

**A.T.F. SPA**  
**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**  
**IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO**  
**CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429,**  
**CO. 2, C.C.**

---

*Agli Azionisti della Società Acqua e Terme Fiuggi S.p.a.*

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 l'attività del Collegio si è ispirata alle disposizioni di legge ed alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti il Collegio porta a conoscenza l'Assemblea con la presente relazione.

Il Consiglio di amministrazione in carica è stato nominato dall'Assemblea dei Soci il 29 ottobre 2018 e giunge a scadenza di mandato con l'approvazione del bilancio d'esercizio 2020.

L'attività di revisione legale dei conti di cui al D.Lgs. 39/2010, D.Lgs. 139/2015 e D.Lgs. 135/2016, della ATF S.p.a. è svolta dalla società di revisione Ernst & Young S.p.a., incaricata con nomina assembleare del 18 dicembre 2019 per gli esercizi 2019-2021.

È stato sottoposto all'esame dei soci il bilancio d'esercizio della ATF S.p.A. al 31.12.2020, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 23.769.

Il bilancio è stato messo a disposizione del Collegio nella riunione del Consiglio di amministrazione del 30.06.2021.

La relazione della Società di revisione, redatta ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.01.2010 n. 39 è stata trasmessa in data 12.07.2021.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalla Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo, volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto.

La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

---

### **1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Ha partecipato alle Assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non ha rilievi particolari da segnalare.

Durante le riunioni svolte, ha acquisito dall'Organo amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non ha osservazioni particolari da riferire. Le informazioni richieste dall'art. 2381 c. 5 C.C. sono state regolarmente fornite dall'Organo amministrativo.

Il Collegio ha acquisito dal Consiglio di amministrazione informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, in particolare sul perdurare degli impatti prodotti dall'emergenza sanitaria da Covid-19 anche nei primi mesi dell'esercizio 2021, sui fattori di rischio e sulle incertezze significative relative alla continuità aziendale, nonché sui piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze.

In base alle informazioni acquisite, non ha osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha incontrato la Società incaricata della revisione legale dei conti al fine di verificare le attività svolte.

Unitamente al progetto di bilancio è stata resa disponibile la Relazione sul Governo Societario redatta ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016.

La Società si è dotata di un programma di valutazione del rischio di crisi ai sensi dell'art. 6 c. 2 del D.Lgs. 175/2016.

Il Collegio ha acquisito informazioni dall'Organismo di vigilanza, da cui non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ha osservazioni da riferire.

Ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di

quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, il Collegio non ha osservazioni particolari da riferire.

Non si sono resi necessari interventi sostitutivi per omissioni dell'Organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 c.c.

Non sono pervenute denunce da parte dei Soci ai sensi dell'art. 2408 c.c.

Il Collegio non ha inoltrato denunce ai sensi dell'art. 2409 c. 7 C.C.

Delle attività descritte, svoltesi in forma collegiale, è stato dato atto nei libro dei verbali delle riunioni di cui all'art. 2404 c.c., che è stato tenuto nel corso del 2020.

In data 06.07.2021 il Collegio sindacale ha emesso apposito parere in merito all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale di costi di sviluppo, ai sensi dell'art. 2426 C.C. c. 1 n. 5).

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

#### **Fatti di rilievo**

Il Collegio sindacale rappresenta nel corso dell'anno il Consiglio di amministrazione ha preso atto degli eventi straordinari che hanno inciso sul risultato di esercizio.

Sulla base di questi elementi sono stati rimodulati gli obiettivi del piano industriale.

#### **Rapporti con il Comune di Fiuggi, operazioni infragrupo o con parti correlate**

ATF S.p.a. è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte dell'azionista di maggioranza, Comune di Fiuggi, con il quale ha intrattenuto ed intrattiene rapporti finanziari e commerciali disciplinati dal contratto di servizio per lo sfruttamento delle risorse minerarie.

La Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione contengono le indicazioni prescritte dall'art. 2497-bis, cc. 4 e 5 C.C.

Alla data di redazione della presente relazione, deve essere sottoscritto il nuovo contratto di servizio, che regolerà i rapporti tra società e Comune di Fiuggi.

Il Collegio ha preso atto che nel bilancio sono iscritte immobilizzazioni finanziarie relative alla partecipazione nella società Fiuggi Turismo Convention Bureau Spa in liquidazione, che è stata interamente svalutata ed iscritta a valore simbolico.

-----

#### **2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il bilancio è stato sottoposto a revisione legale da parte di Ernst & Young Spa, incaricata del controllo legale dei conti per gli esercizi 2019-2021, che ha predisposto la propria

relazione ex art. 14 e 19 bis del D.Lgs. 27.01.10 n. 39 attestando che *“il bilancio d’esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della ATF S.p.a. al 31.12.2020 e 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”*.

Dalla citata relazione emergono richiami di informativa relativi al sospensione degli ammortamenti in bilancio 2020 ed ammortamenti e svalutazioni nella nota integrativa.

Si dà atto che in conseguenza dell’emergenza sanitaria da COVID-19, gli amministratori, nella redazione del bilancio, hanno derogato alle norme di legge previste dall’art. 2426 C.C. c. 1 n. 2 con riferimento all’ammortamento delle immobilizzazioni, materiali ed immateriali la cui utilizzazione è limitata nel tempo, usufruendo della facoltà prevista dall’art. 60 della L. 126/2020.

Nello specifico, gli ammortamenti di competenza dell’esercizio 2020 relativi ad alcune immobilizzazioni materiali ed immateriali sono stati sospesi, consentendo un miglioramento del risultato di esercizio quantificato dalla Società in complessivi euro 1.326.284.

Il Collegio richiama inoltre l’attenzione a quanto espressamente previsto nel paragrafo relativo al Patrimonio netto della nota integrativa.

Segnala che la Società, in sede di redazione del bilancio dell’esercizio chiuso il 31.12.2020, ha proceduto a riclassificare tra le immobilizzazioni immateriali le “immobilizzazioni in corso” del precedente esercizio, originariamente iscritte fra le immobilizzazioni materiali, riconducibili alle spese sostenute per procedere all’impianto della nuova linea di produzione TetraPak, per la riorganizzazione logistica dello stabilimento, a utilizzazione pluriennale.

Evidenzia infine che nonostante la deroga di cui all’art. 106, comma primo, del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 convertito, con modificazioni, dalla legge 24 aprile 2020, n. 27 e successive integrazioni, l’Assemblea ordinaria per l’approvazione del bilancio è stata convocata oltre il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell’esercizio.

---

### **3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell’attività svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato, e dei richiami di informativa relativi al sospensione degli ammortamenti in bilancio 2020 ed ammortamenti e svalutazioni nella nota integrativa il Collegio ritiene che il bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 possa essere approvato dagli azionisti, così come proposto dagli amministratori,

concordando altresì con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, formulata nella nota integrativa.

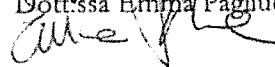
Fiuggi, 12 luglio 2021

Il Collegio sindacale

Dott. Stefano Scerrato



Dott.ssa Emma Pagliuca



Dott. Andrea Pannunzi

