



IPACEM SOCIETA' COOPERATIVA
Sede legale in VIA PASTORE, 6
92100 – AGRIGENTO

Codice fiscale e partita iva: 01398590842
C.C.I.A.A. - R.E.A. di AGRIGENTO n. 110958
Albo Cooperative n. A124293

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2010 il giorno 30 del mese di Luglio alle ore 19,00, presso la sala del Grand Hotel Mosè (Ag), si è riunita l'assemblea ordinaria dei soci della società IPACEM SOCIETA' COOPERATIVA, a seguito avviso di convocazione, ed in seconda seduta considerato che la seduta del 30 Aprile è andata deserta, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione bilancio d'esercizio al 31/12/2009;
2. Nomina Sindaco Supplente;
3. Varie ed eventuali.

Nel luogo e nell'ora indicata risultano presenti, a seguito di convocazione nei modi e termini di cui all'art. 2366 comma 3 del c.c., tutti gli amministratori, la maggioranza del Collegio Sindacale nonché i soci, rappresentanti la maggioranza dei soci come da elenco presenze agli atti.

Assume la presidenza il sig. Zarccone Antonio in qualità di Presidente del Consiglio d'Amministrazione, che constatata l'identità dei presenti chiama a fungere da segretario la sig.ra Todaro Annalia.

Il presidente fa constatare e dà atto che l'assemblea è validamente costituita per discutere sull'ordine del giorno.

Il presidente dichiara aperta la seduta per lo svolgimento dei lavori e comunica che ai sensi dell'art. 13 della Legge n. 196/03 che disciplina la tutela delle persone e di altri soggetti rispetto al trattamento di dati personali, i dati personali dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa e potranno essere oggetto di comunicazione nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi civilistici e fiscali, amministrativi della società.

Sul primo punto all'ordine del giorno, relativo all'approvazione del bilancio, il presidente dà lettura dei documenti costituenti il bilancio d'esercizio 2009 stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e relazione sulla gestione. Il delegato del Collegio Sindacale legge la relazione predisposta dai Sindaci. Non rilevandosi interventi significativi, il Presidente invita a procedere alla votazione.

L'assemblea, dopo qualche minuto, all'unanimità:

DELIBERA

- l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2009 e di tutti i documenti ad esso connessi; di destinare il 3% dell'utile al Fondo Mutualistico previsto dalla L. 59/92 pari ad € 2.243 e la restante parte pari ad € 78.185,40 al Fondo di Riserva Legale;

- di dare mandato al Presidente di predisporre gli atti necessari alla pubblicazione del Bilancio chiuso al 31/12/2009.

Si passa quindi, al secondo punto posto all'ordine del giorno. Il Presidente comunica agli astanti che sono giunte le dimissioni del Sindaco Supplente Calogero dott. Turco. Il Presidente informa che il dott. Rosario Turco, precedentemente sentito ha manifestato la propria disponibilità a ricoprire la carica vacante ed invita l'assemblea a procedere alla nomina.

L'Assemblea dopo breve discussione, all'unanimità

DELIBERA

1. di accettare le dimissioni del dott. Calogero Turco di nominare il dott. Rosario Turco, nato a Canicattì il 08/02/1949 ed ivi residente in Via Barone Lombardo 94, codice fiscale:TRCRSR49B08B602X.

Dopo i convenevoli di rito, il Presidente, constatato che non vi è altro da deliberare e che nessun altro chiede la parola, dichiara sciolta la seduta alle ore 21,00 previa lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Segretario
ANNALIA TODARO

Il Presidente
ANTONIO ZARCONE

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori soci,
il bilancio che viene sottoposto alla vostra attenzione per l'approvazione chiude con un utile di esercizio di € 81.428,40.

Situazione della società

Nel corso del 2009 la cooperativa ha dovuto realizzare delle scelte strategiche che se da un lato l'hanno costretta a rinunciare alla commessa ex Telecom, dopo numerosissime richieste di adeguamento dell'importo dei servizi disattese dalla Manutencoop, con la conseguenza che, nel mese di novembre, n. 102 dipendenti, impegnati nei cantieri di Agrigento, Trapani, Palermo e Catania sono passati ad altre aziende: i notevoli ritardi nei pagamenti ed il peso retributivo e contributivo legato alla commessa, ormai priva di margini operativi, creavano infatti alla società una continua tensione di liquidità e rischiavano di ridurre i margini ottenuti in altri lavori; Dall'altra parte la Cooperativa ha iniziato un percorso di acquisizione della struttura alberghiera di "Città del Mare", costituendo con altre Cooperative la nuova società "Gruppo Turistico mediterraneo S.p.a.", con un capitale sociale di Euro 500.000,00. L'iniziativa, che vede il coinvolgimento di altre società emergenti sul territorio e l'appoggio della Lega delle Cooperative, è tesa all'inserimento dell'azienda in un settore nuovo con grandi potenzialità di sviluppo.

Andamento della gestione

RICAVI

I ricavi dell'attività tipica, inseriti nel "Valore della produzione" hanno subito un lieve incremento rispetto all'anno precedente passando infatti, da € 9.368.261 dell'anno 2008 ad € 9.462.988 dell'esercizio corrente. I ricavi derivano principalmente dai servizi prestati su commesse assegnateci dal Consorzio Nazionale Servizi ed in misura minore da servizi prestati ad Enti Pubblici e privati.

Altro elemento reddituale inserito nel "Valore della produzione", è la voce "*Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni*". Esso rappresenta la parte economica dell'esercizio della convenzione di concessione in uso di immobili con il Comune di Siculiana. Si ricorda che tale contratto obbliga la cooperativa ad eseguire lavori di ristrutturazione su un immobile di proprietà del Comune che viene concesso in uso alla cooperativa per 30 anni. La cooperativa ha effettuato i lavori ricorrendo alla propria struttura con lavorazioni in economia. Pertanto, i costi sostenuti nell'esercizio sono stati patrimonializzati e come contropartita è stato rilevato un ricavo inserito nella voce "*Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni*" (€ 141.428 per l'anno 2009 € 820.920 per l'anno 2008 € 285.469,41 per l'anno 2007). Il totale contabilizzato al 31/12/2009 risulta pari ad € 1.352.512. I lavori sono in fase di ultimazione.

Per quanto riguarda i costi di gestione si segnala quanto segue:

PROVENTI FINANZIARI

Si è avuta una forte contrazione dei proventi finanziari la voce infatti è passata da € 160.045 dell'esercizio passato ad € 40.609 di questo esercizio.

COSTI

ACQUISTO DI MATERIE PRIME E/O DI CONSUMO: l'acquisto di materie prime e materiali di consumo ammontano ad € 490.338, si nota una flessione rispetto all'esercizio precedente, il cui valore è pari ad € 644.839.

PERSONALE

Le spese per il personale dipendente sono passate da € 7.380.813 dell'esercizio passato ad € 7.491.995 dell'esercizio in corso.

IMPOSTE E TASSE

L'incremento congiunto dei ricavi e del costo del lavoro ha provocato l'aumento dell'imposizione fiscale nell'esercizio. E' stata contabilizzata Irap per complessive € 181.702. Si nota che, nonostante l'alto valore del costo del lavoro, i benefici portati dalle deduzioni previste dalla Finanziaria 2007 non fanno lievitare l'imposta. Si rileva inoltre, che non scaturisce Ires per effetto di perdite fiscali subite nell'anno 2006 e non ancora interamente compensate.

AMMORTAMENTI

Le quote accantonate nell'anno rispecchiano i canoni dettati dai principi contabili e gli effettivi piani di deperimento calcolati su ogni singolo bene.

Investimenti

Non si sono fatti investimenti di rilievo nell'anno.

Attività di sviluppo e ricerca

La società non ha compiuto nessun costo di ricerca e sviluppo.

Rapporti con società collegate, controllate e "sorelle"

Le partecipazioni possedute in consorzi ed in altre società sono:

1. Conscop consorzio	Cap.Sociale € 2.357.541 Valore in Bilancio € 9.686 i.v.;
2. Cepsa coop. a r.l.	Cap. Sociale € 56.960,03 Valore in Bilancio € 3.615 i.v.;
3. Cns Consorzio	Cap. Sociale € 3.194.581 Valore di bilancio € 39.772 i.v.;
4. Consorzio Ravennate	Cap. Sociale € 378.414,69 Valore di bilancio € 516 i.v.;
5. Consortile Enea	Cap. Sociale € 100.000 Valore di bilancio 49.150 i.v.;
6. BCC Agrigentino	Cap. sociale € 5.000.000 Valore di bilancio € 20.000 i.v.;
7. Gruppo Turistico Mediterraneo Spa	Cap.Sociale € 500.000 Valore di bilancio € 100.000 versato € 25.000.

Evoluzione prevedibile

La fluidità di manovra nell'esecuzione dei propri incarichi che la cooperativa, nel corso degli anni, ha acquistato la pone come azienda leader sul mercato locale e regionale. La sempre costante ricerca al miglioramento delle procedure e delle tecniche utilizzate fanno ben sperare

per il futuro.

Relazione sulla gestione sociale (art. 2 L.59/92)

L'impegno e la perseveranza nonché la capacità e l'oculatazza degli amministratori nel gestire l'azienda ha permesso il raggiungimento dei risultati che oggi sono sotto gli occhi di tutti. Le commesse ottenute e le modalità d'esecuzione lasciano intendere chiaramente che ancora per parecchi anni la cooperativa resterà al centro del mercato locale, contribuendo a dare stabilità e speranza nel futuro alle tante persone che formano la compagine sociale. La totale collaborazione tra tutti i membri della cooperativa, uniti nel solo impegno del bene comune danno dimostrazione della conformità al carattere cooperativistico e mutualistico della società.

Ulteriori informazioni

Di seguito, si riportano alcune informazioni di sintesi sul bilancio:

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO

Ricavi netti	€ 9.462.988,00
Costi esterni	€ 1.451.607,00
Valore aggiunto	€ 8.011.381,00
Costo lavoro	€ 7.491.995,00
Margine operativo lordo	€ 519.386,00
Ammortamenti	€ 43.732,00
Reddito operativo lordo della gestione tipica	€ 475.654,00
Oneri diversi di gestione	€ 71.395,00
Reddito operativo	€ 404.259,00
Proventi finanziari	€ 40.609,00
Oneri finanziari	€ 186.115,00
Reddito di competenza	€ 258.753,00
Proventi straordinari e rivalutazioni	€ 4.581,00
Oneri straordinari e svalutazioni	€ 204,00
Reddito ante imposte	€ 263.130,00
Imposte	€ 181.702,00
Reddito netto	€ 81.428,00

Il conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale consente di mettere in evidenza i risultati di area, atti ad essere rapportati al pertinente capitale investito.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

ATTIVO IMMOBILIZZAZIONI	2009	2008	%
Immobilizzazioni immateriali	€ 163.315,00	€ 171.200,00	-5,00%
Immobilizzazioni materiali	€ 1.704.592,00	€ 1.558.893,00	9,00%
Immobilizzazioni finanziarie	€ 1.917.886,00	€ 2.218.337,00	-14,00%
<i>Totale Attivo Immobilizzazioni</i>	€ 3.785.793,00	€ 3.948.450,00	-4,00%
ATTIVO CORRENTE			
Rimanenze	€ 50.200,00	€ 73.750,00	-32,00%
Disponibilità finanziaria	€ 6.269.901,00	€ 4.965.388,00	26,00%
Disponibilità liquida	€ 170.547,00	€ 323.972,00	-47,00%
<i>Totale attivo corrente</i>	€ 6.490.648,00	€ 5.363.110,00	21,00%
TOTALE ATTIVO	€ 10.276.441,00	€ 9.311.560,00	10,00%

ANALISI FINANZIARIA

AUTOCOPERTURA		pn/imm
2009	2008	
0,7777903	0,724971	Poco sign
Copertura globale		cp/imm
1,44457	1,253411	sign
SOLVIBILITÀ		ac/db
1,3500813	1,229358	
LEVERAGE		Ti/pn
3,4899834	3,252933	

PASSIVO

	2009	2008	%
Capitale proprio/Pn	€ 2.944.553,00	€ 2.862.512,00	2,87%
Passività consolidate	€ 2.524.290,00	€ 2.086.518,00	21,00%
Passività correnti	€ 4.807.598,00	€ 4.362.530,00	10,00%
TOTALE PASSIVO	€ 10.276.441,00	€ 9.311.560,00	10,00%

CONTO ECONOMICO

	2009	2008	%
A. VALORE DELLA PRODUZIONE	€ 9.462.988,00	€ 9.368.261,00	1,00%
B. COSTI DELLA PRODUZIONE	€ 9.058.729,00	€ 9.096.329,00	0,00%
DIFF A-B, GESTIONE OPERATIVA	€ 404.259,00	€ 271.932,00	49,00%
C. GESTIONE FINANZIARIA	€ -145.506,00	€ -86.795,00	68,00%
E. GESTIONE STRAORDINARIA	€ 4.377,00	€ 27.652,00	-84,00%
GESTIONE FISCALE	€ -181.702,00	€ -173.254,00	5,00%
REDDITO DI ESERCIZIO	€ 81.428,00	€ 39.535,00	106,00%

2009	2008	
ROI%	ROI%	Ro/Ti
3,9338425	2,92037	
ROD%	ROD%	Of/Db
1,9845639	1,345858	
EVA	(ROI-ROD)xTi	
200.316	146.612	

ANALISI FINANZIARIA

COPERTURA GLOBALE

<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Valutazione</u>
0,7777903	0,724971	Poco Significativo

Quest'indice esprime la capacità dell'azienda di coprire gli investimenti con i mezzi propri.
Tale indice è poco significativo in quanto le immobilizzazioni devono essere coperte dal capitale permanente.

COPERTURA GLOBALE

<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Valutazione</u>
1,44457	1,253411	Significativo

Integra il precedente, in questo caso consideriamo, anche le passività consolidate "debiti a medio e lungo termine" per cui lo stesso indice può considerarsi più completo.
Tal indice verifica la giusta relazione temporale tra investimenti e finanziamenti.

SOLVIBILITÀ

<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Valutazione</u>
1,3500813	1,229358	Buono

Per mezzo di questo indice, l'impresa è in grado di verificare la capacità di coprire con l'attivo circolante, i debiti a breve termine tramite le liquidità immediate, differite e le scorte. Si considera ottimale un quoziente vicino a 2. Se il rapporto da un risultato inferiore a 1, l'impresa si trova in difficoltà finanziarie.

LEVERAGE

<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Valutazione</u>
3,4899834	3,252933	Sufficiente

Il leverage esprime l'indebitamento dell'impresa. Se il rapporto è superiore a 2, l'impresa è sottocapitalizzata.

ANALISI ECONOMICA

RETURN ON INVESTMENT

<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Valutazione</u>
3,9338425	2,92037	Buono

Questo indice esprime la capacità della impresa di remunerare tutti gli investimenti effettuati. Lo stesso indica ai soci il reddito conseguito sia dal capitale conferito che quello preso a prestito.

Esprime la redditività prodotta dalla gestione caratteristica.

Per giudicarne la congruità è necessario confrontarlo con il costo del denaro.

RETURN ON DEBT

<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Valutazione</u>
ROD %	ROD %	Of/Db
-1,9845639	-1,345858	Buono

Indica il tasso medio corrisposto a coloro che hanno finanziato l'azienda a titolo oneroso.

Deve essere inferiore al ROI.

ECONOMIC VALUE ADDED

<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Valutazione</u>
EVA (ROI-ROD)x		Ti
200.316	146.612	Buono

Indica il tasso medio corrisposto a coloro che hanno finanziato l'azienda a titolo oneroso.

Deve essere inferiore al ROI.