dati dei quattro esercizi precedenti a fini comparativi.

	2025	2024	2023	2022	2021
Avviamento	0	0	157.613	206.211	12.000
- di cui acquisti			157.613	206.211	12.000
Cespiti gratuitamente devolvibili	324	37.642	136.081	775.579	246.233
- di cui acquisti	324	37.642	136.081	775.579	246.233
- di cui dismissioni					
Cespiti connessi alla produzione di servizi	335.365	115.940	727.954	114.155	17.011
- di cui acquisti	450.058	374.801	923.883	445.787	277.413
- di cui dismissioni	(114.693)	(258.861)	(195.929)	(331.632)	(260.402)
Cespiti ausiliari alla produzione di servizi	49.867	157.544	270.565	494.182	(15.639)
- di cui acquisti	52.867	175.597	280.925	494.182	5.902
- di cui dismissioni	(3.000)	(18.053)	(10.360)		(21.541)
Cespiti d'ufficio e informatici	318.801	183.328	787.270	125.754	206.472
- di cui acquisti	318.801	185.703	788.133	125.754	215.592
- di cui dismissioni		(2.375)	(863)		(9.120)
Cespiti immobiliari	90.475	10.970	142.268	7.664.845	20.765
- di cui acquisti	90.475	10.970	146.485	7.664.845	20.765
- di cui dismissioni			(4.217)		
Totale Acquisti	912.525	784.713	2.433.120	9.712.358	777.905
Totale Dismissioni	(117.693)	(279.289)	(211.369)	(331.632)	(291.063)

Informazioni sui principali rischi ed incertezze e sulla loro gestione

La cooperativa, nell'ordinario svolgimento della propria attività è esposta a rischi di diversa natura derivanti dalla possibilità che si verifichino eventi negativi, anche con danni alle persone, con riflessi sui risultati economico-finanziari.

Rischio di prezzo

Tenuto conto che il fattore di produzione di gran lunga preponderante della cooperativa è costituito dal costo del lavoro l'esposizione a questo tipo di rischio è ritenuto modesto.

Rischio di credito

Questo rischio è monitorato costantemente per assicurare un buon livello di qualità del portafoglio clienti ma, in considerazione della composizione della committenza, per buona parte di natura pubblica, il rischio teorico di insolvenze è connesso solo a una parte del fatturato.

Rischio di liquidità

Questo rischio è ritenuto remoto.

Informazioni riguardanti l'ambiente

Nel corso dell'esercizio 2025, COLSER ha completato il progetto di calcolo della Carbon Footprint dei servizi di pulizia e sanificazione in conformità alla norma ISO 14067 in alcuni importanti appalti in ambito sanitario/ospedaliero e civile. Questa attività di ricerca e analisi dei dati ha permesso di effettuare un confronto tra le emissioni di anidride carbonica di servizi tra loro omogenei, evidenziando i punti di forza e gli ambiti di miglioramento per l'erogazione di servizi più sostenibili.

Nel secondo semestre 2025 è stata conseguita la certificazione secondo lo schema registrato FIDESG®, schema di *Assurance* volontario approvato da *Accredia*, che valuta e certifica le prestazioni di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) delle aziende. La certificazione si compone di un Report di sostenibilità validato da Ente terzo e ESG rating che consente di identificare il posizionamento di COLSER rispetto ai competitor sulle tematiche di sostenibilità.

Sono state inoltre aggiornate le certificazioni ISO 14064-1 e l'iscrizione ai principali portali relativi alla sostenibilità a dimostrazione del costante impegno su questa tematica. A maggio 2025 è stato pubblicato il primo Bilancio di Sostenibilità COLSER redatto in conformità agli Standard GRI.

Tutela di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro

La cooperativa ritiene di operare nel rispetto puntuale della normativa in materia di sicurezza del lavoro tenuto conto che lo svolgimento della propria attività si realizza per gran parte presso la clientela. L'adozione di sistemi di gestione della sicurezza, il costante controllo nell'esecuzione dei servizi, la formazione e la sensibilizzazione al personale consentono a COLSER di mantenere un elevato standard di tutela della salute e sicurezza sui luoghi di lavoro.

Nel corso del 2025 sono state rinnovate la certificazione ISO 45001:2023 rilasciata da Ente terzo e l'Attestazione di Asseverazione in conformità a quanto prescritto dall'Art. 51 comma 3-bis (ex D.lgs. 81/08 integrato con il D.lgs. 106/09 e s.m.i.) rilasciata da Organismo Paritetico per la Salute e Sicurezza nei luoghi di lavoro a dimostrazione dell'impegno costante di COLSER per la salute e la sicurezza dei lavoratori.

Welfare aziendale

Negli anni, il welfare aziendale si è integrato in maniera sempre più strutturale nelle attività rivolte a soci e dipendenti di COLSER, con particolare attenzione agli ambiti salute, famiglia e lavoro. Nel corso dell'esercizio, tali attività sono state ulteriormente potenziate anche in relazione alle iniziative dedicate al 50° anniversario dalla costituzione della cooperativa. È proseguita la collaborazione con la Fondazione ANT Franco Pannuti e la sua clinica mobile per le visite di prevenzione oncologica (tiroide, melanoma, senologica e andrologica). I dati confermano un forte interesse per le iniziative dedicate al benessere, alla salute e alla formazione linguistica tra cui i corsi di lingua italiana rivolti a soci e dipendenti stranieri.

Nel 2025 sono stati introdotti nuovi incontri dedicati a tematiche etiche e sociali, in collaborazione con l'Istituto di Psicologia del Benessere, tra cui un corso sulla comunicazione efficace e sulla gestione dei

conflitti. Sono inoltre proseguite le attività di promozione del benessere psicofisico e di una corretta alimentazione, realizzate anche con il supporto della Lega Italiana per la Lotta contro i Tumori (LILT) e le iniziative di assistenza psicologica tramite lo sportello SIPEM.

In occasione del 50° anniversario, le attività del punto informativo Wel#point sono state ampliate, consentendo una diffusione ancora più capillare delle iniziative di welfare e wellbeing, con l'obiettivo di ampliare la partecipazione di soci e dipendenti. A questo fine, sono stati organizzati incontri in tutte le unità locali territoriali e nei principali punti operativi (Trieste, Venezia, Milano, Sassuolo, Pisa, Roma, Salerno e Brindisi) oltre che presso la sede di Parma. L'interesse verso le tematiche del welfare è stato valorizzato anche grazie alla partecipazione attiva al progetto Welldone, di cui COLSER è tra i fondatori insieme ad importanti aziende del territorio parmense, con l'obiettivo di condividere esperienze, buone pratiche e progettualità comuni.

Il sistema qualità e la governance societaria

La cooperativa ha un sistema molto articolato di gestione delle attività aziendali arricchitosi progressivamente negli anni, sviluppato secondo standard e linee guida internazionali e sottoposto a periodici audit da parte di Organismi di Certificazione per assicurare l'adozione di procedure e comportamenti in linea con le aspettative degli stakeholder rilevanti. Il sistema di gestione coinvolge tutti i processi aziendali e riguarda alcuni aspetti specifici (qualità, sicurezza, parità di genere, ecc.) come si evince dalle seguenti certificazioni possedute dalla cooperativa:

- UNI EN ISO 9001:2015 - Oggetto: Qualità - Certificatore CERTIQUALITY;
- UNI EN ISO 14001:2015 - Oggetto: Ambiente - Certificatore CERTIQUALITY;
- UNI ISO 45001:2018 - Oggetto: Sicurezza - Certificatore CERTIQUALITY;
- UNI EN 37001:2016 - Oggetto: Anticorruzione - Certificatore CERTIQUALITY;
- SA 8000:2014 - Oggetto: Etica e Responsabilità Sociale - Certificatore CISE;
- ECOLABEL UE - Oggetto: Servizi di pulizia in ambienti interni - Certificatore ECOLABEL ITALIA/ISPRA;
- UNI EN 16636:2015 - Oggetto: Pest management - Certificatore SGS;
- UNI ISO 30415:2021 - Oggetto: Risorse Umane - Parità di genere - SGS;
- PdR 125:2022 - Oggetto: Risorse Umane - Diversità ed inclusione - Certificatore SGS;
- UNI EN 13549:2003 - Oggetto: Servizi di pulizia - Requisiti di base e raccomandazioni per i sistemi di misurazione della qualità - Certificatore SGS;
- IFS Logistics Oggetto: Servizi logistici - Qualità e sicurezza dei prodotti - Certificatore CERTIQUALITY;
- Asseverazione D.Lgs. n. 81/2008 n. OPN/AS/COLSER-01/22 rilasciato da EFEL;
- F-GAS - Oggetto: Lavori su impianti termici - Certificatore CERTIQUALITY;
- UNI 11926:2023 - Oggetto: Servizi Ausiliari alla Sicurezza - Certificatore SICERT;
- UNI EN ISO 14064-1:2019 - Oggetto: Inventario di emissioni di GHG - Certificatore CERTIQUALITY;
- UNI EN ISO 14067:2018 - Carbon footprint di prodotto/servizio - Certificatore CERTIQUALITY;
- Report di sostenibilità e ESG rating validati da Ente terzo secondo lo schema registrato FIDESG® - Certificatore DNV.

Ad integrazione del sistema qualità, la cooperativa adotta il modello di governance di cui al D.Lgs. 8 giugno 2001 n. 231 (Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche e delle società) e ha strutturato il sistema di segnalazione interna conforme al D.Lgs. 10 marzo 2023 n. 24, che recepisce la Direttiva UE 2019/1937 (c.d. Direttiva Whistleblowing) per la riservatezza dei dati e della tutela della privacy di chi segnala violazioni di normative nazionali o dell'Unione europea conosciute nel contesto lavorativo pubblico o privato.

Infine, l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato dall'esercizio 2016 ha attribuito alla cooperativa il rating di legalità con il punteggio ★★★★★.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 3, numero 1) cod. civ., la cooperativa ha proseguito anche nell'anno 2025 l'attività di ricerca e sviluppo di sistemi innovativi per rispondere ai mutamenti delle esigenze del mercato. La ricerca di nuove tecnologie e lo sviluppo di soluzioni innovative mirate all'evoluzione dei modelli di servizio e alla reingegnerizzazione dei processi, rende COLSER una realtà attiva nella Trasformazione

Digitale dei processi organizzativi e gestionali aziendali, in linea con un cambiamento sostenibile che arricchisce, qualifica e potenzia l'offerta dei servizi aziendali. Grazie alla costituzione di specifici gruppi di progetto sono state implementate soluzioni innovative per i mercati emergenti nell'ambito dei servizi di Smart Building Management, Technology Management e Building Monitoring.

Sono proseguite le integrazioni delle piattaforme software gestionali che consentono di condurre in maniera integrata l'erogazione dei servizi (gestione anagrafica immobiliare, gestione di asset e relativi piani di controllo e manutenzione, rilevazione automatizzata delle presenze, tracciamento e registrazione delle attività, sistema di controllo, customer service e ticketing e gestione documentale digitale). Sono state implementate nuove soluzioni per il sistema Customer Relationship Management (CRM) aziendale a supporto della gestione dei rapporti commerciali, della comunicazione e del marketing digitale.

Rapporti con imprese del gruppo

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 3, numero 2) cod. civ., la cooperativa appartiene al Gruppo Cooperativo Paritetico COLSER AURORADOMUS costituito ai sensi dell'articolo 2545 septies cod. civ.

Azioni proprie

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 3, numeri 3) e 4) cod. civ., la cooperativa dichiara di non possedere azioni proprie né azioni o quote di società controllanti e, nel corso dell'esercizio, non ha acquistato o alienato azioni proprie né azioni o quote di società controllanti.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 3, numero 6) cod. civ., si evidenzia che il tema della sostenibilità risulta sempre più strategico anche nel settore dei servizi, dove il possesso delle certificazioni sia di prodotto sia di sistema, rappresenta un elemento di differenziazione e accreditamento commerciale e una condizione di importanza fondamentale per partecipare alle gare d'appalto.

Rimane sempre elevata l'attenzione della cooperativa all'efficientamento della gestione organizzativa finalizzata alla razionalizzazione dei costi, allo sfruttamento delle sinergie operative e commerciali, alla diversificazione dell'attività e al miglioramento e all'efficientamento dei servizi erogati.

Uso di strumenti finanziari

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 3, numero 6-bis), lettere a) e b) cod. civ., si evidenzia che la cooperativa ha realizzato un'operazione di finanza derivata (IRS-Interest Rate Swap) di copertura dal rischio tasso collegato al mutuo ipotecario decennale a tasso variabile stipulato con Banca Nazionale del Lavoro Spa in data 04/02/2022. Il valore *mark to market* alla fine dell'esercizio è positivo e pari a 132.037€.

Sedi secondarie

Ai sensi dell'articolo 2428, ultimo comma cod. civ., si evidenzia che la cooperativa non ha sedi secondarie.

Procedure di ammissione e carattere aperto della cooperativa

Ai sensi dell'articolo 2528, comma 5 cod. civ., si evidenzia che nell'ammissione dei nuovi soci e nella relativa procedura sono state osservate le norme previste dalla legge, dallo statuto e dal regolamento interno. In particolare, nell'ammissione sono stati adottati criteri non discriminatori coerenti con lo scopo mutualistico e con l'attività svolta tenendo conto delle potenzialità della cooperativa, delle caratteristiche dell'aspirante socio e delle sue attitudini a contribuire al conseguimento degli scopi sociali.

Quantitativamente, la movimentazione della compagine sociale dell'esercizio è così schematizzabile:

	Inizio esercizio	Ammissioni	Recessi	Fine esercizio
Soci cooperatori	1.132	260	148	1.244

Criteri della gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico

Ai sensi dell'articolo 2545 cod. civ., il Consiglio di Amministrazione dichiara che nell'esecuzione del proprio mandato, si è adoperato per il conseguimento degli scopi statutari, in conformità con il carattere cooperativo dell'impresa. In particolare, nella gestione delle attività sono state impiegate al meglio le risorse lavorative conferite dalla base sociale, realizzando e garantendo ai soci valide opportunità di lavoro, in attinenza con il principale scopo di una cooperativa di lavoro. Nell'esercizio 2025 l'attività della cooperativa è stata svolta con prevalenza del lavoro dei soci come attestato dal calcolo esposto nel commento al costo del personale della nota integrativa a cui si rimanda.

Proposta di destinazione del risultato dell'esercizio

Signore e Signori soci,

viste la Relazione sulla Gestione e la Relazione del Collegio Sindacale, Vi invitiamo ad approvare il bilancio dell'esercizio della cooperativa e la sottoindicata ripartizione del risultato netto:

Utile netto dell'esercizio	1.883.507
Destinazioni obbligatorie:	
30% alla riserva legale - articolo 2545-quater, comma 1 cod. civ.	565.053
3% al fondo mutualistico per promozione e sviluppo della cooperazione - articolo 2545-quater, comma 2 cod. civ. e articolo 11, Legge 31 gennaio 1992 n. 59	56.505
Residuo disponibile per la destinazione	1.261.949
Destinazione proposta:	
Rivalutazione gratuita delle azioni - articolo 7, Legge 31 gennaio 1992 n. 59	173.446
Riserva legale indivisibile - articolo 12, Legge 18 dicembre 1977 n. 904	1.088.503

Parma, 31 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Cristina Bazzini

COLSER società cooperativa

Sede legale: Parma – Via G. S. Sonnino, 33A
Registro Imprese di Parma e Codice Fiscale: 00378740344
Albo società cooperative n. A101516
Sezione: Cooperative a mutualità prevalente
Categoria: Cooperative di produzione e lavoro

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2025

STATO PATRIMONIALE - CONTO ECONOMICO
RENDICONTO FINANZIARIO - NOTA INTEGRATIVA

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	2025		2024		Variazioni
	parziali	totali	parziali	totali	
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		83.338		50.420	32.918
- di cui parte già richiamata	<u>83.338</u>		<u>50.420</u>		<u>32.918</u>
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I - Immobilizzazioni immateriali					
3) diritti di brevetto industriale e d'uso delle opere dell'ingegno	27.000		67.951		(40.951)
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	666.525		799.064		(132.539)
5) avviamento	0		52.538		(52.538)
7) altre	190.243		229.063		(38.820)
Totale		883.768		1.148.616	(264.848)
II - Immobilizzazioni materiali					
1) terreni e fabbricati	8.358.326		8.488.151		(129.825)
2) impianti e macchinario	991.873		1.033.435		(41.562)
3) attrezzature industriali e commerciali	72.118		129.911		(57.793)
4) altri beni	1.216.823		1.277.898		(61.075)
Totale		10.639.140		10.929.395	(290.255)
III - Immobilizzazioni finanziarie					
1) partecipazioni in d bis) altre imprese	117.425		117.425		0
2) crediti d bis) verso altri	50.849		51.877		(1.028)
Totale		168.274		169.302	(1.028)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		11.691.182		12.247.313	(556.131)
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I - Rimanenze					
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	616.415		621.079		(4.664)
Totale		616.415		621.079	(4.664)
II - Crediti					
1) verso clienti	48.702.962		50.283.890		(1.580.928)
5 bis) crediti tributari	1.845.921		1.598.450		247.471
5 ter) imposte anticipate	1.369.931		1.369.931		0
5 quater) verso altri	890.481		764.775		125.706
Totale		52.809.295		54.017.046	(1.207.751)
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni					
Totale		0		0	0
IV - Disponibilità liquide					
1) depositi bancari e postali	33.202.717		23.586.225		9.616.492
3) danaro e valori in cassa	1.748		2.585		(837)
Totale		33.204.465		23.588.810	9.615.655
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)		86.630.175		78.226.935	8.403.240
D) RATEI E RISCONTI		1.497.625		1.530.643	(33.018)
TOTALE ATTIVO		99.902.320		92.055.311	7.847.009

Gli elementi di cui è prevista la separata indicazione sono contraddistinti da sottolineatura della descrizione e dell'importo.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO		2025		2024		Variazioni
		parziali	totali	parziali	totali	
A) PATRIMONIO NETTO						
I - Capitale		12.510.141		12.818.012		(307.871)
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni						
III - Riserve di rivalutazione						
IV - Riserva legale		28.977.049		26.935.539		2.041.510
V - Riserve statutarie						
VI - Altre riserve		3.616		3.618		(2)
- di cui riserva da contributi e liberalità		<u>3.615</u>		<u>3.615</u>		<u>0</u>
- di cui riserva da arrotondamento all'unità di euro		<u>1</u>		<u>3</u>		<u>(2)</u>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi						
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo						
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		1.883.507		2.199.770		(316.263)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio						
Totale			43.374.313		41.956.939	1.417.374
B) FONDI PER RISCHI E ONERI						
2) per imposte, anche differite		57.413		460		56.953
4) altri		6.065.344		6.241.344		(176.000)
Totale			6.122.757		6.241.804	(119.047)
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			1.956.433		2.181.954	(225.521)
D) DEBITI						
4) debiti verso banche		6.764.413		3.809.513		2.954.900
- di cui esigibili oltre 12 mesi		<u>5.077.827</u>		<u>2.804.083</u>		<u>2.273.744</u>
6) acconti	▼	21.721		555.121		(533.400)
7) debiti verso fornitori	▼	15.857.804		13.879.892		1.977.912
12) debiti tributari	▼	1.023.283		1.775.433		(752.150)
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	▼	5.954.492		5.087.920		866.572
14) altri debiti	▼	18.375.450		15.835.249		2.540.201
Totale			47.997.163		40.943.128	7.054.035
E) RATE E RISCONTI			451.654		731.486	(279.832)
TOTALE PASSIVO			99.902.320		92.055.311	7.847.009

Gli elementi di cui è prevista la separata indicazione sono contraddistinti da sottolineatura della descrizione e dell'importo.

CONTO ECONOMICO	2025		2024		Variazioni
	parziali	totali	parziali	totali	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	152.018.558		140.800.900		11.217.658
5) altri ricavi e proventi	2.483.597		2.716.384		(232.787)
- di cui contributi in conto esercizio	<u>21.125</u>		<u>17.875</u>		<u>3.250</u>
Totale		154.502.155		143.517.284	10.984.871
B) COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) per acquisto di merci, prodotti e beni di consumo	(7.775.513)		(8.111.415)		335.902
7) per servizi	(20.032.143)		(17.710.919)		(2.321.224)
8) per godimento di beni di terzi	(4.644.456)		(4.212.712)		(431.744)
9) per il personale					
a) salari e stipendi	(84.898.461)		(79.041.783)		(5.856.678)
b) oneri sociali	(24.726.636)		(22.787.932)		(1.938.704)
c) trattamento di fine rapporto	(5.514.602)		(5.028.813)		(485.789)
e) altri costi	(1.171.032)		(1.222.845)		51.813
10) ammortamenti e svalutazioni					
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(333.805)		(382.499)		48.694
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.131.268)		(1.058.576)		(72.692)
11) variazione rimanenze di mat. prime, sussidiarie e di consumo	(4.664)		(69.465)		64.801
13) altri accantonamenti	(641.286)		(673.055)		31.769
14) oneri diversi di gestione	(1.344.066)		(767.232)		(576.834)
Totale		(152.217.932)		(141.067.246)	(11.150.686)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)		2.284.223		2.450.038	(165.815)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) proventi da partecipazioni	1.552		880		672
16) altri proventi finanziari					
d) proventi diversi dai precedenti	316.730		240.021		76.709
17) interessi e altri oneri finanziari	(72.437)		(81.549)		9.112
Totale (15 + 16 - 17)		245.845		159.352	86.493
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE					
18) rivalutazioni					
19) svalutazioni					
Totale (18 - 19)		0		0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)		2.530.068		2.609.390	(79.322)
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate		(646.561)		(409.620)	(236.941)
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		1.883.507		2.199.770	(316.263)

Gli elementi di cui è prevista la separata indicazione sono contraddistinti da sottolineatura della descrizione e dell'importo.

RENDICONTO FINANZIARIO elaborato secondo il metodo indiretto	2025	2024
(A) FLUSSI FINANZIARI DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.883.507	2.199.770
Imposte sul reddito	646.561	409.620
Interessi passivi (interessi attivi)	(244.293)	(158.471)
(Dividendi)	(1.552)	(880)
Minusvalenze (plusvalenze) da cessione di attività	1.786	998
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plusvalenze/minusvalenze da cessione	2.286.009	2.451.037
<i>Rettifiche per elementi non monetari senza effetti sul capitale circolante netto</i>		
Accantonamento ai fondi	1.226.986	2.080.368
Ammortamento delle immobilizzazioni	1.591.142	1.722.389
Altre rettifiche per elementi non monetari	720.720	2.046.582
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari</i>	<i>3.538.848</i>	<i>5.849.339</i>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.824.857	8.300.376
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento (incremento) delle rimanenze	4.664	69.465
Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	1.587.525	(5.273.646)
Decremento (incremento) dei ratei e risconti attivi	33.018	49.125
Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori	1.977.912	3.846.054
Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi	(279.832)	(151.060)
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.773.127	3.421.040
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>5.096.414</i>	<i>1.960.978</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	10.921.271	10.261.354
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati (pagati)	5.072	176.327
(Imposte sul reddito pagate)	(657.942)	(132.364)
Dividendi incassati	1.552	880
(Fondo sviluppo della cooperazione da destinazione dell'utile)	(65.993)	(147.149)
(Ristorni dell'esercizio precedente da destinazione dell'utile)		(2.299.362)
(Utilizzo dei fondi)	(1.352.630)	(1.967.859)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(2.069.941)</i>	<i>(4.369.527)</i>
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA (A)	8.851.330	5.891.827
(B) FLUSSI FINANZIARI DELL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(68.957)	(46.543)
Prezzo di realizzo dei disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(969.638)	(1.021.575)
Prezzo di realizzo dei disinvestimenti	770	5.180
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo dei disinvestimenti		
Altre variazioni di immobilizzazioni finanziarie	1.028	1.101
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO (B)	(1.036.797)	(1.061.837)
(C) FLUSSI FINANZIARI DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) dei debiti a breve termine verso banche		(337)
Accensione di finanziamenti a medio-lungo termine	4.000.000	
(Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine)	(1.045.100)	(1.001.789)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	65.037	193.215
(Rimborso di capitale per recesso)	(1.218.815)	(1.173.924)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	1.801.122	(1.982.835)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	9.615.655	2.847.155
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	23.588.810	20.741.655
di cui: Depositi bancari e postali	23.586.225	20.737.043
Danaro e valori in cassa	2.585	4.612
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	33.204.465	23.588.810
di cui: Depositi bancari e postali	33.202.717	23.586.225
Danaro e valori in cassa	1.748	2.585

NOTA INTEGRATIVA

Premessa

La funzione della nota integrativa è quella di illustrare e dettagliare i dati sintetici quantitativi presentati nello stato patrimoniale e nel conto economico e, poiché le informazioni richieste per la compilazione del bilancio di esercizio sono così articolate che non sempre la forma discorsiva né consente una lettura agevole, dove possibile o utile si privilegia la forma tabellare ritenuta più idonea ad illustrare i dati.

Ad evitare di esporre dati inutili e favorire la chiarezza:

- Nei prospetti di stato patrimoniale e conto economico sono omesse le voci non precedute da lettere maiuscole e numeri romani che presentano valori nulli nei due esercizi considerati;
- Nella nota integrativa sono omesse anche le voci precedute da lettere maiuscole e numeri romani che presentano valori nulli nei due esercizi considerati.

Gli elementi di cui è prevista la separata indicazione sono stati contraddistinti da sottolineatura di descrizione e importo. Ai fini comparativi sono esposti i dati relativi al bilancio dell'esercizio precedente e tutti i valori sono espressi in unità di €.

Rinvio alla Relazione sulla Gestione

Per l'informativa riguardante la natura dell'attività della cooperativa, gli eventuali rapporti con imprese controllate, collegate e altre consociate (queste ultime intese come imprese che, direttamente o indirettamente anche tramite società fiduciaria o per interposta persona, controllano o sono controllate o si trovano sotto unico controllo), si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione.

Principi di redazione del bilancio

Il bilancio costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa è stato redatto osservando le norme del Codice civile con particolare riferimento all'articolo 2423-bis, comma 1 cod. civ. e i principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Informazioni richieste da norme civili in relazione alla redazione del bilancio

Ai sensi dell'articolo 2423, comma 3 cod. civ., si precisa che gli elementi costitutivi del bilancio forniscono informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, comma 4 cod. civ., si precisa che non occorre rispettare gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Nei commenti alle voci di bilancio sono illustrati i criteri di attuazione di questa specifica disposizione se utilizzata.

Ai sensi dell'articolo 2423, comma 5 cod. civ., si precisa che non si sono verificati casi eccezionali di incompatibilità fra alcuna delle disposizioni civilistiche sulla redazione del bilancio e la necessità di una rappresentazione veritiera e corretta.

Ai sensi dell'articolo 2423-bis, comma 2 cod. civ., si precisa che le motivazioni del cambiamento di criteri di valutazione e l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico sono indicate, se verificatesi, nei commenti alle singole voci di bilancio.

Ai sensi dell'articolo 2423-ter, comma 2 cod. civ., si precisa che non si è proceduto ad alcun raggruppamento di voci dello stato patrimoniale o del conto economico.

Ai sensi dell'articolo 2423-ter, comma 5 cod. civ., si precisa che non si è verificata nessuna incompatibilità tra le voci di conto economico dell'esercizio con quelle corrispondenti dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2424, comma 2 cod. civ., si precisa che non sono riscontrabili elementi dell'attivo o del passivo che possono ricadere sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

Criteri di valutazione

Ai sensi dell'articolo 2423-bis cod. civ., la valutazione delle voci di bilancio è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

I criteri di valutazione sono quelli stabiliti dall'articolo 2426 cod. civ. e di seguito sono indicati per ogni voce di bilancio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo di eventuali costi accessori. Il costo delle immobilizzazioni è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzo.

I periodi di ammortamento sono:

<u>Costi di impianto e di ampliamento</u>	Minore o uguale a 5 anni
<u>Costi di sviluppo</u>	Vita utile o massimo 5 anni
<u>Diritti di brevetto industriale e diritti d'uso delle opere dell'ingegno</u>	3 anni
<u>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</u>	3 anni o durata contrattuale
<u>Avviamento</u>	Vita utile o massimo 10 anni
<u>Altro</u>	Vita utile o massimo 5 anni

L'immobilizzazione che alla chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore al residuo costo ammortizzabile è iscritta a tale minor valore che non è mantenuto se nei successivi bilanci il motivo della rettifica è decaduto.

Se presenti, i costi di impianto e di ampliamento e i costi di sviluppo aventi utilità pluriennale sono iscritti con il consenso del Collegio sindacale.

L'avviamento, se presente e se acquisito a titolo oneroso, è iscritto con il consenso del Collegio sindacale.

Le migliorie e le spese incrementative su beni di terzi (tipicamente beni in locazione anche finanziaria) sono iscritte tra le immobilizzazioni immateriali solo se tali spese non hanno un'autonoma funzionalità (in caso contrario sono iscritte tra le immobilizzazioni materiali nella specifica categoria di appartenenza) e sono ammortizzate interamente nel periodo minore tra quello di utilità futura e quello residuo di durata del contratto tenendo conto di eventuali rinnovi se dipendenti dal conduttore.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo di eventuali costi accessori. Il costo delle immobilizzazioni è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio, a decorrere da quello di entrata in funzione del cespite, in relazione alla residua possibilità di utilizzo.

L'immobilizzazione che, alla chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore al residuo costo ammortizzabile è iscritta a tale minor valore che non è mantenuto se nei successivi bilanci il motivo della rettifica è decaduto.

Le aliquote di ammortamento sono:

<u>Terreni e fabbricati</u>	<u>Fabbricati industriali</u>	3%
	<u>Costruzioni leggere</u>	10%
<u>Impianti e macchinario</u>	<u>Generici</u>	25%
	<u>Specifici</u>	15%
<u>Attrezzature industriali e commerciali</u>	<u>Ponteggi mobili e piattaforme</u>	25%
	<u>Attrezzatura varia e minuta</u>	40%
<u>Altri beni</u>	<u>Mobili e macchine d'ufficio</u>	12%
	<u>Autocarri e mezzi da lavoro</u>	20%
	<u>Macchine elettroniche</u>	20%
	<u>Impianti interni di comunicazione</u>	25%
	<u>Autovetture</u>	25%

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di costituzione comprensivo dei costi accessori eventualmente rettificato in caso di perdite durevoli di valore delle partecipate.

Crediti e debiti

I crediti e i debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra i valori iniziale e a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti o i debiti sono a breve termine ossia con scadenza entro 12 mesi.

Per quanto riguarda i crediti, il valore di presumibile realizzo è determinato mediante contabilizzazione di un apposito fondo svalutazione esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi e, nella stima del fondo, sono comprese le previsioni di perdita relative a situazioni già manifestatesi e a quelle ritenute significativamente probabili. L'importo della svalutazione operata nell'esercizio è contabilizzato nel conto economico.

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato al quale valore, mediante svalutazione, sono iscritte le merci e i prodotti obsoleti. Il metodo di costo utilizzato è il metodo FIFO (first in first out).

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Se presenti, le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, costituite da depositi bancari, postali e assegni (bancari e/o circolari) essendo crediti sono valutati al presumibile valore di realizzo che, normalmente, coincide con il valore nominale. Il denaro in cassa è valutato al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi sono iscritti nel rispetto della competenza temporale di costi e proventi comuni a due o più esercizi l'entità dei quali varia in proporzione del tempo.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri accolgono accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti aventi alla chiusura dell'esercizio natura determinata, esistenza certa o probabile, ammontare o data di sopravvenienza della passività indeterminati, ammontare della passività attendibilmente stimabile.

La valutazione dei rischi e degli oneri la cui concretizzazione è subordinata al verificarsi di eventi futuri è effettuata considerando anche le informazioni disponibili dopo la chiusura dell'esercizio fino alla data di redazione del bilancio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo è costituito a fronte delle spettanze maturate da soci e dipendenti a fine esercizio in base a quanto disposto dall'articolo 2120 cod. civ. e dai contratti di lavoro.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, se utilizzati, sono iscritti al *fair value*. La cooperativa ha realizzato un'operazione di finanza derivata (IRS-Interest Rate Swap) con Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. a copertura del rischio di tasso relativo al mutuo ipotecario decennale a tasso variabile stipulato in data 04/02/2022. Il *fair value* alla chiusura dell'esercizio comunicato dalla controparte è positivo e pari a 132.037€ e, pertanto, non si è proceduto a rilevare tale importo nel bilancio in quanto ritenuto non significativo al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Attività e passività in valuta estera

Se presenti, le attività e passività derivanti da un'operazione in valuta estera sono rilevate inizialmente in €, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio a pronti tra € e tale valuta in vigore della data dell'operazione. In bilancio le attività e passività in valuta estera sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. Gli utili o le perdite conseguenti a questa iscrizione sono imputati a conto economico e l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi delle vendite di beni sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà che generalmente coincide con la consegna.

I ricavi delle prestazioni sono riconosciuti per competenza temporale quando il servizio è concluso e fatturabile.

I ricavi di natura finanziaria sono riconosciuti per competenza temporale.

Contributi

I contributi, se presenti, sono iscritti nel momento in cui si manifesta con certezza il diritto alla percezione e in particolare:

- I contributi in conto esercizio, essendo finalizzati alla copertura di determinati costi di gestione, sono iscritti per competenza temporale in correlazione ai costi sostenuti;
- I contributi in conto capitale, essendo associati ad investimenti, sono iscritti come ricavi differiti (tecnica dei risconti passivi) per garantire la correlazione con gli ammortamenti dei cespiti a cui sono connessi.

Imposte

Le imposte sul reddito sono iscritte sulla base di una previsione dell'onere fiscale di competenza dell'esercizio con riferimento alla normativa in vigore e tenendo conto di esenzioni e agevolazioni spettanti.

Secondo quanto indicato dal principio OIC 25, al fine di rispettare il principio di competenza, nel bilancio sono contabilizzate le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili nell'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio in corso, saranno esigibili in esercizi futuri (imposte differite).

La contabilizzazione delle imposte, anticipate o differite, deriva dalle differenze temporanee che si originano tra il valore di un'attività o passività ai fini civilistici e il valore attribuito a tale attività o passività ai fini fiscali. Il complesso delle differenze temporanee concorre a determinare la base di calcolo delle imposte anticipate e differite.

DETTAGLIO DELLE VOCI DI BILANCIO E COMMENTI

ATTIVITÀ

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	83.338	50.420	32.918	+65,3%

e si riferisce al residuo credito che la cooperativa vanta nei confronti dei soci-lavoratori sottoscrittori del capitale sociale. All'ingresso in cooperativa ogni socio-lavoratore sottoscrive un numero minimo di 10 azioni di valore nominale unitario pari a 55€ il cui controvalore complessivo, secondo quanto previsto dal regolamento interno, è versato ratealmente con decorrenza dalla fine del periodo di prova.

B) IMMOBILIZZAZIONI

B), I Immobilizzazioni immateriali

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	883.768	1.148.616	(264.848)	-23,1%

con la seguente composizione:

B), I - Immobilizzazioni immateriali	3)-Diritti d'uso delle opere dell'ingegno	4)-Conc., lic., marchi e diritti simili	5)- Avviamento	7)-Altre	Totale
Costo	757.899	1.194.616	375.823	770.926	3.099.264
Precedenti svalutazioni	(21.000)				(21.000)
Precedenti ammortamenti	(668.948)	(395.552)	(323.285)	(541.863)	(1.929.648)
Saldo 31/12/2024	67.951	799.064	52.538	229.063	1.148.616
Acquisizioni dell'esercizio	49.616	324		19.017	68.957
Dismissioni dell'esercizio					0
Ammortamenti dell'esercizio	(90.567)	(132.863)	(52.538)	(57.837)	(333.805)
Saldo 31/12/2025	27.000	666.525	0	190.243	883.768

Grado di ammortamento immobilizzazioni immateriali	31/12/2025	31/12/2024
B), I, 3) - Diritti d'uso opere dell'ingegno	96,7%	91,0%
B), I, 4) - Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	44,2%	33,1%
B), I, 5) - Avviamento	100,0%	86,0%
B), I, 7) - Altre	75,9%	70,3%
Totale	72,1%	62,9%

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 2 cod. civ., si evidenzia che non sono state attuate rivalutazioni riguardanti le immobilizzazioni immateriali esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 8 cod. civ., si evidenzia che nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nelle immobilizzazioni immateriali.

B), II Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce risulta pari a:

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
10.639.140	10.929.395	(290.255)	-2,7%

con la seguente composizione:

B), II - Immobilizzazioni materiali	1)-Terreni e fabbricati	2)-Impianti e macchin.	3)-Attr. ind. e commerc.	4)-Altri beni	Totale
Costo	10.180.445	4.047.798	1.095.477	3.359.255	18.682.975
Precedenti ammortamenti	(1.692.294)	(3.014.363)	(965.566)	(2.081.357)	(7.753.580)
Saldo 31/12/2024	8.488.151	1.033.435	129.911	1.277.898	10.929.395
Acquisizioni dell'esercizio	90.476	374.159	25.646	353.288	843.569
Dismissioni dell'esercizio		(100.620)	(14.073)	(3.000)	(117.693)
Storno f.do ammortamento		100.164	14.073	900	115.137
Ammortamenti dell'esercizio	(220.301)	(415.265)	(83.439)	(412.263)	(1.131.268)
Saldo 31/12/2025	8.358.326	991.873	72.118	1.216.823	10.639.140

Grado di ammortamento immobilizzazioni materiali	31/12/2025	31/12/2024
B), II, 1) - Terreni e fabbricati	18,6%	16,6%
B), II, 2) - Impianti e macchinario	77,0%	74,5%
B), II, 3) - Attrezzature industriali e commerciali	93,5%	88,1%
B), II, 4) - Altri beni	67,2%	62,0%
Totale	45,2%	41,5%

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 2 cod. civ., si evidenzia che non sono state attuate rivalutazioni riguardanti le immobilizzazioni materiali esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 8 cod. civ., si evidenzia che nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nelle immobilizzazioni materiali.

B), III Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo della voce risulta pari a:

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
168.274	169.302	(1.028)	-0,6%

con la seguente composizione:

B), III, 1), d bis) - Partecipazioni in altre imprese	Saldo 31/12/2024	Incrementi	Decrementi	(Sval.ni) / Rival.ni	Saldo 31/12/2025
- Emilbanca - Credito Cooperativo s.c.p.a.	32.533				32.533
- Banco Popolare s.p.a.	20.007				20.007
- Diaroads s.r.l.	20.000				20.000
- Saltatempo Cooperativa Sociale Onlus	19.760				19.760
- Ciclat soc. consortile coop. stabile	19.310				19.310
- Consorzio Servizi Interporto di Parma (CEPIM)	5.090				5.090
- Pow er Energia soc. coop.	450				450
- Coop.ER. Fidi Bologna	250				250
- Uniservice s.c.r.l.	25				25
Totale	117.425	0	0	0	117.425

Per completezza d'informazione si espone il dettaglio della voce:

B), III, 2), d bis) - Crediti verso altri	Saldo 31/12/2024	Incrementi	Decrementi	(Sval.ni) / Rival.ni	Saldo 31/12/2025	Oltre 5 anni
Depositi cauzionali	51.877		(1.028)		50.849	
Totale	51.877	0	(1.028)	0	50.849	0

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C), I Rimanenze

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	616.415	621.079	(4.664)	-0,8%

con la seguente composizione:

C), I - Rimanenze	Saldo 31/12/2024	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2025
1) - Materie prime, sussidiarie e di consumo	621.079	616.415	(621.079)	616.415
Totale	621.079	616.415	(621.079)	616.415

C), II Crediti

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	52.809.295	54.017.046	(1.207.751)	-2,2%

con la seguente composizione:

C), II - Crediti	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	Oltre 5 anni
1) - Verso clienti	48.702.962	50.283.890	(1.580.928)	
5 bis) - Crediti tributari	1.845.921	1.598.450	247.471	
- Credito IVA da dichiarazione	1.284.780	945.733	339.047	
- Credito IRES	522.141	497.363	24.778	
- Credito d'imposta per Art Bonus	39.000	35.750	3.250	
- Credito d'imposta per Industria 4.0		119.604	(119.604)	
5 ter) - Imposte anticipate	1.369.931	1.369.931	0	
5 quater) - Verso altri	890.481	764.775	125.706	
- Crediti v/INPS	541.121	377.243	163.878	
- Anticipi a fornitori	245.405	271.950	(26.545)	
- Crediti v/personale	76.595	70.506	6.089	
- Crediti diversi	27.360	45.076	(17.716)	
Totale	52.809.295	54.017.046	(1.207.751)	0

	Saldo 31/12/2024	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2025
Fondo svalutazione crediti	2.554.322		(6.597)	2.547.725

	31/12/2024		31/12/2025
Incidenza f.do svalut. su crediti verso clienti	4,8%		5,0%

Gli importi indicati nelle colonne saldo delle Voce C), II Crediti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti di cui è evidenziata la movimentazione avvenuta nell'esercizio. Il fondo svalutazione crediti è ritenuto ampiamente sufficiente a coprire i rischi di eventuali inesigibilità.

C), IV Disponibilità liquide

Il saldo della voce risulta pari a:

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
33.204.465	23.588.810	9.615.655	+40,8%

con la seguente composizione:

C), IV - Disponibilità liquide	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni
1) - Depositi bancari e postali	33.202.717	23.586.225	9.616.492
3) - Denaro e valori in cassa	1.748	2.585	(837)
Totale	33.204.465	23.588.810	9.615.655

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

Il saldo della voce risulta pari a:

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
1.497.625	1.530.643	(33.018)	-2,2%

con la seguente composizione:

D) Ratei attivi	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	Oltre 5 anni
Servizi di igiene ambientale	63.025	62.327	698	
Servizi di portierato	62.746	57.875	4.871	
Servizi di manutenzione impianti tecnologici	35.713	37.705	(1.992)	
Servizi di facchinaggio	7.191	14.914	(7.723)	
Altri servizi	5.502	12.854	(7.352)	
Servizi di disinfestazione	1.417	1.218	199	
Recupero costi di produzione	947	4.354	(3.407)	
Altri di ammontare non apprezzabile	67	29	38	
Totale	176.608	191.276	(14.668)	0

D) Risconti attivi	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	Oltre 5 anni
Spese per commissioni su fidejussioni	253.834	444.255	(190.421)	
Noleggio automezzi	213.777	201.237	12.540	
Manutenzioni informatiche	195.923	180.473	15.450	
Costi consortili	174.450	4.553	169.897	
Assicurazioni	119.500	181.790	(62.290)	
Leasing di fabbricati industriali	111.433	130.415	(18.982)	13.654
Spese per sponsorizzazioni e pubblicità	61.745	28.279	33.466	
Costi accessori sostenuti per RTI	48.869	58.591	(9.722)	
Altri servizi commerciali	47.644	38.592	9.052	
Spese per registrazione contratti	25.169	683	24.486	
Altri servizi	17.252	16.830	422	
Locazioni	13.111		13.111	
Spese per periodici e pubblicazioni	10.810	9.630	1.180	
Servizi e consulenze tecniche	10.285	33.250	(22.965)	
Costi di manutenzione beni materiali	7.856	4.244	3.612	
Utenze	4.826	26	4.800	
Noleggio di impianti e macchinari	728	1.267		
Leasing di macchinario		771	(771)	
Altri di ammontare non apprezzabile	3.805	4.481	(676)	
Totale	1.321.017	1.339.367	(17.811)	13.654

PASSIVITÀ

A) PATRIMONIO NETTO

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
43.374.313	41.956.939	1.417.374	+3,4%

Il saldo della voce risulta pari a:

con la seguente composizione:

A) Patrimonio netto	Saldo 31/12/2023	Incremento es. 2024	Decremento es. 2024	Saldo 31/12/2024	Incremento es. 2025	Decremento es. 2025	Saldo 31/12/2025
I - Capitale	11.306.539	2.694.692	(1.183.219)	12.818.012	925.988	(1.233.859)	12.510.141
- sottoscrizioni		83.050			143.000		
- ristorni ad aumento di capitale		2.009.185			681.175		
- rivalutazione gratuita delle azioni		602.457			101.813		
- recessi			(1.183.219)			(1.233.859)	
IV - Riserva legale	24.983.797	1.951.742	0	26.935.539	2.041.510	0	28.977.049
- destinazione risultato di esercizio		1.855.993			2.031.964		
- altro		95.749			9.546		
VI - Altre riserve	3.615	0	3	3.618	0	(2)	3.616
- da contributi in c/capitale				3.615			3.615
- da arrotondamento all'unità di €		0	3	3		(2)	1
IX - Utile (Perdita) dell'esercizio	4.904.961	2.199.770	(4.904.961)	2.199.770	1.883.507	(2.199.770)	1.883.507
- destinazione							
- a riserva legale		2.031.964	(4.079.727)			(2.031.964)	
- al f.do sviluppo della cooperazione		65.993	(177.829)			(65.993)	
- a rivalutazione gratuita delle azioni		101.813	(647.405)			(101.813)	
Totale	41.198.912	6.846.204	(6.088.177)	41.956.939	4.851.005	(3.433.631)	43.374.313

Per disposizione normativa e statutaria, tutte le riserve del Patrimonio netto sono indivisibili e non possono essere ripartite tra i soci né durante la vita della cooperativa né all'atto del suo scioglimento.

Alla data di chiusura del bilancio, il capitale sociale della cooperativa è costituito esclusivamente da azioni di proprietà dei soci cooperatori.

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
6.122.757	6.241.804	(119.047)	-1,9%

Il saldo della voce risulta pari a:

con la seguente composizione:

B) Fondi per rischi e oneri	Saldo 31/12/2024	Incrementi	Decrementi per utilizzi	Decrementi per rilasci	Saldo 31/12/2025
2) - Per imposte, anche differite	460	57.413	(460)		57.413
4) - Altri	6.241.344	1.169.573	(1.070.314)	(275.259)	6.065.344
- Fondo rischi su contenziosi legali	2.640.492	528.287	(122.497)	(272.790)	2.773.492
- Fondo oneri di welfare cooperativo	2.000.000	641.286	(841.286)		1.800.000
- Fondo oneri di riorganizzazione az. e formazione	900.000		(85.473)	(1.527)	813.000
- Fondo oneri e migliorie su gare d'appalto	400.000				400.000
- Fondo oneri per trans. ecologica attività az.	250.000		(21.058)	(942)	228.000
- Fondo copertura perdite società partecipate	50.852				50.852
Totale	6.241.804	1.226.986	(1.070.774)	(275.259)	6.122.757

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 7 cod. civ. è esposta la composizione della voce B), 4) – Altri. Le movimentazioni dei fondi sono dovute ad accantonamenti dell'esercizio (in particolare per rischi di

contenziosi legali), ad utilizzi di stanziamenti di esercizi precedenti e a rilasci di importi per i quali è decaduto il presupposto dello stanziamento.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	1.956.433	2.181.954	(225.521)	-10,3%

con la seguente composizione:

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	Saldo 31/12/2024	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2025
	2.181.954	3.698.201	(3.923.722)	1.956.433

D) DEBITI

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	47.997.163	40.943.128	7.054.035	+17,2%

con la seguente composizione:

D) Debiti	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	Oltre 5 anni	Garanzia reale
4) - Debiti verso banche	6.764.413	3.809.513	2.954.900	500.000	2.500.000
- di cui esigibili oltre 12 mesi	5.077.827	2.804.083	2.273.744		
6) - Acconti	21.721	555.121	(533.400)		
7) - Debiti verso fornitori	15.857.804	13.879.892	1.977.912		
12) - Debiti tributari	1.023.283	1.775.433	(752.150)		
- Ritenute fiscali su lavoro dipendente/autonomo	975.374	1.654.989	(679.615)		
- Saldo IRAP / IRES	39.392	107.726	(68.334)		
- Imposta sostitutiva su TFR	8.517	4.698	3.819		
- Saldo IVA ad esigibilità differita		8.020	(8.020)		
13) - Debiti verso ist. di prev. e sic. sociale	5.954.492	5.087.920	866.572		
- Debiti verso INPS	5.692.079	4.760.853	931.226		
- Debiti verso fondi di previdenza integrativa	187.912	157.136	30.776		
- Debiti verso INAIL	5.989	101.637	(95.648)		
- Debiti verso altri enti	68.512	68.294	218		
14) - Altri debiti	18.375.450	15.835.249	2.540.201		
- Retribuzioni e altre competenze del personale	14.822.953	13.769.425	1.053.528		
- Spettanze di mandanti RTI da liquidare	2.415.260	1.037.324	1.377.936		
- Ristorni ai soci	835.000	783.000	52.000		
- Pignoramenti e cessioni di quinto stipendiale	241.200	192.898	48.302		
- Trattenute sindacali	39.328	35.626	3.702		
- Depositi cauzionali ricevuti	10.500	10.500	0		
- Altri di ammontare non apprezzabile	11.209	6.476	4.733		
Totale	47.997.163	40.943.128	7.054.035	500.000	2.500.000

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	451.654	731.486	(279.832)	-38,3%

con la seguente composizione:

E) Ratei passivi	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	Oltre 5 anni
Contributi ad associazioni di categoria	30.000	0	30.000	
Interessi passivi	24.871	19.806	5.065	
Assicurazioni	23.431	106.321	(82.890)	
Consulenze tecniche	12.002	5.450	6.552	
Commissioni su fidejussioni	10.326	15.282	(4.956)	
Telefonia fissa, mobile e dati	9.073	7.935	1.138	
Spese e commissioni bancarie	3.072	3.095	(23)	
Altri servizi	2.060	5.432	(3.372)	
Tasse	1.378	1.544	(166)	
Manutenzioni informatiche	532	2.501	(1.969)	
Costi accessori sostenuti per RTI	18	1.384	(1.366)	
Noleggio automezzi		1.297	(1.297)	
Altri di ammontare non apprezzabile	3.780	2.105	1.675	
Totale	120.543	172.152	(51.609)	0

E) Risconti passivi	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	Oltre 5 anni
Recupero costi per RTI	180.746	331.142	(150.396)	
Contributi in conto impianti	133.512	190.815	(57.303)	
Altri servizi	15.054	19.261	(4.207)	
Servizi di manutenzione impianti tecnologici		16.456	(16.456)	
Altri di ammontare non apprezzabile	1.799	1.660	139	
Totale	331.111	559.334	(228.223)	0

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	154.502.155	143.517.284	10.984.871	+7,7%

con la seguente composizione:

A), 1) - Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Servizi di igiene ambientale	102.378.769	97.980.154	4.398.615	+4,5%
Servizi di logistica e facchinaggio	26.082.627	21.493.836	4.588.791	+21,3%
Servizi di portierato	16.754.951	15.484.080	1.270.871	+8,2%
Servizi di facility management impiantistico	4.583.053	4.031.028	552.025	+13,7%
Servizi di manutenzione verde	904.324	708.303	196.021	+27,7%
Servizi di disinfestazione	737.180	606.146	131.034	+21,6%
Altro	577.654	497.353	80.301	+16,1%
Totale	152.018.558	140.800.900	11.217.658	+8,0%

Tutti i ricavi sono realizzati in Italia con le seguenti ripartizioni territoriale e di committenza.

Fatturato territoriale per tipologia di committenza				
	(dati in %)		(dati €/milioni)	
	2025	2024	2025	2024
Committenza Pubblica	68,0%	68,9%	103,3	93,4
Centro	31,1%	28,4%	47,2	38,5
Nord-est	16,3%	20,1%	24,8	27,8
Nord-ovest	11,5%	11,6%	17,5	14,9
Sud	9,1%	8,8%	13,8	12,2
Committenza Privata	32,0%	31,1%	48,7	47,4
Centro	5,5%	4,8%	8,4	8,2
Nord-est	2,2%	2,2%	3,3	4,6
Nord-ovest	24,1%	24,1%	36,7	34,4
Sud	0,2%	0,0%	0,3	0,2
Totale	100,0%	100,0%	152,0	140,8

A), 5) - Altri ricavi e proventi	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Recupero costi di produzione	1.806.826	2.031.297	(224.471)	-11,1%
Proventi da rilascio fondi per rischi e oneri	275.260	492.636	(217.376)	-44,1%
Risarcimenti assicurativi	212.344	20.101	192.243	+956,4%
Locazioni immobiliari	83.382	68.931	14.451	+21,0%
Contributi in conto impianti	57.303	57.460	(157)	-0,3%
Contributi in conto esercizio	21.125	17.875	3.250	+18,2%
Plusvalenze patrimoniali	768	2.052	(1.284)	-62,6%
Altri ricavi e proventi	26.589	26.032	557	+2,1%
Totale	2.483.597	2.716.384	(232.787)	-8,6%

I contributi in conto impianti sono riferiti alla quota di competenza dell'esercizio del credito d'imposta industria 4.0 (Legge n. 178/2020) relativo all'investimento di automazione dei magazzini della Divisione logistica realizzato nell'esercizio 2023.

I contributi in conto esercizio sono riferiti ad ART Bonus (Legge n. 106/2014).

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

Il saldo della voce risulta pari a:

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
(152.217.932)	(141.067.246)	(11.150.686)	+7,9%

con la seguente composizione:

B), 6) - Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Prodotti e materiali di consumo	(1.939.661)	(2.119.178)	179.517	-8,5%
Prodotti per service w c	(2.017.810)	(1.933.862)	(83.948)	+4,3%
Prodotti chimici	(1.201.832)	(1.240.602)	38.770	-3,1%
Prodotti e materiali per f.m. impiantistico	(808.933)	(860.664)	51.731	-6,0%
Indumenti da lavoro e DPI	(796.774)	(782.957)	(13.817)	+1,8%
Carburanti	(764.794)	(772.027)	7.233	-0,9%
Piccole attrezzature	(126.069)	(281.315)	155.246	-55,2%
Prodotti di cancelleria	(38.322)	(50.477)	12.155	-24,1%
Prodotti e materiali da omaggiare a clienti	(51.146)	(46.432)	(4.714)	+10,2%
Acquisti per migliorie su gare d'appalto		(3.710)	3.710	-100,0%
Altri di ammontare non apprezzabile	(30.172)	(20.191)	(9.981)	+49,4%
Totale	(7.775.513)	(8.111.415)	335.902	-4,1%

B), 7) - Costi per servizi	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Servizi connessi all'attività tipica	(7.900.630)	(6.331.480)	(1.569.150)	+24,8%
Servizi commerciali	(5.974.978)	(4.535.776)	(1.439.202)	+31,7%
Servizi amministrativi	(1.438.246)	(1.409.864)	(28.382)	+2,0%
Servizi ausiliari all'attività tipica	(1.119.216)	(1.015.722)	(103.494)	+10,2%
Servizi bancari e parabancari	(773.775)	(968.704)	194.929	-20,1%
Manutenzioni, riparazioni e assistenza tecnica	(622.880)	(437.675)	(185.205)	+42,3%
Assicurazioni	(593.813)	(806.033)	212.220	-26,3%
Servizi informatici	(556.530)	(481.752)	(74.778)	+15,5%
Rimborsi spese	(415.441)	(319.024)	(96.417)	+30,2%
Utenze energetiche e idriche	(269.698)	(309.803)	40.105	-12,9%
Accantonamento per rischi e oneri su servizi	(229.096)	(953.415)	724.319	-76,0%
Utenze telefoniche e dati	(137.840)	(141.671)	3.831	-2,7%
Totale	(20.032.143)	(17.710.919)	(2.321.224)	+13,1%

Tra i costi della voce B), 7) s'incrementano specificamente rispetto all'esercizio precedente:

- I Servizi connessi all'attività tipica (per maggiori subappalti riferiti alle commesse della convenzione CONSIP FM4 e f.m. impiantistico);
- I Servizi commerciali (per maggiori fee commerciali riferite alla convenzione CONSIP FM4 e fee consortili);
- Le manutenzioni, riparazioni e assistenza tecnica;
- I rimborsi spese;
- I servizi informatici.

Tra i costi della voce B), 7) si decrementano specificamente rispetto all'esercizio precedente:

- I Servizi bancari e parabancari (per minori fidejussioni);
- Gli Accantonamenti per rischi e oneri (per minori necessità di accantonamento rispetto ai fondi già stanziati);
- Le Assicurazioni.

B), 8) - Costi per godimento beni di terzi	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Noleggio e leasing (operativo) di attrez. tecniche	(2.237.683)	(2.017.430)	(220.253)	+10,9%
Noleggio automezzi	(1.783.978)	(1.677.510)	(106.468)	+6,3%
Locazioni	(354.023)	(243.226)	(110.797)	+45,6%
Leasing immobiliare	(211.986)	(241.820)	29.834	-12,3%
Leasing automezzi	(56.786)	(32.726)	(24.060)	+73,5%
Totale	(4.644.456)	(4.212.712)	(431.744)	+10,2%

L'incremento dei costi per Locazioni è attribuibile al significativo ampliamento dei locali dell'unità locale di Roma unitamente ad un affitto temporaneo di spazi di stoccaggio della Divisione Logistica.

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 22 cod. civ., si espongono i valori che sarebbero stati esposti in caso di contabilizzazione delle operazioni di leasing secondo il metodo "finanziario" invece del "patrimoniale" effettivamente usato.

Il prospetto seguente è riferito al contratto di leasing immobiliare della sede di Parma.

Prospetto riepilogativo dei contratti di leasing finanziario	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024
Valore attuale dei canoni residui	1.711.996	1.828.704
Onere finanziario dell'esercizio	39.503	42.069
Valore lordo dei beni	3.300.000	3.300.000
Ammortamento iscrivibile nell'esercizio	99.000	99.000
Fondo ammortamento iscrivibile nell'esercizio	1.287.000	1.188.000
Valore netto dei beni	2.013.000	2.112.000

Effetti complessivi dei leasing se fossero stati contabilizzati con il metodo finanziario	Parziali	Totali
EFFETTI SULLO STATO PATRIMONIALE		
Attivo		
A - Contratti in corso		
+ valore netto finale dell'esercizio precedente	2.112.000	
+ beni in leasing acquisiti nell'esercizio		
- beni in leasing riscattati nell'esercizio		
- quote di ammortamento dell'esercizio	(99.000)	
+/- rettifiche di valore dei beni in leasing		
A - Valore netto finale dell'esercizio attuale		2.013.000
B - Beni riscattati (eventuale maggior valore finanziario)		
Passivo		
C - Debiti		
+ debiti impliciti finali dell'esercizio precedente	1.828.704	
+ debiti impliciti sorti nell'esercizio	0	
- rimborso di quote di capitale dell'esercizio	(116.707)	
- riscatti dell'esercizio		
C - Debiti finali dell'esercizio attuale		1.711.996
D - Effetto complessivo lordo finale dell'esercizio attuale (A+B-C)		301.004
E - Effetto fiscale		(20.502)
F - Effetto sul Patrimonio netto alla fine dell'esercizio (D-E)		321.505
EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO		
+ canoni iscritti a bilancio (storno)	211.986	
- oneri finanziari dell'esercizio (interessi impliciti)	(39.503)	
- quote di ammortamento dell'esercizio	(99.000)	
+/- rettifiche di valore dei beni in leasing		
Totale effetto economico lordo		73.483
- effetto fiscale (effetto economico x 27,90%)		(20.502)
Effetto sul Risultato dell'esercizio		52.981

Il prospetto seguente è riferito a n. 2 contratti di leasing di automezzi da lavoro.

Prospetto riepilogativo dei contratti di leasing finanziario	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024
Valore attuale dei canoni residui	56.265	81.827
Onere finanziario dell'esercizio	1.817	2.895
Valore lordo dei beni	121.007	130.221
Ammortamento iscrivibile nell'esercizio	24.201	28.809
Fondo ammortamento iscrivibile nell'esercizio	72.604	57.617
Valore netto dei beni	48.403	72.604

Effetti complessivi dei leasing se fossero stati contabilizzati con il metodo finanziario	Parziali	Totali
EFFETTI SULLO STATO PATRIMONIALE		
Attivo		
A - Contratti in corso		
+ valore netto finale dell'esercizio precedente	72.604	
+ beni in leasing acquisiti nell'esercizio		
- beni in leasing riscattati nell'esercizio		
- quote di ammortamento dell'esercizio	(24.201)	
+/- rettifiche di valore dei beni in leasing		
A - Valore netto finale dell'esercizio attuale		48.403
B - Beni riscattati (eventuale maggior valore finanziario)		
Passivo		
C - Debiti		
+ debiti impliciti finali dell'esercizio precedente	81.827	
+ debiti impliciti sorti nell'esercizio		
- rimborso di quote di capitale dell'esercizio	64.742	
- riscatti dell'esercizio		
C - Debiti finali dell'esercizio attuale		146.569
D - Effetto complessivo lordo finale dell'esercizio attuale (A+B-C)		(98.166)
E - Effetto fiscale		7.259
F - Effetto sul Patrimonio netto alla fine dell'esercizio (D-E)		(105.425)
EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO		
+ canoni iscritti a bilancio (storno)	0	
- oneri finanziari dell'esercizio (interessi impliciti)	(1.817)	
- quote di ammortamento dell'esercizio	(24.201)	
+/- rettifiche di valore dei beni in leasing		
Totale effetto economico lordo		(26.018)
- effetto fiscale (effetto economico x 27,90%)		7.259
Effetto sul Risultato dell'esercizio		(18.759)

B), 9) - Costi per il personale	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
a) Salari e stipendi	(84.898.461)	(79.041.783)	(5.856.678)	+7,4%
- a soci	(29.451.521)	(27.486.506)	(1.965.015)	+7,1%
- a dipendenti	(55.446.940)	(51.555.277)	(3.891.663)	+7,5%
- di cui assunti per obbligo di legge o di CCNL	(26.916.594)	(26.261.805)	(654.789)	+2,5%
b) Oneri sociali	(24.726.636)	(22.787.932)	(1.938.704)	+8,5%
- a soci	(8.454.120)	(7.898.829)	(555.291)	+7,0%
- a dipendenti	(16.272.413)	(14.889.066)	(1.383.347)	+9,3%
- di cui assunti per obbligo di legge o di CCNL	(7.962.560)	(7.628.560)	(334.000)	+4,4%
- a lavoratori interinali	(103)	(37)	(66)	+178,4%
c) Trattamento di fine rapporto	(5.514.602)	(5.028.813)	(485.789)	+9,7%
- a soci	(1.985.357)	(1.836.456)	(148.901)	+8,1%
- a dipendenti	(3.529.245)	(3.192.357)	(336.888)	+10,6%
- di cui assunti per obbligo di legge o di CCNL	(1.838.894)	(1.764.812)	(74.082)	+4,2%
e) Altri costi	(1.171.032)	(1.222.845)	51.813	-4,2%
- a soci	(865.344)	(806.595)	(58.749)	+7,3%
- di cui ristoranti	(835.000)	(783.000)	(52.000)	+6,6%
- a lavoratori interinali	(6.497)	(3.468)	(3.029)	+87,3%
- accant.to per rischi e oneri del personale	(299.191)	(412.782)	113.591	-27,5%
Totale	(116.310.731)	(108.081.373)	(8.229.358)	+7,6%

Documentazione della condizione di prevalenza di cui agli articoli 2512 e 2513 cod. civ.:

Totale costo del lavoro (A)	(116.310.731)
Totale costo del lavoro dei dip. assunti per obbligo di legge o di CCNL (B)	(36.718.048)
Totale costo del lavoro al netto dei dip. assunti per obbligo di legge o di CCNL (C=A-B)	(79.592.683)
Costo del lavoro dei soci (D)	(40.756.342)
Percentuale di costo del lavoro dei soci (D/C)	51,21%

La cooperativa è definibile a mutualità prevalente poiché nell'esercizio ha esercitato la propria attività avvalendosi in prevalenza di prestazioni lavorative dei soci evidenziato dal fatto che il costo relativo al lavoro degli stessi risulta superiore al 50% del totale del costo del lavoro come richiesto dall'articolo 2513, comma 1, lettera b) cod. civ. secondo quanto previsto dal decreto del Ministero delle Attività Produttive del 30/12/2005.

L'incremento del costo del personale è stato influenzato dal combinato effetto:

- dell'aumento della quantità di ore di lavoro di produzione dei servizi (+3%) determinato dall'aumento dei ricavi operativi (effetto non monetario);
- dell'erogazione di tranche contrattuali dei quattro CCNL applicati dalla cooperativa (Multiservizi, Logistica, Servizi fiduciari e Cooperative sociali (effetto monetario).

B), 10) - Costi per ammortamenti e svalutazioni	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
a) Immobilizzazioni immateriali	(333.805)	(382.499)	48.694	-12,7%
b) Immobilizzazioni materiali	(1.131.268)	(1.058.576)	(72.692)	+6,9%
Totale	(1.465.073)	(1.441.075)	(23.998)	+1,7%

B), 11) - Var.ni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
	(4.664)	(69.465)	64.801	-93,3%

B), 13) - Costi per altri accantonamenti	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Acc.ti per altri oneri di gestione	(641.286)	(673.055)	31.769	-4,7%
Totale	(641.286)	(673.055)	31.769	-4,7%

B), 14) - Costi per oneri diversi di gestione	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Risarcimento danni	(655.708)	(145.497)	(510.211)	+350,7%
Imposte e tasse	(251.279)	(199.343)	(51.936)	+26,1%
Oneri di gestione sede gruppo cooperativo	(145.871)	(116.930)	(28.941)	+24,8%
Contributi associativi	(141.211)	(130.134)	(11.077)	+8,5%
Erogazioni liberali	(59.308)	(49.375)	(9.933)	+20,1%
Sanzioni e ammende	(45.482)	(60.351)	14.869	-24,6%
Altri oneri di gestione	(42.653)	(21.436)	(21.217)	+99,0%
Minusvalenze patrimoniali	(2.554)	(3.050)	496	-16,3%
Acc.to per rischi e oneri diversi di gestione		(41.116)	41.116	-100,0%
Totale	(1.344.066)	(767.232)	(576.834)	+75,2%

Il rilevante aumento del costo per Risarcimento danni è connesso ad alcuni sinistri avvenuti presso clienti; il costo è stato parzialmente recuperato mediante rimborsi assicurativi contabilizzati nella voce A), 5) – Altri ricavi e proventi (a cui si rimanda) anch’essi oggetto di rilevante aumento rispetto all’esercizio precedente.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Il saldo della voce risulta pari a:	245.845	159.352	86.493	+54,3%

con la seguente composizione:

C), 15) - Proventi da partecipazioni	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Da altre imprese	1.552	880	672	+76,4%
- di cui dividendi	1.552	880	672	+76,4%
Totale	1.552	880	672	76,4%

C), 16) - Altri proventi finanziari	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
d) Proventi diversi dai precedenti	316.730	240.021	76.709	+32,0%
- di cui per interessi bancari	67.662	231.325	(163.663)	-70,8%
- di cui interessi attivi da debitori	249.068	8.696	240.372	+2764,2%
Totale	316.730	240.021	76.709	+32,0%

C), 17) - Interessi e altri oneri finanziari	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Interessi relativi a debiti verso banche	(67.560)	(62.822)	(4.738)	+7,5%
Altri oneri finanziari	(4.877)	(18.727)	13.850	-74,0%
Totale	(72.437)	(81.549)	9.112	-11,2%

20) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

Il saldo della voce risulta pari a:

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
(646.561)	(409.620)	(236.941)	+57,8%

con la seguente composizione:

20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni	
Imposte correnti	(590.000)	(551.000)	(39.000)	+7,1%
- di cui IRES			0	
- di cui IRAP	(590.000)	(551.000)	(39.000)	+7,1%
Imposte relative a esercizi precedenti	392	94.821	(94.429)	-99,6%
- di cui IRES		1.893	(1.893)	-100,0%
- di cui IRAP	392	92.928	(92.536)	-99,6%
Imposte (differite) anticipate	(56.953)	46.559	(103.512)	-222,3%
- di cui IRES	(56.953)	46.559	(103.512)	-222,3%
Totale	(646.561)	(409.620)	(236.941)	+57,8%

L'imposta IRES risulta azzerata, al pari dell'esercizio precedente, per maggiori riprese fiscali nette in diminuzione tra le quali ha avuto un peso determinante l'agevolazione fiscale connessa all'incremento della base occupazionale (articolo 4, D.Lgs. n. 216 del 30 dicembre 2023).

Secondo quanto prescritto dall'articolo 2427, numero 14 cod. civ. si descrivono le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e/o anticipate.

Differenze temporanee deducibili (generano imposte anticipate)	31/12/2025			31/12/2024		
	Importo	IRES 24,00%	Imposte anticipate	Importo	IRES 24,00%	Imposte anticipate
Fondo svalutazione crediti	1.419.894	340.774	340.774	1.419.894	340.774	340.774
Fondo rischi e oneri	6.119.162	1.468.598	1.468.598	6.294.654	1.510.716	1.510.716
Totale	7.539.056	1.809.372	1.809.372	7.714.548	1.851.490	1.851.490

	Importo
Credito per imposte anticipate al 31/12/2024	1.369.931
Credito per imposte anticipate al 31/12/2025	1.369.931
Imposte anticipate contabilizzate	0

Differenze temporanee tassabili (generano imposte differite)	31/12/2025			31/12/2024		
	Importo	IRES 24,00%	Imposte diferite	Importo	IRES 24,00%	Imposte diferite
Interessi per ritardati pagamenti	239.221	57.412	57.412	1.915	459	459
Totale	239.221	57.412	57.412	1.915	459	459

	Importo
Fondo imposte differite al 31/12/2024	459
Fondo imposte differite al 31/12/2025	57.412
Imposte differite contabilizzate	(56.953)

Per prudenza, si segnala che non sono state contabilizzate le imposte anticipate che sarebbero ammontate a 439.441€.

Le imposte anticipate, se contabilizzate, sono iscritte nella voce C), II, 4)-ter – Imposte anticipate dell'attivo dello Stato patrimoniale; le imposte differite, se contabilizzate, sono iscritte nella voce B), 2) – Fondi per imposte, anche differite del passivo dello Stato patrimoniale.

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 9 cod. civ., si espone la ripartizione degli impegni e delle garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo
Canoni di leasing a scadere	1.977.787
Impegno al subentro su canoni di leasing a scadere (nuova sede)	1.888.212
Rischi di regresso per fidejussioni su gare d'appalto	55.025.025
Interessi passivi su mutui per rate a scadere	471.896
Totale	59.362.920

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 13 cod. civ., si segnala l'assenza di elementi di ricavo o di costo di entità e incidenza eccezionali da evidenziare.

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 15 cod. civ., si espone la ripartizione dell'organico medio per categoria.

	2025	2024	Variazioni	
Dirigenti, quadri, impiegati	213	195	18	+9,2%
Operai	4.931	4.591	340	+7,4%
Totale	5.144	4.786	358	+7,5%

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 16 cod. civ., si espone l'ammontare dei compensi complessivi spettanti agli organi sociali:

- Amministratori: 364.500€;
- Collegio sindacale: 52.000€.

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 16-bis) cod. civ., si espone l'ammontare dei corrispettivi spettanti alla società di revisione per:

- Revisione legale dei conti annuali: 36.000€;
- Controllo contabile: 4.000€;
- Altri servizi di verifica o attestazione: 4.000€.

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, legge 4 agosto 2017 n. 124, si segnala che nell'esercizio, la cooperativa non ha ricevuto sovvenzioni, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici per importi superiori a 10.000€. In ogni caso si indicano i seguenti contributi pubblici la cui quota di competenza dell'esercizio è stata contabilizzata nella voce A), 5)-Altri ricavi e proventi:

- ART Bonus di cui alla Legge n. 106/2014 - 21.125€.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Ai sensi dell'articolo 2427, numero 22-septies) cod. civ., si espone la proposta di destinazione degli utili:

Utile netto dell'esercizio	1.883.507
Destinazioni obbligatorie:	
30% alla riserva legale - articolo 2545-quater, comma 1 cod. civ.	565.053
3% al fondo mutualistico per promozione e sviluppo della cooperazione - articolo 2545-quater, comma 2 cod. civ. e articolo 11, Legge 31 gennaio 1992 n. 59	56.505
Residuo disponibile per la destinazione	1.261.949
Destinazione proposta:	
Rivalutazione gratuita delle azioni - articolo 7, Legge 31 gennaio 1992 n. 59	173.446
Riserva legale indivisibile - articolo 12, Legge 18 dicembre 1977 n. 904	1.088.503

Il bilancio, 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 dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Parma, 31 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione



Cristina Mazzini