

CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE

## **CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE**

Sede in VIA CARLO SERASSI 7 -24125 BERGAMO (BG)

Capitale sociale Euro 972.325 di cui Euro 778.950 versati

Codice fiscale, Partita IVA e nr. Registrazione Registro Imprese BG 03188760163

Iscritta al Registro Imprese di BERGAMO - REA n. BG000000356765

Iscritta all'Albo Società Cooperative con il n. A131392

### **Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2023**

Signori soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2023 riporta un risultato positivo pari a Euro 131.930, espressione significativa ancorché non esaustiva di una molteplicità d'impegni e di azioni sviluppate nel corso dell'esercizio.

#### **Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

CSA COESI rappresenta un'iniziativa imprenditoriale dedicata a fornire un'ampia gamma di servizi al settore cooperativo e, più estesamente, all'intero settore no-profit in particolare nell'ambito territoriale della bergamasca. Si configura come un centro multifunzionale che offre:

- Supporto consulenziale e assistenza tecnico-amministrativa, inclusi servizi legati alla contabilità, fiscalità, finanza, gestione del personale, controllo di gestione e consulenza per le relazioni sindacali;
- Consulenza manageriale e strategica per le imprese;
- Programmi di formazione per i dipendenti delle entità clienti;
- Assistenza nella progettazione e presentazione di iniziative finanziabili da enti quali l'Unione Europea, il Governo nazionale, la Regione Lombardia e fondazioni o enti privati;
- Incoraggiamento all'innovazione e supporto nella internazionalizzazione.

Il Centro Servizi Aziendali COESI mira a essere un punto di riferimento essenziale per le organizzazioni del settore cooperativo e no-profit, oltre che per gli stakeholder economici e sociali interessati allo sviluppo territoriale, ponendo al centro la persona, la valorizzazione del capitale umano, la difesa dei diritti, la partecipazione attiva, la sostenibilità sociale e ambientale, l'inclusione sociale, la protezione delle persone in condizioni di vulnerabilità e il miglioramento della qualità della vita.

Una descrizione dettagliata e comprensiva delle nostre attività e dei nostri principi ispiratori è disponibile nel bilancio sociale, documento che riassume gli obblighi di reportistica e informazione a carico della nostra gestione.

È importante sottolineare che i successi ottenuti finora e le prospettive future di CSA COESI, si basano anche sulla capacità di generare sinergie e sintesi tra vari attori, promuovendo l'economia cooperativa in particolare nel nostro territorio provinciale. Un esempio di tale collaborazione include le esperienze con il sistema ACLI e il sistema CGM, rappresentate a Bergamo dai consorzi "Solco". In questo contesto, è indiscutibile che la struttura giuridica cooperativa di CSA COESI svolga un ruolo cruciale nel realizzare il proprio successo.

L'esercizio che viene commentato nel presente documento ha visto le attività realizzarsi regolarmente e possiamo sottolineare che non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale o a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, Codice Civile. Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Bergamo, in via Serassi 7; la ristrutturazione dello stabile è stata completata nei primi mesi del 2023 e a partire da questo stesso esercizio tutti i servizi sono stati riuniti in un'unica sede, realizzando sinergie interne ed anche con l'organizzazione di Confindustria provinciale, a nostro parere molto interessanti, sia per l'organizzazione del centro servizi sia per i clienti, che hanno così la possibilità di trovare tutti gli interlocutori utili per la loro attività collocati in una sola sede.

**CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE**

**Criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico (art. 2545 c.c.)**

A norma delle disposizioni del codice civile, che richiamano ed assorbono quelle previste dall'art. 2 della legge 31 gennaio 1992 n. 59, di seguito vengono illustrati i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico.

Si sottolinea che lo scopo mutualistico della Società Consortile viene precisato dall'art. 3 del vigente statuto sociale, il quale stabilisce che la società intende esercitare in via stabile e principale un'attività d'impresa di interesse generale, senza scopo di lucro e per finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale, adottando modalità di gestione responsabili e trasparenti e favorendo il più ampio coinvolgimento dei lavoratori, degli utenti e di tutti gli altri soggetti interessati alle loro attività.

In particolare la società intende svolgere in via principale l'attività prevista dall'art.2 comma 1 lettera m) del decreto Legislativo 3.7.2017 n.112 e successive modifiche ed integrazioni e cioè "servizi strumentali alle imprese sociali o ad altri enti del Terzo settore resi da enti composti in misura non inferiore al settanta per cento da imprese sociali o da altri enti del Terzo settore".

Al fine della qualificazione di Società Consortile a mutualità prevalente, come previsto dall'art.2512 c.c., la Società Consortile ai sensi dell'art. 2514:

- a) non potrà distribuire dividendi in misura superiore all'interesse massimo dei buoni postali fruttiferi, aumentato di due punti e mezzo rispetto al capitale effettivamente versato;
- b) non potrà remunerare gli strumenti finanziari offerti in sottoscrizione ai soci cooperatori in misura superiore a due punti rispetto al limite massimo previsto per i dividendi;
- c) non potrà distribuire riserve fra i soci cooperatori;
- d) dovrà devolvere, in caso di scioglimento della Società Consortile, l'intero patrimonio sociale, dedotto soltanto il capitale sociale e i dividendi eventualmente maturati, ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione.

Gli amministratori debbono documentare la condizione di prevalenza di cui all'art. 2512 c.c. nella nota integrativa al bilancio, evidenziando contabilmente i parametri di cui all'art. 2513 c.c.

Si segnala infine che la società opera verso Cooperative e ETS per una percentuale superiore al 70%, come previsto dallo Statuto sociale.

Nel corso del 2023, il Centro Servizi Aziendali Coesi ha dedicato i suoi sforzi a realizzare la propria missione sociale, mettendo a disposizione dei suoi utenti una varietà di servizi e prestazioni di elevata qualità a prezzi vantaggiosi. Questi includono il supporto alla promozione, al rilancio e all'ampliamento dell'ambito cooperativo, la consulenza su questioni tecniche e amministrative, la realizzazione di corsi formativi per i lavoratori delle entità clienti, l'assistenza nella progettazione e la presentazione di progetti agli Enti promozionali nonché per ottenere dagli stessi incentivi all'innovazione e alla globalizzazione delle attività.

Questi obiettivi sono stati perseguiti direttamente attraverso le attività descritte e indirettamente potenziando la capacità del centro di operare in modo complementare e coordinato con Concooperative Bergamo, creando sinergie efficaci oltre che con la rete dei Centri servizi nazionali di Concooperative ed in particolare con ICN. Fondandosi sui valori di solidarietà, mutualismo cooperativo, rispetto per la persona in tutte le sue forme, democrazia e partecipazione attiva, CSA Coesi si impegna a rafforzare e supportare le iniziative dei suoi membri. L'obiettivo è facilitare il conseguimento dei loro obiettivi statutari mediante la cooperazione mutualistica legata alla missione sociale e offrire condizioni economiche e qualitative superiori a quelle del mercato.

È importante sottolineare che, nel rispetto della legislazione applicabile alle cooperative a mutualità prevalente e entro i limiti stabiliti dal proprio statuto, il Centro Servizi ha anche la facoltà di estendere le sue attività a soggetti esterni, sia pubblici che privati, che non sono soci.

Nonostante la società abbia patito il fenomeno inflattivo nell'acquisizione di beni e servizi da terzi è riuscita grazie a sinergie e miglioramenti organizzativi a mantenere calmierate le tariffe applicate ai propri clienti. La necessità di riuscire a mantenere servizi competitivi professionalmente adeguati a prezzi davvero molto competitivi ha stimolato CSA Coesi ad intraprendere percorsi di ricerca di soluzioni innovative, sia lato interno, ma anche quale proposta di servizi ai clienti, come meglio descritto di seguito nella presente nota.

**Andamento della gestione**

**Andamento economico generale**

## CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE

Nel 2023, l'economia italiana ha dimostrato notevole resilienza di fronte alle sfide poste dalle residue tensioni inflazionistiche e dagli impatti dei conflitti in Ucraina ed a quello esploso verso la fine dell'esercizio 2023 in Palestina, oltre ad affrontare vari elementi congiunturali che hanno pesantemente influito sul panorama economico globale. Questi eventi hanno influenzato l'economia a vari livelli, sottolineando l'importanza di adattarsi a un ambiente in rapida trasformazione.

L'inflazione ha continuato a essere un fattore critico, alimentata dagli aumenti dei prezzi dell'energia e delle materie prime, esacerbata ulteriormente dalle ripercussioni economiche dei conflitti citati. Le imprese e i consumatori hanno dovuto operare in un contesto di costi crescenti, che ha messo sotto pressione il potere d'acquisto e la capacità di spesa dei consumatori, rallentando così la ripresa economica. L'aumento dei costi dell'energia, in particolare, ha avuto un impatto significativo, considerando l'importanza dell'energia per l'economia italiana e la sua dipendenza dall'approvvigionamento della stessa.

I conflitti in Ucraina e in Palestina hanno non solo aggravato le pressioni inflazionistiche, ma hanno anche portato a un'instabilità geopolitica che ha influenzato i mercati finanziari e il commercio internazionale. L'Italia, come molti altri paesi, si è trovata a dover riconsiderare le proprie strategie energetiche e commerciali in risposta a queste tensioni, cercando soluzioni alternative per garantire la sicurezza energetica e diversificare le sue fonti di approvvigionamento.

Nonostante questi ostacoli, il mercato del lavoro italiano ha mostrato segnali di vitalità, con un incremento dell'occupazione che testimonia la capacità dell'economia di adattarsi e di crescere. Tuttavia, il tasso di disoccupazione ha riflettuto le sfide del mercato, con fluttuazioni che necessitano di un'attenzione costante da parte dei policymaker per garantire stabilità e opportunità di lavoro.

La Banca Europea, in risposta a queste sfide, ha adottato misure di politica monetaria volte a mitigare l'impatto dell'inflazione, con l'obiettivo di stabilizzare i prezzi e sostenere la crescita economica. Queste azioni sono state cruciali per iniziare a mostrare i primi segnali di un rallentamento dell'inflazione, apreendo la strada a una possibile normalizzazione ad iniziare già dal corrente anno.

Guardando al futuro, le previsioni economiche per l'Italia sono cautamente ottimistiche, con aspettative di una crescita rafforzata e una riduzione dell'inflazione. Tuttavia, il percorso verso la ripresa rimane dipendente dalla risoluzione dei conflitti globali e dalla capacità del paese di adattarsi a un ambiente economico internazionale caratterizzato da incertezze. La resilienza e l'innovazione continueranno a essere fondamentali per navigare in questo contesto complesso, con un'attenzione rinnovata sulle politiche di sostenibilità e diversificazione economica per affrontare le sfide future.

### **Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società**

CSA Coesi è un centro servizi che si occupa prevalentemente di elaborazioni paghe e contabilità per le cooperative e per gli altri enti del terzo settore. La penetrazione di CSA Coesi riferita alle cooperative è la più alta in Italia se confrontata con gli altri Centri Servizi di Concooperative. Questo grazie ad una costante attenzione al cliente, una professionalità adeguata e l'applicazione di tariffe particolarmente competitive.

Questo scenario apparentemente poco problematico non deve però fare dimenticare che la tecnologia sta radicalmente cambiando il mondo del lavoro e l'approccio ai servizi. L'utilizzo dell'intelligenza artificiale e di altri strumenti che entreranno via via sempre più diffusamente nella pratica quotidiana cambierà, a nostro avviso, radicalmente alcuni processi al momento considerati come scontati. Per questo motivo CSA Coesi sta lavorando su progettualità legate all'innovazione, all'applicazione di strumenti di analisi basati su database strutturati, all'utilizzo dell'intelligenza artificiale e ad alcuni servizi consulenziali quali ad esempio l'accompagnamento alla gestione e verifica della sostenibilità (ESG), percorsi di accompagnamento nel marketing e comunicazione. È strategico per il Consiglio d'Amministrazione affrontare le sfide per tempo, ed essere pronti anziché subire quello che il mercato andrà a richiedere nel prossimo futuro. Questo comporterà alcuni investimenti, che si stanno definendo anche nel confronto con il sistema nazionale.

### **Andamento della gestione nei settori in cui opera la società**

Per quanto riguarda la nostra cooperativa, l'esercizio trascorso deve intendersi positivo e conseguente al consolidamento delle modifiche organizzative intervenute a partire dall'esercizio 2022 legate alla ristrutturazione della sede di via Serassi. Il 2023 ci ha infatti restituito elementi positivi derivanti dalla condivisione di spazi fisici quale elemento che moltiplica interazioni, collaborazioni e capacità di immaginare nuove linee d'azione e innovazioni di processo, che si stanno pian piano trasformando in veri e propri progetti di miglioramento organizzativo e di miglioramento della qualità delle nostre proposte ai clienti.

Questi fatti rilevanti sul piano dell'impegno e del lavoro del personale e della fluidità dei processi operativi, non hanno impedito che la vostra cooperativa potesse comunque incrementare il proprio volume di affari in quasi tutti i settori operativi che la qualificano.

#### CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE

Il fatturato complessivo ammonta a euro 4.368.933, mentre il valore della produzione si attesta a 5.011.439, superando per la prima volta la soglia dei 5 milioni, con un incremento rispetto al precedente esercizio di rispettivamente di euro 344.873 per il fatturato e di euro 583.612 per quanto attiene il valore della produzione.

I costi di produzione sono stati pari ad euro 4.760.392, con un incremento di euro 528.245 rispetto al precedente esercizio. In tale voce sono registrati i principali costi della nostra realtà, ossia i costi del personale che realizza i servizi resi ai nostri clienti ed i costi per consulenze, anche queste principalmente tese alla gestione dei servizi legati alla formazione, progettazione e di compliance (che segnano però valori inferiori rispetto al precedente esercizio grazie ad una parziale internalizzazione di alcune delle attività). Anche i costi legati alle licenze software, che caratterizzano la nostra offerta, rivestono una certa significatività. Da segnalare ulteriori variazioni, in parte derivanti dalla ristrutturazione già accennata in precedenza: i costi dell'energie dimezzati rispetto al precedente esercizio, grazie all'investimento sul fotovoltaico e ai serramenti e il quasi azzeramento del costo degli affitti, essendo venuta meno la sede di via San Bernardino. Di riflesso agli importanti investimenti realizzati, aumentano i costi per gli ammortamenti; in linea di principio si può affermare che è sostanzialmente neutro l'effetto combinato di questi elementi sul conto economico della società. Ultimo effetto importante da segnalare è l'impatto degli interessi passivi, legati ai finanziamenti per la ristrutturazione della sede. Si rimanda comunque ai dettagli forniti nella Nota Integrativa per maggiori informazioni.

Si forniscono di seguito alcuni riclassificati della situazione patrimoniale, economica e finanziaria, con alcuni indici. Si segnala a questo proposito che gli indici del mondo delle cooperative vanno letti considerando la specificità del settore, dove la mutualità che li caratterizza potrebbe influenzare alcuni parametri, se confrontate con realtà del mondo profit.

#### **Adeguato assetto organizzativo, contabile, amministrativo (D.Lgs. n. 14/2019)**

La Società, come previsto dal D. Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della eventuale crisi d'impresa e dell'assunzione di conseguenti idonee iniziative.

#### **Sintesi del bilancio (dati in Euro)**

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Ricavi	5.011.439	4.427.827	4.273.329
Margine operativo lordo (MOL o Ebitda)	(45.259)	56.457	(184.311)
Reddito operativo (MON o Ebit)	251.047	195.680	189.072
Utile (perdita) d'esercizio	131.930	147.909	123.448
Attività fisse	4.438.741	3.153.613	1.153.200
Patrimonio netto complessivo	3.568.992	3.247.876	3.104.170
Posizione finanziaria netta	(374.746)	1.295.665	1.665.975

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

Si ricorda che l'esercizio 2021 è stato parzialmente influenzato dagli effetti della pandemia Covid19.

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Valore della produzione	5.011.439	4.427.827	4.273.329
Margine operativo lordo	(45.259)	56.457	(184.311)
Risultato prima delle imposte	189.657	192.739	199.562

#### **Principali dati economici**

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione</b>
Ricavi netti	4.368.933	4.024.060	344.873

**CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE**

Costi esterni	1.697.714	1.459.887	237.827
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>2.671.219</b>	<b>2.564.173</b>	<b>107.046</b>
Costo del lavoro	2.716.478	2.507.716	208.762
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(45.259)</b>	<b>56.457</b>	<b>(101.716)</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	346.200	264.544	81.656
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(391.459)</b>	<b>(208.087)</b>	<b>(183.372)</b>
Proventi non caratteristici	642.506	403.767	238.739
Proventi e oneri finanziari	(61.390)	8.104	(69.494)
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>189.657</b>	<b>203.784</b>	<b>(14.127)</b>
Rivalutazioni e svalutazioni		(11.045)	11.045
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>189.657</b>	<b>192.739</b>	<b>(3.082)</b>
Imposte sul reddito	57.727	44.830	12.897
<b>Risultato netto</b>	<b>131.930</b>	<b>147.909</b>	<b>(15.979)</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
ROE netto	0,04	0,05	0,04
ROE lordo	0,06	0,06	0,07
ROI	0,03	0,03	0,04
ROS	0,06	0,05	0,05

La produttività aziendale del personale dipendente è posta in luce dai seguenti indici:

	31/12/2023	31/12/2022
Utile operativo per dipendente	4.115	3.557
Utile netto per dipendente	2.162	2.689
Ricavi delle vendite per dipendente	71.621	73.164

**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	12.447	12.844	(397)
Immobilizzazioni materiali nette	4.141.922	2.949.739	1.192.183
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	284.372	191.030	93.442
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>4.438.741</b>	<b>3.153.613</b>	<b>1.285.128</b>
rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	1.747.683	1.781.014	(33.331)
Altri crediti	437.898	273.099	164.799
Ratei e risconti attivi	10.484	16.348	(5.864)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.196.065</b>	<b>2.070.461</b>	<b>125.604</b>
Debiti verso fornitori	714.492	1.305.978	(591.486)
Acconti	1.193	3.788	(2.595)
Debiti tributari e previdenziali	247.064	233.176	13.888
Altri debiti	522.275	917.559	(395.284)
Ratei e risconti passivi	323.114	18.423	304.691
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>1.808.138</b>	<b>2.478.924</b>	<b>(670.786)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>387.927</b>	<b>(408.463)</b>	<b>796.390</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	461.649	468.362	(6.713)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	421.281	324.577	96.704

Commentato [SM1]: Sicuro del dato?

Commentato [EP2R1]: Si

**CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE**

<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>882.930</b>	<b>792.939</b>	<b>89.991</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>4.137.113</b>	<b>1.952.211</b>	<b>2.184.902</b>
Patrimonio netto	(3.568.992)	(3.247.876)	(321.116)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(1.674.145)	(450.000)	(1.224.145)
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.299.399	1.745.665	(446.266)
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(3.943.738)</b>	<b>(1.952.211)</b>	<b>(1.991.527)</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato anche per l'esercizio in corso è evidente la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

La voce delle immobilizzazioni risente del valore degli investimenti nella ristrutturazione della sede che sono stati completati nella prima parte dell'esercizio 2023. Anche la voce legata alla posizione finanziaria risente dell'iscrizione delle fonti di finanziamento legate alla ristrutturazione sopra descritta, che, come indicato nella Nota integrativa, sono state poi completati nel febbraio 2024 con l'erogazione dell'ultimo SAL del mutuo fondiario sottoscritto.

Per maggiori dettagli ed approfondimenti si rimanda a quanto descritto nella Nota Integrativa.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti. Nella lettura di quanto sopra si rimanda ai commenti fatti in precedenza relativamente alle poste legate alla ristrutturazione della sede.

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Margine primario di struttura	(865.275)	98.737	1.955.444
Quoziente primario di struttura	0,80	1,03	2,70
Margine secondario di struttura	1.885.175	1.341.676	2.716.557
Quoziente secondario di struttura	1,43	1,43	3,36

I seguenti indici di bilancio (indici di rotazione) completano l'informativa riguardo all'efficienza patrimoniale:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Rotazione dei crediti	146	162	181
Rotazione dei debiti	171	368	131
<i>indici espressi in giorni</i>			

La voce della rotazione dei debiti 2022 ed in parte 2023 sono condizionati dall'entità degli investimenti che si sono realizzati durante l'esercizio.

#### **Principali dati finanziari**

La posizione finanziaria netta al 31/12/2023, era la seguente (in Euro):

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	1.382.102	1.755.743	(373.641)
Denaro e altri valori in cassa	808	1.314	(506)
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>1.382.910</b>	<b>1.757.057</b>	<b>(374.147)</b>

#### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)		
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)		
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	3.422	817
		2.605

**Commentato [SM3]:** Indicherei che il dato è condizionato dall'entità degli investimenti che si sono realizzati a fine esercizio

**CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE**

Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	15.575	10.575	5.000
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	64.514		64.514
Crediti finanziari			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>83.511</b>	<b>11.392</b>	<b>72.119</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>1.299.399</b>	<b>1.745.665</b>	<b>(446.266)</b>

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	1.867.520	450.000	1.417.520
Crediti finanziari	(193.375)		(193.375)
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(1.674.145)</b>	<b>(450.000)</b>	<b>(1.224.145)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(374.746)</b>	<b>1.295.665</b>	<b>(1.670.411)</b>

Il margine di tesoreria della società è di seguito evidenziato:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Margine di tesoreria	1.880.701	1.337.203	2.712.083

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Liquidità primaria	1,99	1,54	3,39
Liquidità secondaria	1,99	1,54	3,39
Indebitamento	1,09	1,04	0,51
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,33	1,32	3,09

L'andamento degli indici di liquidità è influenzato dall'effetto degli investimenti già più volte segnalati, che ovviamente ha inciso, sia in termini di andamento della liquidità che per l'incremento dell'indebitamento. Da segnalare il miglioramento dell'indice di liquidità, grazie alla costante attenzione alle esposizioni legate al Capitale Circolante Netto.

L'indice di indebitamento è pari a 1,09. L'ammontare dei debiti è da considerarsi congruo ed adeguato. Rispetto all'anno precedente valgono le considerazioni di cui sopra.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,33, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

**Informazioni attinenti all'ambiente ed al personale**

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente ed al personale.

**Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni sul lavoro né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti o altre cause attinenti i dipendenti o ex dipendenti.

Si evidenziano di seguito le informazioni relative al personale dipendente (inclusi distacchi).

#### CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.  
Di seguito i dati relativi ai dipendenti in forza al 31/12/2023:

	lavoratori
maschi	15
femmine	55
tempo parziale	29
tempo pieno	41
tempo indeterminato	66
tempo determinato	4

Si segnala che il numero dei dipendenti assunti con contratto a tempo parziale sono già inclusi nel totale dipendenti con contratto a tempo indeterminato. Si informa che non sono presenti soci lavoratori.

#### **Ambiente**

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428 co. 2 c.c., vi precisiamo che la Cooperativa svolge la propria attività nel pieno rispetto delle vigenti disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

Il Consiglio d'Amministrazione di CSA Coesi ha fatto scelte molto attente in tema di salvaguardia dell'ambiente. Si segnala che nel corso dell'esercizio 2023, sempre nell'ambito della ristrutturazione della sede, sono stati installati pannelli fotovoltaici, della potenza nominale di 90kw. Grazie a questo intervento si sono avuti notevoli impatti positivi sull'aspetto ambientale con riduzioni in circa 6 mesi di emissioni di CO2 pari a 27,23t. Oltre a questo primario indicatore è importante segnalare che sono stati installati in tutto lo stabile illuminazioni con tecnologia led a basso consumo, e, grazie ad un importante investimento nei serramenti, anche il consumo di gas per riscaldamento è stato notevolmente diminuito.

Vengono inoltre effettuati interventi di manutenzione sugli impianti, per verificarne il corretto funzionamento, in conformità alle normative vigenti, nonché per garantire la salubrità degli ambienti di lavoro, della comunità circostante e dei luoghi prossimi alla sede della cooperativa

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

La nostra società è certificata ISO9001, mentre in data 28/09/2023 ha ottenuto la certificazione per il sistema di gestione della parità di genere ex UNI PdR 125/2022.

#### **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	1.018.084
Impianti e macchinari	390.913
Attrezzature industriali e commerciali	25.556
Altri beni	155.934

Per un commento su tali investimenti si rinvia a quanto esposto in Nota integrativa.

È opportuno però segnalare che il data 7 febbraio 2023 è stata firmato l'atto di compravendita per l'acquisto dell'immobile ubicato a fianco dell'attuale sede di via Serassi. Questo immobile, al momento in condizioni fatiscenti, è stato acquistato con la volontà di ampliare le attività del Centro Servizi e sarà oggetto di una profonda ristrutturazione, diventando la nuova sede del settore legato alla formazione di CSA Coesi. Non è ancora stato pianificato al momento l'inizio delle suddette attività.

#### **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

## CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE

Non si segnalano per il trascorso esercizio attività di ricerca e sviluppo in senso stretto. Ciò non di meno la vostra cooperativa ha sviluppato un impegno sostanziale sul piano del supporto alle realtà servite:

- ✓ nel contesto complesso degli scenari,
- ✓ della necessità di crescita dimensionale e di diversificazione,
- ✓ della costante richiesta di innovazione,

al fine dell'implementazione delle competenze sul piano tecnico dei processi di produzione e di monitoraggio dei necessari equilibri economico-finanziari-patrimoniali, gestione del personale, marketing, etc.; questa attività si è sostanzialmente anche nello sviluppo di software applicativi da mettere a servizio delle cooperative interessate. Oltre a ciò, importanti attività tese alla revisione dei processi gestionali ed organizzativi, come in precedenza descritte, sono in corso di sviluppo in un'ottica temporale che abbracerà idealmente un paio di esercizi, vista la portata delle innovazioni che sono in fase di definizione.

### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle**

CSA Coesi non ha attualmente in corso situazioni di questo tipo.

Nel contesto complessivo del sistema ragionale e nazionale di Confcooperative, sono sempre state perseguiti tutte le opportunità di collaborazione ed interazione. In questo ambito da sottolineare i positivi rapporti con il sistema che fa capo a ICN S.p.A. e a NODE S.p.A.

Si è realizzato altresì l'accensione di partecipazione nella cooperativa CGM, realtà di riferimento operativo e strategico a livello nazionale della cooperazione sociale a fine di favorire interazioni e sinergie a favore, appunto, della cooperazione sociale che esprime la parte numericamente e di contenuto imprenditoriale e sociale più significativa nella realtà bergamasca.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Si precisa che:

- La società non possiede azioni proprie, neppure indirettamente;
- La società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti;

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti o alienazioni di azioni proprie e azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Si rileva inoltre che il valore nominale di ogni azione della Società Consortile ammonta a euro 25,00; alla data del 31/12/2023 i soci hanno sottoscritto n. 38.893 azioni; il capitale sociale quindi, come da bilancio, ammonta a euro 972.325.

Non sono presenti azioni di società controllate o controllanti.

### **Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428 sono fornite una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

#### **Rischio di credito**

Il rischio di credito è il rischio che un cliente causi una perdita finanziaria non adempiendo ad un'obbligazione e deriva principalmente dai crediti commerciali. Vista la tipologia di clientela della Società, questa tipologia di rischio è marginale.

L'ammontare delle attività ritenute di dubbia ricuperabilità è pari ad euro 183.647, in diminuzione di 18.955 rispetto al precedente esercizio. L'ammontare rappresenta adeguatamente la massima esposizione così come valutata al 31/12/2023. L'insieme del parco clienti serviti e l'esposizione vengono costantemente monitorati, e mantengono un profilo di affidabilità complessivamente positivo.

#### **Rischio di liquidità**

#### CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE

È il rischio che la Società si trovi nella condizione di avere difficoltà ad adempiere le obbligazioni associate a passività finanziarie. La Società non è soggetta a particolari rischi di liquidità dato che attualmente dispone delle risorse finanziarie necessarie alla propria attività. Le iniziative avviate d'investimento hanno visto l'organo amministrativo di CSA COESI farsi carico di accendere linee di finanziamento adeguate sia sotto il profilo dell'entità che della capacità, nel tempo, di restituzione.

#### **Rischio di mercato**

Considerata la tipologia di attività, il rischio di mercato non è significativo per la Società. In merito è da assumere che il territorio di Bergamo non si discosta dallo scenario nazionale, per alcune linee di tendenza generali, anche se naturalmente presenta peculiarità legate al proprio territorio. Una prima criticità è l'andamento del numero di cooperative presenti ed attive che negli ultimi anni ha patito un andamento recessivo.

Va notato che le cancellazioni dalla base associativa non dipendono da recessi ma da trasferimenti, fusioni e liquidazioni che non sono fattori di per sé stessi negativi, ma forieri della possibilità di manifestare situazioni di significative di sviluppo e rafforzamento strutturale del sistema cooperativo nel suo insieme e, di conseguenza, di opportunità di crescita ulteriore anche dell'attività realizzata dalla vostra società cooperativa. Certamente questi fattori richiedono che nel prossimo futuro la compagnia amministrativa dovrà realizzare progetti volti a definire strategie operative volte a ricercare linee di presenza ulteriori in diversi e nuovi segmenti del terzo settore oltre che dell'ambito territoriale sin qui di esclusivo riferimento.

#### **Rischio processi e risorse umane**

È il rischio che vengano commessi errori o violazioni di regole da parte del personale interno. Per fronteggiare al meglio tale rischio, la cooperativa dispone di un organigramma aziendale, mantenuto aggiornato, con una specifica ripartizione dei ruoli, delle mansioni, delle responsabilità e dei controlli. Inoltre, ha adottato il proprio Codice Etico e un Modello Organizzativo interno come previsto dal D. Lgs. n. 231/2001, provvedendo altresì alla nomina dello specifico Organismo di Vigilanza. Oltre al controllo operato dal Collegio Sindacale, la società è sottoposta a revisione da parte di Confcooperative e alla revisione legale (sempre per il tramite del Collegio sindacale).

#### **Rischio tecnologico**

È il rischio relativo ad eventuali problemi dei sistemi informatici ed informativi. La cooperativa dispone delle più avanzate tecnologie di protezione dei dati e investe costantemente nel loro aggiornamento.

#### **Rischio tassi di interessi**

È il rischio derivante dalla fluttuazione dei tassi di interesse sul mercato. Si rileva che al 31/12/2023 è presente un indebitamento bancario di euro 1.932.034. Tutti i finanziamenti contratti sono a tasso variabile. La Società ritiene comunque che un potenziale rischio derivante dalla fluttuazione dei tassi di interessi non sia significativo e non ha ritenuto necessario, né opportuno attivare forme di copertura dal rischio di tasso.

#### **Politiche connesse alle diverse attività di copertura**

La società opera nel settore dei servizi e di conseguenza, salvo la componente finanziaria, non ci sono attività per le quali vanno previste coperture.

La società ha sottoscritto finanziamenti a tassi variabili e di conseguenza nell'attuale contesto di mercato non è necessario provvedere a strumenti di copertura di oscillazione dei tassi.

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

Si segnala che in data 16 Febbraio 2024 la società ha sottoscritto l'ultimo SAL relativo al finanziamento ipotecario, a tassi di mercato, della durata di 20 anni con Banco BPM per euro 400.000, per complessivi finali 1.900.000.

Si evidenzia inoltre che nel corso del 2024 ci saranno variazioni economiche nel contratto CCNL Commercio, che ricordiamo essere il contratto applicato ai dipendenti di CSA Coesi. Gli effetti sul conto economico verranno costantemente monitorati per valutare come garantire l'equilibrio economico aziendale.

Oltre a quanto segnalato in precedenza non si segnalano al momento eventi o fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Sul piano delle nuove iniziative, oltre ai progetti di innovazione interna e servizi ai clienti già ampiamente trattati in precedenza, si segnala la conclusione a Maggio 2024 del secondo corso di organizzato in sinergia con Confcooperative Bergamo e in partnership con lo *School of Management*, dell'Università degli Studi di

## CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE

Bergamo. Si segnala infine l'accordo sottoscritto con BCC Treviglio che farà da sponsor sulle iniziative di Alta formazione sviluppate da CSA Coesi.

Si segnala che i primi mesi dell'esercizio 2024 evidenziano risultati in linea con quelli dell'esercizio precedente.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

L'economia italiana nel 2024 si trova in un punto di svolta, caratterizzato da sfide strutturali e opportunità di crescita innovative. Quest'analisi esplorerà le dinamiche chiave che modellano il panorama economico del paese, includendo l'impatto della tecnologia, la politica fiscale e monetaria, il mercato del lavoro e il contesto internazionale.

**Tecnologia e Innovazione:** L'Italia sta cercando di capitalizzare sull'innovazione tecnologica per stimolare la crescita economica. Le startup tecnologiche e le PMI sono al centro di questa strategia, con incentivi governativi che promuovono la ricerca e lo sviluppo (R&D). Tuttavia, la digitalizzazione dell'economia presenta sia opportunità che sfide, richiedendo un aggiornamento delle competenze della forza lavoro e investimenti significativi in infrastrutture digitali.

**Politica Fiscale e Monetaria:** La politica fiscale e monetaria dell'Italia continua ad adattarsi alle pressioni economiche globali e locali. Il debito pubblico rimane una questione critica, con il governo che cerca di bilanciare la necessità di stimolare la crescita con quella di mantenere la sostenibilità fiscale. La collaborazione con la Banca Centrale Europea (BCE) è fondamentale in questo contesto, con politiche di "quantitative easing" che continuano a svolgere un ruolo chiave nel sostenere l'economia.

**Mercato del Lavoro:** Il mercato del lavoro italiano mostra segni di ripresa, ma rimane afflitto da tassi di disoccupazione relativamente elevati, soprattutto tra i giovani e nel Mezzogiorno. Il governo si impegna a riformare il mercato del lavoro per aumentare la flessibilità e l'inclusione, cercando di ridurre il divario tra contratti a tempo indeterminato e determinato e di combattere il lavoro nero.

**Commercio Internazionale e Investimenti:** L'Italia cerca di rafforzare la sua posizione nel commercio internazionale, puntando su settori in cui ha vantaggi competitivi, come l'agroalimentare, la moda e il manifatturiero di alta qualità. Gli accordi commerciali bilaterali e multilaterali, insieme agli investimenti esteri diretti, sono visti come leve per stimolare la crescita economica.

**Sfide Demografiche:** La demografia dell'Italia continua a rappresentare una sfida per la crescita economica, con una popolazione invecchiante e un tasso di natalità basso. Questo scenario aumenta la pressione sui sistemi di welfare e richiede politiche innovative per attrarre talenti e forza lavoro dall'estero.

**Sostenibilità e Transizione Energetica:** L'agenda verde dell'Italia si concentra sulla transizione energetica verso fonti rinnovabili e sull'economia circolare. Questo non solo mira a rispondere agli obiettivi di sostenibilità ambientale ma anche a creare nuove opportunità economiche e posti di lavoro.

**Turismo:** Il settore turistico, pilastro dell'economia italiana, sta vivendo una trasformazione, con un'enfasi crescente sull'ecoturismo e sul turismo culturale sostenibile. Dopo gli shock legati alla pandemia, il turismo offre una via cruciale per la ripresa economica, richiedendo però investimenti in infrastrutture e servizi di qualità.

**Sfide Politiche e Sociale:** L'instabilità politica e le tensioni sociali rappresentano rischi significativi per l'economia. Le riforme strutturali richieste per affrontare le questioni economiche sono spesso ostacolate da dibattiti politici e resistenze sociali.

**Relazioni UE e Internazionali:** Le relazioni con l'Unione Europea e il contesto geopolitico globale influenzano profondamente l'economia italiana. L'Italia cerca di svolgere un ruolo attivo nell'UE, promuovendo politiche che sostengano la crescita e la coesione all'interno del blocco.

Si rinvia anche agli approfondimenti indicati in Nota Integrativa.

**Conclusioni:** Nel 2024, l'economia italiana è a un bivio, con la necessità di navigare tra le sfide immediate e di pianificare per un futuro sostenibile. La capacità del Paese di adattarsi alle mutate condizioni globali, di promuovere l'innovazione e di mantenere la coesione sociale sarà determinante per la sua traiettoria economica futura.

Ai fini della continuità aziendale il Consiglio di Amministrazione effettua periodicamente il monitoraggio delle performance societarie.

Al riguardo si rileva che la Direzione ed il Consiglio di amministrazione verificano costantemente il livello dei servizi e la marginalità delle prestazioni di servizi. Si segnala che proseguono con regolarità nei primi mesi del nuovo esercizio, le attività dei settori paghe e contabilità che determinano la principale fonte di entrate del

**CENTRO SERVIZI AZIENDALI COESI SOC.COOP.VA IMPRESA SOCIALE**

Centro Servizi. Stiamo attendendo l'esito del rinnovo del CCNL Commercio, atteso nel primo semestre del 2024, e che ci si attende possa determinare un incremento importante del costo del personale. Nonostante ciò proseguono le attività e spinte per il miglioramento dell'efficienza interna con i già citati interventi sull'innovazione, ma anche con la costante ricerca di innalzamento della professionalità degli operatori del Centro Servizi, vero fattore determinante la capacità di rendere un buon servizio al cliente.

Si segnala che CSA Coesi produrrà a corredo del bilancio 2023 il suo primo bilancio di sostenibilità, che verrà opportunamente pubblicizzato a Soci ed ai clienti nel corso e successivamente all'assemblea dei soci convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio.

In tale contesto si può ragionevolmente prevedere che l'esercizio 2024 chiuderà con risultato in linea con i precedenti esercizi, nonostante presumibili effetti negativi sopra accennati, grazie anche ad una costante ricerca di nuove attività e servizi, volti a fornire una assistenza sempre più completa ed efficiente.

Come indicato in Nota Integrativa, il Consiglio di Amministrazione, considerando il buon esito della gestione, raggiunto soprattutto attraverso l'impegno di tutti i soci, ed alla luce delle risultanze economiche espresse dal presente bilancio, propone all'Assemblea di attribuire il ristorno ai soci cooperatori per l'importo pari a euro 35.000,00 che non è stato inserito come componente negativo a Conto economico, ma che viene contabilizzato come destinazione di una quota dell'utile netto di bilancio, provvedendo alla sua liquidazione mediante erogazione diretta. L'importo che si propone di attribuire ai soci a titolo di ristorno non risulta superiore rispetto al risultato della gestione mutualistica derivante dall'attività svolta con i soci.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Bergamo, 25 marzo 2024.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

*Massimo Monzani*