# A.M.A.CO.

## Relazione sulla Gestione al 31/12/2019

| Dati Anagrafici | |
|---|---|
| **Sede in** | COSENZA |
| **Codice Fiscale** | 00179160783 |
| **Numero Rea** | COSENZA131700 |
| **P.I.** | 00179160783 |
| **Capitale Sociale Euro** | 1.000.000,00 i.v. |
| **Forma Giuridica** | SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO |
| **Settore di attività prevalente (ATECO)** | |
| **Società in liquidazione** | no |
| **Società con Socio Unico** | si |
| **Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento** | no |
| **Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento** | |
| **Appartenenza a un gruppo** | no |
| **Denominazione della società capogruppo** | |
| **Paese della capogruppo** | |
| **Numero di iscrizione all'albo delle cooperative** | |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Azionisti/Soci

l'esercizio chiude con un risultato positivo di € 10.156. L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di € 30.150

## Andamento generale e scenario di mercato

## Andamento della gestione

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

| **Conto Economico Riclassificato** | **31/12/2019** | **31/12/2018** |
|---|---|---|
| Ricavi delle vendite | 1.963.076 | 2.138.707 |
| Produzione interna | 5.471.302 | 5.708.365 |
| **Valore della produzione operativa** | **7.434.378** | **7.847.072** |
| Costi esterni operativi | 1.793.959 | 2.374.781 |
| **Valore aggiunto** | **5.640.419** | **5.472.291** |
| Costi del personale | 6.628.651 | 7.792.149 |
| **Margine Operativo Lordo** | **(988.232)** | **(2.319.858)** |
| Ammortamenti e accantonamenti | 280.379 | 277.514 |
| **Risultato Operativo** | **(1.268.611)** | **(2.597.372)** |
| Risultato dell'area accessoria | 1.437.490 | 2.814.861 |
| Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) | 1.679 | 2.363 |
| **Ebit normalizzato** | **170.558** | **219.852** |
| Risultato dell'area straordinaria | 0 | 0 |
| **Ebit integrale** | **170.558** | **219.852** |
| Oneri finanziari | 95.265 | 76.774 |
| **Risultato lordo** | **75.293** | **143.078** |
| Imposte sul reddito | 65.137 | 112.928 |
| **Risultato netto** | **10.156** | **30.150** |

| **Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni** | **31/12/2019** | **31/12/2018** |
|---|---|---|
| Margine primario di struttura | (8.436.655) | (7.273.981) |
| Quoziente primario di struttura | 0,11 | 0,13 |
| Margine secondario di struttura | (4.401.823) | (2.641.931) |
| Quoziente secondario di struttura | 0,54 | 0,68 |

| **Indici sulla struttura dei finanziamenti** | **31/12/2019** | **31/12/2018** |
|---|---|---|
| Quoziente di indebitamento complessivo | 15,86 | 14,80 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | 1,71 | 1,92 |

| **Stato Patrimoniale per aree funzionali** | **31/12/2019** | **31/12/2018** |
|---|---|---|
| **IMPIEGHI** | | |
| Capitale Investito Operativo | 15.267.211 | 14.026.672 |
| - Passività Operative | 15.089.661 | 13.598.536 |

| | | |
|---|---|---|
| Capitale Investito Operativo netto | 177.550 | 428.136 |
| Impieghi extra operativi | 2.714.000 | 2.661.321 |
| **Capitale Investito Netto** | **2.891.550** | **3.089.457** |
| **FONTI** | | |
| Mezzi propri | 1.066.689 | 1.056.531 |
| Debiti finanziari | 1.824.861 | 2.032.926 |
| **Capitale di Finanziamento** | **2.891.550** | **3.089.457** |

| **Indici di redditività** | **31/12/2019** | **31/12/2018** |
|---|---|---|
| ROE netto | 0,95 % | 2,85 % |
| ROE lordo | 7,06 % | 13,54 % |
| ROI | 0,95 % | 1,32 % |
| ROS | 8,69 % | 10,28 % |

| **Stato Patrimoniale finanziario** | **31/12/2019** | **31/12/2018** |
|---|---|---|
| **ATTIVO FISSO** | **9.503.344** | **8.330.512** |
| Immobilizzazioni immateriali | 351.020 | 41.757 |
| Immobilizzazioni materiali | 6.605.605 | 5.794.715 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 2.546.719 | 2.494.040 |
| **ATTIVO CIRCOLANTE** | **8.477.867** | **8.357.481** |
| Magazzino | 184.739 | 206.097 |
| Liquidità differite | 8.135.493 | 8.100.117 |
| Liquidità immediate | 157.635 | 51.267 |
| **CAPITALE INVESTITO** | **17.981.211** | **16.687.993** |
| | | |
| **MEZZI PROPRI** | **1.066.689** | **1.056.531** |
| Capitale Sociale | 1.000.000 | 2.600.000 |
| Riserve | 66.689 | (1.543.469) |
| **PASSIVITA' CONSOLIDATE** | **4.034.832** | **4.632.050** |
| **PASSIVITA' CORRENTI** | **12.879.690** | **10.999.412** |
| **CAPITALE DI FINANZIAMENTO** | **17.981.211** | **16.687.993** |

| **Indicatori di solvibilità** | **31/12/2019** | **31/12/2018** |
|---|---|---|
| Margine di disponibilità (CCN) | (4.401.823) | (2.641.931) |
| Quoziente di disponibilità | 65,82 % | 75,98 % |
| Margine di tesoreria | (4.586.562) | (2.848.028) |
| Quoziente di tesoreria | 64,39 % | 74,11 % |

## Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

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

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta.

### Rischio paese

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

### Rischio di credito

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

### Rischi finanziari

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.
Nel corso dell'esercizio *non sono* stati utilizzati strumenti finanziari derivati.
La società ha posto particolare attenzione all'identificazione, alla valutazione e alla copertura dei rischi finanziari, costituiti principalmente dai rischi di liquidità.

### Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie. Anche in tale circostanza la società effettua un monitoraggio continuo delle risorse adottando eventuali azioni correttive al fine di ridurre la spesa e/o adeguarla ai flussi in entrata.

### Rischio di tasso d'interesse

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

### Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio sono da riferirsi la potenziamento e miglioramento del parco automezzi ed alla logistica della struttura della sede legale ed operativa.

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

Le tabelle sottostanti riassumono le informazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) del Codice Civile.

Azioni proprie:

| | Valore di inizio esercizio | Altri movimenti +/(-) | Valore di fine esercizio |
|---|---|---|---|
| Ordinarie - Numero | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 |
| Ordinarie - valore nominale | 0,52 | -0,32 | 0,20 |
| Ordinarie - % capitale corrispondente | 0 | 0 | 0 |
| Privilegiate - Numero | 0 | 0 | 0 |
| Privilegiate - valore nominale | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Privilegiate - % capitale corrispondente | 0 | 0 | 0 |
| Altre - Numero | 0 | 0 | 0 |
| Altre - valore nominale | 0 | 0 | 0 |
| Altre - % capitale corrispondente | 0 | 0 | 0 |
| Corrispettivi | 0 | 0 | 0 |

Azioni o quote possedute di società controllanti:

ASMC SRL Partecipazione al Capitale sociale di Euro 500.000,00 pari al 100%

Nel corso del 2019, la Società ha proseguito nel rigoroso percorso di contrazione dei costi, incidendo in primo luogo su quello del personale con la riduzione delle unità in servizio. Tale attività ha consentito di raggiungere in massima parte gli obiettivi fissati dal Piano industriale del 2018 e dal successivo Piano di Risanamento.

Per quanto riguarda l'esposizione debitoria nei confronti dei fornitori, è necessario considerare che sono influenzati negativamente dalla mancata percezione del contributo della Regione Calabria concesso a seguito dell'acquisto di nuovi mezzi consegnati a Dicembre 2019, stimato in circa 750.000, pertanto gli stessi, al netto di tale contributo hanno subito una riduzione rispetto al dato contabilizzato nell'esercizio precedente.

Le criticità che permangono derivano dalla situazione debitoria pregressa, dovuta alle perdite accumulate nel corso degli anni precedenti al 2018, e alla tensione finanziaria effetto dei crediti non ancora riscossi nei confronti dei committeti, per il cui incasso l'Azienda sta facendo comunque quanto possibile.

*Emergenza Covid-2019*

Come è noto nei primi mesi del 2020 è esplosa la pandemia da Covid-2019 la quale, inevitabilmente, genererà effetti ad oggi imprevedibili sul bilancio di A.M.A.CO. S.p.A.

Tuttavia nessuna conseguenza si è ovviamente prodotta sul bilancio chiuso al 31/12/2019 e le contromisure che l'azienda sta mettendo in campo, se la Regione non dovesse intaccare il valore del contributo erogato, potrebbero consentire di limitare gli effetti.

**L'Organo Amministrativo**

*Dott. Paolo Posteraro*