

## AZIENDA MULTI SERVIZI SPA

Sede Legale VIA MAMIANI 29 63074 - SAN BENEDETTO DEL TRONTO (AP)  
Iscritta al Registro Imprese di ASCOLI PICENO al N. 120787 Tribunale di ASCOLI PICENO  
Repertorio Economico Amministrativo N. 120787  
Capitale Sociale 1.144.991,82 - Capitale Sociale Versato 1.144.991,82  
Partita IVA 01219810445 - Codice Fiscale 01219810445

### Relazione sulla gestione a corredo del bilancio chiuso al 31/12/2019

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019 presenta un risultato positivo pari a Euro 2.816,00 dopo aver operato ammortamenti per 140.327 euro e aver contabilizzato imposte sul reddito per 20.110 euro.

#### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Nel corso dell'esercizio la Società ha proseguito ad operare nei settori della gestione dei parcheggi, segnaletica e manutenzione stradale, segnaletica pubblicitaria, gestione del forno crematorio e gestione del canile municipale, servizi cimiteriali, riscossione tributi minori, servizi di giardinaggio, servizio di custodia del Teatro Concordia, data entry e servizi impianti termici.

Ai sensi dell'articolo 2428, ultimo comma, del codice civile si segnala che l'attività viene svolta anche nelle sedi secondarie.

#### A) Andamento della gestione

##### Andamento generale dell'attività

L'andamento della gestione, nel corso del 2019, è stato positivo, non si sono registrati particolari problemi di carattere produttivo e gestionale. I ricavi sono in linea con quelli degli anni precedenti, dati che sono condizionati dalle convenzioni poste in essere con il Comune di San Benedetto del Tronto. Ha avuto inizio l'attività di verifica degli impianti termici che andrà a regime nel corso del 2020.

##### Andamento gestionale della società

Al fine di meglio comprendere l'andamento della gestione, si esaminano di seguito separatamente gli aspetti economici, patrimoniali e finanziari con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato.

Gli indicatori di risultato finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

##### Stato patrimoniale e conto economico riclassificati

I metodi di riclassificazione sono molteplici.

Quelli ritenuti più utili per l'analisi della situazione complessiva della società sono per il conto economico la riclassificazione a valore aggiunto (o della pertinenza gestionale) e per lo stato patrimoniale la riclassificazione finanziaria.

In entrambe le riclassificazioni si evidenziano i più importanti risultati intermedi e si attua un confronto con l'esercizio precedente.

---

#### CONTO ECONOMICO

---

Aggregati	31/12/2019	31/12/2018	Var. %
Ricavi delle vendite (Rv)	2.273.467	2.168.138	4,86%
<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.273.467</b>	<b>2.168.138</b>	<b>4,86%</b>
Consumo di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	143.822	136.753	5,17%
Altri costi operativi esterni	398.504	376.046	5,97%
<b>B. CONSUMI NETTI</b>	<b>542.326</b>	<b>512.799</b>	<b>5,76%</b>
<b>C. VALORE AGGIUNTO (VA)</b>	<b>1.731.141</b>	<b>1.655.339</b>	<b>4,58%</b>
Costo del lavoro (DIP)	1.509.057	1.423.184	6,03%
<b>E. MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)</b>	<b>222.084</b>	<b>232.155</b>	<b>-4,34%</b>
Ammortamenti (AMM)	140.327	135.102	3,87%
Accantonamenti e svalutazioni (ACC)	13.070	0	100%
<b>F. RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (ROC)</b>	<b>68.687</b>	<b>97.053</b>	<b>-29,23%</b>
Proventi finanziari	5	670	-99,25%
Risultato della gestione atipica	-1.804	-197.378	-99,09%
<b>G. RISULTATO OPERATIVO GLOBALE</b>	<b>66.888</b>	<b>-99.655</b>	
Oneri finanziari	57.147	69.360	-17,61%
<b>H. REDDITO ANTE IMPOSTE (RL)</b>	<b>9.741</b>	<b>-169.015</b>	
Imposte sul reddito (correnti, differite, anticipate)	6.925	22.770	-69,58%
<b>I. RISULTATO NETTO (RN)</b>	<b>2.816</b>	<b>-191.785</b>	<b>98,53%</b>

Lo schema sopra riportato consente di mettere in evidenza i risultati di area, atti ad essere rapportati al pertinente capitale investito.

Di seguito si espone la situazione patrimoniale riclassificata con il "metodo finanziario" cioè secondo il criterio di esigibilità-liquidità. In altre parole le voci che compongono l'attivo ed il passivo dello stato patrimoniale vengono classificate con riferimento all'attitudine o meno delle voci stesse a divenire liquide ed esigibili nell'arco dei dodici mesi.

#### STATO PATRIMONIALE

Aggregati	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	Var. %
<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	
<b>ATTIVO FISSO O IMMOBILIZZATO (AF)</b>	<b>6.580.130</b>	<b>6.667.169</b>	<b>-1,31%</b>
Immobilizzazioni Immateriali	44.582	44.696	-0,26%
Immobilizzazioni Materiali	3.165.180	3.256.105	-2,79%
Immobilizzazioni Finanziarie	3.370.368	3.366.368	0,12%
<b>ATTIVO CORRENTE (AC)</b>	<b>1.909.933</b>	<b>918.676</b>	<b>107,90%</b>
<b>RIMANENZE (RF)</b>	<b>54.280</b>	<b>56.509</b>	<b>-3,94%</b>
Liquidità differite (Ld)	1.826.142	810.818	125,22%
- Crediti	1.805.096	792.873	127,67%
- Ratei e Risconti attivi	21.046	17.945	17,28%
Liquidità immediate (Li)	29.511	51.349	-42,53%
<b>CAPITALE INVESTITO (CI=Af+Ac)</b>	<b>8.490.063</b>	<b>7.585.845</b>	<b>11,92%</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>PATRIMONIO NETTO (PN)</b>	<b>4.590.450</b>	<b>4.587.629</b>	<b>0,06%</b>
Capitale sociale (Cs)	1.144.992	1.144.992	0,00%
Riserve (R)	3.442.642	3.634.422	-5,28%
Utile (Perdita) d'esercizio (Ut)	2.816	-191.785	
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pml)</b>	<b>1.030.350</b>	<b>1.104.653</b>	<b>-6,73%</b>
- T.F.R.	517.430	466.973	10,81%
- Fondi rischi e oneri			
- Prestiti obbligazionari			
- Debiti v/ banche oltre l'esercizio successivo	512.920	637.680	-19,56%
- Altri debiti di finanziamento			
<b>PASSIVITA' CORRENTI (Pc)</b>	<b>2.869.263</b>	<b>1.893.563</b>	<b>51,53%</b>

- Debiti commerciali	219.076	190.977	14,71%
- Debiti v/ Erario	161.998	213.781	-24,22%
- Debiti v/ banche es. entro l'esercizio succ.	451.515	501.800	-10,02%
- Debiti v/ dipendenti ed Enti Previdenziali	119.748	139.683	-14,27%
- Ratei e Risconti passivi	143.913	147.230	-2,25%
- Altri debiti scad. entro l'es. successivo	1.773.013	700.092	153,25%
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF=PN+Pml+Pc)</b>	<b>8.490.063</b>	<b>7.585.845</b>	<b>11,92%</b>

Se la riclassificazione dello stato patrimoniale si rivela spesso utilissima nelle analisi finanziarie presenti e prospettiche, quella di tipo "funzionale" lo è altrettanto in quanto permette di costruire appropriati e corretti indicatori di redditività.

### Stato Patrimoniale Funzionale CAPITALE INVESTITO

Aggregati	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (Cio)	5.119.695	4.219.477	21,33%
IMPIEGHI EXTRA – OPERATIVI (I e-o)	3.370.368	3.366.368	0,11%
CAPITALE INVESTITO (Cio + I e-o)	8.490.063	7.585.845	11,92%

### CAPITALE DI FINANZIAMENTO

MEZZI PROPRI* (MP)	4.590.450	4.587.629	0,06%
PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO (Pf)	964.435	1.139.480	-15,36%
PASSIVITA' OPERATIVE (Po)	2.935.178	1.858.736	57,91%
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (MP + Pf+ Po)	8.490.063	7.585.845	11,92%

#### **Analisi degli indicatori di risultato finanziari**

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società. Gli stessi indicatori sono suddivisi tra indicatori economici e patrimoniali.

#### **Indicatori economici**

INDICI DI REDDITIVITA'		
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
<b>ROE Netto (Return on Equity)</b> <i>(Risultato netto/Mezzi propri)</i>	0,06%	-4,18%
<b>ROE Lordo (Return on Equity)</b> <i>(Risultato Lordo/Mezzi propri)</i>	0,21%	-3,68%
<b>ROI (Return on investment)</b> <i>(Risultato operativo/(Cio-Passività operative)</i>	7,50%	4,58%
<b>ROS (Return on sales)</b> <i>(Risultato operativo/Ricavi di vendite)</i>	9,68%	4,96%

#### **ROE (Return On Equity)**

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) dell'azienda.

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

**ROI (Return On Investment)**

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

Esprime la redditività caratteristica del capitale investito, ove per redditività caratteristica si intende quella al lordo della gestione finanziaria, delle poste straordinarie e della pressione fiscale.

**ROS (Return On Sale)**

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

**Indicatori finanziari**

Di seguito si riportano gli indicatori finanziari. Si evidenziano dapprima gli indicatori di solidità e successivamente quelli di solvibilità.

**Indicatori di solidità**

Di seguito si analizza la modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine

<b>INDICI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>		
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
<b>Margine Primario di struttura</b> <i>(Mezzi propri – Attivo fisso)</i>	(1.989.680))	(2.079.540)
<b>Quozienti primario di struttura</b> <i>(Mezzi propri / Attivo fisso)</i>	0,70%	0,68%
<b>Margine secondario di struttura</b> <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) – Attivo fisso</i>	(1.025.245))	(940.060)
<b>Quoziente secondario di struttura</b> <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	0,85%	0,85%

**Margine di Struttura Primario (detto anche Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)**

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dai soci.

Permette di valutare se il patrimonio netto sia sufficiente o meno a coprire le attività immobilizzate.

**Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)**

Misura in termini percentuali la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio.

Permette di valutare il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni.

**Margine di Struttura Secondario**

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare se le fonti durevoli siano sufficienti a finanziare le attività immobilizzate.

**Indice di Struttura Secondario**

Misura in valore percentuale la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare in che percentuale le fonti durevoli finanziano le attività immobilizzate.

Riportiamo, di seguito, ulteriori indicatori di solidità necessari per analizzare la composizione delle fonti di finanziamento

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b> <i>(Passività consolidate + Passività correnti) / Mezzi Propri</i>	0,85	0,65
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b> <i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,21	0,25

### Indicatori di solvibilità

INDICI DI SOLVIBILITA'		
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
<b>Margine di disponibilità</b> <i>(Attivo corrente – Passività correnti)</i>	(959.330)	(974.887)
<b>Quozienti di disponibilità</b> <i>(Attivo corrente / Passività correnti)</i>	0,67	0,48
<b>Margine di tesoreria</b> <i>(Liquidità differite +Liquidità immediate) – Passività correnti</i>	(1.013.610)	(1.104.653)
<b>Quoziente di tesoreria</b> <i>(Liquidità differite +Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	0,65	1,58

### Analisi della dinamica finanziaria

I flussi finanziari dell'esercizio corrente sono evidenziati dal seguente rendiconto finanziario:

<b>A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.816	-191.785
Imposte sul reddito	6.925	22.770
Interessi passivi	57.147	69.360
(interessi attivi)	-5	-670
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti da cess.di attività		0
<b>1. Utile (perdita) prima delle imposte, inter., divid. e plus/minus</b>	<b>66.883</b>	<b>-100.325</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	87.919	75.750
Ammortamenti delle immobilizzazioni	140.327	135.102
<b>contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>228.246</b>	<b>210.852</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>295.129</b>	<b>110.527</b>
<b>Variazioni del Capitale Circolante Netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.229	12.658
Decremento/(Incremento) dei crediti v/clienti	-45.707	33.847
Incremento/(Decremento) dei debiti v/fornitori	28.099	-86.981
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-3.101	7.252
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	-3.317	19.502
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	-46333	230.040
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-68.130</b>	<b>216.318</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>226.999</b>	<b>326.845</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
(Interessi pagati)	-57.147	-69.360
Interessi incassati	5	670
(Imposte sul reddito pagate)	-925	-22.770
(Utilizzo dei fondi)	-24.392	-29.257
Altri incassi/(pagamenti)		
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>-88.459</b>	<b>-120.717</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>138.540</b>	<b>206.128</b>

<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	-53.288	-136.063
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-50.285	-44.739
Accensione finanziamenti	-56.810	-181.853
<b>Totale finanziamenti increm./ (decrem.) con mezzi di terzi</b>		-226.592
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento		0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	5	-5
<b>Totale finanziamenti increm./ (decrem.) con mezzi propri</b>		-5
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	-107.090	-226.597
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	-21.838	-156.532
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	23.786	192.245
Denaro e valori in cassa	27.563	15.636
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	51.349	207.881
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	5.267	23.786
Denaro e valori in cassa	24.244	27.563
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	29.511	51.349

### Analisi degli indicatori di risultato non finanziari

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato non finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

### Indicatori di produttività

INDICI DI PRODUTTIVITA'		
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Costo del lavoro su ricavi	0,65	0,65

### Costo del Lavoro su Ricavi

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale.

### Informativa sul personale

Informativa obbligatoria.

- Non si sono verificate cause di eventuali morti e/o infortuni gravi sul lavoro;
- Non si sono verificati addebiti a carico dell'azienda per eventuali malattie professionali gravi accertate su dipendenti e/o ex dipendenti della società;

### Informativa sull'ambiente

Informativa obbligatoria.

- Non si sono verificati danni causati all'ambiente ;
- Non si sono verificati cause risarcimento per danni causati all'ambiente;
- Non si sono verificati sanzioni o pene inflitte all'impresa per reati o danni ambientali

## Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni	0
Fabbricati	1.552
Impianti e macchinario	88.252
Attrezzature industriali e commerciali	187
Altri beni materiali	7.523

Nell'esercizio 2020 si prevede di realizzare un impianto DENOX presso il forno crematorio, al fine di migliorare le emissioni in atmosfera. Si prevede inoltre un investimento per la sistemazione del nostro parcheggio di Via Asiago, per poi trasformarlo in parcheggio a pagamento.

## Attività di ricerca e sviluppo

Non sono state intraprese strategie particolari nell'acquisizione di nuove conoscenze tecniche e scientifiche, anche se i nostri sforzi sono sempre rivolti anche alla ricerca ed allo sviluppo.

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

La recente diffusione del Covid-19 (Coronavirus) continua a impattare sull'economia e sui mercati globali.

Gli effetti derivanti dalla diffusione del Covid-19 sono stati considerati come eventi che non comportano rettifiche sui saldi di bilancio.

Alla data del presente bilancio, gli effetti dell'epidemia sulla Società sono stati contenuti, in quanto sono state intraprese le misure ritenute idonee per garantire la continuità operativa e, soprattutto, proteggere dipendenti, fornitori, clienti e tutti gli altri stakeholders.

- Cassa integrazione
- Sospensione delle rate dei mutui
- Sospensione del pagamento di tasse e contributi
- Richiesta di un finanziamento pari a € 450.000,00 con garanzia del 90% da parte dello Stato.

Allo stato, anche se potrebbero prefigurarsi scenari di riduzioni del fatturato connesso soprattutto all'area della gestione dei parcheggi e della riscossione dei tributi, non prevediamo che gli effetti del Covid 19 possano far sorgere dubbi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento nel prevedibile futuro.

Ciò anche in considerazione delle informazioni attualmente disponibili, nonché delle assicurazioni ricevute dal socio unico nell'assemblea del 11.5.2020 volte a sostenere la società con congrui e opportuni interventi qualora ve ne fosse necessità.

## Strumenti finanziari

Ai sensi dell'Art. 2428 comma 6 bis C.C. si segnala che la Società non detiene strumenti finanziari per la copertura di rischi finanziari di prezzo e di liquidità; essendo il grado di esposizione ai suddetti rischi ritenuto molto basso.

## Direzione e coordinamento

In ottemperanza all'art.2497 bis , comma 5, si segnala che l'attività della società è sottoposta alla direzione ed al controllo da parte del Comune di San Benedetto del Tronto che detiene il 100% del capitale .

I rapporti con la controllante riguardano le attività svolte in convenzione nel settore della gestione

dei parcheggi, segnaletica e manutenzione stradale, segnaletica pubblicitaria, gestione del forno crematorio e gestione del canile municipale, servizi cimiteriali, riscossione tributi minori, servizi di giardinaggio, servizio di custodia del Teatro Concordia, data entry e servizi impianti termici. In nota integrativa è riportata la composizione degli anzidetti ricavi.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nel corso del 2020 acquisirà nuovi servizi da parte del Comune di San Benedetto del Tronto, quali il servizio di riscossione dell'imposta di soggiorno. Andrà a regime il servizio di verifica degli impianti termici.

### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante "*Codice in materia di protezione dei dati personali*", gli amministratori danno atto che la Società si è regolarmente adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate.

### **Conclusioni**

Con la redazione del presente bilancio abbiamo cercato di fornirVi informazioni chiare, veritiere e corrette. Rimaniamo, comunque, a Vostra completa disposizione per i chiarimenti del caso. Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo, dopo le opportune analisi e discussioni, ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
( arch. Donatella Di Paolo )