



ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A

RENDICONTO FINANZIARIO



ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A.

Rendiconto Finanziario	31/12/20 16	31/12/20 15
Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto		
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Imposte sul reddito	8.236.134	1.275.875
Oneri finanziari/(Proventi Finanziari)	0	34015
(Dividendi)	130.010	112.605
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Risultato ante rettifiche	-8.106.124	-1.129.255
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	409.966	465.441
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.715.074	1.720.200
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	45000	0
Altre rettifiche per elementi non monetari per svalutazione crediti	481.631	107.209
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.651.671	2.292.850
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	31.437	-3.409
Decremento/(incremento) dei crediti di gestione	-764.200	354.446
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	696.480	1.739.698
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	17.090.32	591.115
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	2	0
Altre variazioni del capitale circolante netto	151.044	0
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.832.347	-77.167
Altre rettifiche	19.037.430	2.604.683
Proventi finanziari incassati /(Oneri finanziari pagati)	-130.010	-112.605
(Imposte pagate)	941.287	2.022.370
Dividendi incassati		
Utilizzo dei fondi, rettifiche e svalutazioni	-	-
	13.581.03	-343.875
	4	
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-	1.565.890
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	12.769.757	5.334.168
	813.220	5.334.168



ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A.

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-491.804	1.773.702
Prezzo di realizzo disinvestimenti	491.804	0
Immobilizzazioni immateriali	0	1.773.702
(Investimenti)	218.653	-318.511
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	318.511
Immobilizzazioni finanziarie	218.653	0
(Investimenti)	45.000	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Attività Finanziarie non Immobilizzate	45.000	0
(Investimenti)	-1.207	-4.590.504
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.207	4.590.504
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	0	0
	-229.358	-3.135.313
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	66.767	127.846
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	-104.912	-96.298
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	13.932
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	3	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-38.142	-2.833.802
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	545.720	-634.947



ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI (ART. 2429, COMMA 2, C.C.)

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

Premessa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2016 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. Con Avviso Esplorativo, ai sensi del Codice Etico Aziendale ed in adempimento delle Linee Guida per la Razionalizzazione delle Società Partecipate deliberate dal Comune di Fiuggi con verbale n. 39 del 11-11-2015, la società Acqua e Terme Fiuggi S.p.A. ha richiesto delle manifestazioni di interesse da parte di operatori nazionali ed internazionali per procedere all'assegnazione del servizio di revisione legale dei conti della Società per il periodo 2016 -2019. Pertanto, con parere favorevole dello scrivente collegio, il controllo contabile è stato assegnato alla società di revisione Ernst & Young Spa. I particolari requisiti dell'avviso consentivano la partecipazione esclusiva di operatori con una struttura organizzativa ed un organico tale da confrontarsi con la complessa realtà aziendale della società Acqua e Terme Fiuggi Spa, che si caratterizza per il sopravvivere di annose ed aggrovigliate questioni di carattere legale.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a n. 5 assemblee dei soci.

Sulla base delle informazioni disponibili, abbiamo segnalato che il debito IVA anno di imposta 2016, come risultante in bilancio e nella Dichiarazione IVA 2017 per Euro 1.388.815,00, al netto dei versamenti anno 2017 è ampiamente superiore alla soglia di punibilità di € 250.000,00 ex art. 10 ter d.lgs. n. 74/2000 come modificato dal d.lgs. 158/2015 che prevede come termine la data di scadenza del versamento dell'acconto relativo al periodo di imposta successivo. Desta

attenzione anche il mancato versamento dell' IVA anno di imposta 2017. Il collegio ha sollecitato il versamento dell' IVA anno 2016 e anno 2017 mediante il ravvedimento operoso, e di ciò ha messo a conoscenza i Soci. L'Amministratore si è impegnato all'estinzione del debito entro la data di scadenza indicata. Abbiamo altresì segnalato, dopo aver avuto conoscenza che la rateazione presso Equitalia Gerit Spa fosse decaduta, che occorresse provvedere al più presto ad una nuova verifica del debito, compresi interessi e sanzioni, per provvedere tempestivamente alla soluzione più coerente con la situazione finanziaria della società anche alla luce della novità prevista dal d.l. 148/2017 in materia di definizione agevolata.

Abbiamo rilevato che il canone verso il Comune è stato in parte versato nel corso del 2017 mediante bonifici di importi variabili per un totale di € 620.000,00.

Abbiamo provveduto a rilevare il mancato adeguamento dello Statuto ex d.lgs 175/2016 da effettuarsi entro la scadenza prevista del 31.07.2017.

Nel corso del 2016, in particolare nella seconda metà dell'anno, anche a causa dell'avvicendamento di tre amministratori, non abbiamo ottenuto in modo tempestivo 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 dalle sue controllate. Si osserva che non ci è pervenuto un budget previsionale e che non è stato aggiornato il Piano Industriale triennale, ultimo approvato con delibera del 23.11.2015.

Nel corso del 2016 dal soggetto incaricato della revisione legale non sono emersi dati ed informazioni rilevanti.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e osserviamo in particolare quanto segue: nonostante l'aggiornamento, fortemente raccomandato dallo scrivente collegio, dei responsabili delle varie funzioni come da ultimo organigramma consegnato al

collegio 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, ha generato anche delle difficoltà nella consultazione dei documenti e nel pervenimento di notizie e dati. Il collegio consiglia di porre attenzione affinché l'inquadramento del personale corrisponda sempre alla effettiva mansione svolta.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo osserviamo in particolare quanto segue: si rileva 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.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c..

Pareri

Nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati i seguenti pareri su:

- asseverazione crediti/debiti vs Comune Fiuggi;
- piano di ammortamento del debito vs Comune di Fiuggi al 31.12.2015, raccomandando di raggiungere un accordo tra le parti che consentisse al Comune di incassare sistematicamente il canone corrente e le rate di rientro del debito pregresso e alla società Acqua e Terme Fiuggi di adempiere in modo preciso e puntuale al pagamento dello stesso evitando ad entrambi il procrastinarsi di una sofferenza finanziaria, piano di ammortamento che non risulta essere stato approvato;
- affidamento incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2018 alla società Ernst & Young Spa.

Bilancio al 31.12.2016

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2016, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso. Si rileva che il giorno 30 del mese di marzo l'Amministratore unico della società delibera che si rende opportuno avvalersi del maggior termine di 180 giorni ex art.2364 del Codice civile per convocare i soci in assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio al 31.12.2016, stabilendo la convocazione entro e non oltre il 29 giugno 2017. Tale deroga risulta prevista dallo statuto. L'ulteriore ritardo è stato motivato dall'Amministratore Unico, in sede di assemblea convocata su sollecitazione dello scrivente collegio in data 29 giugno 2017, adducendo che l'elaborazione è stata rallentata dal sequestro di documenti funzionali alla redazione del bilancio da parte della Guardia di Finanza. Preso atto del ritardo nella redazione del bilancio come disciplinata dall'art. 2423 del codice civile e della redazione della relazione sulla gestione, ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, sia l'organo di revisione contabile che il collegio sindacale hanno iniziato i lavori per la stesura degli allegati finali rinunciando ai termini ex art. 2429 comma 1.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge ex art. 2428 del codice civile per la predisposizione della relazione sulla gestione, il quale stabilisce che la relazione sulla gestione costituisce uno dei principali documenti allegati al bilancio d'esercizio il quale deve essere *“corredato da una relazione degli amministratori, contenente un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, anche attraverso imprese controllate, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta”* e al comma 2 prosegue *“L'analisi di cui al primo comma è coerente con l'entità e la complessità degli affari della società e contiene,*

nella misura necessaria alla comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della sua gestione, gli indicatori di risultato finanziari e, se del caso, non finanziari pertinenti all'attività specifica della società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al personale". Pertanto, si rileva che la relazione risulta essere descrittiva e si rileva altresì l'assenza di dati numerici prospettici supportati da elaborazioni numeriche e grafiche. Con riguardo all'informativa sulla continuità aziendale si ritiene l'informativa fornita altrettanto meramente descrittiva.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 , comma 4, c.c..

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e osserviamo in particolare quanto segue.

Il bilancio al 31.12.2016 contiene, oltreché delle rettifiche, anche delle variazioni che sono intervenute per l'applicazione dei nuovi principi contabili e per il giungere nel corso del 2017 di nuovi elementi di valutazione.

In ordine a queste ultime, sulla base delle informazioni possedute alla stesura della presente relazione riepiloghiamo di seguito:

Paragrafo A

la voce Costi di Ricerca e Sviluppo è stata eliminata in base al principio contabile nazionale OIC 24, pubblicato a dicembre 2016;

Paragrafo B

è stata svalutata la partecipazione nella controllata Fiuggi Convention and Visitors Bureau s.r.l., a seguito dello stato di messa in liquidazione avvenuto nel 2017;

Paragrafo C

ai sensi dell'art. 2426 del codice civile, essendo venuta meno la presumibile realizzazione, è stato svalutato il credito verso la partecipata per € 481.630,32;

Paragrafo D

la "Posizione Unificata" nel contenzioso Sangemini - ATF" è stata eliminata sia nella posta dell'attivo che del passivo con decorrenza dall'anno 2016, successivamente a quanto espresso dal legale Prof. Avv. Giovanni Arieta del settembre 2017, circa gli sviluppi della causa in questione.

Paragrafo E

il calcolo delle quote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali è stato oggetto di rivisitazione ricalcolando le quote di ammortamento sul principio che tiene conto del termine della scadenza del contratto di uso e godimento dei beni materiali da parte del Comune di Fiuggi ad Acqua e Terme Fiuggi Spa (anno 2022), diversamente da come il calcolo di ammortamento era stato effettuato sin dall'attribuzione in uso dei beni, tenendo conto della residua vita utile del bene.

Continuità aziendale

Da quanto costa a questo collegio, sulla scorta delle informazioni ricevute, tenuto conto che al collegio non è affidato l'incarico di revisione legale dei conti, si rileva quanto segue.

Non avendo ad oggi ottenuto elementi valutativi sufficienti quali:

- bilancio da cui si evinca la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica aggiornata;
- budget aggiornato che illustri in maniera prospettica i risultati attesi economici e finanziari anni 2017, e anche 2018 dal momento che ci troviamo prossimi alla chiusura dell'esercizio 2017 (ultimo disponibile del 2017 elaborato nel 2015);

- calcolo del MOL che illustri l'andamento della gestione caratteristica, con dettaglio dei ricavi, costi per materie prime, costi del personale per ramo di azienda, relativamente al 2017 e 2018;
- Piano triennale industriale aggiornato rispetto al precedente 2016 - 2018

il collegio non può che prendere meramente atto dell'attestazione data in Nota Integrativa e nella relazione sulla gestione in ordine alla continuità aziendale.

Si invitano l'amministratore e l'assemblea a tenere un monitoraggio costante della liquidità corrente e delle passività correnti, elaborando costanti aggiornamenti del budget previsionale e della situazione economico - patrimoniale.

Considerazioni finali

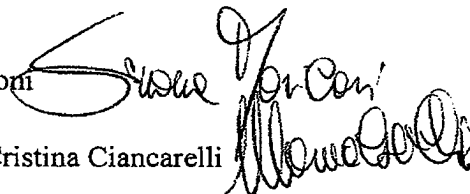
Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale si propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio 2016 con le sue rettifiche.

La presente è l'ultima relazione redatta dallo scrivente collegio che è al termine naturale del proprio incarico. Pertanto si vuole richiamare che l'attività del collegio sindacale è sempre e costantemente stata svolta secondo diligenza, buona fede e trasparenza, che tutte le attività sono state poste in essere e svolte sulla base delle informazioni disponibili, con l'unico intento di voler svolgere correttamente il proprio lavoro; che il lavoro appena conclusosi è stato svolto nella piena collaborazione con il nuovo organo di controllo contabile.

Fiuggi, li 15.11.2017

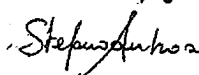
Il Collegio sindacale

Presidente: Dott.ssa Simona Moriconi



Sindaco effettivo: Dott.ssa Maria Cristina Ciancarelli

Sindaco effettivo: Dott. Stefano Ambrosi





ACQUA & TERME FIUGGI S.p.A

APPENDICE ALLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Appendice alla relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei soci (art. 2429 comma 2 cc)

All'Assemblea dei soci della Società Acqua e Terme di Fiuggi Spa

Premesso che

- in data 13.11.2017 l'Amministratore Unico delibera di approvare il bilancio al 31.12.2016;
- in data 15.11.2017 è stata ricevuta a mezzo PEC la convocazione dell'Amministratore Unico Dott. Carlo Marai per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2016;
- in data 15.11.2017 il Collegio Sindacale ha provveduto ad inviare le relazioni ex art. 2429 comma 2 del c.c., ex art. 2446 del c.c. e dell'ODV sulla base del progetto di Bilancio e della relazione dell'AU alla medesima data per garantire il diritto di informazione per i soci, rilevando che alla stessa data:
 1. non era pervenuta rinuncia ex art. 2429 c.c. dei soci;
 2. non era pervenuta la relazione dell'organo di revisione Ernst & Young;
 3. la convocazione avveniva ex art 16 dello Statuto Societario e non ex art. 2429 terzo comma del c.c.;
- in data 16.11.2017 perviene a mezzo PEC la rinuncia del Socio Comune di Fiuggi protocollo n. 12906 del 16.11.2017;
- in data 17.11.2017 perviene la rinuncia ai termini dell'organo di revisione Ernst & Young;
- in data 20.11.2017 perviene Nota Integrativa con integrazioni;
- in data 21.11.2017 perviene la relazione sulla gestione dell'AU con integrazioni;
- in data 21.11.2017 perviene la relazione sulla gestione dell'organo di revisione Ernst & Young spa.

Il Collegio Sindacale ha rinunciato ai termini ex art. 2429 comma 2 del c.c. per consentire maggior tempo per l'elaborazione del bilancio a favore di una convocazione dell'assemblea più tempestiva. Ricevuta la convocazione all'assemblea dall'AU per il 23.11.2017, il collegio ha inviato le relazioni per il bilancio al 31.12.2016, non avendo ricevuto alla stessa data alcuna rinuncia da parte dei soci ed ottemperando pertanto al dovere di informativa;

Lo scrivente collegio, preso atto degli interventi successivi come sopra descritti, in particolare l'inserimento di tabelle esplicative e di confronto nella relazione dell'AU, rileva che le stesse hanno reso la relazione meno descrittiva ma comunque carente di dati numerici prospettici.

Il collegio osserva altresì che il confronto è reso su due anni, come pure affermato dall'AU nella relazione sulla gestione, tra loro solo parzialmente confrontabili in quanto l'esercizio 2016 rappresenta il primo intero anno di coesistenza in capo ad ATF dei tre rami d'ami azienda.

Tutto ciò premesso

invita l'Assemblea a prendere atto di quanto sopra descritto;

invita l'Assemblea a prendere atto delle relazioni già inviate e della presente appendice;

ribadisce all'Assemblea, per dovere di informazione, che l'Impianto Amministrativo – contabile manifesta carenze e difficoltà anche nell'iter formativo del presente bilancio, tanto che la redazione definitiva dei documenti che compongono il bilancio medesimo ha subito notevoli rallentamenti e aggiornamenti.

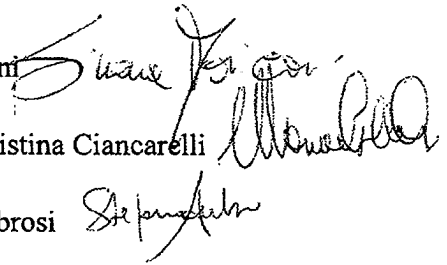
Per il giudizio si rimanda a quanto riportato nelle relazione del 15.11.2017.

Il Collegio sindacale

Presidente: Dott.ssa Simona Moriconi

Sindaco effettivo: Dott.ssa Maria Cristina Ciancarelli

Sindaco effettivo: Dott. Stefano Ambrosi

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature is for Simona Moriconi, the second for Maria Cristina Ciancarelli, and the third for Stefano Ambrosi. The signatures are written in a cursive, flowing style.