Relazione sulla gestione ex articolo 2428 del Codice civile di corredo al bilancio d'esercizio al 31.12.2020

Amir Onoranze Funebri S.r.l. con unico socio

Sede legale: Via Dario Campana, 59 – 47922 Rimini (RN)
Capitale sociale: Euro 110.192 i.v.
Cod. fisc. - P. IVA - Reg. Imp. di RN 03790660405 – N. Rea RN - 308689
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento di Anthea S.r.l.

"Relazione sulla gestione ex articolo 2428 del Codice civile di corredo al bilancio d'esercizio al 31.12.2020"

Signori Soci,

Il bilancio che Vi presentiamo, riferito all'esercizio 2020, registra un valore della produzione pari a Euro 2.644.632 e chiude con un risultato positivo netto pari a Euro 174.914 dopo aver effettuato ammortamenti e accantonamenti per Euro 91.799.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La società è stata costituita nel febbraio dell'esercizio 2009 ed ha avviato la propria attività operativa dal 01 ottobre dello stesso anno, a seguito dell'acquisizione del ramo di azienda dalla società controllante Anthea S.r.l.

L'esercizio 2020 si è caratterizzato per una significativa crescita del fatturato caratteristico di circa il 14%, che ha fermato quindi, la consistente contrazione registrata nel 2019 e 2018 rispetto l'esercizio precedente, a ulteriore conferma dell'andamento ciclico che caratterizza il settore dei Servizi Funebri.

Alla data di chiusura del presente bilancio, le vendite del primo bimestre dell'esercizio 2020 registrano un incoraggiante incremento sia rispetto alle vendite del primo bimestre 2019 (+3,7%) e sia rispetto al Budget 2020 (+7,6%).

ORGANIZZAZIONE DEL PERSONALE

La struttura organizzativa al 31 dicembre 2020 registrava 14 addetti, di cui n. 7 impiegati e n. 7 operai.

Non si è registrato turn over del personale nel corso dell'esercizio 2020.

L'attività di coordinamento e direzione, anche per l'esercizio 2020, è stata gestita in service dalla controllante Anthea S.r.l., che ha provveduto all'attività contabile, organizzativa e alla gestione degli acquisti, in base a quanto stabilito da specifico contratto.

Analogamente il marchio AMIR è di proprietà della controllante Anthea ed è concesso in licenza d'uso, dietro il versamento di royalties.

RELAZIONE SUL RAGGIUNGIMENTO DEGLI OBIETTIVI STRATEGICI ASSEGNATI PER L'ANNO 2020

La società ha rispettato gli obiettivi strategici assunti per il 2020 nella misura del 100%.

AMIR Onoranze Funebri s.r.l. - obiettivi strategici anno 2020 al 31/12/2020					
	obiettivi assegnati		conseguimento al 31/12/2020		
A	B	C	G	H	I
	OBIETTIVI STRATEGICI	pesatura % del	BREVE RELAZIONE	% di	% di

		singolo obiettivo su complesso degli obiettivi assegnati		raggiungimento al 31/12/2020	raggiungimento ponderata al 31/12/2020 (C x H)
1	Mantenimento della propria quota di mercato compatibilmente con le dinamiche dell'incidenza della mortalità	50%	I riscontri delle vendite evidenziano il sostanziale mantenimento della quota di mercato	100%	50%
2	Equilibrio economico-finanziario	30%	L'equilibrio economico finanziario risulta mantenuto	100%	30%
3	Riduzione degli insoluti	20%	L'attività soprattutto preventiva, di contenimento degli insoluti, conserva il suo buon livello di efficacia	100%	20%
	TOTALE	**100%**			**100%**

OBIETTIVI SUL COMPLESSO SPESE DI FUNZIONAMENTO - EVIDENZE NUMERICHE

Documento di verifica del rispetto dell'Atto di Indirizzo (Deliberazione di Giunta Comunale n. 132 del 16/05/2017):
"Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento delle società a controllo pubblico del Comune di Rimini"

AMIR OF SRL - C.E. 2020	**Conto Economico 2020**		**Budget 2017**	
VERIFICA OBIETTIVI SPESE DI FUNZIONAMENTO	Ordinaria		Ordinaria	
Totale Valore della Produzione	2.644.632	100%	2.344.392	100%
a) Complesso delle "spese di funzionamento" al netto dei costi prestaz. Extracanone, dei costi amm.ti e svalutazioni, dei canoni leasing, degli oneri straordinari ex voce E), incluso Costo del Personale	2.310.020	87,3%	2.055.751	87,7%
b) Costo complessivo del Personale	616.510	23,3%	587.501	25,1%
c) Somme delle Altre Spese di Funzionamento (vedi punto a) diverse dal Personale)	1.624.920	61,4%	1.468.250	62,6%

Si precisa che a partire dall'esercizio 2019, il costo del lavoro interinale viene contabilizzato all'interno della voce di bilancio B9 Costo del Lavoro e non più come in precedenza nell'aggregato B7 Costi per Servizi; tuttavia, poiché nel Budget 2017 (dato di riferimento e confronto della presente rendicontazione, come stabilito dalla Deliberazione di Giunta Comunale n. 132 del 16/05/2017 "Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento delle società a controllo pubblico del Comune di Rimini"), il costo del lavoro interinale non era incluso, per omogeneizzare i due dati, viene escluso anche dal dato 2020 della presente tabella (per un importo di euro 68.590).

Si evidenzia che i 3 obiettivi sono stati rispettati.

VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX D.LGS. 175/2016

L'art. 6, comma 2 del D. Lgs. 175/2016, il c.d. "Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica", ha introdotto l'obbligo per tutte le società in controllo pubblico di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e di informare al riguardo l'Assemblea nell'ambito della relazione annuale sul governo societario.

In ottemperanza a tale disposizione viene pertanto ricevuta e attuata la comunicazione della capogruppo Rimini Holding S.p.a. (comunicazione prot. N. 029/pec del 05/05/17) con la quale si raccomanda di realizzare tempestivamente quanto statuito dalla legge indicata, prendendo a riferimento le linee guida di Utilitalia recentemente emesse.

Vengono pertanto di seguito esposti una serie di indicatori suggeriti da Utilitalia e da questa ritenuti significativi al fine di monitorare l'andamento della società in relazione alle "soglie di allarme", ovvero situazioni di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento, tali da ingenerare un rischio di potenziale compromissione dell'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario.

Si è ritenuto che si realizzi il superamento di una "soglia" di allarme, qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

1) La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore al 10% (differenza tra valori e costi della produzione: A meno B, ex articolo 2425 c.c.):
   La gestione operativa della società è sempre stata positiva negli ultimi tre esercizi.

2) Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in misura superiore al 30%:
   La società non ha avuto perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi.

3) L'Indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio netto più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore al 25%:
   L'indice, nell'ultimo triennio, è sempre risultato superiore a 1 (2020 4,6 - 2019 3,7 - 2018 2,6)

4) Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%:
Il dato, nell'ultimo triennio, è sempre risultato ampiamente al di sotto della soglia di allarme (2020 0,02% - 2019 0,02% - 2018 0,02%)

Al fine di rendere ancor più efficace la valutazione dei rischi vengono di seguito presentati ulteriori indicatori idonei a segnalare predittivamente la crisi aziendale e consentire pertanto agli amministratori della società di affrontare e risolvere tali criticità adottando "senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento".

INDICI DI BILANCIO	2020	2019	2018
a) indicatori di redditività			
Roe	16,3%	18,9%	25,0%
Roi	14,3%	17,4%	20,4%
Ros	9,2%	10,0%	11,1%
Ebit	242.812	231.972	250.570
Ebitda	334.612	319.700	323.268
b) indicatori di solidità patrimoniale			
Leverage o rapporto di indebitamento	1,6	1,5	1,7
Quoziente (indice) di struttura	4,6	3,7	2,6
c) indicatori di liquidità			
Posizione finanziaria netta	-1.105.790	-771.627	-566.056
d) Altri			
Peso Oneri finanziari (incid% sul fatturato)	0,02%	0,02%	0,02%
Durata dei crediti a breve termine	31	31	38
Durata dei debiti a breve termine	85	88	103

Il **Roe** esprime in sintesi la redditività dell'impresa ed è definito come il rapporto tra il risultato netto di esercizio ed il patrimonio netto.
L'indice si presenta sempre positivo nell'ultimo triennio.
Per quanto riguarda il suo andamento nel 2020, l'indice manifesta un leggero decremento, passando dal 18,9% del 2019 al 16,3% del 2020; tale risultato è dovuto al combinato effetto dell'incremento del patrimonio netto e della posta straordinaria costituita dall'indennità riconosciuta, come deliberato dall'Assemblea dei Soci di Amir OF Srl del 30.11.2020, per la mansione di direttore generale relativa al periodo 27.10.2011 – 07.05.2019.
Il risultato ottenuto è comunque da ritenersi, in termini assoluti, un buon risultato.

Il **Roi**, definito come rapporto percentuale tra Risultato operativo ed investimenti operativi, rappresenta l'indice della redditività della gestione operativa e misura la capacità dell'azienda di generare profitti.
L'indice si presenta sempre positivo nell'ultimo triennio.

Per quanto riguarda il suo andamento nel 2020, anche questo indice registra un decremento rispetto al precedente esercizio (dal 17,4% del 2019 al 14,3% del 2020), a seguito soprattutto della sopracitata posta straordinaria.

Il **Ros**, definito come il rapporto tra risultato operativo e fatturato, è l'indicatore più utilizzato per analizzare la gestione operativa.
L'indice si presenta sempre positivo nell'ultimo triennio.
Per quanto riguarda il suo andamento nel 2020, anche in questo caso il leggero decremento rilevato rispetto al precedente esercizio (si passa dall'10,0% del 2019 al 9,2% del 2020), è sostanzialmente ascrivibile all'effetto negativo della posta straordinaria sopracitata.

L'**EBIT** viene calcolato sommando all'utile d'esercizio il risultato della gestione finanziaria, di quella straordinaria e di quella tributaria ed esprime la redditività della gestione operativa.
L'indice si presenta sempre positivo nell'ultimo triennio.
Grazie al forte incremento del fatturato rispetto l'esercizio precedente (+14,3%), l'Ebit nel 2020 registra un leggero incremento in valore assoluto (da Euro 231.972 del 2019 ad Euro 242.818 del 2020), ed un contestuale leggero decremento in termini di incidenza percentuale (dal 10% al 9,2%), in quanto i costi di produzione sono cresciuti in modo più che proporzionale rispetto all'incremento delle vendite, esprimendo quindi un peggioramento della marginalità in termini percentuali.

L'**EBITDA** misura l'utile di un'azienda prima degli interessi, delle imposte, delle tasse, delle componenti straordinarie, delle svalutazioni e degli ammortamenti e accantonamenti ed esprime il reale risultato del business dell'azienda.
L'indice si presenta sempre positivo nell'ultimo triennio.
Per quanto riguarda il suo andamento nel 2020, il dato registra una leggera crescita (+4,7%), passando da € 319.700 del 2019 ad € 334.612 dell'esercizio in chiusura, ma tale incremento risulta meno che proporzionale rispetto l'aumento del fatturato (+14,3%), determinandosi così la stessa dinamica dell'Ebit e quindi un leggero peggioramento in termini di incidenza percentuale (dal 13,8% al 12,7%).

Il **leverage o rapporto di indebitamento** indica il rapporto fra capitale investito e capitale proprio, a valore maggiore corrisponde maggior indebitamento.
Nel nostro caso resta sostanzialmente stabile ad 1,6 (era 1,5 nel 2019), confermando l'adeguatezza del valore per la tipologia di impresa e mercato.

Il **quoziente (indice) di struttura**, rapporto di correlazione tra la sommatoria algebrica di patrimonio netto e passività consolidate e le attività immobilizzate.
La nostra società presenta un quoziente di 4,6 (in crescita rispetto il 3,7 del 2019); questo indica che l'azienda presenta una struttura finanziaria solida.

La **posizione finanziaria netta** rappresenta, sotto forma di misura dell'Indebitamento aziendale, la situazione finanziaria della società verso il mondo finanziario.
Nel nostro caso la posizione finanziaria netta di Euro 1.105.790 presenta un ulteriore significativo incremento rispetto gli esercizi precedenti (Euro 771.627 nel 2019 ed Euro 566.056 nel 2018); è necessario considerare il beneficio della mancata distribuzione di riserva straordinaria operata a favore della controllante Anthea S.r.l. (nel 2018 erano stati distribuiti € 200.000).

In sintesi, evidenzia la forte propensione di Amir O.f. di generare flussi di cassa positivi e denota un'attenta e costante gestione della tesoreria e dei crediti.

Riepilogando, l'insieme degli indici evidenzia sotto il profilo economico, patrimoniale e finanziario, i contenuti effetti negativi dati dall'incremento di alcune voci di costo specifiche e della conseguente peggiorata marginalità, rispetto l'esercizio precedente; così come si può percepire il perseguimento, sotto il profilo patrimoniale e finanziario, di una sostanziale solidità dell'azienda mantenuta nel tempo.

Ai sensi della Valutazione del rischio di crisi aziendale ex art D.lgs. 175/2016, non si segnalano situazioni di superamento anomalo dei parametri fisiologici di "normale" andamento, tali da ingenerare un rischio di potenziale compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della Società.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Ai sensi dell'art. 2428, comma secondo si dà atto che non vi sono state durante il 2020 attività di ricerca e sviluppo che rivestano carattere significativo per l'andamento della società.

ESPOSIZIONE DELLA SOCIETÀ AI RISCHI

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis, si evidenzia l'esposizione della società al rischio di credito: si tratta di un generico rischio commerciale, comunque contenuto, da cui deriva un'attenta gestione del credito, con l'eventuale ricorso dell'affidamento delle pratiche che presentano rischio di inesigibilità ad un legale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La società ha ben assorbito l'extra carico di lavoro derivante dalla accresciuta mortalità dovuta alla pandemia tuttora in corso. Sono stati svolti 771 servizi pari al valore massimo storico e mai prima conseguito. In termini di marginalità, nonostante il picco di attività, si conferma un lieve trend al ribasso rispetto agli esercizi precedenti ascrivibile fondamentalmente al mutamento delle scelte della clientela che negli ultimi anni si è decisamente spostata sulla cremazione (a cui si associa un servizio funebre più spartano) determinando quindi una riduzione del valor medio del servizio venduto. Tale dinamica è però assolutamente sotto controllo e non compromette in alcun modo le prospettive future, difatti la quota di mercato detenuta continua ad essere molto significativa e la migliore sul territorio rispetto alla concorrenza.
Proprio al fine di salvaguardare la marginalità e consolidare la posizione nel ranking commerciale, è stato stipulato con la Società Bologna Servizi Cimiteriali, leader nel settore e partner storico di Amir of, un contratto di collaborazione e di supporto al management aziendale teso ad individuare le aree di miglioramento organizzativo, verificare gli standard professionali degli addetti alle vendite e degli operatori necrofori, verificare il setting dell'offerta e la politica dei prezzi, analizzare l'opportunità di attivare nuove iniziative commerciali. Gli esiti dell'iniziativa daranno luogo ad azioni ed iniziative che saranno verosimilmente intraprese a partire dal secondo semestre del 2021 e nel 2022.

MODELLO DI ORGANIZZAZIONE E DI GESTIONE AI SENSI DEL D.LGS. 231/01

La società ha adottato un Modello di organizzazione, gestione e controllo con una struttura articolata in una Parte Generale e da singole Parti Specifiche predisposte per la prevenzione delle diverse tipologie di

reato contemplate dal D.lgs. 231/2001 (d'ora in poi anche "Decreto"). L'Organismo di Vigilanza ha esaminato il Modello e lo ha ritenute idoneo. Eventuali aggiornamenti saranno valutati durante il 2021.
L'attività dell'Organismo di Vigilanza è stata pianificata e organizzata attraverso riunioni che sono state tutte regolarmente verbalizzate; i relativi verbali sono tutti conservati agli atti.
Per la diffusione e l'informazione del Sistema di Controllo Preventivo adottato, la Società sta svolgendo le seguenti attività:
- sviluppo del sistema di comunicazione interna per favorire la partecipazione dei dipendenti e il loro contributo all'attività di prevenzione rischi;
- attivazione di una casella di posta elettronica dedicata, indirizzata esclusivamente ai componenti dell'ODV, per la gestione dei flussi informativi, incluso il ricevimento delle segnalazioni trasmesse e per le comunicazioni da parte di interlocutori esterni.
In riferimento al processo di diffusione e informazione all'esterno sulla versione aggiornata del Modello, al fine di garantire l'osservanza del Modello da parte dei fornitori della Società, nonché di tutti coloro che prestano alla stessa servizi di ogni genere la Società ha in corso le seguenti attività:
- mantenere aggiornata una sezione "Decreto 231" nel sito web aziendale, in cui sono disponibili contenuti relativi al Sistema di Controllo 231 adottato e l'indirizzo della casella di posta esclusivo dell'ODV;
- predisporre clausole contrattuali volte a regolamentare l'obbligo di rispetto, da parte dei fornitori, delle disposizioni contenute nel Modello adottato.
Le attività che l'Organismo prevede di svolgere nel corso del 2021 sono individuate preventivamente nel Piano annuale delle attività dell'ODV, che individua, in termini generali, le procedure e i protocolli da verificare, la definizione dei tempi e delle eventuali risorse da impiegare.
Il Piano prevede le seguenti attività dell'Organismo:
- attività di auditing da parte dell'ODV sui principali referenti aziendali mediante controlli programmati ed a sorpresa;
- formazione ed informazione per dipendenti, clienti, appaltatori e collaboratori.
Alle attività programmabili si affiancherà ogni altra attività rientrante nelle competenze dell'ODV, in relazione al verificarsi di segnalazioni ricevute o di altri eventi che richiedano interventi immediati o per cambiamenti organizzativi o legislativi che potrebbero generare nuove aree di rischio.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

La società ha intrattenuto rapporti di natura commerciale e diversa con le società correlate, come evidenziato nel seguente prospetto riepilogativo:

Parti correlate	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Anthea S.r.l.	0	88.566	313.815	71.189
Comune di Rimini	0	25.514	3.469	0
Comune di Santarcangelo	0	0	1.725	0
Totali	**0**	**114.080**	**319.009**	**71.189**

Si precisa che i dati essenziali relativi alla bozza di bilancio Anthea al 31 dicembre 2019, sono esposti nella nota integrativa.

QUOTE PROPRIE AZIONI E/O QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

La società non possiede azioni o quote di società controllanti, né direttamente, né tramite società fiduciarie od interposta persona, né ci sono state movimentazioni in tal senso nel corso dell'esercizio.

PROPOSTA DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Il bilancio d'esercizio della Vostra società evidenzia un utile di Euro 174.914, che Vi proponiamo di destinare interamente a Riserva Straordinaria.

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Rimini, 16 aprile 2021

Amministratore Unico

Ing. Tommaso Morelli.