

OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE

Sede in ROTONDA DEI MILLE, 1 - 24122 BERGAMO (BG) ,

Bilancio al 31/12/2016

Stato patrimoniale attivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
5) Avviamento	7.952	10.728
7) Altre	5.318	7.721
	<u>13.270</u>	<u>18.449</u>
<i>II. Materiali</i>		
3) Attrezzature industriali e commerciali	14.944	7.759
4) Altri beni	9.354	9.541
	<u>24.298</u>	<u>17.300</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
d-bis) altre imprese	7.500	7.500
	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
2) Crediti		
d-bis) verso altri		
- oltre 12 mesi	1.210	491
	<u>1.210</u>	<u>491</u>
	<u>8.710</u>	<u>7.991</u>
Totale immobilizzazioni	46.278	43.740
C) Attivo circolante		
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	5.971.080	4.727.862
	<u>5.971.080</u>	<u>4.727.862</u>
5-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	111.927	72.524
	<u>111.927</u>	<u>72.524</u>
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	182.011	18.048
- oltre 12 mesi	1.309.685	1.141.871
	<u>1.491.696</u>	<u>1.159.919</u>
	<u>7.574.703</u>	<u>5.960.305</u>
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		

1) Depositi bancari e postali		23	
3) Denaro e valori in cassa		485	813
		<u>508</u>	<u>813</u>
Totale attivo circolante		7.575.211	5.961.118
D) Ratei e risconti		30.204	43.317
Totale attivo		7.651.693	6.048.175
Stato patrimoniale passivo		31/12/2016	31/12/2015
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		487.350	293.925
IV. Riserva legale		86.792	71.148
VI. Altre riserve			
Riserva indisponibile L. 904/77	193.833		158.895
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			3
		<u>193.833</u>	<u>158.898</u>
IX. Utile dell'esercizio		99.005	52.146
Totale patrimonio netto		866.980	576.117
B) Fondi per rischi e oneri			
4) Altri		200.000	200.000
Totale fondi per rischi e oneri		200.000	200.000
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		261.926	5.204
D) Debiti			
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	3.535		3.384
		<u>3.535</u>	<u>3.384</u>
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	600.871		635.864
		<u>600.871</u>	<u>635.864</u>
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	153.612		146.072
		<u>153.612</u>	<u>146.072</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	392.754		463.764
		<u>392.754</u>	<u>463.764</u>
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	3.680.493		2.669.234
- oltre 12 mesi	1.363.663		1.199.041
		<u>5.044.156</u>	<u>3.868.275</u>
Totale debiti		6.194.928	5.117.359

E) Ratei e risconti	127.859	149.495
Totale passivo	7.651.693	6.048.175
Conto economico	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.191.926	13.059.085
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	38.581	11.646
- contributi in conto esercizio	9.935	
	<u>48.516</u>	<u>11.646</u>
Totale valore della produzione	14.240.442	13.070.731
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	506.517	462.768
7) Per servizi	2.292.678	1.954.714
8) Per godimento di beni di terzi	29.892	32.418
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	8.485.510	7.590.422
b) Oneri sociali	2.056.298	2.086.968
c) Trattamento di fine rapporto	555.900	506.918
e) Altri costi	16.605	23.213
	<u>11.114.313</u>	<u>10.207.521</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	11.848	8.976
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	64.060	35.690
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	27.526	33.263
	<u>103.434</u>	<u>77.929</u>
12) Accantonamento per rischi		100.000
14) Oneri diversi di gestione	30.085	121.004
Totale costi della produzione	14.076.919	12.956.354
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	163.523	114.377
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	62	77
	<u>62</u>	<u>77</u>
-	<u>62</u>	<u>77</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	28.336	21.366
	<u>28.336</u>	<u>21.366</u>

Totale proventi e oneri finanziari	(28.274)	(21.289)
---	-----------------	-----------------

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	135.249	93.088
<i>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>		
a) Imposte correnti	36.244	40.942
	<hr/>	<hr/>
	36.244	40.942
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	99.005	52.146

Bergamo, 1 Giugno 2017

Il Presidente
del Consiglio di amministrazione
Eros Giampiero Ferri

OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE

Sede in ROTONDA DEI MILLE, 1 -24122 BERGAMO (BG)

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016

Signori Azionisti,

L'esercizio chiuso al 31/12/2016 riporta un risultato positivo pari a Euro 99.005=.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La vostra Cooperativa, come ben sapete, opera nel settore dell'assistenza sociale all'infanzia

Ai sensi art. 2428 si segnala che l'attività di coordinamento delle varie unità operative viene svolta presso la Sede secondaria di Agrate Brianza, in Via dell'Artigianato n. 22.

Andamento della gestione**Andamento generale dell'attività**

La Cooperativa, nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2016, è riuscita a mantenere le proprie quote di mercato con un incremento del fatturato di circa il 9%, nonostante le condizioni di mercato non siano delle più favorevoli, ancora caratterizzato da una importante crisi sia economica che finanziaria.

La partecipazione della Cooperativa al Gruppo Cooperativo KCS, le ha permesso, tuttavia, di poter subentrare a nuove gestioni, grazie alle sinergie economiche ed alla possibilità di fruire del cash-pooling, che le permettono di avere le necessarie disponibilità per operare gli start-up di nuove gestioni.

Si rammenta che con la Finanziaria 2016 si è avuta una importante riduzione del carico fiscale che grava sulla Cooperativa, per la forte riduzione dell'IRAP. Infatti, nonostante il Volume d'affari sia aumentato e parimenti sia aumentato il Costo del personale, l'IRAP ha subito una riduzione di circa Euro 60.000= sull'onere teorico 2014. Questo risparmio è stato integralmente devoluto ai Soci mediante un aumento dei Ristorni del 15%.

Nel corso dell'esercizio 2016 sono continuati i processi di integrazione nel Gruppo Cooperativo Paritetico KCS, anche al fine di aumentare le capacità di ricerca di nuove fonti di lavoro per tutti i Soci, grazie alle integrazioni commerciali e amministrative.

Infatti la cooperativa, avendo potuto fruire di tutti i servizi finanziari, commerciali ed amministrativi di sede resi dalla struttura della capogruppo, ha potuto indirizzare le risorse all'attività operativa, ricavandone riduzione dei costi improduttivi, incremento del know-how grazie ad una più omogenea gestione commerciale, e far fronte alle sempre più scarse disponibilità finanziarie degli Enti clienti verso cui la Cooperativa si rivolge, attraverso una attenta e sinergica gestione della finanza di gruppo.

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

Nel corso del passato esercizio la Cooperativa, come poc'anzi evidenziato, ha aumentato la propria quota di mercato, e si stanno valutando ulteriori opportunità di gestioni, ma sempre con attenzione al mantenimento della qualità del lavoro per i propri Soci, al mantenimento della solidità patrimoniale, e di una redditività che permetta di mantenere il Ristorno a favore dei Soci.

Sviluppo della gestione e delle tecnologie di lavorazione

Nel corso del 2016 è continuata la verifica della corretta applicazione della riorganizzazione dei processi interni ed alla integrazione e coordinazione dei settori commerciali, amministrativi e finanziari, per effetto dell'adesione al Gruppo Cooperativo Paritetico.

In particolare si segnala:

- L'attività di strutturazione e organizzazione interna della Cooperativa è stata verificata e sono in corso i necessari assestamenti.
- Sono state attivate procedure di integrazione fra le varie cooperative e società del Gruppo Cooperativo KCS per dare consapevolezza dell'organica coordinazione delle società aderenti e di tutti i loro Soci e Dipendenti.
- Si proseguirà l'attività di formazione interna, estesa all'intero Gruppo Cooperativo, con grosso impiego, sia in termini di impegno personale dei Soci che di risorse economiche, attraverso la standardizzazione di

programmi e processi, con una attività continua programmata annualmente, al fine di mettere in condizione tutti i Soci e Dipendenti di tutte le Società aderenti al Gruppo, di raggiungere, in relazione alle proprie specifiche competenze, pari livelli di professionalità, indipendentemente dalla matrice culturale.

Comportamento della concorrenza

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati significativi mutamenti rispetto al passato, né si sono verificate situazioni di mercato particolarmente anomale.

Permangono situazioni di "locale protezionismo", che opera contro un reale sviluppo della concorrenza in grado di affermare servizi di più elevata qualità ed a costi minori.

Clima sociale, politico e sindacale

Non si segnalano particolari eventi o situazioni che abbiano influenzato l'attività della cooperativa ed il raggiungimento degli obiettivi cooperativistici.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra Cooperativa, l'esercizio trascorso deve intendersi molto positivo. La Cooperativa ha sostanzialmente raddoppiato il proprio fatturato con un sensibile miglioramento della posizione finanziaria e della redditività. 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.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
valore della produzione	14.240.442	13.070.731	10.122.519
margine operativo lordo	190.915	147.397	59.835
Risultato prima delle imposte	135.249	93.088	117.359

Principali dati economici

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Ricavi netti	14.191.926	13.059.085	1.132.841
Costi esterni	2.886.698	2.704.167	182.531
Valore Aggiunto	11.305.228	10.354.918	950.310
Costo del lavoro	11.114.313	10.207.521	906.792
Margine Operativo Lordo	190.915	147.397	43.518
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	75.908	44.666	31.242
Risultato Operativo	115.007	102.731	12.276
Proventi diversi	48.516	11.646	36.870
Proventi e oneri finanziari	(28.274)	(21.289)	(6.985)
Risultato Ordinario	135.249	93.088	42.161
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	135.249	93.088	42.161
Imposte sul reddito	36.244	40.942	(4.698)
Risultato netto	99.005	52.146	46.859

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.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
ROE netto	0,13	0,10	0,10
ROE lordo	0,18	0,18	0,29
ROI	0,02	0,02	0,03
ROS	0,01	0,01	0,01

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente

(in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	13.270	18.449	(5.179)
Immobilizzazioni materiali nette	24.298	17.300	6.998
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	1.317.185	1.149.371	167.814
Capitale immobilizzato	1.354.753	1.185.120	169.633
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	5.971.080	4.727.862	1.243.218
Altri crediti	293.938	90.572	203.366
Ratei e risconti attivi	30.204	43.317	(13.113)
Attività d'esercizio a breve termine	6.295.222	4.861.751	1.433.471
Debiti verso fornitori	600.871	635.864	(34.993)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	546.366	609.836	(63.470)
Altri debiti	3.680.493	2.669.234	1.011.259
Ratei e risconti passivi	127.859	149.495	(21.636)
Passività d'esercizio a breve termine	4.955.589	4.064.429	891.160
Capitale d'esercizio netto	1.339.633	797.322	542.311
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	261.926	5.204	256.722
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	1.363.663	1.199.041	164.622
Passività a medio lungo termine	1.825.589	1.204.245	421.344
Capitale investito	1.068.797	778.197	290.600
Patrimonio netto	(866.980)	(576.117)	(290.863)
F.do rischi e oneri	(200.000)	(200.000)	0
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	1.210	491	719
Posizione finanziaria netta a breve termine	(3.027)	(2.571)	(456)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(1.068.797)	(778.197)	(290.600)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

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.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Margine primario di struttura	(488.983)	(609.494)	(408.385)
Quoziente primario di struttura	0,64	0,49	0,52
Margine secondario di struttura	1.336.606	794.751	548.215
Quoziente secondario di struttura	1,99	1,67	1,64

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Depositi bancari	23		23

Denaro e altri valori in cassa	485	813	(328)
Disponibilità liquide	508	813	(305)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	3.535	3.384	151
Debiti finanziari verso soci (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	3.535	3.384	151
Posizione finanziaria netta a breve termine	(3.027)	(2.571)	(456)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti finanziari verso soci (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari	(1.210)	(491)	(719)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	1.210	491	719
Posizione finanziaria netta	(1.817)	(2.080)	263

Come indicato nella nota integrativa la posizione finanziaria netta della società risente degli effetti della ristrutturazione del debito.

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.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Liquidità primaria	1,27	1,20	1,18
Liquidità secondaria	1,27	1,20	1,18
Indebitamento	7,45	8,89	8,49
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,84	1,50	1,52

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,27. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,27. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 7,45. L'ammontare dei debiti è da considerarsi importante, segnalando che si tratta di indebitamento corrente per far fronte a strutturali ritardi nell'incasso dei crediti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,84, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato {non appropriato} in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e 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 l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola con conseguenti denunce in capo alla Cooperativa.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale:

- Corsi sulla sicurezza sui luoghi di lavoro (attività di formazione ed informazione dei dipendenti) e percorsi formativi per Euro 60.478= per spese a docenti, cui va aggiunto il costo del personale, che viene integralmente retribuito per le ore di formazione
- Attività di sorveglianza sanitaria e controllo in materia di medicina sul lavoro.

Ambiente

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

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

Costi

I principali costi relativi alla gestione operativa si possono di seguito evidenziare.

Descrizione	Importo
Costo per il personale	11.114.313
Costo per materie prime, sussidiarie...	506.517
Costo per servizi	2.292.678
Interessi e oneri finanziari	28.336

Ricavi

I ricavi realizzati sono stati di Euro 14.240.442.

Il giro d'affari realizzato nel corso dell'esercizio è così specificato.

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Vendite e prestazioni a terzi	14.191.926	13.059.085	1.132.841
Vendite e prestazioni a soci			
Vendite e prestazioni a cooperative e consorzi			
Conguagli conferimenti			
Anticipi da clienti per vendite prodotti e servizi			
	14.191.926	13.059.085	1.132.841

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	
Attrezzature industriali e commerciali	41.262
Altri beni	29.795

Nei futuri esercizi gli investimenti saranno adeguati alle strutture che si acquisiranno in gestione, al fine di mantenere i livelli qualitativi del Gruppo e quelli richieste dalle Certificazioni di Qualità di cui la Cooperativa si

è dotata

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:
la cooperativa non effettua attività di ricerca e sviluppo.

Criteri seguiti per il conseguimento degli scopi statutari ai sensi L. 59/92

La situazione patrimoniale al 31/12/2016 nei confronti dei soci, cooperative e consorzi, può essere così sinteticamente rappresentata:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
ATTIVO			
Immobilizzazioni finanziarie:			
partecipazioni in imprese cooperative e consorzi	7.500	7.500	
Attivo circolante:			
crediti verso cooperative e consorzi	157.235	550	156.685
PASSIVO			
Patrimonio netto	1.066.980	776.117	290.863
Fondo mutualistico per attività sociale			
Debiti			
Debiti commerciali verso cooperative e consorzi	102.910	64.245	38.665
Debiti finanziari verso cooperative e consorzi	1.955.803	64.245	38.665

Le principali voci del conto economico relative ai rapporti intrattenuti con i soci e le cooperative e consorzi sono così rappresentate:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Costi della produzione:			
per il personale (soci):			
retribuzioni	7.121.911	6.159.405	962.506
oneri sociali	1.805.759	1.797.182	8.577
acc.to TFR e trattamento quiescenza	487.248	432.490	54.758
integrazione salariale	425.307	350.633	74.674
Interessi e altri oneri finanziari:			
da imprese cooperative e consorzi	28.296	21.258	7.038
da soci			

Per il raggiungimento degli scopi statutari la Cooperativa, nel corso del passato esercizio ha proseguito la propria attività di consolidamento del rapporto con tutti i Soci lavoratori, anche attraverso la creazione di nuove fonti lavorative che sono state ricercate a precipuo motivo del collocamento di tutti i soggetti che avevano fatto istanza di ingresso in qualità di Socio Lavoratore.

Nel contempo, la Cooperativa si è attivata per realizzare nuovi e più proficue attività di miglioramento delle condizioni lavorative e professionali dei Soci, con particolare riguardo alla tutela del posto lavorativo e migliori condizioni operative rispetto a quelle offerte dal mercato, incremento negli investimenti sulla sicurezza dei luoghi di lavoro, attività di consulenza psicologica per consentire una migliore integrazione fra i Soci ed assisterli nello svolgimento della loro attività.

L'impegno della Cooperativa nel raggiungimento degli scopi mutualistici è riepilogabile nei seguenti dati:

- Ingresso nuovi soci al 31.12.2016 con un saldo positivo di Soci lavoratori inseriti per n. 48 unità.

Qui di seguito si commenta la tipologia dei rapporti intrattenuti con i soci ed i relativi vantaggi mutualistici concessi:

- Politiche commerciali indirizzate al reperimento di maggiori e migliori impieghi
- Riconoscimento di miglioramenti retributivi mediante assegnazione di Ristorni ad incremento delle retribuzioni ed in Azioni gratuite, così determinati:

Per l'anno 2015 Ristorni complessivi proposti e destinati in Bilancio

Euro 350.633

- Ristorni in miglioramenti retributivi corrisposti con l'approvazione del Bilancio Euro 109.183
- Ristorni in azioni gratuite Euro 241.450

Per l'anno 2016 Ristorni complessivi proposti e destinati in Bilancio

Euro 424.332

- Ristorni in miglioramenti retributivi corrisposti con l'approvazione del Bilancio Euro 120.007
- Ristorni in azioni gratuite Euro 304.325

Criteria seguiti per l'ammissione di nuovi soci

Qui di seguito si illustrano le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi soci: Nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione della Cooperativa, con ordinaria riunione mensile, ha provveduto ad analizzare le domande di ammissione in qualità di socio cooperatore presentate da persone fisiche le cui caratteristiche morali e professionali erano aderenti al dettame degli articoli 2.1.1 e 2.2.1 dello Statuto Sociale.

L'inserimento dei Soci operatori nella compagine sociale ha avuto riguardo ai seguenti presupposti:

- possesso dei requisiti morali e professionali idonei ad un utile inserimento nella cooperativa
- disponibilità di occasioni di lavoro in cui impiegare i soci richiedenti.

Gestione del prestito sociale

Nella presente Relazione si dà notizia che nessun prestito sociale a favore della Cooperativa è in corso, non avendo necessità di finanziamenti da parte dei Soci.

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, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazione in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Si ritiene ragionevolmente che le attività finanziarie della società hanno una buona qualità creditizia.

Rischio di liquidità

In ordine ai crediti commerciali in essere non sussistono particolari rischi di liquidità trattandosi di crediti verso Enti pubblici o aziende di assoluta solidità, tuttavia a tutela e garanzia del patrimonio sociale, sono stati accantonati idonei fondi di svalutazione, ammontanti al 31.12.2015 a Euro 66.351=.

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala che la Cooperativa ha attivato forme di finanziamento per anticipo crediti su fatture tali da garantire, in qualsiasi momento, il pagamento delle Retribuzioni e dei Contributi per i Soci ed i Dipendenti. La liquidità esistente da assoluta garanzia che la Cooperativa è in grado di affrontare temporanee immobilizzazioni di crediti commerciali.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie, oltre quelle sopra menzionate;
- non esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento, non attivate alla data del 31.12.2015, in quanto non necessarie;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Non sussistono, per il settore in cui la Cooperativa opera, rischi di mercato dovuti a componenti di prezzo, di tassi, o di tassi di cambio.

Adesioni ad associazioni di Rappresentanza

La cooperativa non aderisce ad alcuna Associazione di categoria, provvedendo a riversare la somma del 3% del Fondo Mutualistico in favore del Fondo Gestito dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale.

Il contributo dovuto risulta dalla seguente tabella:

Descrizione	31/12/2016
Risultato dell'esercizio	99.005
Accantonamento a riserva	
Utilizzo perdite pregresse	
Base di calcolo per Fondo Mutualistico	99.005
Contributo 3% F.do Mutualistico	2.970

Risorse umane

La composizione della forza lavoro è la seguente:

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Lavoratori ordinari soci	528	481	47
Lavoratori ordinari non soci	53	55	(2)
Collaboratori soci	1		1
Collaboratori non soci			
	582	536	46

Per promuovere la formazione di dipendenti, nel corso dell'esercizio sono stati effettuati i seguenti investimenti:

- Corsi di aggiornamento professionale ed assistenza al lavoro
- Corsi di formazione professionale
- Corsi di aggiornamento specialistico
- Assistenza al lavoro svolta da Psicologi

Evoluzione prevedibile della gestione

In relazione allo scopo principale del sodalizio cooperativistico, la Cooperativa, nel sempre più forte intento di migliorare le condizioni di lavoro dei Soci continua l'organizzazione di corsi formativi ed informativi sia su materie attinenti la sicurezza sui luoghi di lavoro e la sicurezza nella gestione delle persone affidate alle loro cure, che con attività volte a migliorare le competenze di ciascun socio e la sempre maggior integrazione di tutte le professionalità e culture che coesistono nella Cooperativa.

Sul versante più strettamente operativo, la Cooperativa, nonostante la crisi che ha colpito il settore, e più sopra evidenziato, sta operando su tutti i fronti al fine di mantenere ed ampliare il fatturato ed il margine operativo.

Maggior termine per l'approvazione del Bilancio ai sensi dell'art. 2364 c.c.

Ai sensi dell'art. 3.3. dello Statuto Sociale, ed in conformità all'art. 2364 c.c., si informa che il Consiglio ha

provveduto alla convocazione dell'Assemblea per l'approvazione del Bilancio, facendo uso del maggior termine di 180 giorni, per le obiettive necessità di procedere ad una corretta valutazione della gestione ed al fine di determinare i corretti Ristorni da assegnare ai Soci.

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

Bergamo, 1 Giugno 2017

Il Presidente
del Consiglio di amministrazione
Eros Giampiero Ferri

OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE

Sede in ROTONDA DEI MILLE, 1 - 24122 BERGAMO (BG)

Relazione unitaria del Collegio sindacale all'assemblea dei soci

Signori Soci della OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

A)

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39

Relazione sul bilancio d'esercizio

abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Società OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2016, dal conto economico (dal rendiconto finanziario) per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale.

abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, del D.Lgs. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio senza modifica

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE al 31/12/2016 del risultato economico (e dei flussi di cassa) per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Società OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE con il bilancio d'esercizio della Società OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE al 31/12/2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Società OR.S.A. SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE al 31/12/2016.

B)

Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

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

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

i) la tipologia dell'attività svolta;

ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

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

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2016) e quello precedente (2015). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2016 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

Le attività svolte dal Collegio sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte e documentate le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle adunanze dell'Organo Amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

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

Il Collegio sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio sindacale.

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

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

Abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza) e non sono emerse criticità rispetto al del modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire

2. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Da tale informativa è emerso che { }. Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del Collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'organo amministrativo: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

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

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;

- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
 - non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.
3. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali.
4. Nel corso dell'esercizio
- non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
 - non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
 - non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c..
5. Al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti.
6. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
7. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

8. Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

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

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

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quinto comma, del Codice Civile.
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, del Codice civile il Collegio sindacale ha preso atto che non esiste più alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto dei costi di impianto e ampliamento, dei costi di sviluppo e dell'avviamento iscritti nell'attivo;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis del Codice civile, relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al loro fair value;

- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio, il Collegio sindacale non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

9. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 99.005 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	7.651.693
Passività	Euro	6.784.713
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	767.975
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	99.005

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	14.240.442
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	14.076.919
Differenza	Euro	163.523
Proventi e oneri finanziari	Euro	(28.274)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Risultato prima delle imposte	Euro	135.249
Imposte sul reddito	Euro	36.244
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	99.005

Risultato dell'esercizio sociale

10. Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per Euro 99.005=.
- Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa. I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

11. Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016, così come redatto dagli amministratori.

Bergamo, 9 Giugno 2017

Il Collegio sindacale

Dott. Andrea Barone

Dott. Gianpietro Masserini

Dott. Antonio Lima