

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l.

Sede legale: Via Vercelli n. 23/A - Caresanablot (VC)

Capitale sociale variabile

Iscritta al Registro Imprese di Monte Rosa Laghi Alto Piemonte

Iscritta all'Albo Nazionale Società Cooperative al n. A161955

Codice fiscale: 01645790021

Bilancio al 31/12/2025

(Valori esposti in Euro)

Approvato con verbale dell'11/6/2026

<u>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</u>		<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
A)	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	48.632	77.878
B)	Immobilizzazioni		
I.	Immateriali		
1)	Costi di impianto e di ampliamento	26.544	38.077
2)	Costi di sviluppo		4.154
3)	Diritti di brevetto industriale e di utilizzo delle opere dell'ingegno	128.828	81.765
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.779.965	1.956
5)	Avviamento		
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti		
7)	Altre	3.052.660	2.740.053
Totale		8.987.997	2.866.005
II.	Materiali		
1)	Terreni e fabbricati	1.324	3.971
2)	Impianti e macchinario	96.267	7.466
3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.244.770	1.067.830
4)	Altri beni		
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti		
Totale		1.342.361	1.079.267
III.	Finanziarie		
1)	Partecipazioni in		
a)	Imprese controllate	8.638.784	6.930.000

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l. - pagina 2

	b)	Imprese collegate	1.362.379	4.232.951
	c)	Imprese controllanti		
	d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	d-bis)	Altre imprese	516	
			10.001.679	11.162.951
2)	Crediti			
	a)	Verso imprese controllate		
		- entro 12 mesi		
		- oltre 12 mesi		
	b)	Verso imprese collegate		
		- entro 12 mesi		
		- oltre 12 mesi		
	c)	Verso controllanti		
		- entro 12 mesi		
		- oltre 12 mesi		
	d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
		- entro 12 mesi		
		- oltre 12 mesi		
	d-bis)	Verso altri		
		- entro 12 mesi		
		- oltre 12 mesi		
3)	Altri titoli			
4)	Strumenti finanziari derivati attivi			
Totale			10.001.679	11.162.951
Totale immobilizzazioni (B)			20.332.037	15.108.223

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l. - pagina 3

	1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	259.078	290.369
	2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
	3)	Lavori in corso su ordinazione		
	4)	Prodotti finiti e merci		
	5)	Acconti		
Totale			<u>259.078</u>	<u>290.369</u>
II.	Crediti			
	1)	Verso clienti		
		- entro 12 mesi	10.738.224	11.209.104
		- oltre 12 mesi	<u>1.231.178</u>	<u>1.381.178</u>
			11.969.402	12.590.282
	2)	Verso imprese controllate		
		- entro 12 mesi		116.340
		- oltre 12 mesi	<u>357.000</u>	
			357.000	116.340
	3)	Verso imprese collegate		
		- entro 12 mesi	1.125.000	450.000
		- oltre 12 mesi	<u>94.125</u>	<u>94.125</u>
			1.219.125	544.125
	4)	Verso controllanti		
		- entro 12 mesi		
		- oltre 12 mesi		
	5)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
		- entro 12 mesi		
		- oltre 12 mesi		
	5-bis)	Crediti tributari		
		- entro 12 mesi	2.109.368	1.520.949
		- oltre 12 mesi		
			<u>2.109.368</u>	<u>1.520.949</u>
	5-ter)	Imposte anticipate		
		- entro 12 mesi		
		- oltre 12 mesi		
	5-quater)	Verso altri		

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l. - pagina 4

	- entro 12 mesi	180.043	540.365
	- oltre 12 mesi	12.054	18.589
		<u>192.097</u>	<u>558.954</u>
Totale		<u>15.846.992</u>	<u>15.330.650</u>
III.	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1)	Partecipazioni in imprese controllate		
2)	Partecipazioni in imprese collegate		
3)	Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis)	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4)	Altre partecipazioni		
5)	Strumenti finanziari derivati attivi		
6)	Altri titoli		
Totale			
IV.	Disponibilità liquide		
1)	Depositi bancari e postali	7.354.294	4.965.998
2)	Assegni	3.324	6.170
3)	Denaro e valori in cassa	27.801	17.761
Totale		<u>7.385.419</u>	<u>4.989.929</u>
Totale attivo circolante (C)		23.491.489	20.610.948
D) Ratei e risconti attivi		3.322.354	3.928.955
Totale attivo		47.194.512	39.726.004

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

31/12/2025

31/12/2024

A) Patrimonio netto

I.	Capitale	667.550	777.440
II.	Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III.	Riserve di rivalutazione		
IV.	Riserva legale	4.314.688	4.186.739
V.	Riserve statutarie		
VI.	Altre riserve		
-	Riserva indivisibile	14.860.645	14.477.260

VII.	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo		
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio	432.651	426.497
X.	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto		20.275.534	19.867.936

B) Fondo per rischi e oneri

1)	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2)	Per imposte, anche differite		
3)	Strumenti finanziari derivati passivi		
4)	Altri	3.801.739	2.954.794
Totale fondo per rischi e oneri		3.801.739	2.954.794

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	449.166	559.739
---	---------	---------

D) Debiti

1)	Obbligazioni		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
2)	Obbligazioni convertibili		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
3)	Debiti verso soci per finanziamenti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
4)	Debiti verso banche		
	- entro 12 mesi	1.890.465	371.550
	- oltre 12 mesi	4.245.087	378.948
		6.135.552	750.498
5)	Debiti verso altri finanziatori		
	- entro 12 mesi	317.800	143.340
	- oltre 12 mesi		
		317.800	143.340
6)	Acconti		

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l. - pagina 6

	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
7)	Debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	8.746.017	8.907.431
	- oltre 12 mesi		
		8.746.017	8.907.431
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
9)	Debiti verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
10)	Debiti verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
11)	Debiti verso controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
11-bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
12)	Debiti tributari		
	- entro 12 mesi	883.340	1.073.069
	- oltre 12 mesi		
		883.340	1.073.069
13)	Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
	- entro 12 mesi	1.267.391	1.018.562
	- oltre 12 mesi		
		1.267.391	1.018.562
14)	Altri debiti		
	- entro 12 mesi	4.967.428	4.373.009

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l. - pagina 7

- oltre 12 mesi	86.166	
	5.053.594	4.373.009
Totale debiti	22.403.694	16.265.909
E) Ratei e risconti passivi	264.379	77.626
Totale passivo	47.194.512	39.726.004

CONTO ECONOMICO	31/12/2025	31/12/2024
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	59.758.782	60.603.131
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	4.828.320	2.630.986
- contributi in conto esercizio	1.546.397	754.591
	6.374.717	3.385.577
Totale valore della produzione	66.133.499	63.988.708
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.802.578	3.387.906
7) Per servizi	17.764.791	18.007.431
8) Per godimento di beni di terzi	3.557.954	4.152.239
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	25.581.476	25.187.061
b) Oneri sociali	7.322.048	7.322.164
c) Trattamento di fine rapporto	1.361.559	1.338.959
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	775.868	1.396.282
	35.040.951	35.244.466
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.289.414	985.072
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	364.021	345.533
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l. - pagina 8

d)	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	72.265	83.982
		1.725.700	1.414.587
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci	31.292	53.726
12)	Accantonamenti per rischi	600.000	
13)	Altri accantonamenti	500.000	
14)	Oneri diversi di gestione	1.769.993	1.217.330
<i>Totale costi della produzione</i>		64.793.259	63.477.685
<i>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</i>		1.340.240	511.023

C) Proventi e oneri finanziari

15)	Proventi da partecipazioni relativi a		
	- Imprese controllate		
	- Imprese collegate		
	- Imprese controllanti		
	- Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	- Altre imprese		
16)	Altri proventi finanziari		
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	- altri		
b)	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d)	proventi diversi dai precedenti		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da imprese controllanti		
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	- altri	56.449	336.166
		56.449	336.166

		56.449	336.166
17)	Interessi e altri oneri finanziari		
	- verso imprese controllate		
	- verso imprese collegate		
	- verso controllanti		
	- altri	214.342	363.272
		214.342	363.272
17-bis)	Utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari		-157.893	-27.106
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie			
18)	Rivalutazioni		
	a) di partecipazioni		
	b) di immobilizzazioni finanziarie		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
	d) di strumenti finanziari derivati		
19)	Svalutazioni		
	a) di partecipazioni	726.286	
	b) di immobilizzazioni finanziarie		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
	d) di strumenti finanziari derivati		
		726.286	
Totale delle rettifiche di valore		-726.286	
Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)		456.061	483.917
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio		
	- correnti	23.410	57.420
	- differite		
	- anticipate		
21)	Utile (Perdita) dell'esercizio	432.651	426.497

Si dichiara che il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente: SECONDO Massimo

L'Amministratrice delegata: REPINTO Stefania

L'Amministratore delegato: CERRUTI Paolo

L'Amministratore delegato: GARNERONE Paolo

Il Consigliere: SECONDO Michele

Il Consigliere: TARANTINO Giovanni

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l.

Sede legale: Via Vercelli n. 23/A - Caresanablot (VC)

Capitale sociale variabile

Iscritta al Registro Imprese di Monte Rosa Laghi Alto Piemonte

Iscritta all'Albo Nazionale Società Cooperative al n. A161955

Codice fiscale: 01645790021

Rendiconto finanziario al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025

(valori esposti in Euro)

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
- utile (perdita) d'esercizio	432.651	426.497
- imposte sul reddito	23.410	57.420
- interessi passivi/ (interessi attivi)	157.893	27.106
- (Dividendi incassati)		
- (plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	- 3.954.257	- 743.010
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	<u>- 3.340.303</u>	<u>- 231.987</u>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
- accantonamenti ai fondi	1.210.608	113.857
- ammortamenti delle immobilizzazioni	1.653.435	1.330.605
- svalutazioni per perdite durevoli di valore		
- Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		22.940
- Altre rettifiche in aumento/(diminuzione) per elementi non monetari	<u>726.286</u>	
Totale rettifiche elementi non monetari	<u>3.590.329</u>	<u>1.467.402</u>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	<u>250.026</u>	<u>1.235.415</u>

Variazioni del capitale circolante netto

- decremento/(incremento) delle rimanenze	31.291	53.727
- decremento/(incremento) dei crediti v/clienti	770.880	12.250.024
- (decremento)/incremento dei debiti v/fornitori	- 161.414	- 4.516.642
- decremento/(incremento) dei risconti e ratei attivi	606.601	1.069.381
- (decremento)/incremento dei risconti e ratei passivi	186.753	- 61.095
- altre variazioni del CCN	- 344.422	- 2.188.445
Totale variazioni CCN	1.089.689	6.606.950

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN

	1.339.715	7.842.365
--	-----------	-----------

Altre rettifiche

- interessi incassati/(pagati)	- 157.893	- 27.106
- Dividendi incassati/(pagati)		
- (imposte sul reddito pagate)	- 76.524	- 65.884
- (utilizzo dei fondi)	- 624.236	- 317.100
Totale altre rettifiche	- 858.653	- 410.090

Flusso finanziario della gestione reddituale (A)

481.062	7.432.275
---------	-----------

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento*Immobilizzazioni immateriali*

- (investimenti)	- 7.539.725	- 1.321.238
- prezzo di realizzo disinvestimenti	128.318	583.493

Immobilizzazioni materiali

- (investimenti)	- 704.702	- 585.311
- prezzo di realizzo disinvestimenti	77.421	10.689.376

Immobilizzazioni finanziarie

- (investimenti)	- 2.533.757	- 6.980.000
- prezzo di realizzo disinvestimenti	5.130.366	847.705

Attività finanziarie non immobilizzate

- (investimenti)		
- prezzo di realizzo disinvestimenti		
- (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
- Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	1.792.800	758.273

Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)

-3.649.279	3.992.298
------------	-----------

C) Flusso finanziario derivanti dall'attività di finanziamento*Mezzi di terzi*

- incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	1.518.915	- 1.467.840
---	-----------	-------------

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l. - pagina 13

- incremento/(decremento) debiti a lungo verso banche	3.866.139	-	7.858.420
- incremento/(decremento) debiti verso altri finanziatori	174.460	-	2.604.664
- accensione finanziamenti			
- rimborso finanziamenti			
<i>Mezzi propri</i>			
- aumento di capitale a pagamento	4.193		
- (rimborso di capitale)		-	195.572
- dividendi pagati			
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.563.707	-	12.126.496
- incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+/-B+/-C)	2.395.490	-	701.923
Disponibilità liquide a inizio esercizio	4.989.929		5.691.852
Disponibilità liquide a fine esercizio	7.385.419		4.989.929

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Caresanablot, 11/6/2026

Firmato in originale da

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente: SECONDO Massimo

L'Amministratrice delegata: REPINTO Stefania

L'Amministratore delegato: CERRUTI Paolo

L'Amministratore delegato: GARNERONE Paolo

Il Consigliere: SECONDO Michele

Il Consigliere: TARANTINO Giovanni

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l.

Sede legale: Via Vercelli n. 23/A - Caresanablot (VC)

Capitale sociale variabile

Iscritta al Registro Imprese di Monte Rosa Laghi Alto Piemonte

Iscritta all'Albo Nazionale Società Cooperative al n. A161955

Codice fiscale: 01645790021

Nota integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2025

Criteri di formazione

Il presente bilancio di esercizio è conforme al dettato degli artt. 2423 e seguenti del Codice civile, integrati da corretti principi contabili, in linea con quelli statuiti dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, ed è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Rendiconto finanziario e dalla presente Nota integrativa.

La Nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice civile; inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 e nelle valutazioni non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Deroghe

Non si è proceduto a deroghe ai sensi dell'art. 2423 del Codice civile.

I più significativi criteri per la redazione del bilancio in osservanza all'art. 2426 del Codice civile sono i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

I costi di impianto e di ampliamento sono iscritti all'attivo, ed ammortizzati in un periodo di cinque anni, con il consenso del Collegio sindacale.

Gli oneri pluriennali sostenuti per l'acquisizione e l'impianto degli appalti di gestione integrata, e per l'adeguamento ed il recupero funzionale delle relative strutture, sono iscritti nell'attivo, ed ammortizzati in funzione della durata contrattuale degli appalti.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, compresi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in Società controllate, collegate ed altre sono iscritte al costo, determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, tenuto conto del prudente apprezzamento dell'Organo amministrativo; ove sia considerato opportuno, il valore di costo risulta prudenzialmente rettificato dall'iscrizione del fondo svalutazione partecipazioni.

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo "primo entrato - primo uscito", ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento di mercato. Il costo viene determinato secondo la stessa configurazione indicata con riferimento alle immobilizzazioni. Le scorte obsolete ed a lento rigiro sono opportunamente svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Crediti

I crediti, contratti interamente verso soggetti residenti in Italia, sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione, ed il criterio del costo ammortizzato in funzione del

fattore temporale; il valore nominale risulta opportunamente rettificato dall'iscrizione del fondo svalutazione crediti.

La Società non applica il criterio del costo ammortizzato quando gli effetti derivanti dall'applicazione dello stesso sono irrilevanti; l'adeguamento al presumibile valore di realizzo avviene attraverso l'iscrizione di un apposito fondo.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, identificati e di esistenza certa o probabile, benchè non oggettivamente determinabili nell'ammontare.

Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei Soci lavoratori in conformità alla legislazione vigente, ai contratti di lavoro ed al regolamento interno.

Debiti

I debiti, contratti interamente verso soggetti residenti in Italia, sono iscritti al loro valore nominale; si è altresì tenuto conto del criterio del costo ammortizzato in funzione del fattore temporale.

La Società non applica il criterio del costo ammortizzato quando gli effetti derivanti dall'applicazione dello stesso sono irrilevanti.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi si considerano conseguiti al momento di ultimazione delle prestazioni, o, in caso di prestazioni continuative, in base alla competenza temporale.

Imposte sul reddito dell'esercizio

I redditi conseguiti sono esenti dall'IRES ai sensi dell'art. 11 del D.P.R. n. 601/73; l'ammontare delle retribuzioni effettivamente corrisposte ai Soci che prestano la loro opera con carattere di continuità, infatti, non è inferiore al 50% dell'ammontare complessivo di tutti gli altri costi, tranne quelli relativi alle materie prime e sussidiarie. E' stanziato invece l'accantonamento per l'IRAP a carico dell'esercizio.

Sulle differenze di natura temporanea tra il risultato d'esercizio, determinato secondo i criteri civilistici, ed il reddito imponibile tributario sono state calcolate, ove dovute, le imposte differite. Non sono state accertate attività per imposte anticipate, in presenza di eventuali differenze tributarie temporanee passive, ovvero di perdite di precedenti esercizi, non essendovi ragionevole certezza di recupero negli esercizi futuri.

Redazione del bilancio consolidato

In osservanza agli obblighi di legge, la Punto Service Cooperativa sociale a r.l., che detiene attualmente il controllo diretto sulla Società Patrimonio Real Estate S.r.l., è tenuta, ricorrendo le condizioni di cui al combinato disposto degli artt. 25, 26 e 27 del D. Lgs. n. 127/91, alla redazione del bilancio consolidato.

Dati sull'occupazione

L'organico aziendale nel corso dell'esercizio ha subito la seguente evoluzione.

Organico	31/12/2025	31/12/2024
Soci Dirigenti	6	6

Soci Impiegati	98	94
Altri Soci Lavoratori	1.067	1.064
Altri Lavoratori non Soci	32	27
	1.203	1.191

ATTIVITÀ

A) Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti

Saldo al 31/12/2025	Euro	48.632
Saldo al 31/12/2024	Euro	77.878
Variazioni	Euro	(29.246)

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2025	Euro	8.987.997
Saldo al 31/12/2024	Euro	2.866.005
Variazioni	Euro	6.121.992

Costi di impianto e di ampliamento

Descrizione	Importo
Costo storico	181.171
Ammortamenti precedenti	143.094
Saldo al 31/12/24	38.077
Incrementi esercizio	1.775
Decrementi esercizio	
Ammortamenti esercizio	13.308
Decrementi ammortamenti	

Saldo al 31/12/25	26.544
-------------------	--------

Costi di sviluppo

Descrizione	Importo
Costo storico	65.070
Ammortamenti precedenti	60.916
Saldo al 31/12/24	4.154
Incrementi esercizio	
Decrementi esercizio	
Ammortamenti esercizio	4.154
Decrementi ammortamenti	
Saldo al 31/12/25	--

Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno

Descrizione	Spese di software	Siti internet	Importo totale
Costo storico	584.619	30.800	615.419
Ammortamenti precedenti	505.854	27.800	533.654
Saldo al 31/12/24	78.765	3.000	81.765
Incrementi esercizio	127.110		127.110
Decrementi esercizio			
Ammortamenti esercizio	78.547	1.500	80.047
Decrementi ammortamenti			
Saldo al 31/12/25	127.328	1.500	128.828

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Descrizione	Concessione	Marchi	Importo
-------------	-------------	--------	---------

	R.S.A. Rivarolo		totale
Costo storico		5.239	5.239
Ammortamenti precedenti		3.283	3.283
Saldo al 31/12/24		1.956	1.956
Incrementi esercizio	6.005.260		6.005.260
Decrementi esercizio			
Ammortamenti esercizio	227.048	203	227.251
Decrementi ammortamenti			
Saldo al 31/12/25	5.778.212	1.753	5.779.965

L'incremento della voce Concessione R.S.A. Rivarolo si riferisce all'aggiudicazione, per la durata di anni 20 a decorrere dall'1/4/2025, della proprietà superficiaria sul compendio immobiliare in Genova, Via P. Negrotto Cambiaso n. 100, e della gestione globale della relativa Residenza per anziani per n. 80 posti letto, di cui n. 16 Alzheimer, con il relativo Centro diurno per n. 20 posti.

Avviamento

Descrizione	Importo
Costo storico	569.001
Ammortamenti precedenti	569.001
Saldo al 31/12/24	--
Incrementi esercizio	
Decrementi esercizio	569.001
Ammortamenti esercizio	
Decrementi ammortamenti	569.001

Saldo al 31/12/25	--
-------------------	----

La gestione della Residenza San Giuseppe, di Pieve del Cairo (PV), cui si riferiva l'Avviamento, è cessata il 30/4/2025.

Altre

Descrizione	Spese di adattamento locali
Costo storico	1.444.959
Ammortamenti precedenti	1.048.575
Saldo al 31/12/24	396.384
Incrementi esercizio	114.099
Decrementi esercizio	414.979
Ammortamenti esercizio	188.490
Decrementi ammortamenti	404.833
Saldo al 31/12/25	311.847

Il decremento delle Spese di adattamento locali, per la quasi totalità completamente ammortizzate, si riferisce a oneri su Residenze per le quali i relativi appalti di gestione integrata risultano terminati nel corso dell'esercizio.

Descrizione	Oneri pluriennali uffici Sede	Oneri pluriennali progetto people & culture
Costo storico	68.792	50.000
Ammortamenti precedenti	12.739	
Saldo al 31/12/24	56.053	50.000

Incrementi esercizio	14.652	
Decrementi esercizio		20.000
Ammortamenti esercizio	15.670	6.000
Decrementi ammortamenti		
Saldo al 31/12/25	55.035	24.000

Descrizione	Oneri pluriennali su sistemi informativi	Costi pluriennali da ammortizzare	Importo totale
Costo storico	618.663	4.840.104	7.022.518
Ammortamenti precedenti	435.859	2.785.292	4.282.465
Saldo al 31/12/24	182.804	2.054.812	2.740.053
Incrementi esercizio	7.812	1.269.017	1.405.580
Decrementi esercizio		417.727	852.706
Ammortamenti esercizio	66.487	688.008	964.655
Decrementi ammortamenti		319.555	724.388
Saldo al 31/12/25	124.129	2.537.649	3.052.660

La voce Costi pluriennali da ammortizzare si riferisce in larga misura agli Oneri collegati all'adeguamento ed al recupero funzionale delle strutture, nonché all'acquisizione ed all'impianto degli appalti di gestione integrata, di Ticineto (AL), Vidigulfo (PV), Dresano (MI), Cervasca (CN), Oleggio (NO), Valenza (AL), Verzuolo (CN), Borgo San Dalmazzo (CN), Ciriè (TO), Caglio (CO), Monza, Valmadrera (LC), Genova.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025 Euro 1.342.361

Saldo al 31/12/2024	Euro	1.079.267
Variazioni	Euro	263.094

Terreni e fabbricati

Trattasi di Costruzioni leggere.

Descrizione	Importo
Costo storico	30.172
Ammortamenti precedenti	26.201
Saldo al 31/12/24	3.971
Incrementi esercizio	
Decrementi esercizio	
Ammortamenti esercizio	2.647
Decrementi ammortamenti	
Saldo al 31/12/25	1.324

Impianti e macchinario

Descrizione	Impianti generici	Impianti specifici
Costo storico	80.127	25.716
Ammortamenti precedenti	77.453	25.716
Saldo al 31/12/24	2.674	--
Incrementi esercizio		
Decrementi esercizio		
Ammortamenti esercizio	764	
Decrementi ammortamenti		
Saldo al 31/12/25	1.910	--

Descrizione	Macchinari	Importo totale
Costo storico	52.984	158.827
Ammortamenti precedenti	48.192	151.361
Saldo al 31/12/24	4.792	7.466
Incrementi esercizio	98.822	98.822
Decrementi esercizio		
Ammortamenti esercizio	9.257	10.021
Decrementi ammortamenti		
Saldo al 31/12/25	94.357	96.267

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Attrezzature specifiche	Mobili e arredi	Macchine elettroniche ufficio
Costo storico	767.577	634.760	681.986
Ammortamenti precedenti	551.762	435.738	494.804
Saldo al 31/12/24	215.815	199.022	187.182
Incrementi esercizio	62.083	132.740	40.065
Decrementi esercizio	4.355	13.035	2.660
Ammortamenti esercizio	55.082	48.505	67.251
Decrementi ammortamenti	3.799	9.508	2.660
Saldo al 31/12/25	222.260	279.730	159.996

Descrizione	Automezzi e Motoveicoli	Insegne	Importo totale
Costo storico	1.474.204	13.123	3.571.650
Ammortamenti precedenti	1.009.020	12.496	2.503.820
Saldo al 31/12/24	465.184	627	1.067.830
Incrementi esercizio	370.992		605.880
Decrementi esercizio	345.833		365.883
Ammortamenti esercizio	179.889	627	351.354
Decrementi ammortamenti	272.330		288.297
Saldo al 31/12/25	582.784	--	1.244.770

Beni condotti in locazione finanziaria

La Società non ha utilizzato, nel corso dell'esercizio, beni materiali, strumentali per l'esercizio della propria attività, condotti a mezzo di contratti di locazione finanziaria.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Euro	10.001.679
Saldo al 31/12/2024	Euro	11.162.951
Variazioni	Euro	(1.161.272)

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Imprese controllate	8.638.784	6.930.000
Imprese collegate	1.362.379	4.232.951
Imprese controllanti		
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

Altre imprese	516	
	10.001.679	11.162.951

Ai sensi dell'art. 2427 del Codice civile si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute.

La Società controllata Patrimonio Real Estate S.r.l. ha sede legale in Torino, Via Principe Tommaso n. 36; il capitale sociale ammonta a Euro 120.000 ed è posseduto per una quota del 59,50% pari ad un valore nominale di Euro 71.400; il patrimonio netto della Società, sulla base delle risultanze del bilancio chiuso al 31/12/2025, è di Euro 14.518.964, al netto della perdita d'esercizio di Euro 224.167; la relativa partecipazione è iscritta in bilancio per Euro 8.638.784, al netto del fondo svalutazione partecipazioni di Euro 726.285, interamente accantonato nell'esercizio.

La Società collegata Santa Cecilia Impresa sociale S.r.l. ha sede legale in Caresanablot (VC), Via Vercelli n. 23/A; il capitale sociale ammonta a Euro 180.000 ed è posseduto per una quota del 45% pari ad un valore nominale di Euro 81.000; il patrimonio netto della Società, sulla base delle risultanze del bilancio chiuso al 31/12/2025, è di Euro 2.528.855, al lordo dell'utile d'esercizio di Euro 452.814; la relativa partecipazione è iscritta in bilancio per Euro 1.152.709.

La Società collegata Ente Servizi ed Aree espositive di Caresanablot S.r.l. ha sede legale in Caresanablot (VC), Via Vercelli n. 44; il capitale sociale ammonta a Euro 10.238 ed è posseduto per una quota dell'11,92% circa pari ad un valore nominale di Euro 1.220; il patrimonio netto della Società, sulla base delle risultanze del bilancio chiuso al 31/12/2025, è di Euro 330.556, al lordo dell'utile d'esercizio di Euro 59.574; la relativa partecipazione è iscritta in bilancio per Euro 1.220.

La Società collegata Silver Age S.r.l. ha sede legale in Torino, Via Principe Tommaso n. 36; il capitale sociale ammonta a Euro 1.750.000 ed è posseduto per una quota del 5% circa pari ad un valore nominale di Euro 87.500; il patrimonio netto della Società, sulla base delle risultanze del bilancio chiuso al 31/12/2025, è di Euro 2.779.207, al lordo dell'utile d'esercizio di Euro 550.747; la relativa partecipazione è iscritta in bilancio per Euro 104.350.

La Società collegata Nuova Assistenza Cooperazione Organizzazione Cooperativa sociale ha sede legale in Alessandria, Via Savonarola n. 56; la partecipazione risulta pari ad un valore nominale di Euro 104.100, quale Socio sovventore; il patrimonio netto della Società, sulla base delle risultanze del bilancio chiuso al 31/12/2024 (ultimo bilancio approvato), è di Euro 1.190.725, al netto della perdita d'esercizio di Euro 64.079; la relativa partecipazione è iscritta in bilancio per Euro 104.100.

Le partecipazioni in altre imprese, per Euro 516, si riferiscono alla Banca di credito cooperativo di Cherasco.

Con Assemblea degli Azionisti in data 21/1/2025, la Silver Age S.p.A. ha deliberato la scissione parziale mediante costituzione della Silver Age Immobiliare S.r.l., con contestuale trasformazione della Società scindenda in Società a responsabilità limitata e modifica della denominazione sociale in Silver Age S.r.l..

Con Assemblea degli Azionisti in data 2/10/2025, la Villa Primule S.p.A. ha deliberato la fusione per incorporazione nella Silver Age Immobiliare S.r.l.; in data 12/12/2025, è stato stipulato il relativo atto di fusione, e la Società incorporante ha mutato la propria denominazione sociale in Patrimonio Real Estate S.r.l..

In data 2/12/2025 la Punto Service Cooperativa sociale a r.l. ha ceduto una quota del 25,57% circa della Silver Age S.r.l., pari ad un valore nominale di Euro 447.500, a Careforit S.r.l., mantenendo la restante quota del 5%, pari ad un valore nominale di Euro 87.500.

Benchè la quota di patrimonio netto di competenza della Punto Service Cooperativa sociale a r.l. in alcune partecipate risulti inferiore al valore di iscrizione in bilancio delle partecipazioni, non si è proceduto ad operare svalutazioni, ad eccezione di quanto sopra precisato con riferimento alla partecipazione nella controllata Patrimonio Real Estate S.r.l., tenuto conto della consistenza patrimoniale e delle prospettive reddituali di tali Società.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	Euro	259.078
Saldo al 31/12/2024	Euro	290.369
Variazioni	Euro	(31.291)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Materie prime, sussidiarie e di consumo	259.078	290.369
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
Lavori in corso su ordinazione		
Prodotti finiti e merci		
Acconti		
	259.078	290.369

Le Rimanenze finali di materie prime, sussidiarie e di consumo sono riferite in larga misura a materiali sanitari.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2025	Euro	15.846.992
Saldo al 31/12/2024	Euro	15.330.650
Variazioni	Euro	516.342

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Clienti	11.969.402	12.590.282
Imprese controllate	357.000	116.340
Imprese collegate	1.219.125	544.125
Controllanti		
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Crediti tributari	2.109.368	1.520.949
Imposte anticipate		
Altri	192.097	558.954
	15.846.992	15.330.650

Crediti verso Clienti

Valore lordo	Fondo svalutazione	Valore netto
13.819.402	1.850.000	11.969.402

I Crediti verso Clienti sono esposti nei confronti delle collegate Santa Cecilia Impresa sociale S.r.l. per Euro 752 e Silver Age S.r.l. per Euro 237.874.

Nei crediti verso Clienti è incluso, per Euro 2.181.178, un credito per il quale è stato sottoscritto un accordo di transazione con un piano di rientro strutturato avente durata fino al

2041; tale credito ha scadenza entro i 12 mesi per Euro 150.000, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni per Euro 420.000, oltre i 5 anni per Euro 1.611.178.

Il fondo svalutazione crediti, stanziato per tale credito, eccede l'effetto che si sarebbe avuto applicando il procedimento di attualizzazione, tenuto conto del fattore temporale ed applicando un tasso di mercato.

Fondo svalutazione crediti verso clienti

31/12/2024	Incrementi	Decrementi	31/12/2025
250.698	68.223	222.265	96.656

Fondo svalutazione crediti verso clienti tassato

31/12/2024	Incrementi	Decrementi	31/12/2025
1.749.302	4.042	--	1.753.344

Crediti verso imprese controllate

Rappresentano:

- il Credito infruttifero verso la Società controllata Patrimonio Real Estate S.r.l., per Euro 357.000, avente scadenza oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni.

Crediti verso imprese collegate

Ammontano complessivamente a Euro 1.219.125, e sono infruttiferi di interessi.

Rappresentano i finanziamenti nei confronti delle collegate:

- Santa Cecilia Impresa sociale S.r.l. per Euro 1.125.000, con scadenza entro i 12 mesi;
- Ente Servizi ed Aree espositive di Caresanablot S.r.l. per Euro 94.125, con scadenza oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni.

Crediti tributari

Descrizione	Importo
Credito Ires	19.074
Acconto Irap	57.420
Credito Iva	1.787.011
Credito per rimborsi Irpef ai Soci lavoratori	219.736
Ritenute su interessi attivi bancari	9.335
Credito d'imposta per art bonus	16.792
	2.109.368

Crediti verso altri

Descrizione	Importo
Crediti verso Istituti di previdenza	126.316
Depositi cauzionali	12.054
Crediti verso Regione Piemonte	24.000
Altri debitori diversi	29.727
	192.097

Si precisa che i Depositi cauzionali, di Euro 12.054, hanno scadenza oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Euro	7.385.419
Saldo al 31/12/2024	Euro	4.989.929
Variazioni	Euro	2.395.490

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
-------------	------------	------------

Depositi bancari e postali	7.354.294	4.965.998
Assegni	3.324	6.170
Denaro e altri valori in cassa	27.801	17.761
	7.385.419	4.989.929

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Euro	3.322.354
Saldo al 31/12/2024	Euro	3.928.955
Variazioni	Euro	(606.601)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio, conteggiate in ossequio al criterio della competenza temporale.

Ratei attivi

Descrizione	Importo
Contributi per co-progettazione e gestione di R.S.A.	23.625
Contributi in conto esercizio	23.084
	46.709

Risconti attivi

Descrizione	Importo
Servizi esterni	72.493
Consulenze socio-sanitarie, amministrative e commerciali	67.948
Manutenzioni e riparazioni	5.979
Spese postali e telefoniche	186

Assicurazioni e polizze per cauzioni	428.423
Spese di pubblicità e promozione	2.272.204
Oneri e spese bancarie	22.138
Affitti passivi immobiliari	362.877
Noleggi	897
Oneri fiscali	6.996
Associazioni e abbonamenti	32.511
Erogazioni liberali	2.993
	3.275.645

Il Risconto attivo delle spese di pubblicità e promozione si riferisce ad oneri di carattere pluriennale, liquidati anticipatamente.

PASSIVITÀ

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2025	Euro	20.275.534
Saldo al 31/12/2024	Euro	<u>19.867.936</u>
Variazioni	Euro	<u><u>407.598</u></u>

Descrizione	31/12/2024	Incrementi	Decrementi	31/12/2025
Capitale	777.440		109.890	667.550
Riserva da sovrapprezzo azioni				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	4.186.739	127.949		4.314.688
Riserve statutarie				

Altre riserve				
- Riserva indivisibile	14.477.260	383.385		14.860.645
- Fondo mutualistico per la promozione e lo sviluppo della cooperazione	--	12.795	12.795	--
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi				
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utile (perdita) dell'esercizio	426.497	432.651	426.497	432.651
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio				
	19.867.936	956.780	549.182	20.275.534

Negli ultimi tre esercizi non si è verificato alcun utilizzo delle poste componenti il patrimonio netto.

Le riserve componenti il patrimonio netto risultano interamente indisponibili.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2025	Euro	3.801.739
Saldo al 31/12/2024	Euro	2.954.794
Variazioni	Euro	846.945

Descrizione	31/12/2024	Incrementi	Decrementi	31/12/2025
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili				

Per imposte, anche differite				
Strumenti finanziari derivati passivi				
Altri	2.954.794	1.100.000	253.055	3.801.739
	2.954.794	1.100.000	253.055	3.801.739

La voce altri fondi si riferisce:

- al Fondo rischi per il contenzioso in materia di lavoro, stanziato in bilancio per Euro 600.000, utilizzato nell'esercizio per Euro 200.000 ed accantonato per Euro 600.000; il Fondo è destinato in particolare a far fronte ad alcune transazioni in corso con i Soci lavoratori, in materia di inquadramento contrattuale e di orario di lavoro; ed
- al Fondo oneri per il potenziamento aziendale, stanziato in bilancio per Euro 3.201.739, utilizzato nell'esercizio per Euro 53.055 ed accantonato per Euro 500.000, per far fronte agli oneri, spesso difficilmente prevedibili, derivanti dall'avviamento di appalti di gestione integrata e di gestioni assai impegnative per le loro caratteristiche, dimensioni e durata; tali appalti e gestioni consentono in genere di creare nuovi posti di lavoro, migliorando la qualità delle prestazioni rese dai nostri Soci lavoratori e stabilizzando la base sociale della Cooperativa, ma richiedono investimenti assai rilevanti, di cui non è sempre possibile valutare con assoluta certezza i ritorni economici, i tempi di rientro, ed il collegato grado di rischio.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro

Saldo al 31/12/2025	Euro	449.166
Saldo al 31/12/2024	Euro	559.739

Variazioni	Euro	(110.573)
------------	------	-----------

La variazione è così costituita:

Variazioni	Importo
Incremento per accantonamento dell'esercizio	1.361.559
Decremento per utilizzo dell'esercizio	1.472.132
	(110.573)

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31/12/2025 verso i Soci lavoratori in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'accantonamento dell'esercizio è confluito al Fondo per trattamento di fine rapporto per Euro 38.343, e risulta versato al Fondo di tesoreria presso l'I.N.P.S. per Euro 1.183.875, ed agli altri Fondi integrativi pensionistici per Euro 139.341.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2025	Euro	22.403.694
Saldo al 31/12/2024	Euro	16.265.909
Variazioni	Euro	6.137.785

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Importo
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso Soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	1.890.465	2.245.087	2.000.000	6.135.552
Debiti verso altri finanziatori	317.800			317.800

Acconti				
Debiti verso fornitori	8.746.017			8.746.017
Debiti rapp. da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti				
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
Debiti tributari	883.340			883.340
Debiti verso Istituti di previdenza	1.267.391			1.267.391
Altri debiti	4.967.428	86.166		5.053.594
	18.072.441	2.331.253	2.000.000	22.403.694

Debiti verso banche

Ammontano complessivamente a Euro 6.135.552; hanno scadenza entro i 12 mesi per Euro 1.890.465, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni per Euro 2.245.087, ed oltre i 5 anni per Euro 2.000.000.

L'incremento di Euro 5.385.054, rispetto al bilancio dello scorso esercizio, risulta in buona misura bilanciato dall'incremento delle Disponibilità liquide, per Euro 2.395.490, ed è riferito agli oneri per l'acquisizione della Concessione R.S.A. Rivarolo di Genova.

Debiti verso altri finanziatori

Per Euro 317.800, sono riferiti a Società di factoring.

Debiti verso fornitori

I Debiti verso Fornitori ammontano a Euro 8.746.017, con un decremento di Euro 161.414 rispetto al 31/12/2024.

Debiti tributari

Descrizione	Importo
Debiti per imposte sul reddito dell'esercizio (Irap)	23.410
Debiti per ritenute	859.930
	883.340

Altri debiti

Sono esposti per Euro 5.053.594, di cui Euro 3.584.099 rappresentano i debiti verso i Soci lavoratori ed i lavoratori parasubordinati per le competenze relative al mese di dicembre e differite, Euro 922.099 le cauzioni passive degli Ospiti, ed Euro 172.333 il debito verso il Comune di Pieve Torina (MC), scadente per Euro 86.167 entro i 12 mesi e per Euro 86.166 oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni.

E) Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Euro	264.379
Saldo al 31/12/2024	Euro	77.626
Variazioni	Euro	186.753

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio, conteggiate in ossequio al criterio della competenza temporale.

Ratei passivi

Descrizione	Importo
Altri acquisti	96
Altri servizi esterni	13.771

Consulenze socio-sanitarie, amministrative e commerciali	5.786
Somministrazioni	229
Assicurazioni e polizze per cauzioni	22.077
Spese per viaggi e trasferte	141
Affitti passivi immobiliari	7.900
Oneri fiscali	119.729
Pubblicazioni e riviste	117
Valori bollati	272
Associazioni e abbonamenti	2.678
Interessi passivi su mutui e finanziamenti bancari	2.187
Interessi passivi commerciali	5.019
	180.002

Risconti passivi

Descrizione	Importo
Ricavi delle prestazioni	105
Contributi per co-progettazione e gestione di R.S.A.	14.526
Contributi in conto impianti	69.746
	84.377

IMPEGNI, GARANZIE, RISCHI

Sono articolati come segue:

- 1) Fidejussioni prestate a favore delle Banche per Euro 10.204.724, nell'interesse
 - della controllata Patrimonio Real Estate S.r.l. per Euro 6.654.769;

- della collegata Santa Cecilia Impresa sociale S.r.l. per Euro 1.621.401;
 - della collegata Silver Age S.r.l. per Euro 1.000.000;
 - della (indirettamente) collegata S.C. Impresa sociale S.r.l. per Euro 928.554;
- 2) Fidejussioni prestate a favore di terzi per Euro 1.029.680, a garanzia dei contratti di appalto di gestione integrata del presidio di Dresano (MI) per Euro 235.542, del presidio di Cervasca (CN) per Euro 517.692, del presidio di Verzuolo (CN) per Euro 237.026, del presidio di Campo Ligure (GE) per Euro 15.607, e del presidio di Rovegno (GE) per Euro 23.813;
- 3) Fidejussioni prestate a favore di terzi per Euro 17.000 a garanzia del contratto di locazione dell'unità locale di Rovegno (GE).

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Euro	66.133.499
Saldo al 31/12/2024	Euro	63.988.708
Variazioni	Euro	2.144.791

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a Euro 59.758.782; risultano decrementati per Euro 844.349 rispetto all'esercizio scorso.

Altri ricavi e proventi

Sono iscritti in bilancio per Euro 6.374.717; rappresentano principalmente Contributi in conto esercizio per Euro 65.715, Contributi in conto esercizio di co-progettazione per Euro

1.480.682, Plusvalenze su realizzo di cespiti per Euro 23.027, Plusvalenze sulla cessione della partecipazione nella collegata Silver Age S.r.l., di nominali Euro 447.500, pari al 25,57% circa, per Euro 2.161.622, Plusvalenze sulla cessione del ramo d'azienda concernente l'attività di assistenza domiciliare integrata per Euro 1.792.800, e Sopravvenienze attive per Euro 288.116.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Euro	64.793.259
Saldo al 31/12/2024	Euro	63.477.685
Variazioni	Euro	1.315.574

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Descrizione	Importo
Materiali sanitari	831.707
Materiali di consumo	319.991
Materiali alimentari	2.172.060
Materiali di pulizia	274.275
Cespiti di valore unitario inferiore a Euro 516,46	124.495
Altri acquisti	80.050
	3.802.578

Costi per servizi

Descrizione	Importo
Servizi esterni di ristorazione	1.643.391
Servizi esterni di lavanderia	652.457
Servizi esterni socio-sanitari	621.214

Altri servizi esterni	1.890.892
Emolumenti organi sociali e relativi oneri	475.920
Consulenze socio-sanitarie, amministrative e commerciali (e relativi oneri) - inclusi compensi a terzi	7.088.829
Servizi di lavoro interinale	83.978
Manutenzioni e riparazioni beni di proprietà	86.508
Manutenzioni e riparazioni beni di terzi	560.442
Canoni di assistenza periodica	526.415
Somministrazioni	2.110.127
Spese postali e telefoniche	425.113
Assicurazioni e polizze per cauzioni	426.186
Spese per viaggi e trasferte	93.713
Welfare aziendale	276.832
Spese di pubblicità e promozione	331.427
Spese di rappresentanza	108.720
Spese per organizzazione corsi di formazione	184.540
Igiene e smaltimento rifiuti	40.688
Oneri e spese bancarie e di factoring	135.451
Altri servizi	1.948
	17.764.791

Costi per godimento di beni di terzi

Descrizione	Importo
Affitti passivi	3.265.781

Noleggi	292.173
	3.557.954

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per le competenze ai Soci lavoratori ed è articolata nelle sue diverse componenti nel Conto economico.

Ammortamenti e svalutazioni

La ripartizione nelle sottovoci richieste è presentata nel Conto economico.

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci risultano decrementate di Euro 31.292.

Accantonamenti per rischi

Ammontano a Euro 600.000, e rappresentano l'accantonamento al Fondo rischi per il contenzioso in materia di lavoro.

Altri accantonamenti

Per Euro 500.000, rappresentano l'accantonamento al Fondo oneri per il potenziamento aziendale.

Oneri diversi di gestione

Descrizione	Importo
Oneri fiscali	488.412
Cancelleria e stampati	32.294
Carburanti e lubrificanti	136.886
Pubblicazioni e riviste	1.971
Spese condominiali	18.701

Valori bollati	1.042
Spese contrattuali	3.937
Omaggi e regalie	13.492
Associazioni e abbonamenti	210.730
Erogazioni liberali	115.683
Spese di gestione automezzi	3.191
Minusvalenze	23.192
Sopravvenienze passive	493.728
Altri oneri di gestione	226.734
	1.769.993

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Euro	(157.893)
Saldo al 31/12/2024	Euro	(27.106)
Variazioni	Euro	(130.787)

Altri proventi finanziari

Risultano in Euro 56.449; si riferiscono ad Interessi attivi di conto corrente bancario per Euro 35.905, e ad Interessi attivi commerciali per Euro 20.544.

Interessi passivi e altri oneri finanziari

Descrizione	Importo
Interessi passivi di conto corrente bancario	886
Interessi passivi su mutui e finanziamenti bancari	163.820
Interessi passivi commerciali	49.636
	214.342

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Euro	(726.286)
Saldo al 31/12/2024	Euro	--
Variazioni	Euro	<u>(726.286)</u>

Svalutazioni

Rappresentano, per Euro 726.286, l'accantonamento al fondo svalutazione della partecipazione nella controllata Patrimonio Real Estate S.r.l., tenuto conto del valore del patrimonio netto della Società alla data del 31/12/2025.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Saldo al 31/12/2025	Euro	23.410
Saldo al 31/12/2024	Euro	<u>57.420</u>
Variazioni	Euro	<u>(34.010)</u>

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori, ai Sindaci ed ai Revisori.

Qualifica	Compenso
Amministratori	353.500
Sindaci	29.120
Revisore	33.000

Inoltre, non sussistono anticipazioni e crediti nei confronti dell'Organo amministrativo e del Collegio sindacale.

Si specifica che i compensi del Revisore si riferiscono anche alla certificazione ai sensi della Legge n. 59/1992.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 bis del Codice civile, rileviamo che le operazioni realizzate con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Ai sensi dell'art. 2528 del Codice civile, si riportano le informazioni concernenti il rapporto sociale, come di seguito:

Soci al 31/12/2024	Ammissioni	Dimissioni	Soci al 31/12/2025
1.286	484	474	1.296

Nel corso dell'esercizio, non vi sono state domande di ammissione non accolte.

Si attesta infine, ai sensi degli artt. 2512 e 2513 del Codice civile, che la Cooperativa sociale, a mutualità prevalente di diritto in quanto Onlus, nello svolgimento della propria attività, si avvale prevalentemente delle prestazioni lavorative dei Soci; infatti, il costo del lavoro dei Soci è superiore al 50% del totale del costo del lavoro, giacchè risulta in Euro 33.780.261 su un totale di Euro 35.040.951, e dunque ammonta al 96% circa; pertanto, il costo del lavoro non riferito ai Soci risulta in Euro 1.260.690.

Si precisa ancora che:

- non vi sono ricavi delle vendite e delle prestazioni nei confronti dei Soci;
- il costo della produzione per servizi ricevuti dai Soci è inferiore al 50% del totale dei costi per servizi relativi a compensi a terzi afferenti alla gestione caratteristica - e ad esclusione degli emolumenti agli Amministratori, risulta pari a Euro zero su un totale di Euro 6.154.605, e dunque ammonta allo zero%.

Nella Relazione sulla gestione, e nel bilancio sociale, risultano specificamente indicati, ai sensi dell'art. 2545 del Codice civile, i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, sia all'interno, relativamente al rapporto sociale, nei confronti dei Soci lavoratori, sia all'esterno, nei confronti degli altri Stakeholders.

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti od operazioni gestionali di rilievo

che possano modificare la situazione patrimoniale e finanziaria risultante dal bilancio sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.

Si segnala tuttavia quanto di seguito:

- lo scenario mondiale e i conflitti in corso incidono sui costi di energia, gas e materie prime, con conseguenti riflessi sui prezzi di utenze e prodotti; la Cooperativa, come già in altri casi analoghi in passato, è riuscita al momento a contenere l'impatto dei rincari grazie ad una oculata programmazione e gestione delle forniture;
- dal mese di marzo 2026 la Punto Service Cooperativa sociale a r.l. ha iniziato la gestione del servizio di fisioterapia domiciliare presso la ASL TO4, in forza di procedura pubblica aggiudicata nel 2024, per una durata di tre anni, rinnovabile per ulteriori tre anni;
- la Cooperativa sta lavorando al prossimo avvio della gestione della RSA e CDI "Ferrari" e del CDI "Per Coniugi" di Milano, previsto in estate.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Si propone all'Assemblea di così destinare il risultato dell'esercizio:

utile dell'esercizio al 31/12/2025	Euro	432.651
a riserva legale	Euro	129.795
a riserva indivisibile	Euro	289.876
a fondo mutualistico per la promozione e lo sviluppo		
della cooperazione	Euro	12.980

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

presentatoVi.

Firmato in originale da

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente: SECONDO Massimo

L'Amministratrice delegata: REPINTO Stefania

L'Amministratore delegato: CERRUTI Paolo

L'Amministratore delegato: GARNERONE Paolo

Il Consigliere: SECONDO Michele

Il Consigliere: TARANTINO Giovanni

Il sottoscritto Leo Amato, ai sensi dell'art. 31 comma 2 - quinquies della Legge n. 340/2000,
dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.

Caresanablot, 11/6/2026

PUNTO SERVICE COOPERATIVA SOCIALE a r.l.

Sede legale: Via Vercelli n. 23/A - Caresanablot (VC)

Capitale sociale variabile

Iscritta al Registro Imprese di Monte Rosa Laghi Alto Piemonte

Iscritta all'Albo Nazionale Società Cooperative al n. A161955

Codice fiscale: 01645790021

Relazione sulla gestione relativa al bilancio chiuso al 31/12/2025

Signori Soci,

è con grande soddisfazione che Vi sottoponiamo, per il trentasettesimo anno consecutivo, un bilancio di esercizio che chiude positivamente sia per quanto riguarda i risultati economici sia per il fatto di avere perseguito, ai sensi dell'art. 2 della Legge n. 59/92, e dell'art. 2545 del Codice civile, gli obiettivi di interesse generale della comunità alla promozione umana ed all'integrazione sociale dei cittadini, attraverso la gestione di servizi socio - assistenziali ed educativi a favore di soggetti deboli, il tutto in conformità con lo scopo mutualistico ed il carattere cooperativo della Società, Onlus di diritto.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 che sottoponiamo alla Vostra approvazione espone un utile di Euro 432.651, al netto delle imposte dirette a carico dell'esercizio di Euro 23.410, degli acquisti di cespiti di valore unitario minimo per Euro 124.495, e dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 1.653.435, svalutazioni dei crediti per Euro 72.265, ed accantonamenti prudenziali al Fondo rischi per Euro 600.000, al Fondo oneri per il potenziamento aziendale per Euro 500.000, e al Fondo svalutazione partecipazioni per Euro 726.286.

Il valore della produzione include le Plusvalenze sulla cessione parziale della partecipazione

nella collegata Silver Age S.r.l., per Euro 2.161.622, e le Plusvalenze sulla cessione al Gruppo *Over* del ramo d'azienda concernente l'attività di assistenza domiciliare integrata per Euro 1.792.800.

Analizzando tale risultato d'esercizio, notiamo come esso sia composto da un reddito della gestione caratteristica positivo per Euro 1.340.240, derivante dalla contrapposizione fra un valore della produzione di Euro 66.133.499 e costi della produzione di Euro 64.793.259, cui deve aggiungersi il risultato della gestione finanziaria, negativo per Euro 157.893, e le rettifiche di valore di attività e passività finanziarie, negative per Euro 726.286.

Informazioni sull'andamento della gestione sociale

Come evidenziato dalle informazioni numeriche sopra riportate, siamo lieti di presentarVi un bilancio positivo, nonostante l'aumento del costo del lavoro conseguente all'ultimo rinnovo del C.C.N.L. delle Cooperative sociali, senza che si sia al momento sempre trovato un parallelo riscontro sul fronte degli adeguamenti dei corrispettivi presso Committenti pubblici e privati e dei sistemi tariffari regionali.

Nel corso dell'esercizio 2025 hanno avuto inizio, tra l'altro, le gestioni relative a:

- l'affidamento dei servizi socio - assistenziali e generali a favore di persone anziane presso la R.S.A./R.A. Comunale di Sarteano (SI), di n. 44 posti letto, sino al 31 dicembre 2027;
- la concessione della gestione del Presidio denominato "Rivarolo" in Genova, per n. 80 posti letto di R.S.A. e n. 20 posti di Centro Diurno, e il diritto di superficie sul relativo immobile, per un periodo di vent'anni;
- l'affidamento dei servizi di assistenza tutelare e ausiliari presso la "Casa di Riposo Erminio Serra" in Cocconato d'Asti (AT), di n. 82 posti letto, per un periodo di cinque anni;
- l'appalto di gestione integrata di servizi presso la RSA "Sant'Andrea" di Cassano Magnago (VA), di n. 60 posti letto.

Dal 1° luglio 2025 la Cooperativa è inoltre ente gestore della R.S.A. “Opera Pia Magistris” di Valmadrera (LC), di complessivi n. 63 posti letto, essendo stata individuata, in RTI con la Opera Pia Colleoni De Maestri Impresa Sociale, quale ente *partner* del Comune di Valmadrera per la co-progettazione e gestione di attività ed interventi relativi alla suddetta Residenza e di altri servizi rivolti alla popolazione anziana, nell’ambito della relativa procedura ad evidenza pubblica, con l’avvio di una concessione quindicennale con importanti iniziative per la struttura ed il territorio. Ricordiamo che precedentemente, in attesa dell’accordo procedimentale di collaborazione ai sensi del Codice del Terzo Settore, il RTI ha condotto la gestione integrata della Residenza.

Nel 2025 è inoltre stata rinnovata, per un periodo di ulteriori tre anni, la gestione relativa alla concessione della RSA “Padre Fantino” di Borgo San Dalmazzo (CN), di n. 60 posti letto.

Nel mese di dicembre 2025 la Cooperativa ha ceduto a Careforit S.r.l. una parte della sua quota minoritaria nella Silver Age S.r.l., Società operante nella gestione di Residenze dedicate in particolare alla terza età in Piemonte, mantenendo comunque una partecipazione pari al 5% del capitale sociale, realizzando una significativa plusvalenza registrata nei componenti positivi di reddito.

Rammentiamo inoltre che dal 1° gennaio 2025 ha avuto efficacia la cessione alla Società “A Casa Tua S.r.l.”, appartenente al Gruppo *Over*, del ramo di azienda avente ad oggetto l’attività di assistenza domiciliare integrata, sia in regime privatistico, sia in regime di convenzionamento con il Servizio Sanitario Nazionale, nell’ambito territoriale della ATS Insubria, della ATS di Pavia, della ATS della Città Metropolitana di Milano e della ATS della Brianza, stipulata nel precedente esercizio, la cui plusvalenza conseguita è pertanto confluita nei componenti positivi di reddito del bilancio in commento.

Segnaliamo che la Punto Service Cooperativa sociale a r.l. è risultata aggiudicataria delle

seguenti procedure pubbliche esperite nell'esercizio 2025, con inizio della gestione nel 2026:

- concessione del servizio per la gestione delle RSA e CDI "Ferrari", rispettivamente di n. 235 posti letto e n. 22 posti, e "Per Coniugi", rispettivamente di n. 210 posti letto e n. 30 posti, di proprietà comunale, bandita dal Comune di Milano, per una durata di quattro anni. La RSA "Per Coniugi" è attualmente non attiva, in quanto in corso di ristrutturazione a cura del Comune di Milano, con riapertura stimata nel 2028;
- appalto per la gestione integrata della Casa di riposo di Peveragno (CN), di n. 41 posti letto, bandito dal Comune di Peveragno (CN), per una durata di quattro anni, rinnovabile per ulteriori tre anni. Si tratta di una riaggiudicazione, in quanto la Cooperativa operava già presso la struttura in forza del precedente bando.

Siamo orgogliosi di evidenziare che nel corso del 2025 la Punto Service Cooperativa sociale a r.l. ha terminato con esito positivo l'*iter* di certificazione secondo la norma internazionale ISO 30415:2021 Gestione delle risorse umane - Diversità e inclusione: un'importante tappa per la Cooperativa – che nel 2024 aveva già implementato un sistema di gestione certificato per la UNI/PdR 125 – nel suo impegno a promuovere una politica di gestione che favorisca la parità di genere, l'*empowerment* femminile, le pari opportunità e l'equità, l'inclusione, il rispetto e la valorizzazione delle diversità.

Si tratta di un ulteriore stimolo a dimostrare la capacità di valorizzare ogni diversità nell'ambiente di lavoro, di promuovere una cultura organizzativa diversificata e inclusiva, comunicando agli *Stakeholders* l'impegno a garantire relazioni improntate alla dignità e al rispetto reciproco e a prevenire ogni forma di discriminazione, molestia e abuso.

Nell'anno 2025 la Dott.ssa Daniela Tommasini - Responsabile della Ricerca e sviluppo del personale - e la Dott.ssa Lesly Farruggio - Responsabile Quality - hanno partecipato al percorso formativo lanciato da Fondazione Libellula, *network* a cui Punto Service aderisce,

ottenendo l'attestato di Ambassador di 1° livello, divenendo pertanto un punto di riferimento per tutte le Socie della Cooperativa che si trovino a vivere o a osservare da vicino situazioni legate a violenza. Il ruolo dell'Ambassador è infatti quello di mantenere attenzione sul fenomeno, intercettare le situazioni di difficoltà e fornire supporto alle donne, che lavorano all'interno dell'azienda, che hanno subito violenza domestica. All'interno di uno spazio sicuro e accessibile, l'Ambassador si occuperà di offrire alla persona, in forma riservata, un primo momento di ascolto e a fornirle supporto nell'orientamento tra le risorse disponibili all'interno o all'esterno dell'organizzazione.

La Punto Service Cooperativa sociale a r.l. ha deciso volontariamente di valutare la propria attività rispetto agli standard europei in materia di sostenibilità, perseguendo *"un modello di sviluppo in grado di assicurare il soddisfacimento dei bisogni della generazione presente senza compromettere la possibilità delle generazioni future di realizzare i propri"*, basato sui tre pilastri della sostenibilità (ESG): gli aspetti *ambientali (E – Environment)*, *sociali (S – Social)* e di *governance (G – Governance)*. Pertanto, sebbene non rientri tra i soggetti obbligati, come già lo scorso anno, la Cooperativa redige un Bilancio di Sostenibilità.

Siamo lieti di annunciare che il progetto presentato dalla Cooperativa con il Comune di Albissola Marina (SV), e con il coinvolgimento di alcune Associazioni della Consulta del Volontariato di Albissola Marina e delle scuole del territorio, è risultato vincitore nell'ambito del bando "De Mari Senior", indetto dalla Fondazione De Mari CR Savona, con l'obiettivo di incentivare la partecipazione attiva delle persone anziane e il dialogo intergenerazionale.

Il progetto coinvolge gli Ospiti della Residenza per anziani Caterina Corrado di Albissola Marina, gestita in appalto da Punto Service Cooperativa sociale a r.l., in numerose attività volte a migliorarne il benessere psicologico, fisico e relazionale, favorendo al contempo anche lo scambio con le nuove generazioni, come la fisioterapia presso i bagni marini, l'orto

sociale intergenerazionale, insieme ai bambini delle Primarie e Secondarie di Primo Grado, la musicoterapia rivolta ad anziani e bambini delle scuole dell'infanzia e attività ricreative e di animazioni con Associazioni del territorio. Importante anche il coinvolgimento degli Operatori, con l'avvio di corsi di formazione loro dedicati per fornire strumenti e potenziare le competenze relazionali utili a portare avanti le attività intergenerazionali in programma.

La Residenza Anna e Guido Fossati di Monza, gestita dalla nostra Cooperativa, ha ricevuto un attestato per l'impegno nel promuovere il benessere e la buona qualità di vita degli Ospiti con decadimento cognitivo nell'ambito dell'evento di premiazione del *Concorso Best Practice* di Fondazione Onda ETS, focalizzato sulle strutture attente a favorire il mantenimento delle capacità residue, a potenziare i percorsi terapeutico - riabilitativi non farmacologici, a migliorare la qualità e l'accessibilità dei servizi, a promuovere un'assistenza multidisciplinare, qualificata, umana e personalizzata e incoraggiare una diversa percezione delle strutture di ricovero non solo come luogo di cura e assistenza, ma come "luogo di vita". Ricordiamo che la Residenza è parte del circuito Bollino RosaArgento 2025-2026, riconoscimento biennale, già ottenuto lo scorso anno, che Fondazione Onda conferisce alle RSA che si distinguono per l'attenzione al benessere e alla qualità della vita degli Ospiti e delle loro famiglie.

Sempre attenta a tematiche di settore e promotrice di campagne di comunicazione e sensibilizzazione, in occasione della Giornata Mondiale dell'*Alzheimer*, il 21 settembre, la Punto Service Cooperativa sociale a r.l. ha lanciato la campagna "Non dimentichiamoci di loro", con l'obiettivo di supportare le persone che convivono con *Alzheimer* – o altre forme di demenza – e i loro *caregiver* e focalizzata sulle discriminazioni che le persone affette da *Alzheimer* subiscono quotidianamente, che possono alimentare uno stigma nei loro confronti.

Il 29 settembre, Giornata Mondiale per il Cuore, la Cooperativa ha aderito alla campagna

della *World Heart Federation* dal titolo “Non perdere il battito”, mirata a veicolare il ruolo della prevenzione nel ridurre l’incidenza della mortalità causata da malattie cardiovascolari, attraverso uno stile di vita sano, un’alimentazione corretta, la pratica dell’esercizio fisico ed il controllo dei fattori di rischio.

In occasione della Giornata Mondiale della Salute Mentale, la Punto Service Cooperativa sociale a r.l. ha promosso la campagna “Metti pausa” sull’importanza del benessere psicologico.

Per la Giornata internazionale per l’eliminazione della violenza di genere, il 25 novembre, la Cooperativa ha affiancato Fondazione Libellula nella sua campagna di sensibilizzazione “Conto in Rosso”, per diffondere consapevolezza e promuovere il cambiamento culturale necessario a prevenire il fenomeno.

La Punto Service Cooperativa sociale a r.l. ha istituito, a partire dall’anno accademico 2025/2026 e per un quinquennio, una Borsa di Studio riservata a figli di suoi Soci lavoratori che, dopo il diploma, intendano proseguire i propri studi conseguendo una laurea all’estero, con un corso di durata almeno triennale, sul territorio dell’UE, esclusa l’Italia, o della Gran Bretagna, o degli Stati Uniti d’America o dell’Australia.

Si tratta di un’iniziativa a concreto supporto del futuro delle giovani generazioni, che la Cooperativa vuole annualmente intitolare alla memoria di Soci, consulenti e amici prematuramente scomparsi. Per il primo anno la Borsa di Studio è stata intitolata all’Avv. Bruno Poy.

Quanto qui descritto illustra, ai sensi dell’art. 2545 del Codice civile, i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, in particolare nel rapporto con gli *Stakeholders* esterni (quali utenti, ospiti e le loro famiglie, committenti, fornitori, Enti, rete territoriale), integrato anche da quanto maggiormente dettagliato nel Bilancio sociale dell’esercizio in commento.

Informazioni sulla mutualità della Cooperativa

Gli indici di mutualità per il presente esercizio hanno confermato i dati estremamente positivi che ci aspettavamo e che di seguito riportiamo:

l'indice di mutualità, che esprime il rapporto fra i costi direttamente finalizzati allo scopo mutualistico ed i costi che la Cooperativa non ha destinato né direttamente, né strumentalmente, a tale scopo (se l'indice è maggiore o uguale a 3, la mutualità della Cooperativa risulta pienamente affermata) - emerge per $35.040.951 / 964.038 = 36,35$;

l'indice di scopo mutualistico, che esprime il rapporto fra i costi direttamente finalizzati al perseguimento dello scopo sociale ed i costi strumentali necessari al raggiungimento di tale scopo, senza i quali i Soci non si troverebbero nelle condizioni di lavorare (l'indice permette di individuare il costo della struttura necessaria a garantire le retribuzioni dovute ai Soci lavoratori) - emerge per $35.040.951 / 28.652.308 = 1,22$;

l'indice di produttività mutualistica, che esprime la percentuale dei ricavi delle prestazioni destinata alla remunerazione dei Soci lavoratori (l'indice consente di stabilire quanta parte del fatturato della Cooperativa viene destinata direttamente al perseguimento dello scopo mutualistico) - emerge per $35.040.951 / 59.758.782 = 0,59$.

Informazioni sulla situazione economica e finanziaria

Per una completa analisi dell'andamento gestionale della Cooperativa si riportano i seguenti prospetti di sintesi:

a) Conto economico riclassificato secondo il modello della produzione effettuata

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	59.758.782
(+) Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	
(+) Variazione lavori in corso su ordinazione	
(+) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	
(+) Altri ricavi e proventi	6.374.717
Valore della produzione	66.133.499
(-) Acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(3.802.578)
(-) Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(31.292)
(-) Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(21.322.745)
(-) Oneri diversi di gestione	(1.769.993)
Valore aggiunto	39.206.891
(-) Costo per il personale	(35.040.951)
Margine operativo lordo (EBITDA)	4.165.940
(-) Ammortamenti e svalutazioni	(1.725.700)
(-) Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(1.100.000)
Reddito operativo (EBIT)	1.340.240
(+) Proventi finanziari e rettifiche positive di attività finanziarie	56.449
(-) Oneri finanziari e rettifiche negative di attività finanziarie	(940.628)
Reddito corrente ante imposte	456.061
(-) Imposte sul reddito	(23.410)
Reddito netto	432.651

b) Principali indicatori economici e finanziari relativi all'esercizio in chiusura

	EBITDA	Ricavi di vendita	
MOL	4.165.940	59.758.782	6,97%

	Utile/perdita dell'esercizio	Patrimonio netto	
ROE	432.651	20.275.534	2,13%

	EBIT	Capitale investito	
ROI	1.340.240	38.184.336	3,51%

	EBIT	Ricavi di vendita	
ROS	1.340.240	59.758.782	2,24%

	Patrimonio netto	Capitale fisso	
Indice di copertura primario	20.275.534	20.332.037	99,72%

	Patrimonio netto	Passivo	
Indice indipendenza finanziaria	20.275.534	47.194.512	42,96%

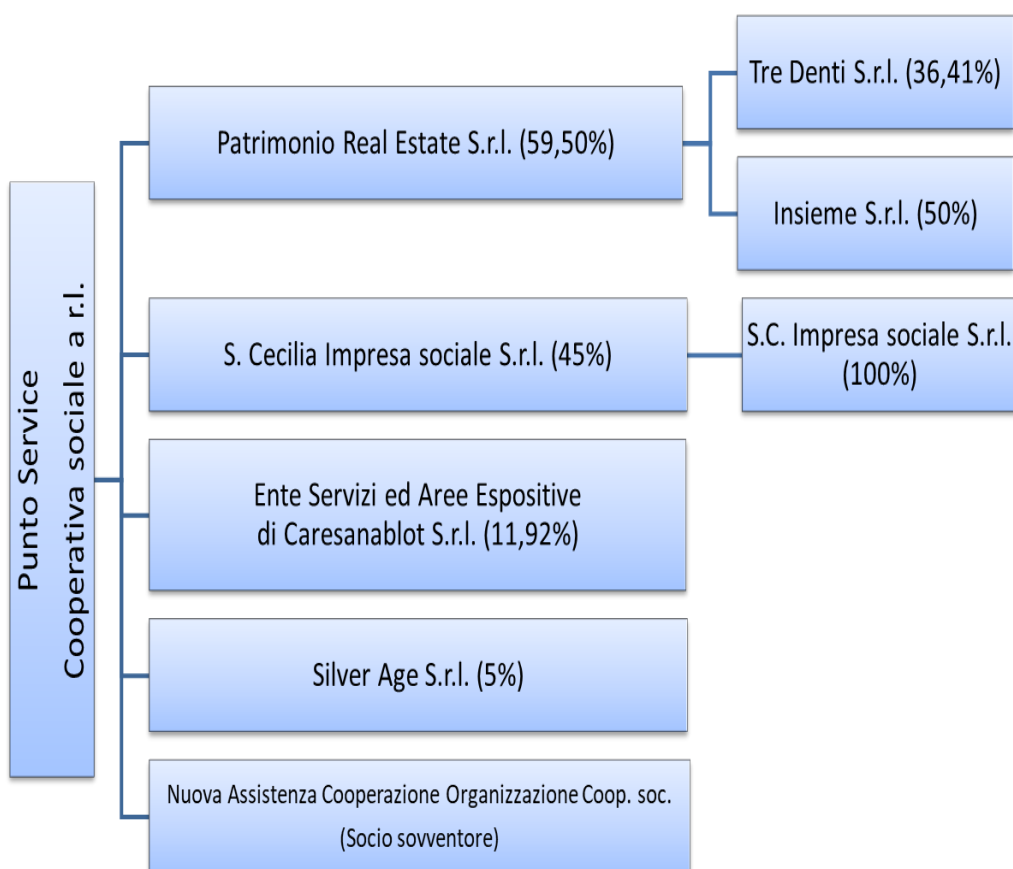
	Circolante	Attivo	
Peso del capitale circolante	23.491.489	47.194.512	49,78%

Informazioni sull'ambiente

La Cooperativa svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente e secondo un Sistema di Gestione ambientale certificato in conformità ai requisiti della norma ISO 14001:2015; inoltre, come già indicato, sta intraprendendo un percorso di sempre maggiore attenzione ad indicatori di sostenibilità, che includono fra l'altro aspetti relativi all'impatto ambientale.

Informazioni relative alle imprese controllate e collegate

Si espone di seguito il prospetto delle partecipazioni nelle Società controllate e collegate al 31/12/2025:



Rileviamo ancora che la Cooperativa ha intrattenuto con le imprese controllate e collegate rapporti di natura commerciale connessi al normale svolgimento dell'attività sociale, e regolati sulla base di normali prezzi di mercato; i crediti e i debiti verso tali Società risultano dettagliati nel loro ammontare al 31/12/2025 in Nota integrativa.

Informazioni sul personale

Le informazioni della presente sezione indicano, ai sensi dell'art. 2545 del Codice civile, i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico interno,

ed in particolare nel rapporto con i Soci lavoratori, integrato anche da quanto illustrato nel Bilancio sociale dell'esercizio.

L'inquadramento e la gestione del personale si riferiscono al C.C.N.L. per i lavoratori delle Cooperative sociali ed al Regolamento interno della Cooperativa, approvato dall'Assemblea dei Soci e depositato presso la Direzione Provinciale del Lavoro.

Al 31/12/2025 la Cooperativa aveva in forza n. 6 Soci Dirigenti, n. 98 Soci Impiegati, n. 1.067 altri Soci Lavoratori, e n. 32 Lavoratori non Soci.

Nel corso del 2025 sono stati irrogati complessivamente n. 57 provvedimenti disciplinari, di cui il 26,3% mediante multa, l'8,8% con richiamo scritto, il 56,1% mediante sospensione ed l'8,8% con licenziamento disciplinare.

La Punto Service Cooperativa sociale a r.l., coerentemente al Sistema di Gestione per la Responsabilità sociale certificato in accordo alla norma SA 8000:2014, monitora costantemente i dati relativi ai provvedimenti disciplinari, e promuove una sempre maggiore sensibilizzazione al confronto e al chiarimento verbale nel rapporto tra Soci e Responsabili di riferimento.

Gli aspetti relativi alla gestione del personale sono altresì monitorati da indicatori in ambito "sociale" in materia di sostenibilità.

Anche nell'anno 2025 è stata confermata la facoltà per il personale degli uffici dell'*headquarter* di Caresanablot (VC) e della sede di Milano, che lo desidera, di alternare la presenza in ufficio allo *smart working* in base a specifici accordi e alle normative vigenti.

La Cooperativa ha organizzato il corso ECM "Guida e coordinamento di gruppi di lavoro multiculturali", a cura della docente Dott.ssa Luz del Carmen Cardenas Saez, Psicologa, Ricercatrice, Formatrice e Consulente Aziendale, tenutosi lo scorso 27 novembre a Caresanablot (VC).

L'evento ha offerto uno spazio di riflessione sulla funzione del coordinamento nei servizi

socio - sanitari, residenziali e domiciliari, in un contesto ormai strutturalmente multiculturale; poiché ogni Operatore porta con sé una visione del mondo, saperi e pratiche costruiti nella propria cornice culturale, il coordinamento deve favorire il collegamento e una maggiore consapevolezza nei luoghi di cura, a beneficio della qualità dell'assistenza, della professionalità e di un buon clima di lavoro.

Nel 2025 la Cooperativa ha inoltre presentato il nuovo piano formativo Foncoop dal titolo "People, brand, future: costruire la crescita globale di Punto Service", strutturato in tredici corsi.

Si evidenzia in particolare il percorso "Trasformazione culturale e messa a terra", in collaborazione con la Società One Day. Il progetto formativo è il secondo *step* del piano 2024/2025, con cui è stato impostato un modello agile di gestione del *team*, basato sull'ingaggio come abilitatore della *performance*. Il nuovo percorso mira a "mettere a terra" il modello, operando una trasformazione culturale in azienda, attraverso attività rivolte alla direzione, ai responsabili e ai singoli lavoratori coinvolti in piani d'azione individuali.

Nell'ottica di una cultura aziendale sempre più attenta alle tematiche della sostenibilità, è stato proposto l'evento di *team building* nel mese di maggio a Parma dal titolo "The Green Job", volto proprio ad una maggiore consapevolezza e sensibilità verso le questioni ambientali.

Segnaliamo inoltre la partecipazione della Direzione generale al corso della School of Management Bocconi "Direzione generale e successo dell'impresa – dalle decisioni al raggiungimento dei risultati".

Data l'importanza del tema trattato è proseguito il percorso sulla sicurezza dei dati con *Cyber Guru*, piattaforma dal metodo innovativo per trasmettere e apprendere contenuti essenziali sia in ambito lavorativo che nella vita quotidiana.

Siamo lieti di confermare che anche nel 2025 la Cooperativa ha offerto un'esperienza a

giovani volontari del Servizio Civile, che permarranno nella nostra organizzazione fino a giugno 2026. In particolare, una volontaria è stata accolta presso gli uffici di Milano con il progetto “Dammi tre parole”, nell’ambito della comunicazione, e un volontario presta attività a favore degli Ospiti presso la RSA di Oleggio (NO), con il progetto “Ritorno al futuro”.

Segnaliamo infine che nel corso del 2025 sono stati assunti con contratto a tempo indeterminato i due ragazzi inseriti nel 2024, quando erano ancora diplomandi, presso l’area IT della sede di Caresanablot (VC) nell’ambito del progetto dell’”Apprendistato duale”, iniziativa innovativa territoriale promossa da Adecco e l’Istituto scolastico “F. Lombardi” di Vercelli.

Informazioni relative ai rischi

Il rischio di liquidità, rappresentato da una variazione negativa dei flussi finanziari, è costantemente monitorato dalla Cooperativa, che è comunque in grado di far fronte agli impegni attraverso il *cash - flow* generato dalla gestione e tramite gli affidamenti bancari di cui dispone.

Per quanto riguarda i più rilevanti accantonamenti operati in sede di formazione del bilancio d’esercizio, e collegati all’obiettivo di tenere sempre comportamenti prudenti e consoni alla tipologia della nostra realtà cooperativa, rinviando anche ai contenuti tecnici della Nota integrativa, Vi diamo conto di quanto segue:

- 1) risulta iscritto per Euro 3.201.739 il Fondo oneri per il potenziamento aziendale, utilizzato nell’esercizio per Euro 53.055, ed accantonato per Euro 500.000, per far fronte agli oneri, spesso difficilmente prevedibili, derivanti dall’avviamento di appalti di gestione integrata e di gestioni assai impegnativi per le loro caratteristiche, dimensioni e durata; tali appalti e gestioni consentono in genere di creare nuovi posti di lavoro, migliorando la qualità delle prestazioni rese dai nostri

Soci lavoratori e stabilizzando la base sociale della Cooperativa, ma richiedono investimenti assai rilevanti, di cui non è sempre possibile valutare con assoluta certezza i ritorni economici, i tempi di rientro, ed il collegato grado di rischio.

- 2) risulta stanziato per Euro 1.850.000 il Fondo relativo alla svalutazione dei crediti verso clienti, con un accantonamento di Euro 72.265 ed un utilizzo di Euro 222.265; consideriamo tale fondo assolutamente congruo, pur tenendo conto delle perduranti generali difficoltà di settore che hanno portato a dover concordare piani di rientro con alcuni Clienti in difficoltà;
- 3) risulta iscritto per Euro 600.000 il Fondo rischi per il contenzioso in materia di lavoro, utilizzato nell'esercizio per Euro 200.000, ed accantonato per Euro 600.000; il Fondo è destinato in particolare a far fronte ad alcune transazioni in corso con i Soci lavoratori, in materia di inquadramento contrattuale e di orario di lavoro;
- 4) risulta iscritto per Euro 726.286 il Fondo svalutazione della partecipazione nella controllata Patrimonio Real Estate S.r.l., interamente accantonato nell'esercizio.

Ai sensi dell'art. 2428 punto 6-bis) del Codice civile, si attesta che la Cooperativa non ha fatto uso, nel corso dell'esercizio, di strumenti finanziari speculativi.

Informazioni sugli adempimenti "privacy"

Con l'entrata in vigore del Regolamento UE 2016/679 ("GDPR" – *General Data Protection Regulation*) e del D.Lgs. n. 101/2018, che ha adeguato la normativa nazionale italiana in materia di protezione dei dati personali, la Cooperativa ha provveduto ad aggiornare e implementare il proprio sistema di gestione *privacy*, adottando procedure organizzative, misure tecniche e supporti documentali conformi alla normativa vigente.

La Cooperativa opera nel rispetto della disciplina in materia di protezione dei dati personali,

garantendo il costante monitoraggio degli adempimenti *privacy* e l'aggiornamento delle misure adottate, anche alla luce dei provvedimenti e delle indicazioni dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come noto, lo scenario mondiale e i conflitti in corso incidono sui costi di energia, gas e materie prime, con conseguenti importanti riflessi sui prezzi di utenze e prodotti. La Cooperativa, tuttavia, come già in altri casi analoghi in passato, è riuscita al momento a contenere l'impatto dei rincari grazie a una oculata programmazione e gestione delle forniture.

Dal mese di marzo la Punto Service Cooperativa sociale a r.l. ha iniziato la gestione del servizio di fisioterapia domiciliare presso la ASL TO4, in forza di procedura pubblica aggiudicata nel 2024, per una durata di tre anni, rinnovabile per ulteriori tre anni.

Come già sopra accennato, inoltre, la Cooperativa sta lavorando al prossimo avvio della gestione della RSA e CDI "Ferrari" e del CDI "Per Coniugi" di Milano, previsto in estate.

Conclusioni

In conclusione, rinviando alla Nota integrativa per quanto concerne la proposta di destinazione del risultato d'esercizio al 31/12/2025, Vi invitiamo a prendere visione del bilancio sociale per avere informazioni ulteriori e più di interesse generale nonché, ai sensi dell'art. 2545 del Codice civile, in merito ai criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, sia relativamente al rapporto sociale, sia nei confronti degli *Stakeholders* esterni, Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio come presentatoVi.

Firmato in originale da

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente: SECONDO Massimo

L'Amministratrice delegata: REPINTO Stefania

L'Amministratore delegato: CERRUTI Paolo

L'Amministratore delegato: GARNERONE Paolo

Il Consigliere: SECONDO Michele

Il Consigliere: TARANTINO Giovanni

Il sottoscritto Leo Amato, ai sensi dell'art. 31 comma 2 - quinquies della Legge n. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.

Caresanablot, 11/6/2026