



*ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A*

**RELAZIONE DELL'ORGANISMO DI VIGILANZA**

## ***Relazione dell'Organismo di Vigilanza***

Alla c.a. dell'Organo amministrativo e dei Signori Soci

Egregi Signori,

vi sottoponiamo qui di seguito la relazione delle attività realizzate dall'Organismo di Vigilanza (di seguito denominato ODV) di Acqua e Terme Fiuggi S.p.A. (di seguito, la Società), per dare concreta attuazione alle disposizioni contenute nel Modello Organizzativo adottato ai sensi del D. Lgs. 231/2001.

Per l'espletamento della propria attività, l'Organismo si è avvalso all'occorrenza dei Responsabili di funzione della Società stessa.

L'attività svolta viene di seguito sinteticamente descritta:

### ▪ **Attività informativa ed organizzativa**

Nell'esercizio si è dato corso ad una serie di incontri informativi diretti ai Dirigenti al fine di dare compiuta informazione in merito alle previsioni del D. Lgs. n. 231/2001, ed alla funzione esimente del Modello organizzativo adottato dalla "società".

Infine, per meglio rispondere all'esigenza di avere una informativa più strutturata, l'Organismo ha programmato una serie di incontri con le funzioni aziendali più direttamente interessate alle aree a rischio di reato ex art. D. Lgs. 231/01.

I primi incontri sono stati effettuati con i responsabili delle funzioni:

- a) responsabile del Personale;
- b) Ufficio Acquisti;
- c) Ufficio amministrazione – contabilità

### ▪ **Verifiche operative**

- La verifica in materia di salute e sicurezza sul lavoro è iniziata con un incontro con gli organi aziendali preposti agli adempimenti dettati dal D.Lgs. 81/08: la dottoressa Battisti Anna in qualità di

R.S.P.P. e l'Ing. Fernando Flori in qualità di consulente della Sicurezza. Sono stati visionati ed acquisiti a campione parte dei documenti obbligatori previsti dal D.Lgs. 81/08 che vengono conservati agli atti dello scrivente Organo di Vigilanza. Dalle verifiche fatte è emersa la regolarità degli adempimenti previsti dal D.lgs. 81/08. Unico rilievo effettuato è la mancanza dell'RLS sia nel ramo termale che nel ramo industria. Dopo numerosi solleciti, si è provveduto alla nomina dei due RLS solo nel 2017.

E' stata sollecitata l'RSPP ad organizzare incontri più frequenti tra i vari responsabili della sicurezza al fine di garantire una maggiore prevenzione e protezione dei rischi;

- la verifica in materia di procedure acquisti e vendite si è svolta mediante un incontro con l'Amministratore Unico pro-tempore Dott.ssa Ilaria Musilli, la quale come da organigramma aziendale era, oltre sì, Responsabile dell'Area Ricerca e sviluppo e Ufficio Acquisti. E' stata posta quindi l'attenzione sulle procedure di gestione ordini clienti (vendite) e degli approvvigionamenti (acquisti), acquisendo agli atti la modulistica interna relativa alle due procedure esaminate. Abbiamo rilevato, innanzitutto, che nessun punto della procedura fa riferimento ad un limite di spesa o budget. Abbiamo consigliato di applicare la stessa procedura di acquisto anche per acquisti di piccoli importi. Dall'esame del manuale della Qualità, si è messo in evidenza che l'organigramma era da aggiornare, anche in relazione alla procedura acquisti e vendite, nonché per la nomina del nuovo Amministratore;

- per la verifica dell'area amministrazione e contabilità abbiamo rilevato l'inadeguatezza dell'ufficio contabilità, ancor più a seguito della complessa gestione amministrativo - contabile dei tre rami d'azienda, in parte affrontata con l'inserimento di una nuova risorsa. Si raccomanda un ulteriore miglioramento della efficienza dell'organico e del sistema di rilevazione dei fatti di gestione.

Nonostante l'aggiornamento, fortemente raccomandato, dei responsabili delle varie funzioni come da ultimo organigramma consegnato nel primo semestre 2017, si continuano a rilevare grosse difficoltà dei flussi informativi e a registrare la mancata o parziale conoscenza delle proprie mansioni da parte del personale interessato; ciò, evidentemente, genera anche delle difficoltà nella consultazione dei documenti e nel pervenimento di notizie e dati;

- la verifica sui contratti con agenti e rappresentanti e la verifica dei contratti di consulenza e/o collaborazione e, rispettivamente, delle procedure di instaurazione dei contratti stessi si è resa inattuabile per assenza di informativa sulla documentazione e per mancata tempestiva comunicazione delle procedure di instaurazione. D'altra parte il collegio rileva che, anche alla luce di tutte le più recenti previsioni normative, la società debba procedere, per instaurare incarichi esterni e/o affidamenti, alla pubblicazione di avvisi di manifestazione di interesse e/o bandi.

### **Pareri**

Il giorno 16.01.2017 l' ODV ha espresso parere su alcune poste di bilancio del 2015 della partecipata Fiuggi Turismo Convention and Visitors Bureau srl.

### **Ulteriori criticità**

si rileva che sul sito internet non sono pubblicate informazioni richieste dalla vigente normativa relativamente alla natura della società. A titolo esemplificativo e non esaustivo, pubblicazione del bilancio preventivo e consuntivo, piano dei risultati attesi, tempestività e ammontare complessivo dei pagamenti dell'amministrazione, descrizione delle performance raggiunte da dirigenti e dipendenti, secondo un Regolamento interno che disciplini, nel rispetto della normativa, le varie pubblicazioni;

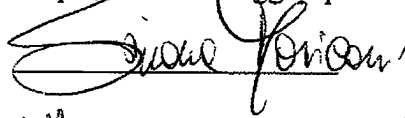
si rileva, oltre sì, una carenza dei flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza.

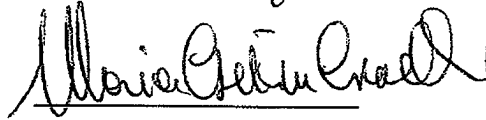
A nostro giudizio, dall'attività svolta e dalle verifiche effettuate come sopra descritto, sono emerse delle criticità, sopra evidenziate, che vanno risolte in ottemperanza al Modello Organizzativo adottato da Acqua e Terme Fiuggi S.p.a. e al d.lgs 231/2001.


Fiuggi, li 15.11.2017

L' Organismo di Vigilanza

Acqua e Terme Fiuggi S.p.A.

  
\_\_\_\_\_

  
\_\_\_\_\_

  
\_\_\_\_\_



*ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A*

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**



Building a better  
working world

# **Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A.**

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016**

**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**



Building a better  
working world

EY S.p.A.  
Via Po, 32  
00198 Roma

Tel: +39 06 324751  
Fax: +39 06 32475504  
ey.com

## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della  
Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A.

### Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

### Responsabilità dell'amministratore unico per il bilancio d'esercizio

L'amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

EY S.p.A.  
Sede Legale: Via Po, 32 - 00198 Roma  
Capitale Sociale deliberato Euro 3.250.000,00, sottoscritto e versato Euro 3.100.000,00 i.v.  
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma  
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. 250904  
P.IVA 00891231003  
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998  
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione  
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited





Building a better  
working world

## Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione:

- a) sul paragrafo "Continuità aziendale" della nota integrativa del bilancio d'esercizio che descrive come la Società abbia consuntivato perdite superiori al terzo del capitale e di come, alla luce di ciò il supporto finanziario del Socio Comune di Fiuggi sia alla base della continuità aziendale della Società;
- b) sul paragrafo "Causa Sangemini" della nota integrativa del bilancio d'esercizio che descrive la complessità e l'incertezza circa gli esiti del contenzioso in essere tra la Società e la Sangemini S.p.A. ed i conseguenti riflessi sul bilancio al 31 dicembre 2016.

Il nostro giudizio non contiene rilievi con riferimento a tali aspetti.

## Altri aspetti

*Relazione di revisione contabile del bilancio al 31 dicembre 2015*

Il bilancio d'esercizio della Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato sottoposto a revisione contabile da parte del Collegio Sindacale che, in data 6 giugno 2016 ha espresso un giudizio senza modifica.

### *Rettifiche di anni precedenti*

Come illustrato nella nota "Effetti Contabili delle correzioni di errori e dei cambiamenti di principi contabili" del bilancio d'esercizio, l'amministratore unico ha modificato la rappresentazione quantitativa di alcune poste contabili. Conseguentemente, in ossequio a quanto previsto da OIC 29, ritenute rilevanti le rettifiche, l'amministratore unico ha riesposto alcuni dati comparativi relativi al bilancio dell'esercizio precedente, rispetto ai dati precedentemente presentati ed assoggettati a revisione contabile dal Collegio Sindacale. Le modalità di rideterminazione dei dati comparativi e la relativa informativa, sono state da noi esaminate nell'ambito delle attività di revisione contabile sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016.

### *Direzione e coordinamento*

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo rendiconto disponibile dell'Ente Comune di Fiuggi che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A. non si estende a tali dati.

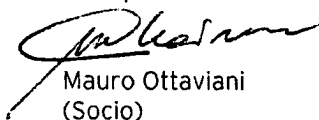
## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

### **Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Roma, 20 Novembre 2017

EY S.p.A.



Mauro Ottaviani  
(Socio)



*ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A*

**RELAZIONE ART. 2446 C.C. DELL'AMMINISTRATORE UNICO**



ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A

## RELAZIONE ART. 2446 C.C.

Considerato che la situazione patrimoniale ed economica al 31/12/2016 della Acqua e Terme di Fiuggi SpA, presenta una indubbia riduzione del capitale sociale di oltre un terzo, ai sensi dell'art. 2424 del c.c. viene redatta senza indugio la presente relazione dall'amministratore, evidenziando la situazione economico e patrimoniale dell'Azienda.

La presente sarà sottoposta all'assemblea dei soci in convocazione il giorno 23.11.2017, che dovrà deliberare in merito ai provvedimenti di cui al citato articolo del c.c.

La relazione, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale, sarà messa a disposizione presso la sede legale della Società, almeno otto giorni prima dell'Assemblea sopraindicata.

La relazione è stata redatta secondo il principio della prudenza e sulla base di attese, stime, assunzioni, previsioni e proiezioni riferite alla data del 31/12/2016, che avranno effetti sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e passività.

### L'origine della perdita

La notevole diminuzione del patrimonio netto è imputabile a due linee di motivi. La prima che riguarda la correzione di errori avvenuti negli anni passati, ed individuati nell'anno in corso, la seconda per gli sviluppi avvenuti nel corso del 2017 della causa Sangemini che ha influenzato il risultato economico dell'esercizio.

Le rettifiche degli errori degli anni precedenti, come previsto dall'OIC 29, sono state imputate al saldo di apertura del patrimonio netto.

Di seguito commentiamo le varie rettifiche effettuate:

- credito, precedentemente accantonate, sono state registrate Costi di ricerca, pubblicità e sviluppo, per effetto dell'eliminazione dei costi di ricerca e pubblicità in virtù dell'applicazione del dettato del D.Lgs 139/2015;
- Concessione licenze e marchi, per l'adeguamento della vita utile del marchio a 20 anni, come previsto dall'OIC 24 §70, recuperando, quindi, gli ammortamenti non registrati in precedenza. Negli esercizi scorsi il marchio veniva ammortizzato con una vita utile pari ad 80 anni, deroga non prevista dalla normativa nazionale in assenza di idonea documentazione, tale rettifica ha portato, anche, un maggior ammortamento rispetto allo scorso anno a conto economico pari ad Euro 916.399;
- Altre rettifiche delle immobilizzazioni (359K€), per effetto dell'allineamento tra la contabilità ed i libri cespiti. È stato effettuato un importante lavoro sui libri cespiti, per renderli lavorabili anche in formato elettronico. La Società detenendo tali registri solamente in formato cartaceo ha accumulato negli anni delle differenze emerse solo nel momento di analisi ricognitiva dei dati;
- Crediti Verso clienti, dovuto all'effetto combinato dell'eliminazione di accantonamenti per fatture da emettere (€ 238.480) e l'eliminazione di accantonamenti a note credito da ricevere (€ 292.448), entrambi risalenti ad anni precedenti. Nel primo caso non vi è più la possibilità di emissione delle stesse, venendo, quindi, meno anche la possibilità di recuperare il credito; nel secondo caso in anni passati le note senza effettuare lo storno dell'accantonamento;
- Risconti attivi e debiti tributari, per effetto di un errore commesso negli anni precedenti nella contabilizzazione di una rateizzazione Equitalia.

Acqua & Terme Fiuggi S.p.A. • Sede legale: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Piazza Martiri di Nassiriya • Tel. 0775 547559 Fax 0775 548024

Sede operativa: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Località Spelagato • Tel. 0775 506539 Fax 0775 547262

Capitale sociale € 10.013.929 • C. F. e P. IVA 02064480607 • Reg. Imprese Frosinone R.E.A. C.C.I.A.A. FR n. 105448



ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A

Per quanto riguarda la causa Sangemini, in bilancio erano rappresentati nell'attivo (risconti) 16,9 milioni afferenti alla rateizzazione della posizione unificata e nel passivo (Fondo rischi) 12,1 milioni afferenti una proposta di conciliazione pervenuta dal legale di controparte nel 2013 e mai accettata dalla Società. Stante la risposta pervenuta dal legale della Società circa gli sviluppi della causa in questione, si è ritenuto opportuno e meglio rappresentativo dello stato della causa smobilizzare entrambe le contabilizzazioni effettuate negli scorsi esercizi, con un effetto negativo a conto economico pari a 4,8 milioni.

### La situazione patrimoniale ed economica

Di seguito viene rappresentata la situazione patrimoniale ed economica provvisoria al 31/12/2016.

Conseguentemente, nell'ambito della predisposizione del progetto di bilancio al 31/12/2016 da sottoporre all'attenzione del Socio Unico con la quantificazione della perdita d'esercizio.

<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>	
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>	
1) costi di impianto e di ampliamento	1.740
2) costi di sviluppo	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	16.489
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	14.664.478
7) altre	2.444.592
<b>Totale immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>17.127.299</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>	
1) terreni e fabbricati	76.631
2) impianti e macchinario	0
3) attrezzature industriali e commerciali	0
4) altri beni	94.946
5) immobilizzazioni in corso e acconti	320.413
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>491.990</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>	
3) altri titoli	0
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>0</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>17.619.289</b>
<b>C) Attivo circolante</b>	
<b>I - Rimanenze</b>	

Acqua & Terme Fiuggi S.p.A. • Sede legale: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Piazza Martiri di Nassiriya • Tel. 0775 547559 Fax 0775 548024

Sede operativa: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Località Spelagato • Tel. 0775 506539 Fax 0775 547262

Capitale sociale € 10.013.929 • C. F. e P. IVA 02064480607 • Reg. Imprese Frosinone R.E.A. C.C.I.A.A. FR n. 105448



ACQUA &amp; TERME FIUGGI S.p.A

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	477.700
4) prodotti finiti e merci	80.599
Totale rimanenze	558.299
<b>II - Crediti</b>	
1) verso clienti	
esigibili entro l'esercizio successivo	5.899.902
Totale crediti verso clienti	5.899.902
2) verso imprese controllate	
esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale crediti verso imprese controllate	0
4) verso imprese controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	416.958
Totale crediti verso imprese controllanti	416.958
5-bis) crediti tributari	
esigibili entro l'esercizio successivo	69.766
Totale crediti tributari	69.766
5-quater) verso altri	
esigibili entro l'esercizio successivo	19.289
esigibili oltre l'esercizio successivo	335.789
Totale crediti verso altri	355.078
Totale crediti	6.741.704
<b>IV - Disponibilità liquid</b>	
1) depositi bancari e postali	860.995
3) danaro e valori in cassa	26.291
Totale disponibilità liquid	887.286
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>8.187.289</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>47.257</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>25.853.835</b>

<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>	
I - Capitale	10.013.932
IV - Riserva legale	1.074.529

Acqua &amp; Terme Fiuggi S.p.A. • Sede legale: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Piazza Martiri di Nassiriya • Tel. 0775 547559 Fax 0775 548024

Sede operativa: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Località Spelagato • Tel. 0775 506539 Fax 0775 547262

Capitale sociale € 10.013.929 • C. F. e P. IVA 02064480607 • Reg. Imprese Frosinone R.E.A. C.C.I.A.A. FR n. 105448



ACQUA &amp; TERME FIUGGI S.p.A

<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>	
Versamenti in conto capital	33.569.698
Varie altre reserve	12.138.551
<b>Totale altre reserve</b>	<b>45.708.249</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>-48.451.607</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-8.236.134</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>108.969</b>
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>	
4) altri	340.000
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>340.000</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>116.759</b>
<b>D) Debiti</b>	
4) debiti verso banche	
esigibili entro l'esercizio successive	194.613
esigibili oltre l'esercizio successive	333.310
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>527.923</b>
7) debiti verso fornitori	
esigibili entro l'esercizio successivo	5.298.997
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>5.298.997</b>
11) debiti verso controllanti	
esigibili entro l'esercizio successivo	15.394.889
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>15.394.889</b>
12) debiti tributari	
esigibili entro l'esercizio successivo	3.547.997
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>3.547.997</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	
esigibili entro l'esercizio successivo	124.282
<b>Totale debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>124.282</b>
14) altri debiti	
esigibili entro l'esercizio successivo	210.186
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.789
<b>Totale altri debiti</b>	<b>242.975</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>25.137.063</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>151.044</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>25.853.835</b>

Acqua & Terme Fiuggi S.p.A. • Sede legale: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Piazza Martiri di Nassiriya • Tel. 0775 547559 Fax 0775 548024

Sede operativa: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Località Spelagato • Tel. 0775 506539 Fax 0775 547262

Capitale sociale € 10.013.929 • C. F. e P. IVA 02064480607 • Reg. Imprese Frosinone R.E.A. C.C.I.A.A. FR n. 105448



ACQUA &amp; TERME FIUGGI S.p.A

CONTO ECONOMICO	31/12/2016
<b>A) Valore della produzione</b>	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.992.873
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-96.635
5) altri ricavi e proventi	
Altri	262.102
Totale altri ricavi e proventi	262.102
Totale valore della produzione	16.158.340
<b>B) Costi della produzione</b>	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.985.844
7) per servizi	4.542.325
8) per godimento di beni di terzi	2.223.584
9) per il personale	
a) salari e stipendi	3.126.431
b) oneri sociali	935.469
c) trattamento di fine rapporto	164.871
e) altri costi	245.095
Totale costi per il personale	4.471.866
10) ammortamenti e svalutazioni	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.542.782
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	70.778
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	481.631
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.095.191
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-65.199
13) altri accantonamenti	101.512
14) oneri diversi di gestione	4.864.339
Totale costi della produzione	24.219.464
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>-8.061.124</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 +- 17-bis)</b>	
16) altri proventi finanziari	
d) proventi diversi dai precedenti	
altri	94
Totale proventi diversi dai precedenti	94
Totale altri proventi finanziari	94

Acqua &amp; Terme Fiuggi S.p.A. • Sede legale: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Piazza Martiri di Nassiriya • Tel. 0775 547559 Fax 0775 548024

Sede operativa: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Località Spelagato • Tel. 0775 506539 Fax 0775 547262

Capitale sociale € 10.013.929 • C. F. e P. IVA 02064480607 • Reg. Imprese Frosinone R.E.A. C.C.I.A.A. FR n. 105448



ACQUA &amp; TERME FIUGGI S.p.A

<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>	
altri	130.104
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>130.104</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 +- 17-bis)</b>	<b>-130.010</b>
<b>D) Rettifiche di Valore di Attività e Passività Finanziarie (15 + 16 - 17 +- 17-bis - 19)</b>	
19) svalutazioni	-45.000
a) di partecipazioni	-45.000
<b>Risultato prima delle imposte (A - B +- C +- D)</b>	<b>-8.236.134</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	
imposte correnti	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-8.236.134</b>

Come si evince dalla situazione patrimoniale ed economica al 31/12/16, la perdita di esercizio stimata ammonta ad euro 8.236.134 al lordo delle eventuali perdite d'esercizio.

#### **Le soluzioni previste per il ripiano della perdita**

Al fine di mantenere invariata la misura del Capitale Sociale, il Socio Unico, potrebbe deliberare la rinuncia al credito. La Società ha già iniziato le interlocuzioni con il Socio Comune di Fiuggi in tal senso.

Tale relazione viene redatta dall'amministratore ai sensi dell'art. 2446 del c.c. e dovrà essere sottoposta al Socio Unico per gli opportuni provvedimenti, preso atto delle osservazioni che predisporrà il Collegio Sindacale.

Acqua & Terme Fiuggi S.p.A. • Sede legale: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Piazza Martiri di Nassiriya • Tel. 0775 547559 Fax 0775 548024

Sede operativa: 03014 Fiuggi Fonte (FR) • Località Spelagato • Tel. 0775 506539 Fax 0775 547262

Capitale sociale € 10.013.929 • C. F. e P. IVA 02064480607 • Reg. Imprese Frosinone R.E.A. C.C.I.A.A. FR n. 105448





*ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A*

**RELAZIONE ART. 2446 C.C. DEL COLLEGIO SINDACALE**

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI CUI ALL' ART. 2446 CODICE CIVILE**

All'Assemblea dei soci della Società Acqua e Terme Fiuggi S.p.A.

Dalla situazione patrimoniale al 31/12/2016 di Acqua e Terme di Fiuggi S.p.A, emerge una riduzione del capitale sociale di oltre un terzo.

L'art. 2446 del codice civile così recita:

### **Riduzione del capitale per perdite**

Quando risulta che il capitale è diminuito di oltre un terzo in conseguenza di perdite, gli amministratori o il consiglio di gestione, e nel caso di loro inerzia il collegio sindacale ovvero il consiglio di sorveglianza, devono senza indugio convocare l'assemblea per gli opportuni provvedimenti. All'assemblea deve essere sottoposta una relazione sulla situazione patrimoniale della società, con le osservazioni del collegio sindacale o del comitato per il controllo sulla gestione. La relazione e le osservazioni devono restare depositate in copia nella sede della società durante gli otto giorni che precedono l'assemblea, perché i soci possano prenderne visione.

Nell'assemblea gli amministratori devono dare conto dei fatti di rilievo avvenuti dopo la redazione della relazione.

Se entro l'esercizio successivo la perdita non risulta diminuita a meno di un terzo, l'assemblea ordinaria o il consiglio di sorveglianza che approva il bilancio di tale esercizio deve ridurre il capitale in proporzione delle perdite accertate. In mancanza gli amministratori e i sindaci o il consiglio di sorveglianza devono chiedere al tribunale che venga disposta la riduzione del capitale in ragione delle perdite risultanti dal bilancio. Il tribunale provvede, sentito il pubblico ministero, con decreto soggetto a reclamo, che deve essere iscritto nel registro delle imprese a cura degli amministratori.

Nel caso in cui le azioni emesse dalla società siano senza valore nominale, lo statuto, una sua modificazione ovvero una deliberazione adottata con le maggioranze previste per l'assemblea straordinaria possono prevedere che la riduzione del capitale di cui al precedente comma sia deliberata dal consiglio di amministrazione. Si applica in tal caso l'articolo 2436.

## L'origine della perdita e cause di riduzione del patrimonio netto

Si distingue tra cause di riduzione del patrimonio netto e origine della perdita.

### Cause di riduzione del patrimonio netto

Il patrimonio netto nell'anno 2016 si riduce per (in ordine sulla base degli importi):

- imputazione della perdita esercizio 2016 pari ad € 8.236.134;
- correzione di errori contabili anni precedenti individuati durante la redazione del bilancio al 31.12.2016 e per i quali, prevedendo l' OIC 29 la possibilità di correzione degli errori contabili, si effettuano le rettifiche e
- per applicazione delle novità introdotte con il D.lgs 139/2015 relativamente ai nuovi principi contabili.

L'importo totale è pari ad € 3.738.198.

### Origine della perdita

La perdita genera:

- dalla eliminazione delle posizioni iscritte nell'attivo e nel passivo dello Stato Patrimoniale successivamente a quanto espresso dal legale della società Prof. Avv. Giovanni Arieta del settembre 2017 circa gli sviluppi della causa in questione; l'importo complessivo è pari ad € 4.820.242;
- dal risultato economico negativo dell'esercizio 2016 che, al netto della voce precedente, risulta essere pari ad € - 3.415.892 generato, come evidenziato in nota integrativa, anche dalle difficoltà della gestione caratteristica e dal rallentamento delle iniziative di sviluppo previste per il rilancio della società.

Risultando la perdita complessiva pari ad 8.236.134 e verificatasi l'ipotesi di applicazione dell'art. 2446 del codice civile, il collegio invita a prendere senza indugio i provvedimenti più opportuni.

Fiuggi 15.11.2017

Presidente: Dott.ssa Simona Moriconi

Sindaco effettivo: Dott.ssa Maria Cristina Ciancarelli

Sindaco effettivo: Dott. Stefano Ambrosi

